



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA EMPRESA
SUPERMERCADOS EL SUPER SAC, CHICLAYO**

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

Autor:

Mendoza Diaz Melisa Esterlita

Asesor:

Mg. Vidaurre García Wilmer Enrique

Línea de Investigación:

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel – Perú

2020

**LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA EMPRESA SUPERMERCADOS EL
SUPER SAC, CHICLAYO**

**Autor:
Mendoza Diaz Melisa Esterlita**

RESUMEN

La investigación titulada: “Liquidez Financiera en la Empresa Supermercados El súper SAC”, su objetivo general: Determinar el nivel de Liquidez Financiera de la Empresa Supermercados el súper SAC-Chiclayo, la importancia del estudio radica en solucionar las dificultades de liquidez para cubrir obligaciones en el corto plazo, mediante un análisis financiero con la aplicación de indicadores de liquidez.

Para la investigación que fue de tipo descriptiva de diseño no experimental, su población estuvo conformada mediante los estados financieros de la empresa Supermercados El súper SAC-Chiclayo, en el cual se trabaja con una muestra de analizar las operaciones de los registros contables, estados financieros. La técnica utilizada para la recolección fue la guía documental y el análisis documental. Para dar validez y fundamento al instrumento se sustentó en el criterio y juicio de tres profesores CPC. Magister en Contabilidad.

En este trabajo de investigación se concluye que la liquidez financiera es deficiente en poder cubrir las obligaciones financieras a mediano plazo.

Palabras Claves: Liquidez financiera, ciclo de caja y capital de trabajo.

ABSTRACT

The research entitled: “Financial Liquidity in the Supermarket Company The super SAC”, its general objective: Determine the level of Financial Liquidity of the Supermarket Company the super SAC-Chiclayo, the importance of the study lies in solving the liquidity difficulties to cover obligations in the short term, through a financial analysis with the application of liquidity indicators.

For the research that was of a descriptive type of non-experimental design, its population was formed through the financial statements of the Supermercados El Super SAC-Chiclayo company, in which it works with a sample of analyzing the operations of the accounting records, financial statements . The technique used for the collection was the documentary guide and the documentary analysis. To validate and support the instrument, it was based on the criteria and judgment of three CPC professors. Master in Accounting.

This research paper concludes that financial liquidity is deficient in being able to cover medium-term financial obligations.

Keywords: Financial liquidity, cash cycle and working capital.

ÍNDICE

RESUMEN	3
ABSTRACT	4
ÍNDICE	5
I. INTRODUCCIÓN	7
1.1. Realidad Problemática.	9
1.2. Trabajos previos.	12
1.3. Teorías relacionadas al tema.	21
1.4. Formulación del Problema.	27
1.5. Justificación e importancia del estudio.	27
1.6. Hipótesis.	28
1.7. Objetivos	28
1.7.1 Objetivo General:	28
1.7.2 Objetivos Específicos:	29
1.8. Limitaciones	29
II. MATERIAL Y MÉTODO	31
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.	31
2.2. Población y muestra.	32
2.3. Variables, Operacionalización:	33
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	35
2.5. Procedimientos de análisis de datos.	35
III. RESULTADOS	37
IV. DISCUSIÓN	42
V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	45
VI. REFERENCIAS:	48
ANEXOS	52

CAPITULO I. INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente un gran porcentaje de Micro y Pequeñas empresas (MYPES) suspenden sus actividades por la baja rotación de sus ingresos y el inadecuado manejo de sus recursos monetarios, hasta el máximo de que estas empresas llegan a trabajar en la informalidad por la deficiencia de liquidez en efectuar sus deberes y adeudos monetarios. Es por eso que requiere determinar y examinar su verdadero nivel de capacidad financiera que tiene la empresa si sería competente de cancelar todos sus apuros a un corto plazo, saber si ha tenido un aumento o disminución de liquidez en su economía. Ya que al conocer la liquidez de una empresa es de suma importancia, tanto para su administración financiera a fin de destinar de manera más efectiva los recursos monetarios estos son la clave del éxito. El actual trabajo de averiguación se busca analizar, ¿Cuál es el nivel de la liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo?

Se evidencia la actual indagación, ya que investigaciones ejecutadas a nivel local, por ejemplo: Farfán (2018), su trabajo de investigación titulado “Estrategias Financieras para Mejorar la Liquidez en la Ferretería “El Chotanito” S.R.L. Jaén. 2018, su objeto principal fue: Plantear tácticas de mercantil mejorando la liquidez de la Ferretería “El Chotanito”, emplearon la metodología descriptiva, diseño de la investigación no experimental, 7 trabajadores conforman la población, representan la muestra el gerente general y contador, utilizaron como técnica la entrevista, análisis documental, observación e instrumento: guía de entrevista, cuestionario y guía de análisis documental. Concluyó lo siguiente:

La empresa cuenta con un activo corriente poco favorable teniendo una deficiente liquidez los resultados mostraron 1.17 en liquidez general y 0.02 en prueba acida, lo que demuestra problemas para afrontar a su pasivo corriente en los plazos determinados causando un riesgo para la empresa, por no tener un adecuado control, por eso es necesario aplicar estrategias financieras para aumentar.

La liquidez representa una medida de la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pagos cuando llegan los vencimientos, este indicador examina si la empresa tiene la capacidad de cumplir o no con todas sus obligaciones y compromisos financieros a tiempo, con el capital de trabajo, por tal razón, contar con liquidez a corto plazo es imprescindible, en este sector contar con una adecuada administración financiera y aplicar herramientas de

análisis financiero eficaces es fundamental, siendo esta una herramienta sumamente necesaria.

Asimismo, se plantean como Objetivo General: Determinar el nivel de Liquidez Financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC- Chiclayo, y objetivo específico: Analizar el nivel de liquidez financiera en la empresa Supermercados el Super SAC. Dando a conocer su rendimiento económico y financiero y la evolución de las cuentas involucradas que conllevará a mejorar la liquidez de la empresa, si la empresa ha tenido un aumento o disminución de liquidez en su economía.

El presente trabajo de averiguación se organizó en seis capítulos en los que desarrolla: Problema de Investigación, Marco teórico, Marco Metodológico, Análisis e Interpretación de Datos, Discusión de los Resultados, Conclusiones y Recomendaciones además de las Referencias bibliográficas y Anexos

En el Capítulo I: Se plantea la descripción de la realidad problemática, trabajos previos, teorías relacionadas al tema, formulación del problema, justificación e importancia del estudio, hipótesis, objetivos y limitaciones de la investigación.

En el Capítulo II: Se especifica el marco metodológico el tipo y diseño de la investigación, población y muestra, variables de operacionalización, técnicas e instrumentos de recolección de datos, procedimientos de análisis de datos.

El Capítulo III: Se presenta el análisis e interpretación de los resultados obtenidos.

El capítulo IV: Se presenta la discusión, donde se analizan, comparan e interpretan los resultados.

El capítulo V: Se manifestará las conclusiones y recomendaciones que se basan en los objetivos propuestos y de los resultados obtenidos al aplicar el instrumento y verificar la viabilidad de aplicación del mismo en el trabajo de investigación.

El capítulo VI: Se presenta las Referencias Bibliográficas y los Anexos, de las cuales se recopiló información de fuentes confiables como soporte indispensable de la investigación y en los anexos se encuentran las evidencias de la investigación.

1.1. Realidad Problemática.

Internacional:

ET (2019), su artículo publicado “las pequeñas y medianas empresas (pymes) en la actualidad se enfrentan a tres principales problemas como es el financiamiento, planificación y flujos de caja. En Ecuador las pymes, son fundamentales e importantes ya que constituyen el rubro empresarial más grande que generan el mayor porcentaje de empleo y promueven el crecimiento económico de su país .El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), según los últimos datos del año 2017, señalan que 884.236 empresas existen en Ecuador, de las cuales las conforman: microempresas con un total de 802.696, pequeñas empresas un total de 63.814 y medianas empresas A y B. un total de 13.693.,lo cual estas pymes afrontan problemas principales como flujo de caja ,financiamiento y planificación. Delgado (Presid. de la Asoc. Jóv. Emprendedores), manifiesta que para el correcto análisis de este sector, se debe entender cada concepto : emprendimiento y pyme para ver su diferencia de ambos :el emprendimiento es iniciar un nuevo proyecto o negocio pero por la falta de planificación, financiamiento y tecnología funcionan hasta tres años, donde nueve de cada 10 emprendimientos mueren, se convierte el emprendimiento en una pyme una vez que supera los tres años, que tenga un grado de facturación considerable y que genere una fuente de trabajo formal contando con más de cinco trabajadores, incluso se caracterizan por tener un número reducido de trabajadores y tener un volumen de ingresos moderado, su facturación es hasta \$ 100.000. La realidad que presenta Ecuador es que su economía es demasiado complicada aun así las pymes del país hasta el momento subsisten, siendo bastante bueno.

Siendo la falta de liquidez para las pymes su problema principal, no teniendo suficiente efectivo para cumplir con los gastos administrativos y operativos llevando a la quiebra de las empresas, una de las causa a la que se debe es la demora de las grandes empresas en cancelar sus facturas y las pequeñas empresas demoran en cancelar entre 70 o 90 días después de realizar su compra, el financiamiento también es otro obstáculo que tienen las pymes, las tasas de interés elevadas y la falta de pruebas de su nivel de grado de pago de las pymes ,por tanto es necesario mejorar los procesos para apalancar su crecimiento de este segmento productivo, como se ha visto que un 8.95% ha bajado la

tasas de interés donde les permitirá a las pymes a acceder con mayor facilidad y contar con un flujo de efectivo suficiente que lograra su crecimiento y también las pymes deben comprobar el nivel de grado de pago que tienen y la formalidad en el manejo de sus finanzas ya que muchas pymes no cuentan con eso.

Indicó también que los elevados costos productivos afectan la subsistencia de las empresas y el margen de ventas que originan es muy poco. Delgado sugiere que para un mejor desarrollo en sus actividades de los pequeños y medianos negocios deben hacer uso de libros contables, así no estén obligados a tributar, y sobre todo poseer una planificación financiera.

Nacional:

Marcelo (2017), Nos dice en su artículo periodístico, La Asociación de Emprendedores del Perú (ASEP) entre los principales hallazgos que señala el estudio se encuentra que 6 de cada 10 emprendedores microempresarios peruanos enfrentan dificultades ¿qué tan complicado resulta iniciar y mantener un negocio son la falta de acceso a financiamiento sobre todo cuando sus clientes no pagan a tiempo las facturas mayormente prestadoras de servicios a terceros generando pérdidas de ingresos y endeudamiento además, la falta de apoyo del estado es otro de los principales problemas que enfrentan ,el tema tributario ya sea por los altos costos que esto genera, la falta de conocimiento del sistema tributario o no tomar las decisiones correctas , los impide salir adelante a los micro y pequeños empresarios,

Pequeñas y medianas empresas tienen una cantidad considerable acerca del PBI, puesto que dan labores a individuos, que necesitan sustentar gastos. Al igual que el Perú es un país que se considera la mayoría de pymes que están desarrollando estrategias necesarias para conseguir una liquidez solvente en cuanto sus ganancias, es por ello que trabaja en equipo todas las empresas.

La mayoría de empresas son micro y pequeñas que son deficientes con un buen plan y control en el departamento administrativo y financiero en su estructura organizacional, no implementan herramientas financieras, no cuentan con una asesoría externa para las áreas, lo cual genera deficiencias en los negocios o empresas, también la falta de conocimiento sobre el sistema financiero y los diversos problemas tributarios con la

Sunat, ya que las diversas multas que se genere puedan hacer de manera fácil a que una empresa quiebre, por lo cual los microempresarios no efectúan una gestión administrativa y financiera adecuada en sus organizaciones ,por lo que reconocen que la principal causa es la falta de liquidez para que su negocio o empresa se cierre

Local:

En nuestro entorno local una de las deficiencias a los que se enfrentan las empresas son los problemas de falta de liquidez, a lo largo de su actividad se trata de un problema grave que afecta además en el corto plazo que puede incluso obligar a cerrar la empresa aun siendo viable, la falta de liquidez es un problema muy serio al que muchas MYPES se enfrentan en algún momento, es importante que las empresas se anticipen ante este hecho y cuenten siempre con una buena estructura económica y financiera que incluya diversas fuentes de financiación a las que poder acudir en caso de tener una necesidad urgente de liquidez ,en muchos casos en este sentido cuanto más ágil y rápida sea la fuente de financiación mejor, ya que los pagos no pueden esperar, la compañía puede recurrir a entidades financieras, estar preparados financieramente es la parte fundamental para evolución de las empresas, lo cual se refleja en su resultado ¿Cuáles son los problemas que afrontan las empresas por falta de liquidez? retrasos en el pago de las obligaciones tributarias, conflictividad laboral por la falta de pagos a los trabajadores, problemas con los proveedores al no realizar los pagos, falta de competitividad al no poder invertir en la renovación del negocio, insolvencia y suspensión de pagos figurando en el historial crediticio de impagados lo que ocasiona no poder contratar otros proveedores y también provoca la desconfianza por parte de los clientes.

Es por ello que en la empresa Supermercados El Súper SAC, se logra determinar que carece de liquidez financiera, debido a que sus ventas que realizan no son cobradas de forma inmediata, lo cual afecta directamente con el capital de la empresa, por otro lado, menciona que la empresa no cuenta con una adecuada administración provocando que la empresa no tenga control de los productos en stock. Debido a ello la empresa no cuenta con liquidez que puedan cubrir sus obligaciones mediante préstamos que la empresa cuente. Es por ello que busca analizar los análisis financieros que nos indiquen como la empresa se encuentra, lo cual ayudara a generar un

determinado flujo de efectivo y a realizar proyecciones a futuro de manera adecuada, representa una herramienta fundamental para que los gerentes tomen decisiones adecuadas y cumplan con los objetivos establecidos , contribuyendo al crecimiento de la empresa, de su propietario, y de todas las personas que integran la empresa, puesto que toda empresa debe estar al corriente de su situación económica y financiera para reconocer los problemas existentes por causas de un alto endeudamiento en líneas de crédito ya sea por instituciones financieras o como de proveedores, mala organización administrativa y financiera pudiendo ser por falta de orden a nivel general ,como también por falta de una estructura efectiva sobre el funcionamiento administrativo y financiero, como también gestión inadecuada de los recursos disponibles , la competencia influye en su crecimiento y su permanencia en el mercado, fluctuación de las divisas en la revalorización y devaluación de la moneda(tasa de cambio), cuentas por cobrar pendientes de cobro los clientes se demoran en cancelar sus facturas, baja rotación de sus ventas, problemas con los proveedores en la compra de la mercadería, la falta de conocimientos y habilidades financieras sobre el desempeño económico y financiero.

1.2. Trabajos previos.

Internacional:

Guastay (2019), trabajo titulado “Liquidez de la Empresa Becromal S.A durante el periodo 2016 y 2017”, tuvo como objetivo general: Determinar y examinar cual es el tratamiento económico que posee BECROMAL S.A durante los años 2016 y 2017. Empleó el tipo de investigación descriptiva, la técnica e instrumento que utilizaron fue la observación y el dialogo con los jefes del área de contabilidad y administración, libros de variados escritores y fuente bibliográfica de internet. El autor concluyó lo siguiente: Se determinó que la entidad para poder pagar sus pasivos a corto plazo no dispone de la suficiente liquidez, ya que la razón corriente resulto con \$ 0,69 centavos para el año 2016 y con \$ 0,27 centavos para el año 2017 por cada dólar de pasivo corriente, esto es debido a que sus ingresos disminuyeron por la baja del precio del arroz de un año a otro, y la razón de efectivo no cuenta con dinero en efectivo suficiente para cubrir de manera rápida sus obligaciones con \$ 0,63 para el año 2016 y con \$

0,24 para el año, pero este índice frecuentemente es menor a 1 ,ya que la mayoría de la empresas disponen de efectivo en menores cantidades que sus pasivos corrientes.

Esta investigación nos dio a conocer en su diagnóstico financiero realizado que la empresa presenta una disminución de índices de liquidez de un año a otro, por lo que se debe de realizar continuamente análisis a los estados financieros, utilizando las ratios respectivas, con análisis horizontal y vertical, ya que nos permitirá a determinar cuál es su situación económica, saber si la liquidez ha aumentado o disminuido de la empresa Becromal S.A.

Duarte (2016), investigación denominada, “El Control del Efectivo y su Efecto en la Liquidez de la Comercializadora Galmar del Cantón Huaquillas, Año 2015”, Su objeto principal fue: Examinar el registro del efectivo y el efecto en la liquidez de la comercializadora Galmar del cantón Huaquillas,2015. Empleo un método de investigación, bibliográfica-documental y de campo con un enfoque empirista inductivo o llamado también probabilista, positivista, la población conformada por la gerente ,la contadora y el personal de la empresa ,utilizaron la técnica de la entrevista y observación, y como mecanismos utilizo la medición, la experimentación y la estadística. La autora concluye lo siguiente :Se diagnosticó que existe un inadecuado proceso de control en cuanto al efectivo, no se controla todas sus operaciones, no se realiza proyecciones del flujo del efectivo, no se efectúan conciliaciones bancarias, no se revisa y compara los registros contables con el inventario físico y no realiza una adecuado análisis financiero de indicadores de liquidez ,su causa principal es la no implementación de un sistema de control interno como políticas, estrategias y procedimientos contables que contribuyan a una contabilidad más precisa con el fin de garantizar un buen manejo del efectivo, por motivo que no hay políticas planteadas no le permite contar con los recursos financieros lo que ocasiona un nivel bajo de liquidez para cumplir a corto plazo con sus obligaciones.

Es de suma importancia implementar un método de control interno que se elaboren mediante procedimientos y políticas contables teniendo un buen manejo de sus recursos y control adecuado a las operaciones que se desempeñen en la compañía, como también aplicar los indicadores de liquidez, permitirá conocer su situación económica y su capacidad para cubrir a corto plazo sus obligaciones. Para ello es

fundamental aplicar adecuadas medidas de control contable, ya que permitirá a la empresa obtener resultados positivos y delegar decisiones adecuadas respecto a las inversiones contribuyendo a su crecimiento empresarial.

Santillán (2016), en su proyecto de investigación titulado Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la Empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA, conto con su principal objetivo: Examinar las cuentas por cobrar y el impacto de la liquidez en la compañía importadora Industrial Agrícola, su tipo de investigación descriptiva de corte cualitativo ,empleó como técnica e instrumento: entrevista, encuesta, análisis documental, la población la conforman 29 trabajadores del área de cobranzas y créditos, su muestra fue 9 trabajadores. Concluye el autor: La empresa no realiza constantemente un seguimiento de control a sus cuentas por cobrar a pesar que tiene establecido sus políticas de créditos y cobranzas, no se le brinda capacitación a su personal sobre tema financiero para el correcto empleo de cartera de clientes.

De suma importancia que la empresa brinde capacitación permanente a sus trabajadores sobre el manejo de temas financieros para que puedan aplicar correctamente sus políticas de cobranzas y créditos, logrando tener cuentas de cobranzas al día y para la recuperación de sus cuentas incobrables logrando a disminuir las cuentas por cobrar vencidas y asimismo tener valores razonables para que no se vea afectada la liquidez de la compañía teniendo una excelente toma de decisiones.

Camacho (2017), en su investigación denominada “Estudio de Cartera vencida y su efecto en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vinces LTDA”, tuvo como objetivo general: Determinar la cartera vencida que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vinces Ltda., y su efecto en su liquidez. Con una Sub línea de investigación gestión administrativa, la población la conforma el total de 8 personas, incluido el gerente, área de crédito, área de cobranzas, caja y seguridad, utilizaron como método la documentación bibliográfica y la observación, como herramienta se empleó la encuesta realizadas al personal de la Cooperativa. El autor manifiesta: El departamento de cobranzas y créditos no realiza una efectiva gestión administrativa, al no ejecutar estrategias o políticas de cobranza y créditos para recuperar las cuentas

vencidas que asciende a un 68% reflejándose en la disminución de su liquidez, lo cual es importante que la Cooperativa aplique una efectiva gestión administrativa.

A través de esta tesis nos indica que la compañía debe de ejecutar un correcto estudio financiero de la realidad en que se encuentra la Cooperativa, la cual se aplicaría una óptima gestión administrativa, que conllevaría aplicar medidas de corrección y aplicar estrategias o políticas cobranza y créditos, que permitirá aumentar su nivel en la recuperación de las cuentas por cobrar vencidas con la finalidad de aumentar la liquidez.

Nacional:

Palacin (2018), en su investigación denominada “Planificación Financiera y su incidencia en la Liquidez de las Empresas del sector Transporte Pesado, en el distrito de los Olivos – 2017”, su objetivo general: Establecer de qué manera la planificación financiera incide en la liquidez de las empresas del sector transporte pesado. Utilizaron el tipo de investigación correlacional con un diseño no experimental –transversal, la población 75 trabajadores de alto cargo de las diversas empresas de servicios de transporte de carga pesada, dando como muestra de 63 empresas, como técnica se empleó la encuesta e instrumento fue el cuestionario para la recolección de datos. Se concluye que la planificación financiera que efectúa no es la adecuada incidiendo en sus flujos de efectivo, no se alcanzan para para pagar la planilla de sus trabajadores, así como sus diversos gastos como petróleo, viáticos etc. debido a que sus proveedores tardan en cancelarles teniendo que solicitar préstamo financiero para pagar su planilla y sus diversos gastos.

Es de suma importancia implementar un planeamiento financiero creando un área financiera con un plan de presupuestos y contando con personal calificado para llevar a cabo una eficiente y eficaz actividad operativa y administrativa generando una suficiente liquidez que le permita llevar a cabo sus proyecciones trazadas aumentando la utilidad y para tomar decisiones óptimas para el futuro de la empresa.

Arrunátegui (2017), en su investigación denominada “El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia

Pública del Callao - Perú 2012 - 2014, su principal objetivo: Establecer si el problema de liquidez y rentabilidad tiene relación directa en la gestión administrativa, fue de tipo aplicada con un diseño descriptivo y explicativo, 198 personas que la trabajan en las diferentes áreas integran la población la muestra la conforman 131 personas entre miembros del directorio, funcionarios, contadores y servidores, se utilizó el instrumento y técnica para el recojo de información, fichas bibliográficas, entrevistas y encuestas. Se concluye que el porcentaje de razón corriente, el porcentaje de capital de trabajo influyen de manera positiva en el desarrollo de sus actividades que permitirá saber con cuántos recursos necesarios podrá trabajar que permitirá obtener un margen de utilidad neto positivo optimizando de tal manera los recursos administrativos-económicos y financieros para cumplir con el presupuesto anual, así como también dar cumplimiento de los objetivos.

La tesis investigada nos da a conocer que para llevar una eficiente y eficaz gestión administrativa y financiera en la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao ,el Estado debe de contribuir mediante políticas y una coordinación entre directivos y funcionarios del sector y también debe realizar un evaluación de los problemas de liquidez y rentabilidad que presenta, para obtener un nivel de razón corriente optimo ,para un adecuado funcionamiento operativo de su capital de trabajo, tener un control adecuado sobre sus gastos administrativos, solucionando sus obligaciones y compromisos que presenta y mejorando también su economía y objetivos establecidos.

Tello (2017), en su investigación denominada “El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Omnichem SAC”, su principal objetivo: Determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la compañía, tipo de investigación descriptiva correlacional con diseño por objetivos, la población la conformaron 11 trabajadores de la compañía, la muestra es igual a la totalidad de la población, como técnica empleo entrevista, observación, cuestionario y el guion de entrevista. Se concluye que la compañía no tiene la liquidez necesaria para poder cubrir sus deudas u obligaciones inmediatas por lo que tiene que solicitar préstamos financieros para pagar sus diversos gastos inmediatos presentando un exceso de financiamiento, por lo cual acarrea un incremento de gastos financieros reduciendo la rentabilidad de la compañía por tanto la empresa depende mucho del crédito bancario manifestando que

se debe a una ineficiente trabajo de sus cuentas por cobrar y no cuentan con ninguna norma de cobranzas y créditos en el manejo correcto en la gestión de su efectivo.

Es de suma importancia que la empresa evalúe la situación financiera y económica, diseñar normas de cobranzas y créditos para mejorar su liquidez, aplicar ratios financieros y de economía que ayuden a lograr contar con otras fuentes financieras y bajar los préstamos otorgados con las entidades financieras buscando tener una administración correcta en los egresos e ingresos.

Díaz y Ramos (2018), en su tesis titulada, "Incidencia De Las Políticas De Cobranzas En La Liquidez De la Empresa Fénix De Acero S.A.C. Trujillo periodos 2015-2016", tuvo como Objetivo general: Establecer la incidencia de las políticas de cobranzas en la liquidez de la empresa Fénix de Acero S.A.C. 2015 - 2016. Es de tipo aplicada de diseño no experimental, descriptiva simple, su población fue el área de cobranza, estados financieros y ventas desde el año 2014, la muestra las operaciones de cobranzas, estados financieros y las ventas en los años 2015, técnica e instrumentos: observación, documentos, entrevista, investigación bibliográfica. Concluyeron lo siguiente: No se emplea correctamente la gestión de cobranzas, lo cual ha ocasionado retrasos aproximados entre 28 y 16 en recuperar el dinero por todos los créditos otorgados por lo que no cuenta con un reglamento de políticas de créditos y cobranzas por consiguiente afecta los pagos a los proveedores efectuándose después de 28 y 16 días de su vencimiento lo que indica que no tiene liquidez para responder en la fechas establecidas, la demora excesiva en las cobranzas ha ocasionado atrasos en la recuperación del dinero por las ventas realizadas a crédito.

Esta investigación nos da a conocer que es importante implantar una adecuada política de crédito y cobranzas logrando obtener con mayor eficiencia y eficacia la recuperación de los créditos del mismo modo se va a mejorar la condición de morosidad de los clientes, también deben efectuar un examen financiero mensual, a través de la aplicación de los ratios financieros, lo cual se podrá obtener unos porcentaje de liquidez controlados para así efectuar con sus respectivos compromisos tanto particular como de proveedores obteniendo considerables aumentos en los resultados financieros de la entidad.

Local:

Farfán (2018), en su trabajo de investigación titulado “Estrategias Financieras para Mejorar la Liquidez en la Ferretería “El Chotanito” S.R.L. Jaén. 2018, su principal objetivo: Proponer estrategias financieras para mejorar la liquidez de la Ferretería “El Chotanito” S. R.L Jaén – 2018, mediante una investigación descriptivo, no experimental, 7 trabajadores conforman la población, siendo representado por el contador y el gerente general, se utilizó como técnica el análisis documental, entrevista, observación e instrumento: cuestionario, guía de análisis documental y guía de entrevista. La autora concluyo lo siguiente: La empresa cuenta con un activo corriente poco favorable teniendo una deficiente liquidez los resultados mostraron 1.17 en liquidez general y 0.02 en prueba acida, lo que demuestra problemas para afrontar a su pasivo corriente en los plazos determinados causando un riesgo para la empresa, por no tener un adecuado control, por eso es necesario aplicar estrategias financieras para aumentar la liquidez teniendo los recursos necesarios y así pagando sus obligaciones.

Esta investigación se puede deducir que mediante una evaluación a los resultados mostrados por los estados financieros se podrá verificar sus operaciones en su desarrollo y de esta manera se podrá tomar optimas decisiones para futuras inversiones, contar con un control interno para evaluar sus operaciones diarias que ayudara a corregir errores e implementar políticas eficaces de cobranzas para que lo clientes cancelen oportunamente por lo tanto se evitaría problemas de liquidez inmediata.

Herrera (2019), en su trabajo de investigación titulado “Análisis de Liquidez en la Toma de Decisiones de la I.E. Girasoles School S.A.C. del Distrito de J.L.O.-2018”, tuvo como objetivo principal: Determinar cómo influye el análisis de la liquidez en la toma de decisiones de la I.E Girasoles School S.A.C. La investigación es de tipo descriptiva y correlativa, no experimental, su población utilizada fue toda la institución educativa, cuya muestra está representada por el gerente, la técnica que emplearon fue la entrevista y análisis documental e instrumentos que utilizaron fue la guía de cuestionario y guía documental. La autora concluye lo siguiente: Aplicando el estudio de ratios de liquidez en los estados financieros de los años 2017-2018 se diagnosticó

que la I.E. cuenta con liquidez, ya que se ve un incremento en sus tres ratios analizados ,el ratio de liquidez corriente con un incremento anual de 0.07 centavos de cada sol para pagar sus deudas , la prueba ácida con un incremento anual de 0.04 centavos, sin inventario por cada sol para pagar sus deudas y el capital de trabajo con un incremento anual de S/. 4,220.00 soles, que equivale al 34.11% referente al año 2018; lo cual es un aumento de liquidez mínimo no suficiente satisfactorio ya que no cumple a tiempo para solventar sus gastos mensuales como servicios básicos, debido a que el gerente no tiene conocimientos financieros y la empresa no utiliza herramientas de liquidez que ayuden a tomar decisiones adecuadas.

Es de gran importancia que la compañía capacite al gerente y al personal administrativo en temas financieros y emplear análisis de liquidez con adecuadas herramientas financieras de liquidez ya que servirá de apoyo para mejorar la liquidez para así tomar decisiones estratégicas y tácticas y para llegar al cumplimiento de los objetivos establecidos a mediano plazo por la I.E.

Otero (2018), en su tesis titulada “Estrategias de Cobranza para elevar los niveles de Liquidez de la Empresa Sub Cafae Educación, Jaén 2017”, su principal objetivo: Plantear estrategias de cobranza para elevar los niveles de liquidez de la compañía. Investigación de tipo descriptiva propositiva, no experimental –transversal o transaccional o longitudinal, conforman la población el gerente y 2 colaboradores, la muestra es igual a la población, la técnica e instrumento que empleo fue la entrevista y análisis documental. El autor concluye: Los créditos que se dan a los clientes ha ocasionado atrasos que inciden en la liquidez de la compañía, mostrando bajos niveles de liquidez, la razón circulante para el año 2015 con S/ 1.88 y para el 2016 con S/1.56 por cada sol del pasivo, la prueba ácida para el año 2015 con S/ 1.32 en el 2016 con un S/ 1.09, para cancelar cada sol de deuda exigible, y la razón de prueba defensiva para el año 2015 con S/ 0.59 y para el 2016 con S/ 0.48, de liquidez ,disminuyendo su disponibilidad de pago con respecto al año 2015, que de acuerdo a las políticas de la empresa los indicadores son bajos ya que no contará con efectivo, para disminuir los altos índices de morosidad es plantear un programa nuevo de estrategias de cobranza y para generar liquidez es cambiar las políticas de gestión de la empresa.

Esta investigación nos da a conocer que para disminuir los altos índices de morosidad es plantear un programa nuevo de estrategias de cobranza y cambiar las políticas de gestión lo cual ayudara a una mayor liquidez y rentabilidad en la compañía.

Senador (2018), en su trabajo de investigación titulado “Modelo de Gestión De Cobranzas para mejorar la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Red Únicas de Lambayeque-2017”, su objetivo principal: Establecer que el modelo de gestión de cobranzas mejora la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Red Únicas de Lambayeque-2017. Investigación de tipo cuantitativa, experimental, la población conformada por la cartera de créditos un total de 109 créditos, muestra se ha determinado con formula que obtuvo como resultado 86 créditos, técnica: análisis documentario, entrevista y encuesta, instrumentos que se utilizaron son: hoja de análisis, guía de entrevista y cuestionario. La autora concluye lo siguiente: Los procedimientos empleados para realizar la cobranza producto del crédito otorgado a los asociados era deficiente por el incumplimiento de pago de parte de los socios por lo tanto la recuperación del dinero no se efectuaba en los plazos establecidos originando la falta de liquidez en la cooperativa lo cual genera incumplimiento de las obligaciones que tiene con sus asociados, trabajadores, etc.

Al analizar esta investigación podemos decir que para reducir el riesgo crediticio en la cooperativa es implementar un Modelo de Gestión de Cobranza basado en políticas lo cual se realizara un respectivo análisis y evaluación a cada asociado para saber si está apto para otorgarle el crédito para no tener más adelante problemas en las cobranzas y obtener suficiente liquidez para pagar sus obligaciones y compromisos.

Contreras (2018), en su investigación denominada “El Sistema de Deduciones del IGV aplicado al Consorcio Coronel y su influencia en su Liquidez, Chiclayo 2017”, tuvo como objetivo principal: Determinar la influencia del Sistema de Deduciones del IGV en el Consorcio Coronel y su liquidez. De tipo de investigación cuantitativo y correlacional, no experimental descriptivo documental, la población y muestra lo conforman los documentos y los trabajadores del Consorcio Coronel, se aplicó el análisis documental y la entrevista como técnica de recolección, cuyo instrumento fue: guía de observación, guía de entrevista, ficha documental y encuesta. La autora llega

a la siguiente conclusión: Con la comparación de las ratios, la razón corriente varía de acuerdo a los pagos sin deducciones y pago con deducciones, para ambos casos el consorcio siempre dispone de recursos financieros para cubrir sus deudas, pero consecuentemente con la aplicación del Sistema de Deducciones del IGV o denominado SPOT , perjudica la liquidez del consorcio trayendo una disminución o pérdida de liquidez , ya que son pagos de tributos que se realizan por adelantado ,en vez de emplear este capital a otros gastos o reinvertir para lograr una óptima liquidez, también se ha visto perjudicado en el sistema financiero al no contar con opciones financieras.

En tal sentido el Estado ha aplicado el Sistema de Deducciones del IGV, con esta medida busca disminuir la evasión de impuestos e incrementar la recaudación para el bienestar de la población, pero esta medida es desfavorable porque disminuye la liquidez del consorcio y de las diferentes empresas, por ello es importante que la SUNAT evalúe la aplicación de esta medida, la posibilidad de bajar o cambiar las tasas de deducciones a los servicios realizados la cual puede perjudicar el crecimiento económico del Consorcio.

1.3. Teorías relacionadas al tema.

Liquidez Financiera:

Definición:

Nunes (2015), define que la liquidez evalúa la disponibilidad de pago que cuenta una empresa para afrontar las obligaciones y compromisos financieros a corto plazo en el momento de cancelar a sus acreedores de acuerdo al contrato. Lo cual examina la liquidez del efectivo a mediano plazo y la capacidad para resolver de forma rentable cualquier contingencia.

Liquidez representa al activo corriente con los que cuenta una empresa, cual característica que tienen es el grado de facilidad y agilidad para convertirse en efectivo, para hacer frente a sus conflictos a mediano plazo o plazo de vencimiento, y continuar la compañía funcionando sus operaciones corrientes con normalidad.

Por tanto, en una entidad, será necesario que cuenten con activos de alto grado de liquidez, dinero efectivo en un plazo similar. El estado de situación financiera muestra activos por crecimiento de la liquidez sea mayor el dinero en efectivo (caja), las cuentas corrientes (bancos) son los activos que tiene mayor liquidez, en segundo plano las cuentas por cobrar comerciales - terceros (realizable) que son los créditos otorgados a los clientes por las ventas realizadas de productos o la prestación de servicios y en un tercer plano las existencias (productos terminados, semielaborados o materias primas).

Importancia:

Lanzagorta (2016), Señala que un nivel adecuado de liquidez es fundamental para la empresa nos permite cancelar nuestras deudas oportunamente a su vencimiento en el corto plazo.

Una insuficiente liquidez afecta a las empresas de diferentes maneras, por tal sentido no se debe de invertir todo nuestro dinero, en todo momento hay que contar con un disponible suficiente.

La falta de liquidez genera consecuencias como: no obtener préstamos bancarios por ninguna entidad financiera, por parte de sus proveedores no contara con crédito para la compra de mercadería, para cubrir obligaciones se ven obligados a vender sus activos, con respecto al capital humano, ocasiona desazón laboral y un grado insuficiente de rendimiento , ocasionando el cierre de sus negocios ,de ahí la importancia de que una empresa cuente con suficiente liquidez financiera va a permitir que: los riesgos que se presente en la empresa facilita a disminuirlos, situaciones imprevistas que se presenten se soluciona con mayor facilidad ,posibilita a que las ganancias aumenten y un rendimiento de capital mayor y permite mantener, desarrollar su actividad productiva, comercial así como su gestión empresarial, además reflejara un interés para los inversionistas, esto depende mucho del sector donde se ubica la empresa.

Razones Financieras:

Herrera, Betancourt, Herrera, Vega y Vivanco (2016), define como, indicadores financieros o ratios, son razones, medidas y cifras, son una herramienta utilizada que

facilitan una medida y comparación, entre dos datos o entre sí financiero de los diferentes rubros que integra los estados financieros que facilitan el análisis económico y financiero, admiten examinar la realidad actual o pasado de la empresa, permiten evaluar su gestión y el desempeño financiero y operativo de la compañía mediante niveles de función definidos para ella, con la finalidad de obtener información que coadyuve en toma de decisiones para proyecciones futuras en la empresa, con un éxito asegurado.

Indicadores o Razones de Liquidez:

Herrera, Betancourt, Herrera, Vega y Vivanco (2016), “Define que son medios u índice a seguir que se utilizan para diagnosticar la fortaleza monetaria que tiene una compañía para cancelar sus compromisos a mediano plazo, de acuerdo a que están vencen, asimismo analiza y evalúa la situación real de la compañía y el desarrollo económico y financiero de la empresa a corto plazo.

Razón Corriente o Liquidez General:

Jordán (2015), refiere que” Es una ratio elemental puesto que señala la capacidad líquida del cual dispone una entidad con la totalidad de sus activos corrientes afrontando las deudas y obligaciones contraídas a mediano plazo (dentro de un año) sin dificultades. Es decir, este ratio determina que parte de la proporción de las deudas u obligaciones es respaldado por el activo, cuya conversión en dinero satisface de manera inmediata al vencimiento de los pasivos”. De esta manera, se tiene la división el activo corriente ente el pasivo corriente.

Su fórmula es:

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{VECES}$$

Razón Rápida o Prueba Ácida:

Jordán (2015), Señala que es un indicador más severo, exigente, ya que descarta del activo corriente las partidas menos líquidas o los que necesitan tiempo para convertirse en efectivo como son los inventarios, mide tanto la liquidez como también la disponibilidad inmediata para el pago de deudas de más corto plazo (deudas exigibles). En su análisis excluyen a los inventarios porque es el elemento menos líquido de los activos corrientes y están sujetos a pérdidas en caso de liquidación. La prueba ácida incluye solo a los activos más líquidos y muestra si tiene los suficientes para cubrir las deudas u obligaciones inmediatas. (pág. 25.)

Su fórmula es:

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{CARGAS DIFERIDAS} - \text{EXISTENCIAS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{VECES}$$

Razón de Efectivo o Prueba Defensiva:

Medina (2016), define que es un ratio más riguroso, nos ayuda a determinar el volumen de efectivo (lo disponible) que posee la compañía en un mediano plazo, es capaz solo de operar con activos más líquidos los cuales son los activos de bancos, caja y los valores negociables, sin afectar las ventas excluyendo el dominio de las variantes tiempo y la duda del costo de las otras cuentas del activo corriente, es decir más beneficioso será para la empresa que tenga un mayor porcentaje de ratio por lo que poseerá una mayor capacidad para afrontar imprevistos de pagos que se presentan en el momento. Para su cálculo, dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el Pasivo Corriente.

Su fórmula es:

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO} \times 100}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \%$$

Capital de Trabajo:

Medina (2016), define qué Capital de trabajo, es el saldo monetario que le queda a la entidad para llevar a cabo sus actividades diarias con normalidad, después de haber cancelado todos sus pasivos corrientes en el corto plazo.

Lo obtenemos de la diferencia entre el activo corriente con el pasivo corriente, lo cual permite conocer la cantidad de recursos líquidos que posee una entidad para trabajar, si se liquidan todos sus pasivos corrientes a tiempo (corto plazo), lo adecuado es que la entidad cuente con una diferencia de activo corriente mayor, por lo que, se tendrá mayor cantidad para cubrir las deudas u obligaciones a mediano plazo y poder seguir con sus operaciones corrientes.

Su fórmula es:

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{UM}$$

Ciclo de Caja o Ciclo de Conversión de Efectivo:

Se ve como la diferenciación entre el ciclo operación y el ciclo de abonos a proveedores, indica la eficiencia de la empresa en la gestión de pasivos corrientes y activos, nos da a conocer la flexibilidad y capacidad que tiene la empresa para poder cubrir y/o cumplir sus obligaciones a mediano plazo, son utilizados para vigilar la rotación de efectivo, diagnostica la relación entre los cobros y los pagos.

Su fórmula es:

$$\text{CICLO DE CAJA} = \text{CICLO OPERATIVO} - \text{CICLO DE PAGO}$$

$$= (\text{DÍAS DE INVENTARIO} + \text{PERÍODO DE COBRO}) - \text{PERÍODO DE PAGO}$$

-El ciclo operativo

Es el espacio de tiempo que utiliza el inventario en días, lo que se vendió a crédito, más los días transcurridos en que los cobros de las cuentas por cobrar se conviertan en dinero.

Rotación de inventarios: Indica el número de días que tarda la empresa en vender su stock que tiene en depósito, mediante este indicador nos proporciona información del tiempo que tardar el stock en convertirse en efectivo, asimismo nos indican en cuanto tiempo se necesita reponer el stock mediante el año, si se tiene una alta rotación de inventario será más eficiente la administración en la compañía acerca de los inventarios.

Su fórmula es:

$$\text{DÍAS DE INVENTARIO} = \frac{\text{INVENTARIO X 360}}{\text{COSTO DE VENTAS}}$$

Periodo promedio de cobro: Determina los números de días (360) en las cuales las cuentas por cobrar están pendientes de cobros, son los días en cuanto la empresa tarda en realizar el cobro de sus ventas realizadas a crédito a sus clientes.

Su fórmula es:

$$\text{DÍAS DE CUENTAS A COBRAR} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES X 360}}{\text{VENTAS ANUALES}}$$

-El ciclo de pago

Es el promedio transcurrido mediante los días que se presentan las salidas del efectivo, para efectuar el pago de las cuentas por pagar a los proveedores.

Periodo Promedio de pago: Se evalúa y se mide en los días que la empresa tarda en pagar los créditos a los proveedores otorgados.

Su fórmula es:

$$\text{DÍAS CUENTAS A PAGAR} = \frac{\text{CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES X 360}}{\text{COMPRAS ANUALES}}$$

1.4. Formulación del Problema.

¿Cuál es el nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo?

1.5. Justificación e importancia del estudio.

La investigación se fundamenta en una justificación:

Justificación Práctica

El motivo de la presente investigación es para determinar el nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados El Super SAC – Chiclayo, para saber cuál es su capacidad financiera que posee si es capaz de pagar o no todas sus deudas a mediano plazo y con los resultados obtenidos se propone aplicar decisiones favorables, políticas y herramientas eficaces con el fin de lograr mejorar la liquidez en la compañía.

Justificación Teórica

Para sustentar la investigación se desarrolló teniendo en cuenta como base a un marco teórico de diferentes autores referente a liquidez financiera y sus ratios y también se estimó trabajos previos en los 3 niveles internacional, nacional y local para dar un mayor fundamento a la investigación.

Justificación Metodológica

Se realiza para dar un importante aporte metodológico científico puesto que ha seguido una serie de pasos precedente de una investigación científica, utilizando un método descriptivo de diseño no experimental, con el apoyo de instrumentos objetivos, concisos, autentico y confiables que mediante la guía de análisis documental se recopilo información cuantificables de los estados financieros ,lo que posibilito a realizar el diagnóstico y evaluación de la variable principal liquidez financiera.

Relevancia social:

Esta investigación socialmente va a ser de mucha utilidad al gerente de la empresa permitiéndole tomar decisiones más acertadas, como también beneficiara a sus colaboradores y servirá como aporte a los estudiantes para realizar futuras investigaciones y en particular a todo emprendedor y microempresario que se interese en mejorar la liquidez de su negocio a través de un análisis financiero con la aplicación de indicadores de liquidez, además nos propicia a lograr engrandecer y profundizar nuestros conocimientos a lo largo de nuestro crecimiento profesional-laboral.

1.6. Hipótesis.

H_1 =El nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo es eficiente.

H_0 = El nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo no es eficiente.

1.7. Objetivos

1.7.1 Objetivo General:

Determinar el nivel de Liquidez Financiera en la Empresa Supermercados el Súper SAC-Chiclayo.

1.7.2 Objetivos Específicos:

Analizar el nivel de liquidez financiera en la empresa Supermercados el Súper SAC Chiclayo.

1.8. Limitaciones

En el presente trabajo de investigación se presentaron algunas restricciones como:

- Para la recolección de información bibliografía ha sido limitada, ya que el acceso a las bibliotecas era complicado por sus horarios.
- La no disponibilidad de tiempo del gerente de la empresa para realizarle las preguntas respectivas de la variable a investigar, puesto que por sus funciones siempre estaba atareado, no encontrándose disponible.

CAPITULO II. MATERIAL Y MÉTODO

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de Investigación.

2.1.1 Tipo de investigación:

El tipo de investigación de corte descriptiva, ya que busca examinar, observar, investigar, profundizar y describir el problema objeto de investigación: Determinar el nivel de liquidez financiera en la compañía Supermercados el Super SAC-Chiclayo, interpretando y describiendo la información más importante mediante el documental recolectado, tal como se presenta en la realidad.

Investigación Descriptiva

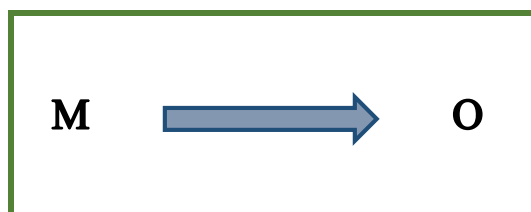
Fidias (2012), Señala que “este método descriptivo consiste en buscar, indagar de como detallar, diseñar las propiedades, técnicas, métodos, secciones, personas, población, o cualquier otro elemento u fenómeno que se analice, con la finalidad de conocer el comportamiento y la estructura de la compañía. Es decir, el estudio busca calcular, medir o recoger datos y describir la información de la variable en estudio.” (pág.24)

2.1.2 Diseño de la investigación:

En la investigación se utilizó un diseño no experimental, ya que no se cambiará o modificara la variable en estudio, basada fundamentalmente en la observación de fenómenos para después realizar un análisis de los hechos en su contexto natural; de diseño metodológico no experimental de tipo descriptivo.

Hernández, Fernández, Baptista, (2014),” Menciona que la investigación que se realiza sin manipular la variable(es) del estudio, puesto que ya han sucedido, se limitara a observar situaciones actuales y donde solo serán analizados en su ambiente natural sin modificarlo o alterarlo. La investigación no experimental es en cuanto cuantitativa. (pag.152)”. Su esquema corresponde a la investigación es la sgte:

Diseño: No experimental – Descriptiva



Donde:

M : Área Administrativa y Contable de la Empresa Supermercados El super SAC

O : Liquidez Financiera

2.2. Población y muestra.

Población:

Hernández, Fernández, Baptista (2014), señala que universo o población, es el grupo o la colección total de personas, objetos, empresas, etc., bien definidas, que tienen por lo general algunas características semejantes observables en un espacio y en un tiempo establecido. En el momento en que se ejecute una investigación se debe considerar ciertas características principales tales como homogeneidad, tiempo, espacio, cantidad al seleccionar o clasificar la población que se va a estudiar.

Muestra:

Hernández, Fernández, Baptista (2014), define la muestra es en esencia, un subconjunto de elementos con características definidas, que selecciona la parte más representativa del universo o población proceso a estudio o investigación. Para elegir el tipo de muestra en un estudio o investigación de la población va a precisar mucho de la calidad y cuan representativo se pretenda que sea este. Existen diferentes tipos de muestreo y son: muestra aleatoria, muestra estratificada y muestra sistemática.

Población

Información de los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados del año 2018-2017 de la Empresa Supermercados El Súper SAC.

Muestra

Análisis de la Situación Económica - Financiera y liquidez por medio de sus estados financieros: Estados de Resultados y Estados de Situación Financiera 2018-2017 de la Empresa Supermercados El Súper SAC.

2.3. Variables, Operacionalización:

Definición Conceptual:

Variable: Liquidez Financiera.

Nunes (2015), define que la liquidez evalúa la disponibilidad de pago que cuenta una empresa para afrontar las obligaciones y acuerdos con bancos a corto plazo en el momento de cancelar a sus acreedores de acuerdo al contrato. Lo cual examina la liquidez del efectivo a mediano plazo y la capacidad para resolver de forma rentable cualquier contingencia.

Liquidez representa al activo corriente con los que cuenta una empresa, cual característica que tienen es el grado de facilidad y agilidad para convertirse en efectivo, para hacer frente a sus deudas, y continuar la empresa funcionando sus operaciones corrientes con normalidad.

Operacionalización de Variables

TITULO: LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA EMPRESA SUPERMERCADOS EL SUPER SAC, CHICLAYO

VARIABLE DEPENDIENTE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
LIQUIDEZ FINANCIERA	Nunes (2015), define que la liquidez evalúa la disponibilidad de pago que cuenta una empresa para afrontar las obligaciones y compromisos financieros a corto plazo en el momento de cancelar a sus acreedores de acuerdo al contrato. Lo cual examina la liquidez del efectivo a mediano plazo y la capacidad para resolver de forma rentable cualquier contingencia.	Esta variable nos indica el grado de capacidad que tiene la empresa, si dispone de los recursos necesarios, para poder cancelar sus pasivos oportunamente y a corto plazo y para afrontar cualquier contingencia, esta capacidad se mide utilizando indicadores financieros, asimismo el instrumento consta de los estados financieros, la cual medirá la variable "liquidez financiera."	Capacidad de pago a corto plazo	Ratio de Liquidez General o Razón Corriente	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	La técnica de análisis documental a través de la guía de análisis documental a la Empresa Supermercados El Super SAC. Chiclayo.
				Ratio Prueba Acida o Razón Rápida	<u>(Activo Corriente – Cargas Diferidas-Existencias)</u> Pasivo Corriente	
				Ratio Prueba Defensiva o Razón de Efectivo	$\left[\frac{\text{Efectivo y Equivalentes de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} \right] \times 100$	
			Ciclo de Caja	Periodo Promedio de Cobro	<u>Cuentas por Cobrar Comerciales X 360</u> Ventas Anuales	
				Periodo Promedio de Pago	<u>Cuentas Por Pagar Comerciales 360</u> Compras Anuales	
				Rotación de Inventarios	<u>Inventario X 360</u> Costo de las Ventas	
			Capital de Trabajo	Fondo de Maniobra	Activo Corriente – Pasivo Corriente	

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Para la investigación se utilizó el método y la técnica de recolección de datos:

2.4.1 Técnicas de recolección de datos:

Análisis Documental:

Se determinó la documentaria de los estados financieros, registros de las operaciones contables, con el fin de recopilar información cuantificable económica –financiera acerca de la empresa, se empleó como instrumento la guía documental que proporcionara datos importantes de los estados de la situación financiera del año 2017-2018.

2.4.2 Instrumentos de recolección de datos:

Guía Documental:

Se recolecto datos a través de los estados de resultados y estados de situación financiera de la compañía para obtener información necesaria como liquidez corriente, prueba acida, prueba defensiva, rotación de inventario, periodo de pago, promedio de cobro y capital de trabajo, con el fin de determinar y evaluar la situación de la liquidez actual de la Empresa Supermercados el Super SAC.

2.5. Procedimientos de análisis de datos.

Los procesamientos y análisis de datos, para cumplir con los objetivos propuestos de la investigación se empleó 1 instrumento, mediante la guía documental se recolecto los datos de los estados de situación económica financiera, los cuales fueron procesados y analizados utilizando el programa informático de MS Excel, mediante el cual se elaboró los cuadros comparativos y gráficos estadísticos, para después describir e interpretar dicha información obtenida a fin de extraer información relacionada a los objetivos de la investigación, dándonos a conocer el estado de la liquidez de la empresa Supermercados El Super SAC.

CAPITULO III: RESULTADOS

III. RESULTADOS

Ratios de liquidez

Al aplicar a la presente investigación los ratios de liquidez, se da a conocer que los ratios de liquidez, varia o cambia según su muestra.

Aplicación de Indicadores Financieros a los periodos 2017-2018.

Ratios de Capacidad de pago a corto plazo:

Tabla 1 *Ratio de Liquidez General o Razón Corriente*

	2017		2018	
ACTIVO CORRIENTE				
	<u>4,542,626.00</u>	0.83	<u>3,801,632.00</u>	0.91
PASIVO CORRIENTE	<u>5,501,150.00</u>		<u>4,173,024.00</u>	

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa

Elaboración: Propia

Interpretación: En la Tabla N° 1, este indicador nos muestra en el año 2017 y 2018 por cada unidad de moneda (S/ 1) la organización Empresa Supermercados El Super SAC, sus obligaciones del pasivo corriente respaldan a su activos corrientes de 0.83 y 0.91 unidades monetarias respectivamente ,este indicador para el año 2018 muestra una diferencia de 0.08 unidades monetarias, se puede interpretar que la liquidez actual de la empresa no refleja confianza (recursos líquidos) que le permita afrontar en el corto plazo sus obligaciones conforme vencen las mismas. Podemos deducir que Supermercados El Super SAC está teniendo un déficit en solvencia ya que el éxito de los indicadores esta entre (S/ 1) y Supermercados oscila entre S/ 0.91 a S/0.83 unidades monetarias. En comparación con el año 2017, la liquidez en el año 2018 muestra un aumento de S/0.08. Lo que se espera en una organización que este ratio arroje más de uno, pero por el nivel de rotación de las mercaderías tiende a sufrir cambios sustanciales.

Tabla 2 Ratios Prueba Ácida

	2017		2018	
ACTIVO CORRIENTE - CARGAS DIFERIDAS – EXISTENCIAS	<u>4,542,626.00-</u> 329,325.00-		<u>3,801,632.00-</u> 110,022.00-	
	<u>1,547,176.00</u>	0.48	<u>1,155,420.00</u>	0.61
PASIVO CORRIENTE	<u>5,501,150.00</u>		<u>4,173,024.00</u>	

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa

Elaboración: propia

Interpretación: En la Tabla N° 2, el indicador o ratio en el año 2017 es de 0.48 y en el 2018 es de 0.61, de manera que por cada unidad monetaria (es decir s/ 1) que se debe al pasivo corriente se cuenta con 0.48 y 0.61 de la unidad de moneda en su parte más líquida. Al comparar ambos años, se observa aumento de S/. 0.13, es un incremento del ratio, lo cual es bueno para responder a sus obligaciones, sin disponer de la liquidez esperada a corto plazo. Por lo que al ser este valor menor a 1, es debido a la actividad comercial de la empresa, que se tiene un volumen alto en inventarios y su recuperación es lenta, o no está dentro de los tiempos crediticios acordados.

Tabla 3 Ratios Prueba Defensiva

	2017		2018	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO X 100	<u>601,645.00</u>	10.94	<u>682,172.00</u>	16.35
PASIVO CORRIENTE	<u>5,501,150.00</u>		<u>4,173,024.00</u>	

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa

Elaboración propia.

Interpretación: En la Tabla N° 3, la liquidez defensiva en el año 2017, la empresa obtuvo el porcentaje de 10.94 % de liquidez y en el año 2018 se obtuvo el porcentaje de 16.35 % de liquidez, dando a conocer que efectivamente existe una deficiencia en la liquidez de la empresa, es decir que las estrategias de cobranza no están dando resultados y está afectando a la operatividad de la misma. En comparación con el año 2017, la liquidez defensiva en el 2018 tuvo un aumento de 5.41%, es debido a la actividad de la empresa las cifras que se manejan son altas.

Ratios de Ciclo de Caja:

Tabla 4 *Periodo Promedio de Cobro*

	2017		2018	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES X 360	1,567,968.00	50	1,550,845.00	43
VENTAS ANUALES	11,350,774.00		12,998,359.00	

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Empresa
Elaboración propia.

Interpretación: En la Tabla N° 4, determina que el año 2017 son 50 días y el 2018 son 43 días, habiendo una disminución favorable de un año a otro (7 días), según el ratio muestra una disminución favorable, pero debemos tener en cuenta las ventas que para el año 2017 fueron de S/ 11,350,774.00 y 2018 S/ 12,998,359.00 lo cual obviamente el ratio disminuye ,ya que las ctas por cobrar de un año a otro muestran una leve variación.

Tabla 5 *Periodo Promedio de Pago*

	2017		2018	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES X 360	1,759,620.00	64	1,977,682.00	65
COMPRAS ANUALES	9,909,410.00		10,907,756.00	

Fuente: Estado de Situación Financiera Estado de Resultados de la Empresa
Elaboración propia.

Interpretación: En la Tabla N° 5, este ratio indica que la empresa Supermercados el Super SAC. esta cancelando sus deudas con sus proveedores en corto plazo dando un promedio de 64 días a sus fuentes que le prevean de mercaderías 2017 y el 2018 de 65 días, en este caso por el resultado la empresa está maximizando su utilización del tiempo de pago para cumplir con sus proveedores de 30 y 60 días de acuerdo a la políticas de pagos de la empresa mostrando una estabilidad en la gestión del área de administrativo-contable de la empresa, mientras más días demore la empresa en pagar sus compras hechas a crédito, mejor uso podrá hacer la empresa de esos recursos, pero tener en cuenta que el costo de compra también aumenta.

Tabla 6 Rotación de Inventario

	2017		2018	
INVENTARIO X 360	1,547,176.00	56	1155420.00	38
COSTO DE VENTAS	9,909,410.00		10,907,756.00	

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Empresa
Elaboración propia.

Interpretación: En la Tabla N° 6, este ratio nos indica que en el año 2017 los inventarios rotaron cada 56 días, o sea, 6 veces al año y en el año 2018 rotaron cada 38 días, o sea, 9 veces al año, lo cual muestra mayor movimiento de las mercaderías, en promedio de rotación de inventario, el reducir los días de recuperación líquida de la mercadería hace notar una mejor gestión en las ventas, este aumento nos informa acerca de lo eficiente y efectiva que es la empresa administrando sus inventarios, porque a mayor rotación indica mayor demanda.

Ratios de Capital de Trabajo:

Tabla 7 Fondo de Maniobra

	2017		2018	
ACTIVO CORRIENTE –	4,542,626.00-		3,801,632.00-	
PASIVOCORRIENTE	5,501,150.00	-958,524.00	4,173,024.00	-371,392.00

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa
Elaboración propia.

Interpretación: En la Tabla N° 7, el fondo de maniobra es un indicador de estabilidad financiera, es lo que resulta después de asumir las obligaciones, es el monto o efectivo para poder operar en el día a día, es muy utilizado pues muestra la protección para los acreedores en caso la empresa entre en recesión.

Con este resultado se conoce el déficit de la empresa, en el año 2017 de S/ -958,524.00 y en el año 2018 muestra una importante disminución de S/-371,392.00, este resultado es producto de una gestión deficiente de endeudamiento, porque mantiene en riesgo constante de quebrar la empresa, ya que cualquier eventualidad financiera generaría problemas difíciles de controlar.

CAPITULO IV: DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

Esta investigación en su primer Objetivo Específico, se logró analizar el nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados El Súper SAC, mediante un análisis documental de los ratios o indicadores comparativos a los estados financieros de la empresa.

En la tabla 1 se puede apreciar la liquidez de la empresa Supermercados El Súper SAC, que mantiene evidencias poco alentadoras en su liquidez de la empresa mostrando más tendencias negativas que positivas, durante los ejercicios contables 2018 y 2017.

Al conocer los indicadores de liquidez, se puede determinar que la empresa tiene unos índices de liquidez por debajo de lo razonable, la liquidez general es negativa que va de S/0.83 en el año 2017 a S/0.91 en el año 2018, lo que genera incremento del pasivo corriente en (52.76%) en mayor porcentaje que los activos corrientes de (48.06%), esto conlleva en resultado de liquidez no podrá cubrir la totalidad de su deuda.

Acerca de la prueba ácida, es de S/0.48 en el año 2017 a S/0.61 en el año 2018, evidencia que según el manejo actual de la empresa y lo que indica la prueba ácida, la organización no tiene la capacidad de poder asumir sus obligaciones en plazos inmediatos, porque se le está extrayendo las mercaderías en almacén y reflejan una gran desproporción entre su activo líquido y sus obligaciones.

Prueba defensiva para el año 2017 obtuvo el porcentaje de 10.94 % y para el año 2018 es de 16.35%, de liquidez, reflejando que aun las obligaciones a corto plazo en ambos ejercicios superan los recursos disponibles de la empresa, la empresa presenta una baja capacidad para operar con sus activos más líquidos, es necesario recurrir a las ventas y al cobro de los créditos para cumplir sus obligaciones corrientes. %). Lo cual lo podemos relacionar con Farfán (2018), en su trabajo de investigación titulado “Estrategias Financieras para Mejorar la Liquidez en la Ferretería “El Chotanito” S.R.L. Jaén. 2018, en que refiere que la empresa cuenta con una activo corriente poco favorable teniendo una deficiente liquidez los resultados mostraron 1.17 en liquidez general y 0.02 en prueba acida, lo que demuestra problemas para afrontar a su pasivo corriente en los plazos determinados

causando un riesgo para la empresa, por no tener un adecuado control, por eso es necesario aplicar estrategias financieras para aumentar la liquidez teniendo los recursos necesarios para poder pagar sus obligaciones contraídas a corto plazo.

Respecto a fondo de maniobra de la empresa para el 2018 tuvo una disminución de S/-371,392.00, con un resultado negativo nos indica que la empresa después de pagar sus pasivos a corto plazo no tendría suficiente liquidez para poder operar día a día generado por el aumento de cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar diversas que representan mucho más del activo corriente, esto es debido a que la empresa realizó crédito bancario para invertir en inmuebles, maquinaria y equipos, con el propósito de apertura 1 nuevo punto de venta, lo anterior concuerda con los resultados de Tello (2017), en su tesis titulada “El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Omnicem SAC”, en que refiere que la empresa no cuenta con liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones inmediatas por lo que tiene que solicitar préstamos financiero para pagar sus diversos gastos inmediatos presentando un exceso de financiamiento, por lo cual acarrea un incremento de gastos financieros disminuyendo la rentabilidad de la empresa por tanto la empresa depende mucho del crédito bancario manifestando que se debe a una ineficiente gestión de sus cuentas por cobrar y no tiene una política de créditos y cobranzas para el manejo correcto en la gestión de su efectivo.

Respecto al ciclo de caja, el indicador periodo promedio de cobro las cuentas por cobrar se cobran cada 43 días, el indicador periodo promedio de pago la empresa está pagando el plazo de 30 a 65 días como máximo, la rotación de inventarios es de 30 a 38 días, la empresa maneja un stock alto de inventarios de los cuales compra a crédito con plazo de entre los 30 y 60 días obteniendo que la utilidad neta del ejercicio llegó a obtener un aumento de un 42%, al igual que las ventas en un 14.52%. Lo cual lo relacionamos con Otero (2018), en su tesis titulada “Estrategias de Cobranza para elevar los niveles de Liquidez de la Empresa Sub Cafae Educación, Jaén 2017”, manifiesta que para disminuir los altos índices de morosidad es plantear un programa nuevo de estrategias de cobranza y cambiar las políticas de gestión lo cual ayudara a una mayor rentabilidad y liquidez en la empresa.

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

1. Se concluye, al determinar el nivel de liquidez financiera de la empresa mediante los indicadores de evaluación se llega a apreciar que la empresa cuenta con una baja liquidez general, lo que nos indica que la empresa se encuentra en problemas de solvencia, provocando que la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones al cierre de cada ejercicio de los estados financieros, se llega a determinar que la empresa cuenta con tan solo indicadores bajos en la liquidez ,siendo negativa que es de S/ 0.83 en el año 2017 a S/0.91 lo que indica que su disponibilidad de efectivo no pueda cubrir con sus deudas a corto plazo en su totalidad.
2. Respecto al ciclo de caja nos indican que han aumentado principalmente por las ventas realizadas o rotación de inventarios que generando una mayor rentabilidad y utilidad determinando una mejor gestión en la empresa, a pesar ello no es suficiente para que la empresa mantenga una liquidez estable.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda mantener constante observancia a los estados financieros mediante la estrategia de los ratios, teniendo como referencia el periodo pasado de la empresa para poder medir si la empresa mejoro o empeoro a lo invertido, por otro lado, realizar seguimiento al nivel de ventas que se están realizando y en qué momento se deben cobrar para que le empresa no carezca de déficit económicas de la empresa.
2. Para finalizar se recomienda que se pueda utilizar esta investigación para proyectos futuros, teniendo en cuenta las bases teóricas utilizadas y la problemática de la empresa que son muchas las que padecen de una deficiente gestión en la liquidez, para proteger su activo de la empresa y lograr posicionarse en el mercado a través de un buen manejo del activo liquido de la organización.

CAPITULO VI: REFERENCIAS

VI. REFERENCIAS:

Arrunátegui J. (2017),”*El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao - Perú 2012 – 2014*”/Tesis para Optar el Grado Académico de Magister en Contabilidad con mención en Contabilidad de Gestión/Universidad Nacional Mayor de San Marcos/Lima-Perú/Recuperado de:
<file:///D:/PROYECTO%20TESIS/ARRUNATEGUI.pdf>

Camacho R. (2017), “*Estudio de Cartera vencida y su efecto en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vinces LTDA*”/Previo a la Obtención del Título de Ingeniero Comercial/Universidad Técnica de Babahoyo/Babahoyo-Ecuador/Recuperado de:
<http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/2446/1/-E-UTB-FAFI-INGCOM-000010.pdf>

Contreras P. (2018), “*El Sistema de Deduciones del IGV aplicado al Consorcio Coronel y su influencia en su Liquidez, Chiclayo 2017*”/Trabajo de investigación para optar el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad/Universidad Señor De Sipan/Pimentel-Perú/Recuperado de:
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4518/Contreras%20Llatas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Díaz L. y Ramos V. (2018) ,”*Incidencia De Las Políticas De Cobranzas En La Liquidez De la Empresa Fenix De Acero SAC.Trujillo Periodos 2015-2016*”/ tesis para optar Titulo de Contador Público/Universidad Católica De Trujillo Benedicto XVI/Trujillo –Perú/Recuperado de
[:http://repositorio.uct.edu.pe/bitstream/123456789/384/1/0561210712_0046110711_T_2018.pdf](http://repositorio.uct.edu.pe/bitstream/123456789/384/1/0561210712_0046110711_T_2018.pdf)

Duarte J. (2016), “*El Control del Efectivo y su Efecto en la Liquidez de la Comercializadora Galmar del Cantón Huaquillas, Año 2015*”, Trabajo de Titulación Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA/Universidad Técnica de Machala/Machala-Ecuador/Recuperado de

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/8440/1/TTUACE-2016-CA-CD00056.pdf>

ET (2019), Las pequeñas y medianas empresas (pymes) en la actualidad se enfrentan a tres principales problemas como es el financiamiento, planificación y en sus flujos de caja” /artículo periodístico El Telégrafo – Noticias de Ecuador y del mundo/Recuperado de:

<https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/pymes-enfrentan-problemas-onu>

Farfán M. (2018),” Estrategias Financieras para mejorar la Liquidez en la Ferretería” El Chotanito” S.R.L. Jaén – 2018/para optar el Grado Académico Profesional de Bachiller en Contabilidad/Universidad Señor de Sipan/Pimentel – Perú/ Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5302/Farf%c3%a1n%20Minga%20Yullisa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Fidias A. (2012) “*El proyecto de Investigación: Introducción a la metodología científica*” / 6ta Edición/Caracas-Venezuela/ Editorial Episteme/ Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/301894369_EL_PROYECTO_DE_INVESTIGACION_6a_EDICION

Guastay E. (2019), “*Liquidez de la Empresa Becromal S.A durante el periodo 2016 y 2017*”, /para optar el Título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría/Universidad Técnica de Babahoyo/Babahoyo- Ecuador/Recuperado de/ http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/5629/1/Guastay_Guastay_Edwin_Bladimir_Ingenieria_en_Contabilidad_y_Auditoria_2019.pdf

Hernández R., Fernández C., Baptista M..(2014),”*Metodología de la Investigación*”/Sexta Edición/México/ McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. DE C.V./Recuperado de: <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Herrera T. (2019), “*Análisis de Liquidez en la Toma de Decisiones de la I.E. Girasoles School S.A.C. del Distrito de J.L.O.-2018*”/para optar el Grado Académico Profesional de Bachiller en Contabilidad/Universidad Señor de Sipán/Pimentel-Perú/Recuperado de:

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5670/Herrera%20V%C3%A1squez%20Tania%20Julisa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Herrera, Betancourt, Herrera, Vega y Vivanco (2016), “*Razones Financieras de Liquidez en la Gestión Empresarial para Toma de Decisiones*”/Revista de la Facultad de Ciencias Contables Vol. 24 N° 46 pp. UNMSM, Lima – Perú/Recuperadode:<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249>

Jordán C. (2015), “*Análisis e Interpretación Financiero, Liquidez y Rentabilidad como Herramienta para la Evaluación dela Gestión Empresarial*”/Trabajo de Titulación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA/Universidad Técnica de Machala/Machala El Oro/Obtenido de:
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3043/1/TTUACE-2015-CA-CD00033.pdf>

Lanzagorta J. (2016), “*¿Qué es la liquidez y porque es importante?*”/El Economista”, obtenido de
<https://www.eleconomista.com.mx/finanzaspersonales/Que-es-la-liquidez-y-porque-es-importante-20160620-0108.html>

Marcelo (2017), En su artículo periodístico Gestión 2017, “*Más del 60%de emprendedores tienen dificultades por falta de liquidez y apoyo del Estado*”, Recuperado de:
<https://gestion.pe/economia/60-emprendedores-dificultades-falta-liquidez-apoyo-143039>

Medina J. (2016), “*Análisis de los Estados Financieros para la determinación de Índices y Tendencias que influyen en la Toma de Decisiones*”/Trabajo de Titulación Análisis de Casos/Universidad Técnica de Machala/Machala/Obtenido de:
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/8549/1/TTUACE-2016-CA-CD00077.pdf>

Nunes P.(2015), “*Liquidez*” /Ciencias Económicas y Comerciales/Recuperado de :<http://www.old.knoow.net/es/cieeconcom/economia/liquidez.htm>

Otero (2018), en su tesis titulada “*Estrategias de Cobranza para elevar los niveles de Liquidez de la Empresa Sub Cafae Educación, Jaén 2017*”/Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público/Universidad Señor de Sipan/Pimentel-Perú/Recuperado de: <file:///D:/PROYECTO%20TESIS/OTERO.pdf>

Palacin M. (2018),”*Planificación Financiera y su incidencia en la Liquidez de las Empresas del sector Transporte Pesado, en el distrito de los Olivos – 2017*”/Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público/ Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo, Lima – Perú /Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23450/Palacin_MMP.pdf?sequence=1&i%20sAllowed=y

Santillán J. (2016), “*Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la Empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA*”/Para obtener el Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría/Universidad Lalca Vicente Rocafuerte de Guayaquil//Recuperado de: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1562/1/T-ULVR-0419.pdf>

Senador K. (2018), “*Modelo de Gestión De Cobranzas para mejorar la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Red Únicas de Lambayeque-2017*”/para optar el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad/Universidad Señor De Sipan/Pimentel-Perú/Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4516/Senador%20Su%20C3%A1rrez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tello L. (2017), “*El Financiamiento y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Omnichem SAC*”/Para obtener el Título de Contador Público/Universidad Autónoma del Perú/Lima, Perú/Recuperado de: <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/372/1/Tello%20Perleche%2c%20Lesly%20Tarigamar.pdf>

ANEXOS

ANEXO N° 1: GUÍA DOCUMENTAL

SUPERMERCADOS EL SUPER SAC
RUC 20480683677
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	601,645.00	Sobregiros Bancarios	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,567,968.00	Tributos por pagar	162,698.00
Ctas por Cobrar accionistas y/o personal	60,902.00	Remuneraciones y Partic. por pagar	0.00
Cuentas por Cobrar Diversas	0.00	Cuentas por Pagar Comerciales	1,759,620.00
Existencias	1,547,176.00	Cuenta por Pagar Diversas	3,578,832.00
Cargas Diferidas	329,325.00	Prov. De Beneficios Sociales	0.00
Otras Cuentas Corriente	435,610.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>4,542,626.00</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>5,501,150.00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Intangibles	70,889.00	Cuentas por Pagar Diversas	0.00
Amortización Intangibles	-52,851.00		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3,417,182.00		
(-) Depreciac. Inm. Maq. Y Equipo	-1,087,325.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>2,347,895.00</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>0.00</u>
		TOTAL PASIVO	<u>5,501,150.00</u>
		PATRIMONIO	
		Capital Social	1,050,000.00
		Reserva	166,452.00
		Resultados Acumulados	82,439.00
		Resultado del Ejercicio	90,480.00
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,389,371.00</u>
TOTAL ACTIVO	<u>6,890,521.00</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,890,521.00</u>

SUPERMERCADOS EL SUPER SAC
RUC 20480683677
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Nuevos Soles)

Ventas	11,350,774.00
(-)Costo de Ventas	<u>-9,909,410.00</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1,441,364.00</u>
(-) Gastos de Administración	-210,200.00
(-) Gastos de Ventas	<u>-780,598.00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>450,566.00</u>
(+) Otros Ingresos	3,421.00
(-) Gastos Financieros	-328,320.00
(-) Otros Egresos	<u>0.00</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIP.E IMPUESTOS	<u>125,667.00</u>
(-) Particip. Utilidades	0.00
(-) Impuesto a la Renta	<u>35,187.00</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>90,480.00</u>

SUPERMERCADOS EL SUPER SAC
RUC 20480683677
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	682,172.00	Sobregiros Bancarios	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,550,845.00	Tributos por pagar	167,789.00
Ctas por Cobrar accionistas y/o personal	60,902.00	Remuneraciones y Partic. por pagar	0.00
Cuentas por Cobrar Diversas	0.00	Cuentas por Pagar Comerciales	1,977,682.00
Existencias	1,155,420.00	Cuenta por Pagar Diversas	2,027,553.00
Cargas Diferidas	110,022.00	Prov. De Beneficios Sociales	0.00
Otras Cuentas Corriente	242,271.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,801,632.00</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>4,173,024.00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Otras Cuentas Corriente no corriente	452,246.00	Cuentas por Pagar Diversas	2,217,811.00
Activo. Adq. Arrendamiento Financiero	135,047.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>2,217,811.00</u>
Amortización Intangibles	-52,854.00		
Inmueble, Maquinaria y Equipo	4,716,664.00	TOTAL PASIVO	<u>6,390,835.00</u>
(-) Depreciac. Inm. Maq. Y Equipo	-1,143,218.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>4,107,885.00</u>	PATRIMONIO	
		Capital Social	1,050,000.00
		Reserva	166,452.00
		Resultados Acumulados	172,919.00
		Resultado del ejercicio	129,311.00
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,518,682.00</u>
TOTAL ACTIVO	<u>7,909,517.00</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,909,517.00</u>

SUPERMERCADOS EL SUPER SAC
RUC 20480683677
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Nuevos Soles)

Ventas	12,998,359.00
(-)Costo de Ventas	10,907,756.00
UTILIDAD BRUTA	<u>2,090,603.00</u>
(-) Gastos de Ventas	-1,161,536.00
(-) Gastos de Administración	-320,512.00
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>608,555.00</u>
(+) Otros Ingresos	429.00
(-) Gastos Financieros	-429,386.00
(-) Otros Egresos	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIP.E	<u>179,598.00</u>
IMPUESTOS	
(-) Particip. Utilidades	0.00
(-) Impuesto a la Renta	50,287.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>129,311.00</u>

ANEXO N ° 2

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA EMPRESA SUPERMERCADOS EL SUPER SAC, CHICLAYO

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
¿Cuál es el nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo?	Determinar el nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo.	Analizar el nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC.	<p>H₁=El nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo es eficiente.</p> <p>H₀= El nivel de liquidez financiera en la Empresa Supermercados el Super SAC-Chiclayo no es eficiente.</p>	LIQUIDEZ FINANCIERA	Capacidad de pago a corto plazo	Ratio de Liquidez General o Razón Corriente	Análisis documental/Guía documental
						Ratio Prueba Acida o Razón Rápida	
						Ratio Prueba Defensiva o Razón de Efectivo	
					Ciclo de Caja	Periodo Promedio de Cobro	
						Periodo Promedio de Pago	
						Rotación de Inventarios	
					Capital Trabajo de	Fondo de Maniobra	