



**Universidad  
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y  
COMPETITIVIDAD**

**Tesis**

**Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición,  
Lima - 2017.**

**Para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad y  
Auditoría**

**AUTOR**

Pucutay Perez, Jen Alexis

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD**

Economía, Empresa y Salud

**LIMA - PERÚ**

**2018**

**“Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la  
Exposición, Lima - 2017”**

## **Miembros del Jurado**

Presidente del Jurado

Dr. Freddy Roque Fonseca Chávez

Secretario

Mg. Cynthia Polett Manrique Linares

Vocal

Mg. Fernando Alexis Nolazco Labajos

Asesora

Dra. Irma Milagros Carhuancho Mendoza.

**Dedicatoria**

Este proyecto de investigación les dedico a mis padres Víctor y Lilia, por el apoyo y dedicación que me brindaron desde el principio a final del desarrollo de mi carrera profesional, así mismo, a mis hermanos por el apoyo incondicional y comprensión a lo largo de mi preparación con sus buenos consejos.

### **Agradecimiento**

Agradezco a la universidad Norbert Wiener por transmitirme los conocimientos necesarios para mi crecimiento y desarrollo en mi vida profesional.

A la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, por facilitarme la información necesaria para la realización de mi investigación.

### **Declaración de autenticidad y responsabilidad**

Yo, Pucutay Perez Jen Alexis identificado con DNI Nro. 70823838, domiciliado en Jr. Bartolomé Herrera 482, egresado de la carrera profesional de Contabilidad y Auditoría he realizado la Tesis titulada “Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017” para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría, para lo cual Declaro bajo juramento que:

1. El título de la Tesis ha sido creado por mi persona y no existe otro trabajo de investigación con igual denominación.
2. En la redacción del trabajo se ha considerado las citas y referencias con los respectivos autores.
3. Después de la revisión de la Tesis con el software Turnitin se declara 12% de coincidencias.
4. Para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real.
5. En el caso de omisión, copia, plagio u otro hecho que perjudique a uno o varios autores es responsabilidad única de mi persona como investigador eximiendo de todo a la Universidad Privada Norbert Wiener y me someto a los procesos pertinentes originados por mi persona.

Firmado en Lima el día 16 de noviembre del 2018

---

Pucutay Perez Jen Alexis  
DNI 70823838

## **Presentación**

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Privada Norbert Wiener, elaborado con el propósito de obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría. Presento el estudio de investigación titulado “Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017”, teniendo como finalidad detectar las inconsistencias que afectan la disminución de liquidez que provienen de las diversas áreas de la organización, desarrollando el proceso de investigación en las mismas instalaciones administrativas del club.

La investigación consta de VIII capítulos que se detalla de la siguiente manera: en el capítulo I, corresponde al problema de investigación, planteamiento del problema, objetivos, justificaciones, limitaciones y la factibilidad; el capítulo II, presenta al marco teórico, marco fundamental, donde se muestra los antecedentes nacionales e internacionales, marco conceptual, y el marco legal; el capítulo III, consta del método, mostrando las categorías, definiciones y las operacionalizaciones de la investigación; el capítulo IV; desarrolla el contexto de estudio, como los datos de la entidad evaluada; el capítulo V, se basa en el trabajo de campo, a lo que respecta los resultados; el capítulo VI, se emplea en la discusión; el capítulo VII, está compuesta por las conclusiones y sugerencias; el capítulo VIII, concluye con las referencias, anexos, matrices y operacionalización de categorías.

## Índice

	<b>Pág.</b>
Miembros del Jurado	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Declaración de autenticidad y responsabilidad	vi
Presentación	vii
Índice	viii
Índice de tablas	xii
Índice de Cuadros	xiii
Índice de figuras	xiv
Resumen	xv
Abstract	xvi
<b>CAPÍTULO I</b>	<b>17</b>
<b>PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>17</b>
1.1 Problema de investigación	18
1.1.1 Planteamiento del problema	18
1.1.2 Formulación del problema	20
1.2 Objetivos	20
1.2.1 Objetivo general	20
1.2.2 Objetivos específicos	20
1.3 Justificación	21
1.3.1 Justificación metodológica	21
1.3.2 Justificación práctica	21
1.4 Limitaciones	21

	<b>Pág.</b>
1.5 Factibilidad	22
CAPÍTULO II	23
MARCO TEÓRICO	23
2.1 Marco fundamental	24
2.2 Antecedentes	25
2.2.1 Internacional	25
2.2.2 Nacional	29
2.3 Marco conceptual	33
2.3.1 Liquidez	33
2.3.2 Ratios de liquidez	35
2.3.3 Flujo de caja	38
2.3.4 Funciones básicas del departamento de tesorería	39
2.3.5 Administración	44
2.4 Marco legal	45
CAPÍTULO III	48
MÉTODO	48
3.1 Liquidez	49
3.1.1 Definición conceptual	49
3.1.2 Categorización operacional	49
3.2 Enfoque	50
3.3 Método	51
3.3.1 Analítico	51
3.3.2 Estudio de caso	51
3.3.3. Inductivo	52

	<b>Pág.</b>
3.4 Unidades informantes	52
3.5 Técnicas e instrumentos para la recopilación de datos	54
3.5.1 Técnicas	54
3.5.2 Instrumentos	55
3.6 Procedimiento para recopilar datos	57
3.7 Análisis de datos	58
3.7.1 Triangulación	58
<b>CAPÍTULO IV</b>	<b>59</b>
<b>EMPRESA</b>	<b>59</b>
4.1 Descripción de la empresa	60
4.2 Marco legal de la empresa	62
4.3 Actividad económica de la empresa	63
4.4 Información tributaria de la empresa	63
4.5 Información económica y financiera de la empresa	64
4.6 Proyectos actuales	66
4.7 Perspectiva empresarial	66
<b>CAPÍTULO V</b>	<b>67</b>
<b>TRABAJO DE CAMPO</b>	<b>67</b>
5.1 Liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición	68
5.2 La solvencia del Club Lawn Tennis de la Exposición	71
5.3 La capacidad económica del Club Lawn Tennis de la Exposición	73
5.4 El efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición	76
<b>CAPÍTULO VII</b>	<b>78</b>

	<b>Pág.</b>
DISCUSIÓN	78
CAPÍTULO VIII	84
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS	84
7.1 Conclusiones	85
7.2 Sugerencias	87
CAPÍTULO IX	89
REFERENCIAS	89
ANEXOS	94
Anexo 1: Matriz de la investigación (cualitativo)	95
Anexo 2: Instrumento cualitativo	97
Anexo 3: Triangulación de las entrevistas	106
Anexo 4: Evidencia de la visita a la empresa	111
Anexo 5: Carta de autorización de la empresa	112
Anexo 6: Matrices de trabajo	113
Anexo 7: Artículo	137

**Índice de tablas**

	<b>Pág.</b>
Tabla 1. Matriz de categorización de la liquidez	50

**Índice de Cuadros**

	<b>Pág.</b>
Cuadro 1. Ficha de análisis documental.	57

**Índice de figuras**

	<b>Pág.</b>
Figura 1. Estructura de flujo de caja.	39
Figura 2. Gestión de las necesidades y excedentes a corto plazo.	41
Figura 3. Gestión de riesgos financieros.	42
Figura 4. Clasificación de riesgos financieros.	43
Figura 5. Reglamento para la gestión del riesgo de liquidez.	45
Figura 6. Definiciones legales NIC 1 - NIC 7.	46
Figura 7. Definiciones Legales NIIF 7.	47
Figura 8. La empresa.	60
Figura 9. Datos de la institución – consulta ruc SUNAT.	62
Figura 10. Estado de resultados al 31 de diciembre 2017.	64
Figura 11. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2017.	65

## Resumen

Al transcurrir de los años a la actualidad, las empresas del mercado competitivo están siendo perjudicadas por la carencia de liquidez, rápidamente afectando sus procesos de pagos, convirtiendo sus pasivos corrientes a un largo plazo. Motivo el cual, las organizaciones no emplean los instrumentos financieros como los ratios de liquidez, que nos permitirá ver la evaluación de manera eficiente para un buen manejo de toma de decisiones, así mismo, la investigación titulada “Análisis de liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017”, tiene como objetivo detectar las inconsistencias que afectan la disminución de liquidez que provienen de las diversas áreas de la organización.

En el estudio de investigación tiene un enfoque cualitativo, los métodos usados son el estudio de caso, analítico e inductivo, las técnicas recopiladas fueron las entrevistas y el análisis documental. El instrumento utilizado consta la guía de entrevista, ficha de análisis documental, finalmente, para el análisis de datos se desarrolló la triangulación con los trabajadores de la empresa.

En los resultados se muestran las categorías que fueron halladas en el proceso de la investigación de la triangulación a través de la guía de entrevista, teniendo vinculación directamente con la liquidez, entre ellos tenemos: el flujo de caja, tesorería y la administración. El cual las categorías halladas tienen mayor incidencia con respecto al análisis de la liquidez de la empresa.

*Palabras clave:* Análisis de liquidez, flujo de caja, ratios de liquidez, riesgo financiero, tesorería.

## Abstract

On having passed of the years to the current importance, the companies of the competitive market are being harmed by the lack of liquidity, rapidly affecting his processes of payments, converting his current liabilities to a long term. I motivate which, the organizations do not use the financial instruments as the ratios of liquidity, which will allow us to see the evaluation of an efficient way for a good managing of capture of decisions, likewise, the qualified investigation " Analysis of liquidity in the Club Lawn Tennis of the Exhibition, Lima - 2017 ", it has as aim detect the inconsistencies that affect the decrease of liquidity that they come from the diverse areas of the organization.

In the study of investigation, it has a qualitative approach, the secondhand methods are the study of case, analytical and inductive, and the compiled technologies were the interviews and the documentary analysis. The used instrument the guide of interview consists, card of documentary analysis, finally, for the analysis of information developed the triangulation with the workers of the company.

The results show the categories that were found in the research process of triangulation through the interview guide, taking linking directly with the liquidity, among them we have: the cash flow, treasury and the administration. Which of the categories found have to higher incidence with respect to the analysis of the liquidity of the company.

Key words: Analysis of liquidity, cash flow, ratios of liquidity, financial risk, treasury.

**CAPÍTULO I**  
**PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

## **1.1 Problema de investigación**

### **1.1.1 Planteamiento del problema**

Al transcurrir los años, a nivel mundial la liquidez es un tema que se asemeja mucho en la rentabilidad de una empresa, en los años de la década sesenta hubo un gran debate sobre el comercio mundial, logrando que aumente la tasa de una manera rápida. La liquidez es un indicador necesario para el desarrollo del mercado de valores, uno de los factores muy importantes para el funcionamiento de las entidades, es el sistema financiero global. En el año 1968 se creó un nuevo tipo de liquidez emitido por el fondo monetario internacional (FMI), pero a fines de los años sesenta, cambio completamente.

En EEUU hubo un déficit de balanza de pagos, su liquidez se ve sumamente influenciada por los movimientos de capitales externos, que a su vez responden en mayor o menor medida a los movimientos de las tasas de rendimiento de los bonos estadounidenses haciendo que los demás países estén con un excedente de dólares, por lo que sobrepaso la liquidez causando disminución en la inflación internacional.

En cuanto al tiempo transcurrido, el Perú ha mostrado la evolución de dos factores muy importantes: la materia de liquidez y el pago de dividendos. Perú, estado que representa aproximadamente 1.15% de la economía de Estados Unidos, ha registrado en promedio un crecimiento anual de 4.8% durante los últimos cinco años. El peso del país en la economía de América Latina ha ido en constante aumento. En este escenario de crecimiento, la nación ofrece un conjunto diversificado de oportunidades, para aquellos participantes que buscan exposición en América Latina. Para una economía emergente además de las acciones en circulación, la liquidez se constituye como un factor muy importante para las empresas.

La posesión del Perú se debe a las minerías, lo cual señala exceso de riquezas habituales, las participaciones del país están promovido significativamente por la sección de elementos y la mejor acumulación se inspecciona claramente en las fabrica de metales preciosos, por ende, son mencionados como compañías de alta liquidez en la nación, convirtiéndose en el tercer puesto en producción de cobre a nivel mundial (Sánchez, 2016).

En el Club Lawn Tennis de la Exposición, tiene 133 años en el mercado prevaleciéndose a través del cumplimiento de un estatuto, identificado como una entidad sin fines de lucro. Sin embargo, sufre uno de los problemas más relevantes, que es la carencia de liquidez, por la falta de una buena estructura organizacional, teniendo como responsable directo al administrador. Del mismo modo, padece de una mala gestión de todas las áreas, ya que cada 2 años se realizan cambios de directivos según el estatuto, por lo que algunas directivas no llevan un buen control administrativo, presentándose inconsistencias en el área de cobranzas y contabilidad, por ende, faltantes en los reportes de ingresos diarios, no hay un seguimiento en los cobros de socios, con deuda mayor a doce meses, no cuentan con una persona capacitada en el área de cobranzas, no cuenta con un sistema (software) adecuado para el registro de documentos contables.

Así mismo, la compañía no cuenta con personal capacitado para los puestos del área de logística, caja, almacén, recursos humanos, entre otros, obteniendo como resultado un bajo rendimiento laboral. Dentro de lo mencionado, agregar también que no cuenta con un almacén ordenado, en consecuencia, de ello, no se sabe los recursos y/o suministros con los que dispone el club, es por ello, que surgen salidas de dinero innecesario. Cabe destacar, que no dispone de una persona especializada, para la elaboración de flujos de caja, que permita al club proyectarse en sus obligaciones con terceros a corto plazo. Por último, no hay un

organigrama establecido para las responsabilidades de cada uno de los funcionarios, asimismo, el directorio no cuenta con estrategias para la toma de decisiones.

### **1.1.2 Formulación del problema**

#### **Problema general**

¿Cuál es la situación de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017?

#### **Problemas específicos**

¿Cuál es la situación de la solvencia en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017?

¿Cuál es la situación de la capacidad económica en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017?

¿Cuál es la situación de la disponibilidad de efectivo inmediato en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017?

## **1.2 Objetivos**

### **1.2.1 Objetivo general**

Analizar la liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017.

### **1.2.2 Objetivos específicos**

Analizar la solvencia del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017

Analizar la capacidad económica del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017

Analizar el efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017

### **1.3 Justificación**

#### **1.3.1 Justificación metodológica**

Esta investigación se realizó, porque se vio un problema en la actualidad de la empresa, que es, la falta de liquidez presentándose consecutivamente, ya que cada 2 años, se hace un cambio radical de directivos, según el estatuto. Del mismo modo, que periodo a periodo según los ratios de liquidez nos muestra una disminución de efectivo, Asimismo, otra de las consecuencias que se encontraron son: Mala gestión administrativa, no tiene estructura organizacional, Por ende, el personal no cumple con sus labores de manera eficiente, desempeñando un bajo rendimiento laboral, perjudicando el crecimiento y/o mejora del club.

#### **1.3.2 Justificación práctica**

El proyecto es alegado ya que permitirá analizar la liquidez en la empresa, promoviendo mejoras con la toma de decisiones del directorio, desarrollando una estructura organizacional, obteniendo un orden y desempeño de puestos en cada personal, también utilizando los indicadores financieros, permitiendo evaluar el estado que se encuentra mensualmente el Club con respecto a la liquidez. Así mismo, manejar un flujo de caja diariamente, por ende, implementar un nuevo sistema que permita ver detalladamente la liquidez de la compañía.

### **1.4 Limitaciones**

En la investigación realizada se mostraron las siguientes limitaciones:

Resulta un poco complicado al no encontrar muchas teorías con respecto a mi factor que es la liquidez, por lo que en un día puede ver información y al otro día nada, Así mismo, no dispongo del tiempo para ir a la biblioteca a buscar libros sobre el tema, tal motivo que con

el horario de mi trabajo se cruza con el de la biblioteca. Optando a explorar notas vía internet, como bibliotecas virtuales, revistas, artículos, tesis, ppts, entre otros.

El tiempo es muy corto para el desarrollo de la investigación, ya que me queda hacerlo en la noche llegando de mis labores diarias, logrando amanecerme perjudicando a la fecha siguiente mi rendimiento laboral. Viéndome obligado a estructurar mi horario del trabajo y estudio, pidiendo permiso para salir horas antes y recompensarlos con mis vacaciones o recuperarlas con horas extras en la semana.

### **1.5 Factibilidad**

Este proyecto de investigación será factible, ya que la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, me ha brindado la autorización, para el uso el nombre e información, que me ayuda en el desarrollo de mi tesis, así mismo, me favorece porque cuento con el apoyo de la administradora en todas las preguntas que necesite, la cual permitirá identificar con claridad las inconsistencias que afectan la liquidez de la organización.

**CAPÍTULO II**  
**MARCO TEÓRICO**

## **2.1 Marco fundamental**

En la disposición del trabajo según el análisis, ha sido necesario repasar diferentes teorías, es así que, en la teoría de la relatividad económica, indicó que la correlación ahorrativa es muy importante para la liquidez, así mismo, refleja que con una buena liquidez podemos solventar los gastos de una compañía. Uno de los factores más importantes es el crédito, ya que mantiene una extraordinaria economía en el tiempo (Bondone 2006). La teoría se aplicó proponiendo factores que puedan ayudar a obtener una buena liquidez. Así mismo, llevar a cabo un buen manejo de cobro de los comprobantes, respetando los créditos establecidos en las ventas, para tener más efectivo, que podamos solventar los gastos a un corto plazo.

Por otro lado, en La teoría del capital de trabajo y sus técnicas, mostró que la liquidez nos ayuda a calcular o evaluar la potencialidad de la empresa, para cumplir todos los deberes, tanto como proveedores, tributos, planillas, a corto y largo plazo. Por ende, la entidad podrá invertir en activos fijos para su mayor crecimiento y/o desarrollo de la compañía (Rizo, Pablos y Rizo, 2010). La teoría se aplicó desarrollando los ratios financieros para poder obtener los resultados eficientes de la empresa y así se pueda tomar decisiones concretas para la mejora de la compañía, así mismo, nos ayuda a tener un flujo de caja para llevar un orden con las entradas y salidas del efectivo diariamente, evitando pagar multas, moras, intereses, fraccionamientos, entre otros, que aumenten más las deudas, disminuyendo la liquidez de la organización.

Por otra parte, en la Gestión de tesorería en la empresa: teoría y aplicaciones prácticas, indicó que la liquidez tiene la habilidad de las empresas, a cumplir con sus necesidades tanto como económicas y financieras a un corto plazo. Para el logro de dicha teoría se tendría que llevar un buen control en la salida del efectivo, teniendo en cuenta la

culminación de la fecha de pago, analizando los documentos si se cumplen los créditos establecidos (Pinedo 2001). La teoría se aplicó planteando un cronograma de procedimientos como un flujo de caja para el área de cobranzas y pagos de la empresa. Para que ayude a incrementar la liquidez e invertir más en los activos para convertirse en efectivo a corto plazo.

Así mismo, en la Teoría General de la ocupación: el interés y el dinero, señaló que el modelo de interés si tiene vinculación con el número de dinero en efectivo, que la sociedad quiere conservar, según la baja de los tipo de interés conforme van subiendo los saldos de efectivo que el público invierte (keynes 1943). La teoría se aplicó teniendo en cuenta los mecanismos de pago del aumento o disminución de los intereses financieros para mejorar la inversión, así poder obtener mayor liquidez en la empresa.

## **2.2 Antecedentes**

### **2.2.1 Internacional**

Ines, Tenesaca, Arroba y Villalta (2018) publicaron la revista titulada *Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las asociaciones de economía popular y solidaria* identificado con DOI: <https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855>, tiene como objetivo analizar los beneficios tributarios de la asociación afroamericana 21 de la EPS, para esta investigación se utilizó la siguiente metodología: enfoque cualitativo, método descriptivo, las técnicas realizadas son, las entrevistas y las observaciones, tomando como población a los encargados relacionados a la economía popular solidaria (EPS). Obteniendo como resultados, que las EPS, cuentan con beneficios tributarios, permitiendo que su liquidez y rentabilidad logren un buen desempeño en el área que se desenvuelven. Así como también permitiéndoles mayor inversión en el mercado competitivo. En conclusión, este

estudio indicó que las empresas EPS, deben cumplir con sus obligaciones tributarias, como el desembolso de tributos de la renta. Por lo tanto, estas deben organizarse con la dedicación de los preceptos y legalidades otorgadas, evitando así la incrementación de las deudas con moras u otras, llevando a que disminuya la rentabilidad y/o liquidez.

Vasquez, Rech, Mirand, y Tavares (2017) publicaron el artículo titulado *Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio* identificado con DOI: <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>. Teniendo como objetivo de evaluar la relación que se entabla entre la rentabilidad y la liquidez en empresas de agronegocio, esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, diseño descriptivo, desarrollando los métodos de análisis correlacional y segregación.

Así mismo, la población fue de 231 observaciones en general, teniendo en cuenta 20 empresas como muestra, la técnica elaborada es base de datos, instrumento aplicado la observación. Como resultado obtuvimos que este estudio ha logrado encontrar conexión entre la liquidez y la rentabilidad, para ello han utilizado la variable RAF que es el análisis de correlación. En conclusión, este estudio logró mostrar que la rentabilidad y la liquidez son factores que se relacionan positivamente, para ello mientras más rentabilidad obtenga la empresa, su liquidez evolucionará, por ende, revelará sus estados financieros como una utilidad exitosa, pudiendo así tomar decisiones, realizando mayores inversiones estructurales.

Bedoya (2017) publicó la revista titulada *Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina* identificado con DOI: 10.13043/DYS.78.7, tiene como objetivo estudiar el comportamiento de los ciclos de crédito

para América Latina, prestando especial atención a la existencia de factores comunes en el comportamiento de estos ciclos y la asociación de dichos factores con las condiciones globales de liquidez, esta investigación tiene como muestra 15 países de la región, en los resultados, observamos que las compañías de América Latina estarían afectadas por ocho a cuatro trimestres de inflación, lo cual se reflejara en dichos países, señalando variabilidad en los requisitos financieros internacionales, teniendo como efecto en la conducta del crédito local.

En conclusión, este estudio logró mostrar la actitud del ciclo económico para los 15 países de América Latina durante los años de 1996 – 2013, los tropiezos de la liquidez global tienen como impacto el ingrediente del ciclo de crédito en América Latina. Finalmente, esto prepara en los mercados internacionales consecuencias significativas en la firmeza financiera y la actitud macroeconómico de la región, por lo que sería bueno a un futuro buscar en labores futuros los encuentros de la liquidez global para los distintos países del territorio.

Perez y Ramos (2016) desarrollaron la tesis titulada *implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa bagservis sac* identificado con DOI: C.I:15.631.324. Teniendo como objetivo analizar la incidencia de la implementación del sistema de control interno en la liquidez de Bagservis SAC, esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, cuenta con un diseño experimental, desarrollando los métodos de análisis correlacional, entrevistas y encuestas. Así mismo, la población fue los rubros de contables de la empresa, obteniendo los rubros de cuentas por cobrar de la empresa como muestra, los instrumentos elaborados son la guía de análisis documental, guía de entrevista y el cuestionario.

Con respecto al resultado obtenemos que la entidad tiene problemas con respecto a la liquidez, ya que en el desarrollo de los indicadores financieros tuvimos como resultados que las obligaciones de pagos son insuficientes, así mismo, menciona que el 90% de las ventas son a crédito. En conclusión, de la investigación, indicó que la compañía no dispone de trabajadores especializados en el área de cobros y pagos, lo cual, no se capacita al trabajador que entra a laborar en la entidad. Por último, debe realizar y respetar políticas de cobros, evitando dar créditos a los clientes, para así, las ventas sean en efectivo aumentando la liquidez, para realizar las obligaciones de pagos a un diminuto tiempo, por ende, contar con una evaluación rígida de control interno, detectando todas las inconsistencias presentadas en las áreas.

Paucar y Vasquez (2017) publicaron el artículo titulado *el impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa el manantial sac* identificado con DOI: <https://doi.org/10.21895/in%20cres%20ccff.v4i2.1781>. Teniendo como objetivo de describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de la micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa el manantial sac, esta investigación tiene un diseño no experimental, la técnica elaborada es la revisión de bibliografías y estados financieros del 2015, el instrumento aplicado es las fichas bibliográficas y estados financieros del 2015.

Como resultado obtuvimos que el tributo de la renta de tercera categoría si afectan a la liquidez de la compañía, haciendo que no cumpla con sus obligaciones de pagos a un corto plazo, conduciendo a los préstamos bancarios para que puedan solventar los pasivos. En conclusión, la entidad se ve afectada ante la situación del pago del tributo de la renta de

tercera categoría, ocasionando una baja en la liquidez progresivamente, así mismo, se evaluó a través de los indicadores financieros teniendo un resultado transparente a lo que respecta la disminución, la cual, la compañía no puede dirigirse a los préstamos bancarios, ya que origina más gastos como tasas de interés, multas, entre otros. Llevando a un déficit e disminución de utilidades y rentabilidad de la entidad.

### **2.2.2 Nacional**

Paz y Taza (2017) realizaron esta investigación titulada *la gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del Callao durante el período 2012*, esta tesis se realizó para obtener el título profesional de contador público. Tuvo como objetivo determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del Callao durante el período 2012, en esta investigación tiene el método utilizado el cuestionario, población a la empresa yossev eirl, con respecto a la muestra tenemos entrevistas al personal, usando en técnica e instrumento el cuestionario. En los resultados, observamos que la empresa no cuenta con procedimientos establecidos, en el área de cobranzas, por ende, no dispone de liquidez necesaria a fin de solventar los gastos a un diminuto tiempo.

Así mismo, se debe manejar un flujo de caja para estimar las entradas y salidas de dinero correctamente, cumpliendo con las fechas de créditos establecidos en la organización, tampoco hay una persona especializada y capacitada para el control del área de cobranzas, llegando a la conclusión que la empresa hace mal uso del dinero, realizando gastos innecesarios, esto hace que la empresa no afronte a sus obligaciones tanto financieras como económicas, a un diminuto o amplio tiempo. Por lo tanto, en la compañía debe usar los indicadores financieros, para que puedan observar todos los errores del área de cobranzas, para así obtener liquidez y poder tomar buenas decisiones.

Tello (2017) realizó la tesis titulada *el financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa omnichem sac*, esta tesis se desarrolló, para obtener el título de contador público, tuvo como objetivo determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa Omnichem S.A.C. Su metodología fue: Enfoque de la investigación descriptiva, método inductivo, deductivo, mixto, con una población de 11 trabajadores, con un diseño no experimental, así mismo, las técnicas e instrumentos aplicados son, la observación, entrevista, encuesta, con una muestra, utilizada al total de la población.

Como resultado la compañía brinda crédito a sus clientes sin tener un seguimiento de las fechas de vencimientos, generando retrasos en los pagos a sus proveedores, bancos, impuestos, entre otros. En consecuencia, esto permite que la empresa eleve sus deudas, en la cual no puede sustentar sus gastos a corto plazo. En conclusión, la empresa puede solicitar crédito bancario, con una tasa de interés mínimo, para que pueda solventar todos sus gastos. Pero esto no quiere decir que vaya a aumentar su liquidez, porque esto conlleva a una deuda, que puede tener un riesgo en su liquidez, es decir aumente sus gastos financieros y así perjudicando el rendimiento de la organización.

Vasquez y Vega (2016) realizaron este proyecto titulado *gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet sac, distrito de Huanchaco, año 2016*, esta tesis se realizó para obtener el título profesional de contador público, tuvo como objetivo determinar de que manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C, distrito de Huanchaco, año 2016, su metodología fue: La población de la investigación es el área de ventas, cobranzas, administración, finanzas y contabilidad.

Las técnicas utilizadas es la observación y análisis documental, instrumentos aplicado, la guía de observación, guía de análisis documental, obteniendo como muestra a la empresa Consermet S.A.C. En sus resultados demostró, que la empresa no cuenta con una persona especializada para el área de cobros, para llevar el seguimiento de los días de créditos establecidos, teniendo en cuenta que las cuentas por cobrar y la liquidez son dos variables muy importantes que se relacionan para el logro de una buena rentabilidad de la compañía. Llegando a la conclusión, que las ventas al crédito realizadas por la empresa, le genera riesgos de pérdidas, porque disminuye su liquidez, por lo tanto, la empresa no puede solventar sus gastos a un corto plazo, así mismo, en las evaluaciones obtenidas dentro de la compañía nos menciona que el área de cobranza es muy importante, en otras palabras, si no hay cobranza no hay liquidez.

Gonzales y Sanabria (2016) realizó la tesis titulada *gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular*, esta tesis se desarrolló, para obtener el título de contador público, tuvo como objetivo determinar cuáles son los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez en la facultad de una universidad particular. Su metodología fue: Enfoque de la investigación es cuantitativo, con una población de informe contable de los estudiantes mismos de la facultad, con un diseño no experimental, así mismo, las técnicas e instrumentos aplicados son, análisis descriptivo, análisis inferencial y correlación, con una muestra, utilizado los datos del informe contable e financiero.

Como resultado tenemos que la compañía es perjudicada con respecto a las morosidades, tributos, multas, intereses u otros, teniendo una liquidez insuficiente para cubrir sus obligaciones de pagos a un diminuto plazo. En lo que respecta a la conclusión, la

entidad no tiene liquidez suficiente para cubrir todas sus obligaciones a un diminuto tiempo, por ende, fueron evaluados con los indicadores financieros los periodos del 2010 al 2015, dando como resultado eficiente, que algunas veces la compañía logro obtener fondos de efectivo en un momento determinado, dejando aún, pendientes de pagos a un largo plazo, como alumnos adeudos de muchos meses atrasados.

Zeballos (2017) realizaron esta investigación titulada *políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos*, esta tesis se realizó para obtener el grado de título profesional de contador público. Tuvo como objetivo, determinar la relación entre las variables políticas de crédito y liquidez de las empresas comercializadoras en el distrito de Lima-Cercado 2014, en esta investigación tenemos como enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, tiene una población de 51 trabajadores de la empresa comercializadora de productos químicos, con respecto a la muestra tenemos el área de contabilidad, área administrativa y el área de finanzas, contando como técnica e instrumento las entrevistas al personal de la organización.

En resultado mostró que los colaboradores de la entidad tienen conocimiento de cómo se conduce los procesos de desarrollo de la liquidez, del mismo modo participan de manera eficiente con sus funciones para lograr sus objetivos de alcanzar una buena liquidez futura de la organización. Se concluye que la morosidad de las cuentas por cobrar influye directamente en la liquidez, así mismo, la liquidez incide de manera eficaz para el desarrollo de sus actividades de manera diaria de la organización. Por último, la compañía no cuenta con políticas de cobranzas para una mejora de exceso con respecto al tema de la liquidez mejorando las ventas estratégicamente para un mejor desarrollo económicamente y rentablemente.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Liquidez**

En la revista economipedia, explica que es la transformación de un activo a dinero rápidamente sin tener pérdida de su valor, Así mismo, es la habilidad que tiene una empresa para tener dinero líquido y pueda solventar sus gastos a un corto plazo (Sevilla, 2015).

La liquidez en una compañía, tasa la potencia de pago para sus compromisos con los gastos, en un corto plazo. Por lo que una entidad debe obtener una buena escala de capital preciso, dirigiendo la ejecución, produciendo un sobrante, logrando que la entidad permanezca en sus actividades dentro del mercado competitivo, realizando mayores ventas, para transformar el efectivo fijando, activo y pasivo corriente. Esta teoría se aplicó, identificando los gastos necesarios, que pueda cubrir la empresa a un corto plazo. Así mismo, evitar estoquearse en el almacén con compras innecesarias, por otro lado, proponiendo nuevas estrategias de ventas para que haya mayor competitividad y por ende aumentar la liquidez. Para sostenerse dentro del mercado, evitando pérdidas en la entidad (Aching,2005).

Por consiguiente, la carencia de liquidez en una compañía, puede mostrar que es ineficaz, de explotar descuentos en ocasiones rentables, por lo que la entidad no es eficiente para solventar sus gastos a un corto plazo, esto lleva a tener pocos procedimientos, por ende, las ventas de activos a precios bajos conducen a una quiebra. Así mismo, las consecuencias que trae el déficit de liquidez son: reducir la rentabilidad, la irrealizable oportunidad de aprovechar compras con descuentos o promociones, daño de registros, y disminución del capital (Rubio, 2007). Puesto que esta teoría se aplicó desarrollando un flujo de caja proyectado, donde la empresa observe que gastos puede cubrir, evitando un déficit

financiero. Así mismo plantear un manual de procedimientos y seguimientos para el área de ventas, para lograr obtener una buena utilidad, como también poder cumplir sus obligaciones frente a terceros.

También tenemos que la inversión es la viabilidad por la que puedo intercambiar un activo por dinero, para que la compañía tenga como finalidad que siga produciendo y creciendo por la sostenibilidad de la entidad, ante la dura competencia del mercado. Así mismo, debemos tener en cuenta que los indicadores de liquidez o financieros son muy importantes, ya que nos permite realizar buenas decisiones con respecto a la liquidez de la empresa (Companys y Corominas, 1988). Mientras tanto esta teoría se aplicó, buscando de qué manera la empresa pueda invertir, para que haya mayor ingreso de efectivo. Por ende, pueda desarrollar sus actividades con normalidad sin ninguna preocupación de deuda. Por otro lado, indicando a la empresa que tiene que utilizar los ratios de liquidez, ya que le permitirá analizar detalladamente su dinero, con el que cuenta disponible.

Por eso, la liquidez se trata de realizar ventas mayormente en efectivo, es decir no otorgar créditos a largo plazo, con la finalidad de poder obtener liquidez en un menor tiempo posible. Por otro lado, la empresa podría cubrir con sus obligaciones de manera eficiente y eficaz, además de poder invertir en sus activos corrientes y no corrientes de la entidad (Brun, Larraga y Moya, 2010). En pocas palabras esta teoría se aplicó, proponiendo a la empresa crear políticas de ventas, para generar mayores ingresos. Así mismo, indicar al área de cobranzas dar seguimiento continuo, a los comprobantes de ventas, de tal modo los clientes cumplan con las fechas establecidas de pago.

Sin embargo, para la liquidez es la medición que permite evaluar el financiamiento que sostiene la organización. Así poder solventar con los compromisos deudas a un mínimo tiempo y sin pagar mayores tasas de intereses. Por otro lado, la liquidez financiera, puede ser medida mediante los ratios de endeudamiento, los cuales permite, analizar las deudas pendientes. Así mismo, la organización podrá tomar decisiones en la disminución de gastos innecesarios, llevando una buena operación con los costos de los activos y disminución de estoqueada en el almacén (Baena, 2008). Puesto que esta teoría se aplicó, poniendo en práctica los ratios financieros tanto liquidez como los de endeudamiento, mostrando así los resultados de la evaluación, que permitirán tomar decisiones, que permitirán corregir las inconsistencias del área de pagos de la empresa. Así mismo, llevando a cabo un control de la salida e ingreso que se presentan mensualmente.

### **2.3.2 Ratios de liquidez**

Evalúan la potencialidad de la entidad, para realizar el pago de sus necesidades a un menor tiempo posible. Por lo tanto, la entidad debe transformar sus activos en efectivo, respetando el precio del producto, para obtener mayor liquidez (Coello, 2015).

El objetivo de liquidez se determinan una sustancia invariable finalizando el periodo anual. Ya que con ayuda de los índices de liquidez a través de los ratios, se podrán analizar la ejecución de pagos de la entidad, precisando que los socios podrán tomar decisiones importantes para el manejo y evaluación del flujo de efectivo (Caballero, Contabilidad y Auditoria, 2008).

Por medio de los índices de liquidez se determinan los siguientes:

### **Razón Corriente**

El ratio en mención, muestra el cálculo del dinero disponible de la compañía, lo cual hace que puedan cumplir con sus gastos pendientes evitando disminuir el efectivo llevando un control con el flujo de caja (Caballero, Contabilidad y auditoria, 2008).

Por lo tanto, también demuestra la potencialidad de gastos, en la entidad con sus obligaciones a un corto plazo en el tiempo brindado. Mientras el ratio sea mayor, la potencialidad de la entidad será mejor, logrando hacer que realice sus pagos a tiempo. Por lo contrario, si el ratio es menor hace que la entidad no pueda realizar pagos, logrando postergar sus gastos a un largo plazo (Caballero, 2009).

Fórmula:

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **Prueba Ácida**

En cuanto al ratio, indica que es una medición muy rigurosa de la accesibilidad del efectivo, podemos decir que es de manera minuciosa, la potencialidad de la compañía para realizar sus obligaciones de pago a un diminuto tiempo (Coello, 2015).

Por consiguiente, en una compañía los productos son prácticos al momento de amortizar, por lo que, las mercaderías no pueden liquidarse por arriba de los precios

del costo productivo. Así mismo, se concentran en el área de tesorería, proyectos financieros, cuentas por cobrar, entre otros (Brealey, Marcus, y Myers, 1996).

Fórmula:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **Capital de Trabajo**

Con respecto al ratio, la entidad se mantiene firme cuando incrementa el capital de trabajo, ya que la compañía puede realizar sus pagos en un mínimo tiempo. Así mismo, al verse con el cálculo del ratio incrementado, hace que la organización tenga déficit financiero en las ejecuciones, como desvalorización de activos, entre otros errores.

Por lo contrario, al disminuir el capital de trabajo en la compañía, tiene como dificultad realizar sus obligaciones de pagos en un corto tiempo, así produzca en efectivo sus bienes. Por otro lado, cuando se terminan de cancelar los pagos inmediatos, más aun si se tiene como resultado un excedente, se podrá elaborar el flujo de efectivo, para organizar los pagos diariamente sin dificultad alguna (Caballero, 2009).

Fórmula:

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

### **Prueba Absoluta**

Por lo que se refiere al ratio, accede a calcular el desplazamiento bueno de la entidad en un mínimo tiempo, en lo mencionado contiene activos en efectivo equivalente de efectivo y los costos accesibles. Por ende, menciona la habilidad de una compañía para trabajar con sus activos más importantes, evitando acudir a los flujos de caja (Caballero, Contabilidad y auditoria, 2008).

Fórmula:

$$\text{Prueba Absoluta} = \frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **2.3.3 Flujo de caja**

Es un instrumento financiero muy empleada por las entidades a nivel mundial, cuenta con un propósito de comprobar la habilidad de una entidad, de obtener reservas o un desperfecto con respecto al efectivo disponible. Su preparación causa que la compañía proceda su predicción de programaciones a un tiempo determinado para obtener un plan estratégico de negocio.

Así mismo, indicó que los saldos del ingreso menos el egreso del dinero disponible de un proyecto en un tiempo dado, su preparación está en responsabilidad del tesorero, ya que le permite dar un informe a gerencia o directorio, el detalle del debe y haber que tiene la compañía, analizando el mejoramiento de liquidez para realizar obligaciones financieras a un diminuto plazo (Hirache, 2013).

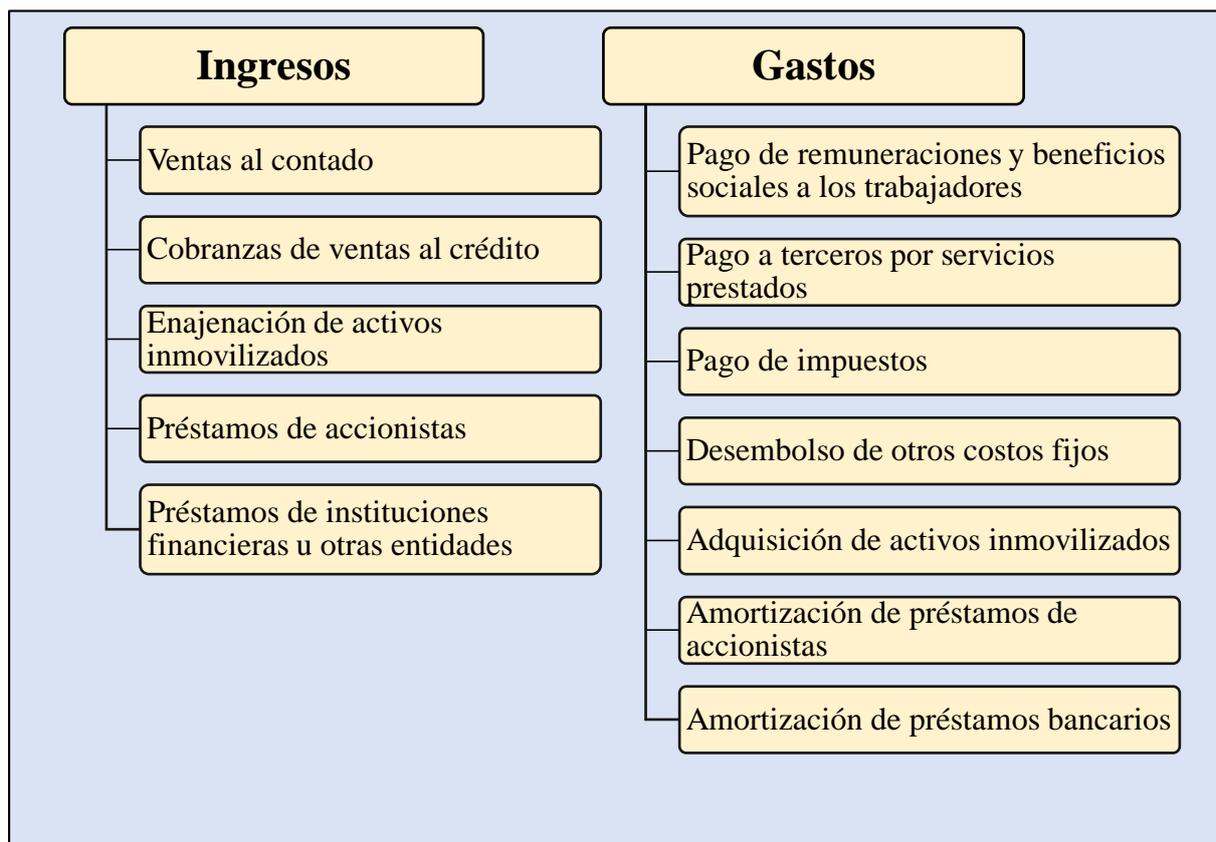


Figura 1. Estructura de flujo de caja. Fuente: Hirache (2013).

### 2.3.4 Funciones básicas del departamento de tesorería

A través de esta investigación se muestra los cargos básicos del tesorero, ya que es el encargado de la organización y gestión de la tesorería en una empresa, es establecido para asumir roles muy extensa, la silueta del tesorero es saber acerca del mercado monetario, crediticio (Txomin, Maseda y San José, 2005). Dentro de las obligaciones del tesorero son:

#### Control y planificación de la liquidez

Para el encargado del área de tesorería cuenta con un comunicado diario de las diferentes cuentas de liquidez, cuentas de crédito, la revisión de las operaciones bancarias. Muestra la situación global de tesorería, indicando los saldos disponibles de la empresa.

Así mismo, se debe elaborar el flujo o presupuesto de caja para obtener el manejo de las provisiones a diario, reduciendo la posibilidad de un déficit. El propósito de la tesorería es de saber de manera prevenida las exigencias de los sobrantes que sueltan la conducta de la empresa. Por ende, se podrán tomar decisiones del suceso en un futuro, para un proyecto financiero (Smith, 1984).

### **Gestión de las necesidades y excedentes a corto plazo**

Indica de como se ha mostrado la administración de inflexiones de tesorería que diariamente se produce en la empresa, es el rol que tiene el tesorero y a su vez la potencia de pactar con las empresas financieras siendo lo más relevante de sus labores.

La determinación de que herramientas financieras al invertir será, en una observación compuesta de la solvencia, liquidez, rentabilidad o seguridad de los mencionados. Ante cualquier depósito, títulos valores, fondos, pueden unir los requisitos explicados. Finalmente, la tecnología avanzada ayuda al área de tesorería que pueda hacer sus análisis con respecto a los depósitos y cobros llevando a una legalidad e concertación de la información financiera, logrando tomar decisiones que ayuden al incremento de los sobrantes y déficit del área de tesorería (Txomin, Maseda y San José, 2005).

En mención a la revista de Contabilidad y dirección vol.9 (2009), con respecto a la gestión del circulante como política empresarial, muestra el modo, que el activo corriente esta enlazado a la dedicación económica, relacionadas con la elaboración y aparcamiento de las ventas siendo necesario para la compañía.

Así mismo, la entidad debe tener un esquema financiera a un diminuto tiempo, además de tener estrategias para llevar una ventaja contra la competencia del mercado, como innovaciones, promociones, calidad en la manufactura, tecnologías, entre otros. Manteniendo los precios del producto, sin permitir una desvalorización de la mercancía (Santandreu, 2009).

La cual mostramos en el gráfico una planeación estratégica a un diminuto plazo:

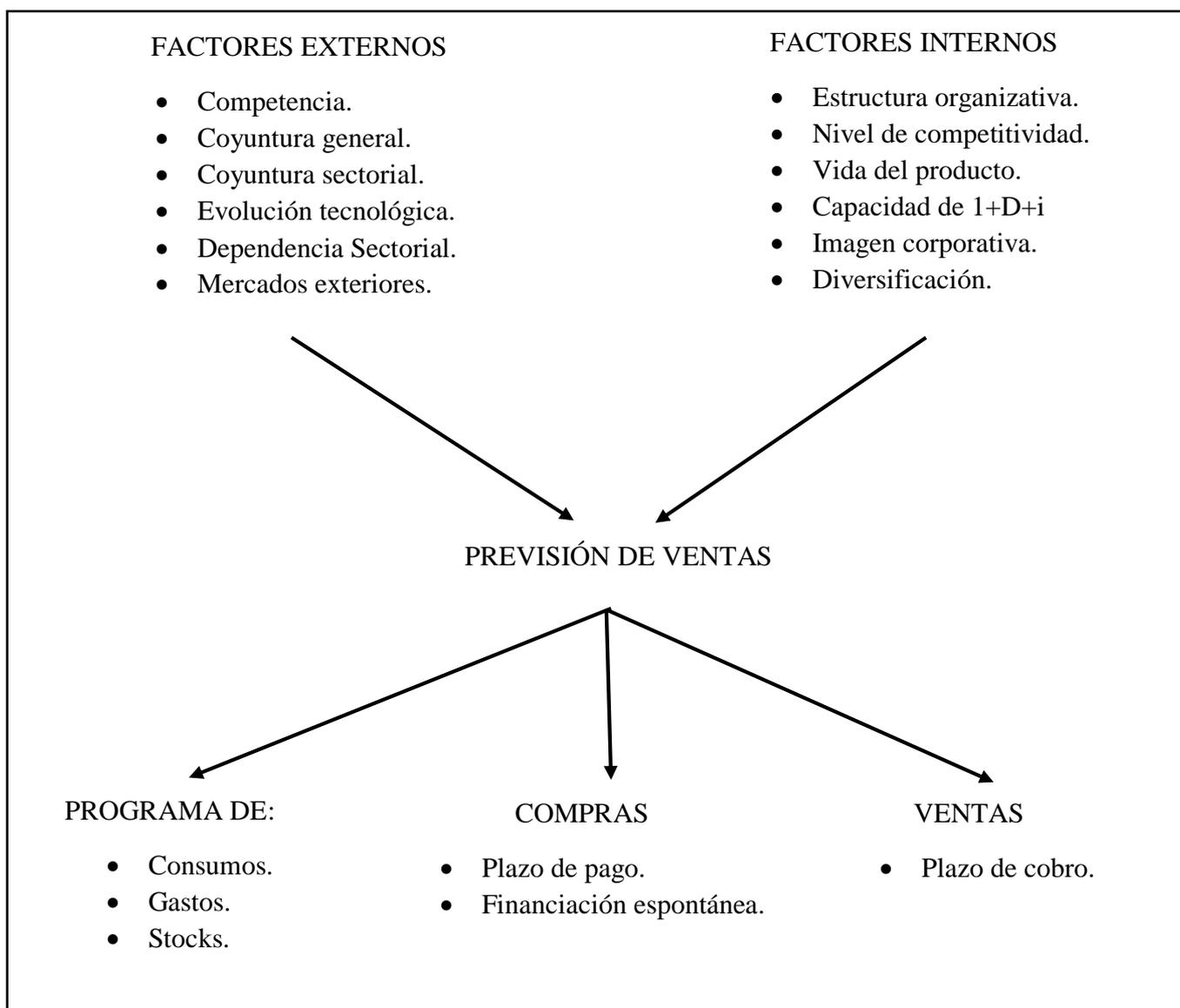


Figura 2. Gestión de las necesidades y excedentes a corto plazo. Fuente: Santandreu (2009).

## Gestión de riesgos financieros

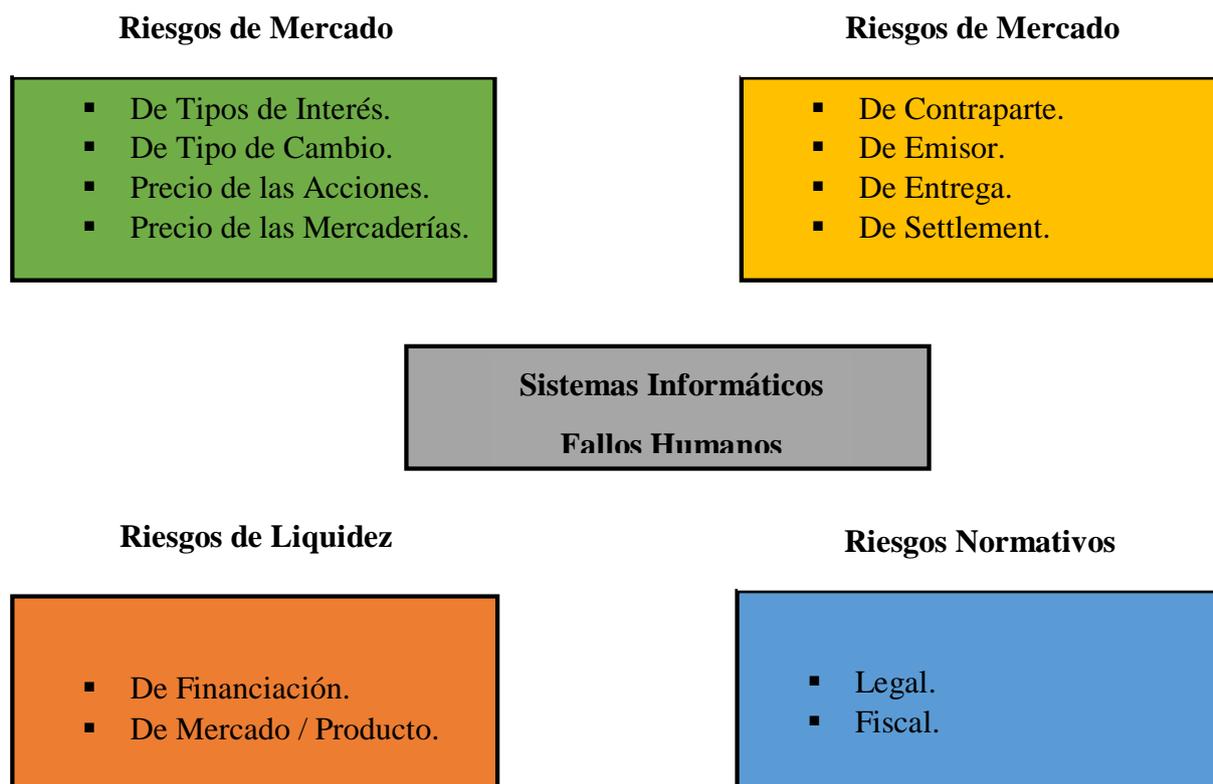
De tal manera que es la habilidad ahorrativa a través de instrumentos financieros, como modificaciones en los productos, costes, acciones, tipo de cambio, intereses, divisas, entre otros. Para conducir los riesgos en una entidad, tanto como de crédito, operativo y mercado.

La cual abarca cambios en la liquidez, con un peligro en la inflación, entre otros. Asu vez son riesgos que se presentan a través de uin proyecto en una empresa, afectando el flujo de caja, mientras tanto no podran cubrir sus obligaciones a un corto plazo (Lara, 2005). Como clasificaci3n de riesgos tenemos:



Figura 3. Gestión de riesgos financieros. Fuente: Lara (2005).

En relación a la gestión de riesgos financieros tenemos las siguientes clasificaciones:



*Figura 4.* Clasificación de riesgos financieros. Fuente: Lara (2005)

### **Gestión de la relación con las entidades financieras**

Sin embargo, es por ello que se ha visto transformaciones en las compañías, desarrollando un gran crecimiento en el área de exportaciones. Así mismo, con el pasar de los años, con la unión de las competencias dentro del mercado mundial, encontrando una estabilidad a entidades financieras como no financieras, realizando un intercambio de operaciones entre el gobierno y las compañías.

Finalmente el objetivo del riesgo de liquidez, trata de colocarse en el intermedio de todo, para obtener una estabilidad a medida de la liquidez e rentabilidad, permitiendo a los socios de las organizaciones aumentar el precio de las acciones y/o

invertir mas con un manejo de flujo para la sostenibilidad del dinero para sustentar los gastos presentados a diario (Gómez y López, 2002).

### **2.3.5 Administración**

La administración tiene un rol importante en las organizaciones, ya que es una ciencia social que tiene como propósito llevar a cabo una estructura de las operaciones de la entidad eficazmente, para lograr una meta deseada con un esmero humano a máxima productividad. Conocida también como la conducción de un conjunto de personas para llegar a un objetivo dado (Díaz, 2003). Así mismo, tiene cuatro procesos administrativos que la persona va ejecutar logrando un propósito, los cuales, se mencionan a continuación:

**Planeación:** Se determina el propósito organizacional disponiendo políticas, estrategias, proyectos, para así, llegar a cumplirlos.

**Organización:** Se arma la estructura organizacional, el cual se designa a una persona la obligación y autoridad para lograr cumplir dichos objetivos.

**Dirección:** Hacer que los subalternos realicen las labores que se designen, cumpliendo con los principales elementos liderazgo, motivación y comunicación.

**Control:** Decretar normal para calcular la realización contra estas y sobresalgan los resultados correspondientes a la planeación.

Cumpliendo con las funciones nombradas y elaborando una estructura organizacional, podrán obtener buenos resultados logrando cumplir con los objetivos dados de la organización en un tiempo determinado.

## 2.4 Marco legal

### Reglamento para la gestión del riesgo de liquidez

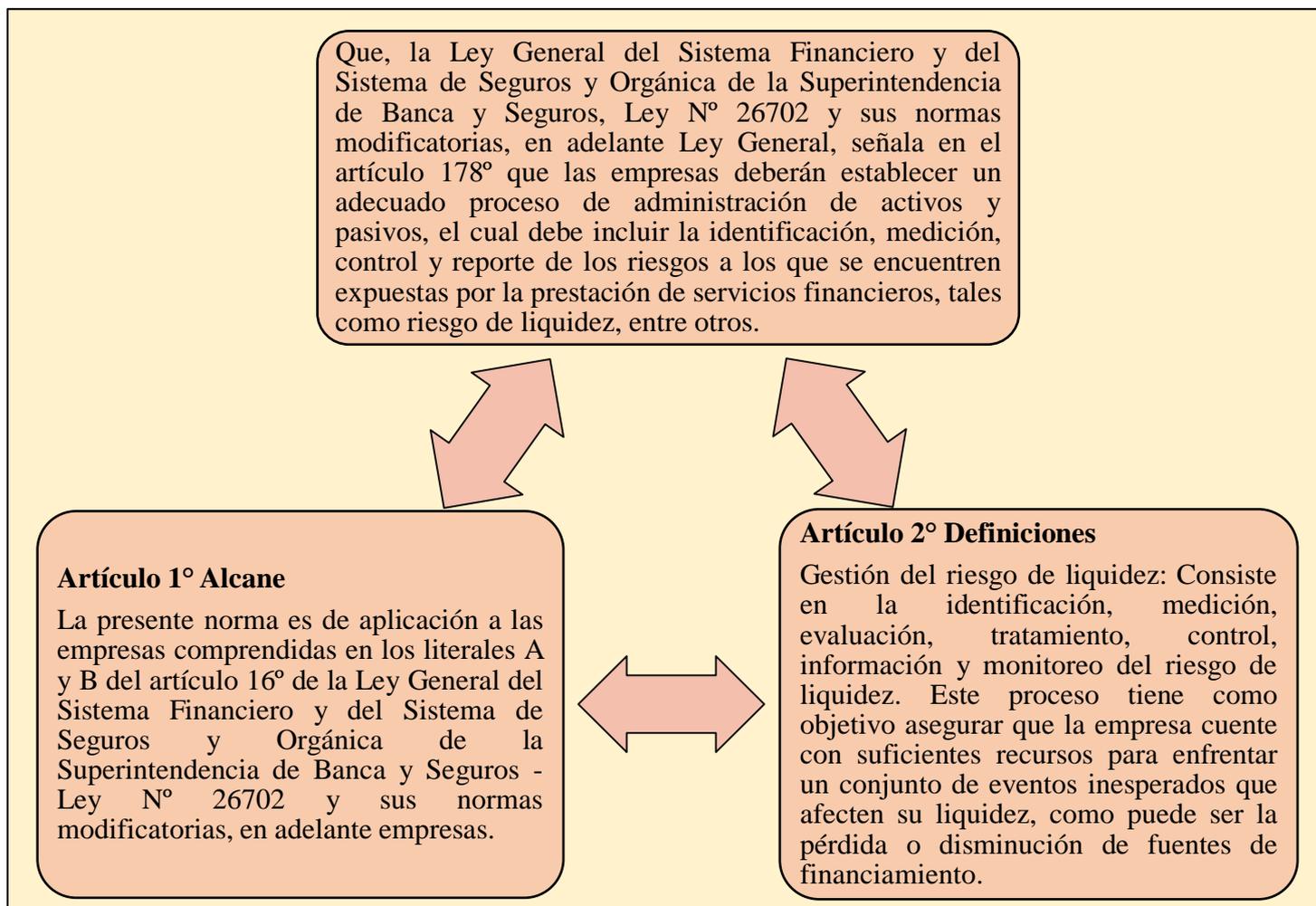
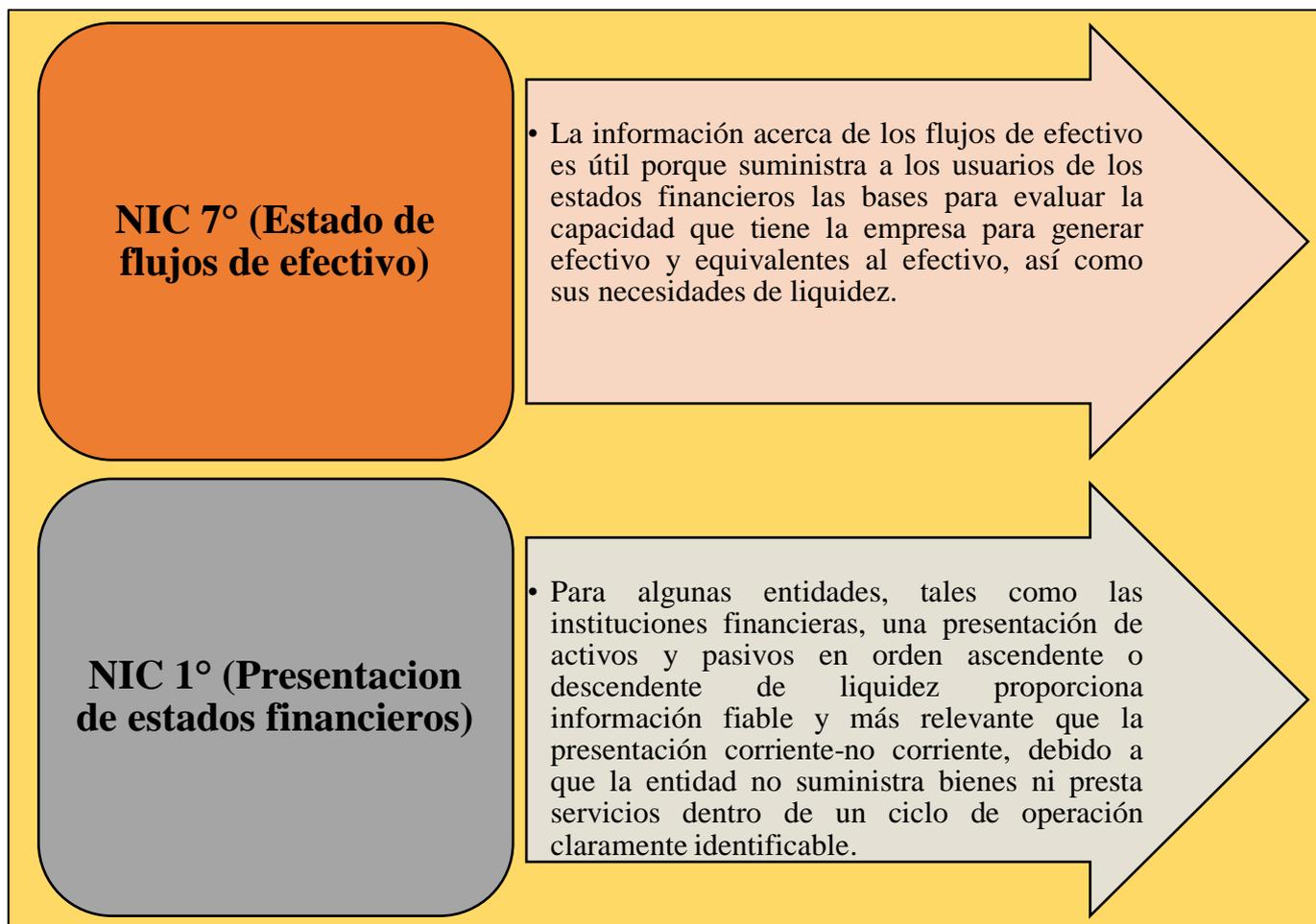


Figura 5. Reglamento para la gestión del riesgo de liquidez. Elaboración propia.

Para el riesgo de liquidez, tiene como probabilidad las pérdidas por no ejecutar con los requisitos de financiación y de aplicación de fondos que padecen la socava de flujos de efectivo, así como no poder encerrar prontamente posturas descubiertas, en la cantidad competente y a un costo razonable (el peruano, 2012).



*Figura 6.* Definiciones legales NIC 1 - NIC 7. Elaboración propia.

Para estas definiciones, ambas nics son muy importantes en una compañía para determinar la capacidad de liquidez con la que dispone, así mismo, presentar los estados financieros para que sea analizando todos los movimientos mensuales o anuales, que se realizarán contablemente cumpliendo las normas internacionales de contabilidad, luego, llevar a cabo el análisis según los índices financieros, para poder obtener los resultados de manera eficiente, se pueda asumir sus obligaciones de pagos a un diminuto tiempo. Y llevar a cabo una toma de decisiones para utilizar estrategias que puedan estabilizar la situación de la entidad (Ayala, 2014).

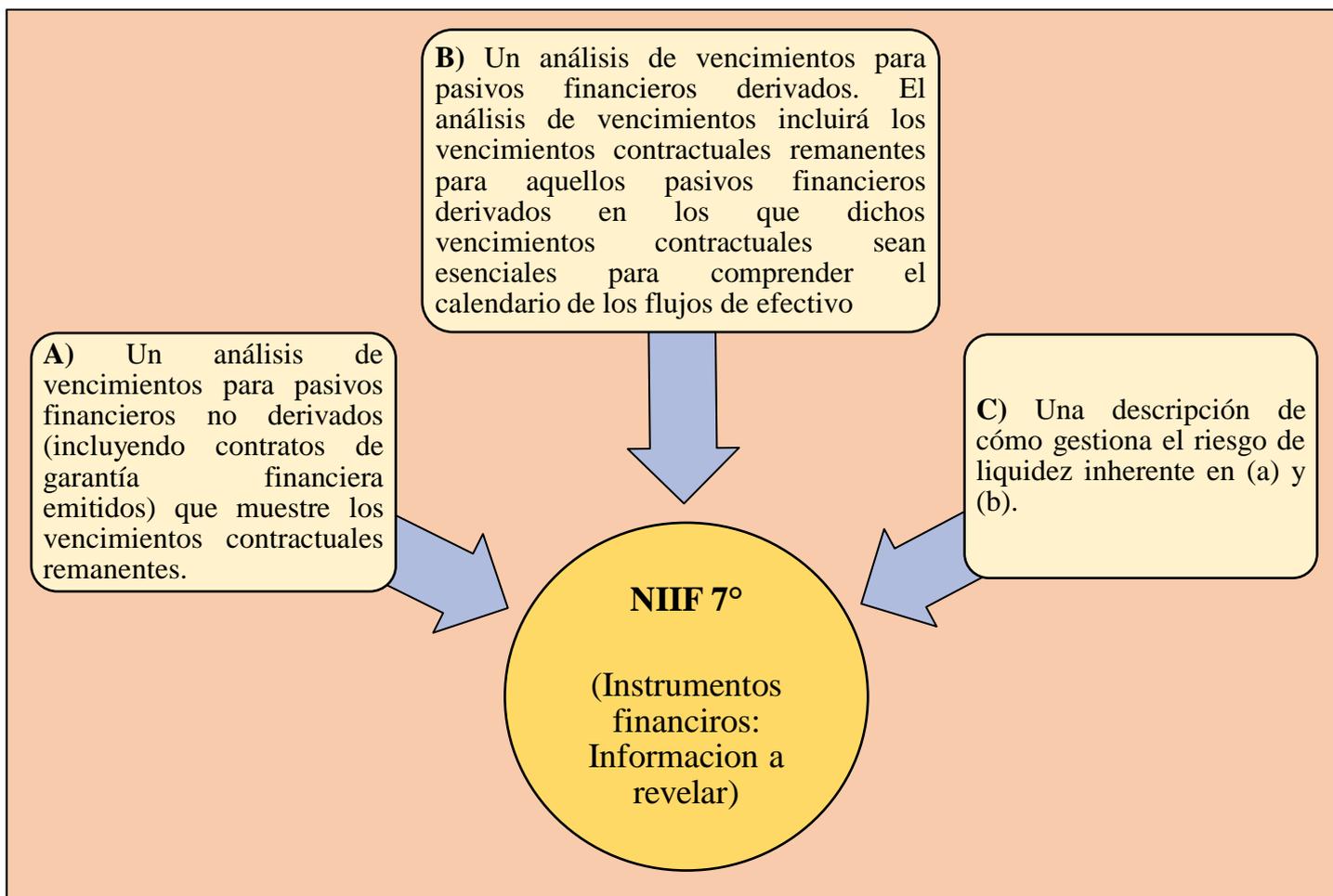


Figura 7. Definiciones Legales NIIF 7. Elaboración propia.

En la NIIF 7 nos refleja que las entidades deben de presentar sus estados financieros con la información verdadera, para así, permitir que sea analizado verazmente, y podamos saber gracias a los índices financieros el resultado críticamente, evaluando las inconsistencias que se presenten. El cual la entidad también pueda ver los riesgos de liquidez que está pasando, llevando a cabo una toma de decisiones para estrategias como pedir préstamos bancarios, siempre y cuando la evaluación financiera de la entidad no esté en déficit, en caso contrario llevará a la empresa a la pérdida y/o cambie los costos de venta hasta rematando sus activos.

**CAPÍTULO III**  
**MÉTODO**

### **3.1 Liquidez**

#### **3.1.1 Definición conceptual**

Con respecto a liquidez tiene actuación, que ayuda a medir el financiamiento que tiene una compañía. Para que pueda pagar sus compromisos a un menor tiempo posible evitando costear sumas tributaciones y tarifas de interés. Así mismo, la liquidez financiera, puede ser determinada por medio de los ratios de endeudamiento, el cual permite observar las obligaciones del momento. Por otro lado, las empresas tendrán que decidir con respecto al descenso de pagos insignificantes, provocando una afable ejecución de los costos de suministros y tener un almacén ordenado (Baena, 2008).

#### **3.1.2 Categorización operacional**

Para el presente estudio de investigación del análisis de la liquidez en la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, el cual, podamos obtener resultados transparentes y confiables en el desarrollo de la evaluación financiera, se medirá bajo estas cuatro categorías siguientes:

Solvencia.

Capacidad económica.

Disponibilidad de efectivo inmediato.

Tabla 1

*Matriz de categorización de la liquidez*

<b>Sub Categoría</b>	<b>Indicador</b>	<b>Ítems</b>	<b>Código</b>
Solvencia	Indica que el activo corriente de la compañía es mayor veces que el pasivo corriente.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	C1.1.1
Capacidad Económica	Indica la capacidad económica con la que cuenta una empresa.	Activo Corriente - Pasivo Corriente	C1.1.2
Disponibilidad de Efectivo Inmediato	Mide la matriz inmediata de una empresa.	$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	C1.1.3
Flujo de caja			E1.1.1
Tesorería			E1.1.2
Administración			E1.1.3

**3.2 Enfoque**

Para el enfoque cualitativo, tiene una particularidad que le es distinta a otros enfoques, por lo que muestra una noción general del objetivo. En lo conceptual la clasificación sustancial del tema. Así mismo, tiene distintas características como la representación no se desarrolla por matemáticas ni estadísticas, se usa de manera transparente los desenlaces de una investigación (Cerda, 1993).

Este concepto se aplicó, en el análisis de mi investigación con respecto a la liquidez, de manera que se evaluará las inconsistencias halladas en la entidad, para así mismo desarrollar la situación en la que se encuentra a través de los índices de liquidez.

### **3.3 Método**

#### **3.3.1 Analítico**

En mención a este método, es un procedimiento el cual muestra de una manera organizada para lograr un resultado final, como la autorización, la efectividad convincente. Entre otros. Así mismo, se conoce como el trayecto, de una manera para ejecutar o establecer en una forma integrada a un porte de vida. Mostrando su capacidad moral.

Por otro lado, también mencionó sobre descomposición de porciones o instrumentos para percibir el origen, la esencia y resultados. Finalmente, este procedimiento otorga percibir más el objetivo de la investigación (Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz, 2010). Con respecto a este tema, se aplicó primero separando los factores que afectan a la compañía, para así lograr obtener el resultado final de nuestro análisis permitiendo percibir el objetivo de la investigación más claro o detallado.

#### **3.3.2 Estudio de caso**

Para la siguiente investigación, tiene como objeción idealizar la estadística, por lo que estas categorías se separan de los factores cuantitativos, más que todo en un periodo inaugural. Así mismo, genera propuestas y normas en formas ordinarias, desde un suceso singular o un conjunto de sucesos. Por ende, esto conlleva a ejercer un apoyo en doctrinas y/o pluralizarlas. Por último, se necesitan el sustento de los fondos y elementos que se deban usar (Cerde, 1993). Este tema se aplicó, de manera que permitirá idealizar con los sustentos de las inconsistencias encontradas que afectan la situación económica de la empresa, para así determinar según el resultado de la investigación las mejoras correspondientes.

### **3.3.3. Inductivo**

En la explicación de inductivo, dice que se trata de la importancia de la indagación irrefutable, de exponer el sumario de estudio y exploración a lo amplio del cual se determine la terminación conceptual acerca de explicar las preparaciones. Por ende, el modo investigado, que obtiene resultados indefinidos separado de suposiciones o precedentes en singular. Basándose también en el análisis y la investigación realizado específico para obtener una conclusión abstracta (Maya, 2014). El método de la investigación se aplicó de manera irrefutable, para poder hallar un estudio final del tema, teniendo una conclusión efectiva para el análisis de la situación que se encuentra la empresa.

### **3.4 Unidades informantes**

En la ideología de la unidad informante, muestra que según el pacto con los propósitos de los análisis y con las limitaciones de plazo e dinero, se interpreta la factibilidad de método demográfico que autorice valer hacia obligación de conseguir informaciones. Así mismo, es dable comenzar un desarrollo de acumulación de datos (Araque, 2017). Para esta investigación, las personas informantes son: la administradora, el asistente contable, el practicante de tesorería y el cajero.

#### **Asistente Contable**

El asistente contable tiene la edad de 27 años, obteniendo el grado académico como egresada de la Universidad Tecnológica del Perú (UTP), culminando la carrera de contabilidad y auditoría. Cuenta con 3 años desempeñando el cargo de asistente contable en la empresa, teniendo como funciones de elaborar los estados financieros mensualmente, cheques, planillas, ordenar documentos, solicitudes, detracciones, tickets de AFP, entre otros. Así mismo, informes contables que sean solicitados por la administradora o directivos del club.

**Cajero**

El cajero tiene la edad de 30 años, es estudiante de la Universidad Privada del Norte (UPN), desarrollándose en la carrera de administración cursando el 5to ciclo, Cuenta con 10 años laborando en la empresa desempeñando varias funciones, el cual, desarrolla 5 años como cajero del club a la actualidad, teniendo como funciones cobrar las cuotas de socios mensualmente, eventos, parqueos y elaboración de la facturación electrónica a través de la página de la SUNAT y/o recaudando los ingresos de las ticketeras de las diversas áreas del club diariamente.

**Practicante de tesorería**

El practicante de tesorería tiene la edad de 26 años, es estudiante de la Universidad Nacional de Ingeniería (UNI), especializándose en la carrera de ingeniería económica cursando el 10mo ciclo, tiene 6 meses desempeñando el cargo como practicante de tesorería en el área administrativa de la empresa, desarrollando como funciones programar los pagos a los proveedores, ver la disponibilidad del efectivo en la cuenta del banco, hacer los pagos de cheques a los bancos y hacer el pago de la planilla al banco, entregar cheques, ir a pagar los servicios de agua, luz, cable, teléfono, seguro Mapfre, pagar impuestos a la municipalidad de Jesús María y otros trámites que designe la administradora.

**Contadora**

La contadora tiene la edad de 44 años, teniendo como logro académico bachiller en contabilidad de la Universidad Esan, Así mismo, colegiada en la escuela de contadores públicos, tiene su estudio contable llamado Contadores Otoya Incio SAC, teniendo 5 años en el club, desempeñando su cargo como contadora externa, desarrollando como funciones de revisar los impuestos, PDT Plame – 621, liquidación de pagos, planillas, estados

financieros, pagos realizados en la SUNAT, el registro de las ventas, compras, cheques, caja y bancos, ingresos. Además de elaborar el inventario del bar del club, liquidaciones de trabajadores, documentación de trámites y asesorar contablemente a la empresa mensualmente.

### **3.5 Técnicas e instrumentos para la recopilación de datos**

#### **3.5.1 Técnicas**

##### **Entrevista**

En esta técnica muy aparte de la entrevista, también están incluida los cuestionarios que a disputa del anterior son escritas. Así mismo, a través de este método se apodera todo enunciado que no tenemos por la exploración, por lo que, se concluyen que una entrevista se da un dialogo de dos individuos. Por ende, se designa entrevistador y el otro entrevistado, ya que ambas personas charlan por medio de paradigma con anticipación.

Para ello debe coexistir una correlación oral adentro de un progreso correlativo. Por último, el objetivo de la entrevista da como finalidad al asunto que se investiga, el que recibe y da información, preguntas y respuestas, emisores y receptores (Cerde, 1993). Esta técnica se aplicó, en la organización a las personas experimentadas con respecto al tema, para tener una base de datos eficiente para el análisis de mi investigación.

##### **Análisis documental**

Para el análisis documental, es un grupo de procedimientos dirigidos de visibilizar un documento cuya capacidad es que tenga una probabilidad de determinarse. Así mismo, es una acción estudiosa, dando una posición a un documento, que debe ser analizado e interpretado para finalmente sea sintetizado.

Por lo tanto, fija su interés en la confección crónica, que ocasiona usualmente y al saber su presencia, se otorga y la asemeja a través de lengua documental instruidos por medio de clave y normas, beneficiosas para preparar información de modo que solucione su aplicación (Dulzaides y Molina, 2004). Este tema se aplicó, mediante los ratios de liquidez para obtener un análisis profundo y tener un resultado eficiente, hallando los problemas que se presentan usualmente mejorando que solucione la situación de la entidad.

### **3.5.2 Instrumentos**

#### **Guía de entrevista**

El instrumento nos apoya como una memoria por parte del entrevistado, como recordar el asunto que se está tratando. Teniendo en cuenta que es un documento donde visualizamos las preguntas escogidas para la investigación. Por lo tanto, es un diálogo que sigue una intención que dependen mucho del tema a desarrollar, el cual, a través de este medio lo que más refleja e interesa, es la opinión que podamos recatar de la guía entrevistada. Dándonos los resultados sinceros y/o eficientes para el trabajo espigado (Cerde, 1993). Este instrumento, se aplicó de manera apropiada con las preguntas del tema respectivo, para así al momento de entrevistar haya una buena fluidez en las respuestas y preguntas hacia el receptor.

## Guía de entrevista

**Entrevistado:** Personal CLTE  
trabajador

**Hora :** Hora de entrevista al

**Cargo** : Labor que desempeña en el CLTE

**Lugar:** Of. Administrativa CLTE

Preguntas:

1. ¿La liquidez que maneja la empresa, le permite realizar sus operaciones? ¿Por qué?
2. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué?
3. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo sin considerar sus existencias o mercaderías? ¿Porque?
4. ¿En su opinión, como se encuentra la situación económica de la empresa? ¿Por qué?
5. ¿En su opinión, cual es la posición de liquidez inmediata con la que se encuentra la empresa? ¿Por qué?

### **Ficha de análisis documental**

El concepto de la ficha relata, que es una aplicación cualitativa de información destinada a vincular, detallar y parecer el objetivo del documento de manera diferente a las originales. Así mismo en la ficha debemos tener como finalidad la evaluación con respecto a los documentos con los análisis de sus conceptos, para así contribuir la información para una toma de desiciones, usando estrategias significativas para una buena labor en la entidad (Dulzaides y Molina, 2004). El instrumento se aplicó en mi investigación de manera analítica, usando los ratios de liquidez, empleando los estados financieros de la entidad, a su vez interpretando cada indicador resuelto.

Ratio	Formula	Interpretación
Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	En el presente ratio nos indica que el activo corriente es 2.61 más que el pasivo corriente, por lo que cada sol de deuda, la empresa puede cubrir sus gastos a corto plazo.
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	En el presente ratio a diferencia del anterior, esta excluye los inventarios, por lo que la empresa se encuentra en las condiciones de cubrir sus deudas a corto plazo.
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	En el presente ratio nos indica que la empresa tiene como capital de trabajo 252,558.20, el cual nos indica que el club tiene la capacidad económica para cumplir con sus obligaciones de pagos.
Prueba Absoluta	$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Si medimos la liquidez del club considerando solo el efectivo equivalente de efectivo, esta no podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por lo que su liquidez es menor a sus deudas.

*Cuadro 1.* Ficha de análisis documental.

### 3.6 Procedimiento para recopilar datos

Para el proceso de recopilación de datos de la información del presente trabajo se realizó lo siguiente:

Se solicitó la autorización a la empresa para poder usar su información confidencial en el proyecto de investigación.

Elaborar el diseño de guía de entrevista.

Diseñar la ficha análisis documental.

Coordinación con los entrevistados el día, lugar y la hora que se llevara a cabo.

Solicitar los documentos EE.FF para el desarrollo del análisis documental.

Se desarrolló los ratios de liquidez en el análisis documental de la empresa evaluada.

Se entrevistó al cajero, asistente contable, practicante de tesorería y la contadora externa.

Elaboración de la categorización de variables en la investigación.

Realización de la codificación axial.

Desarrollo de las conexiones entre las afirmaciones de los entrevistados y el análisis documental.

Creación de la familia empleada del Atlas.ti para el desarrollo de las respuestas hacia los objetivos propuestos.

Creación de la red semántica

Realizar el análisis de los datos expresados para el capítulo de resultados.

### **3.7 Análisis de datos**

#### **3.7.1 Triangulación**

Con respecto al análisis, indica la modificación de sesgo que surge cuando el acontecimiento es evaluado a través de un explorador, con un proceso de un único canto de asecho. También se caracteriza por ser una técnica para lograr una categoría verás (Cerdea, 1993). Este análisis se aplicó de manera objetiva, ya que es una técnica que podremos obtener la información de la entidad como resultados transparentes.

Para la elaboración de la triangulación en el presente proyecto de investigación, se aplicó el software llamado Atlas.ti, el cual, se empezó importando las guías de entrevistas y la ficha de análisis documental para la elaboración de las familias a través de los códigos de categorización, llevando a codificar cada pregunta de los entrevistados al sistema, para ir formando nuestros cuadros semánticos según nuestros objetivos, elaborados en el primer capítulo, que finalmente serán explicados y desarrollados en los resultados.

**CAPÍTULO IV**  
**EMPRESA**

#### 4.1 Descripción de la empresa



*Figura 8.* La empresa. Elaboración propia.

La empresa Club Lawn Tennis de la Exposición fue Fundada en 1885, el cual nació como una iniciativa de inmigrantes ingleses apasionados por el deporte blanco, por lo que fueron siete los que integraron la primera Junta Directiva; ya que el primer Presidente fue Juan P. Gallagher. Inicialmente el Club estuvo localizado en parte del área que a hoy corresponde al Parque de la Exposición. Después se cambiaron las instalaciones a su actual ubicación que es en Jesús María, esto se pudo dar marcha a la buena administración de sus socios mismos, con respecto a los Ex-presidentes Augusto B. Leguía y Manuel Prado Ugarteche.

Las nuevas instalaciones que en total poseen, es de 42,500 metros cuadrados de extensión, por ende, propiciaron el crecimiento del club, tanto en infraestructura como en asociados. Así mismo, a través de los años el club se ha acumulado grandes logros en el deporte de tenis, pero, además se destacó en la natación y en el fútbol. En la actualidad cuenta con espacios para los deportes de tenis, tenis de mesa, futbol, fulbito, básquet, frontón, natación, bochas, squash, bádminton, gimnasio, esgrima, futsal, voleibol, billas y fulbito de mesa. También tiene dentro de su infraestructura, un bar, sauna, camerinos tanto como para niños, hombres, damas, comedor principal dentro de la casona, chifa Wa-Lok, restaurante, snack, entre otros.

### **Misión**

Brindar a todos nuestros asociados y clientes, un Club de Tennis con muchos deportes, brindando servicios de óptima calidad en lo deportivo, cultural, social y comercial.

### **Visión**

Ser el mejor Club de Tennis del País, reviviendo aquellos momentos gloriosos de antaño.

### **Valores**

Transparencia.

Compromiso.

Credibilidad.

Responsabilidad Social.

Compañerismo.

## 4.2 Marco legal de la empresa

<b>Numero de RUC:</b>	20138851410 - CLUB LAWN TENNIS DE LA EXPOSICION
<b>Tipo de Contribuyente:</b>	ASOCIACION
<b>Nombre Comercial:</b>	CLUB LAWN TENNIS
<b>Fecha de Inscripcion:</b>	03/06/1993
<b>Estado del Contribuyente:</b>	ACTIVO
<b>Condicion del Contribuyente:</b>	HABIDO
<b>Direccion del Domicilio Fiscal:</b>	AV. 28 DE JULIO NRO. 744 LIMA - LIMA - JESUS MARIA
<b>Sistema de Emision de Comprobante:</b>	COMPUTARIZADO
<b>Sistema de Contabilidad:</b>	COMPUTARIZADO
<b>Actividad(es) Economica(s):</b>	92413 - ACTIVIDADES DEPORTIVAS 92495 - OTRAS ACTIVIDADES DE ESPARCIMIENTO
<b>Comprobante de Pago c/aut. De impresion (F. 806 u 816):</b>	FACTURA
<b>Sistema de Emision Electronica:</b>	FACTURA PORTAL DESDE 26/09/2017
<b>Emisor Electronico desde:</b>	26/09/2017
<b>Comprobantes Electronicos:</b>	FACTURA (desde 26/09/2017)
<b>Afiliado al PLE desde:</b>	01/01/2015
<b>Padrones:</b>	NINGUNO
<b>Fecha de Inicio de Actividades:</b>	27/06/1984
<b>Actividad de Comercio Exterior:</b>	SIN ACTIVIDAD

*Figura 9.* Datos de la institución – consulta ruc SUNAT. Elaboración propia.

La empresa está constituida en el año 1884, establecida mediante la Ley General de Sociedades como Sociedad Anónima Abierta, inscrito ante la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos (SUNARP), así mismo, en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), denominado como Club Lawn Tennis de la Exposición con RUC: 20138851410, normalizada por el T.U.O de la ley del impuesto general a las ventas, contando con la exoneración de la ley del impuesto a la renta, entre otros impuestos tributarios.

### **4.3 Actividad económica de la empresa**

La empresa cuenta con dos actividades económicas, que viene ser el rubro de actividad deportiva y teniendo como secundario el rubro de otras actividades de esparcimiento, impulsando el deporte caracterizado del club como el tenis. Por ende, la organización cuenta con academias de natación, básquet, pin pon, tenis, entre otros. Así mismo, se alquilan espacios para las presentaciones de eventos como conciertos, conferencias o campeonatos nacionales e internacionales por Federación Peruana de Deporte.

### **4.4 Información tributaria de la empresa**

La empresa tiene como principales tributos: el impuesto general a las ventas, impuesto a la renta de tercera categoría, retenciones del impuesto a los trabajadores internos o externos a la renta de cuarta categoría y quinta categoría. Sin embargo, las ventas están afectas a detracción con la tasa del 10%, ya que la entidad brinda servicios de alquiler en espacios para parqueos y/o eventos. Por otro lado, el régimen el cual está registrado el club tanto laboral como tributario es el régimen general.

#### 4.5 Información económica y financiera de la empresa

### CLUB LAWN TENNIS DE LA EXPOSICION



#### ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 EXPRESADO EN SOLES

	<b>2017</b>
Cotizaciones de socios	1,230,055.95
Cuota extraordinaria	0.00
Dsto.rebaj. y bonif.conc	-3,880.00
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>1,226,175.95</u></b>
Gastos de personal	-1,567,381.42
Servicios prestados por terceros	-777,197.80
Gastos de defensa civil	0.00
Gastos por tributos	-488,810.47
Cargas diversas de gestion	-315,390.34
Valuacion y deterioro de activos y provisiones	-34,671.04
<b>Total Gastos</b>	<b><u>-3,183,451.07</u></b>
<b>Otros Ingresos y Egresos</b>	
Otros ingresos de gestion	2,194,553.09
Ingresos por diferencia de cambio	1,142.55
Gastos financieros	-30,296.36
	<b><u>2,165,399.28</u></b>
<b>Superavid del ejercicio</b>	<b><u><u>208,124.16</u></u></b>

Figura 10. Estado de resultados al 31 de diciembre 2017. Elaboración propia.


**CLUB LAWN TENNIS DE LA EXPOSICION**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Soles)

<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2017</b>
	<b>S/</b>		<b>S/</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos	131,788.87	Tributos por pagar	63,027.91
Cuentas por cobrar comerciales	83,069.20	Remuneraciones por pagar	14,611.47
Cuentas por cobrar socios	36,187.68	Cuentas por pagar comerciales	35,955.28
Cuentas por cobrar al personal	22,101.22	Cuentas por pagar diversas	7,045.45
Cuentas por cobrar diversas	0.00	Pasivo diferido	36,187.68
Servicios y otros por anticipado	18,743.06	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>156,827.79</b>
Estimacion de cobranza dudosa	117,495.96		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>409,385.99</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		Tributos por pagar	85,419.30
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Remuneraciones por pagar L-PL	215,988.37
Cuentas por cobrar socios	291,682.95	Provisiones	7,391.16
Cuentas por cobrar diversas	12,934.00	Pasivo diferido	291,682.95
Inversiones mobiliarias	3,264.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>600,481.78</b>
Inmuebles, maquinaria y equipo	594,958,834.39		
Intangibles	12,172.00	<b>PATRIMONIO</b>	
Deprec. amort. agotamiento acum	(5,368,613.11)	Capital institucional	16,673,461.92
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>589,910,274.23</b>	Aportes cuota extraordinaria	450,966.51
		Capital adicional	0.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>590,319,660.22</b>	Excendente de revaluacion	571,956,970.22
		Resultados acumulados	272,827.84
		Resultados a diciembre	208,124.16
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>589,562,350.65</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>590,319,660.22</b>

Figura 11. Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2017. Elaboración propia.

#### **4.6 Proyectos actuales**

Uno de los proyectos actuales que tiene la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, para desarrollar a un determinado tiempo son:

##### **Piscina**

La empresa cuenta con una piscina semi olímpica que fue inaugurada en los años 30 a nombre de los hermanos Ledger por sus logros obtenidos en el tiempo mencionado. Por ende, el club tiene como proyecto remodelar la infraestructura de la piscina, para así obtener la licencia sanitaria parte del ministerio de salud (MINSA) – DIGESA, piscina saludable a nivel nacional y seguir manteniendo nuestra calidad de servicio.

##### **Torneo de tenis**

La empresa tiene como proyecto implementar recursos para hacer crecer el deporte a nivel nacional e internacional a través de campeonatos en interclubs y las que sea programada por la Federación Deportiva de Tenis. Para así, seguir obteniendo los reconocimientos y prestigios como mejor club deportivo de tenis.

#### **4.7 Perspectiva empresarial**

La empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, tiene como rubro principal el deporte, el cual, mediante sus proyectos promover más el tenis, teniendo como objetivo insertar paulatinamente torneos para que puedan representar al club a nivel nacional o internacional.

**CAPÍTULO V**  
**TRABAJO DE CAMPO**

## **5.1 Liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017**

Se analizó la liquidez del club Lawn Tennis de la Exposición, por ello, se desarrolló la evaluación de la información financiera de la organización, mediante los indicadores de liquidez. Por ende, obtener los resultados con mayor claridad y precisión, así mismo, se encontraron otras subcategorías relacionadas a ello como: el flujo de caja, tesorería y la administración.

La administración es una subcategoría que está vinculada con la liquidez, compuesto por las áreas de logística, recaudaciones, caja, junta directiva, el cual debe ser organizada de manera estructural para que definan cargos por áreas con sus responsabilidades empleando un orden por parte administrativo como directivos disminuyendo inconsistencias, como mencionó el entrevistado número 2, deudo a que la administración no presenta una gestión diferida ni los roles de cada colaborador (caja, tesorería, recaudaciones), agregando también que se debe promover un cambio organizacional, separando áreas y delegando encargados con sus responsabilidades, implementando un área de recaudación (cobranzas).

Por último, menciona también que no cuenta con áreas establecidas que permitan formalizar las compras (logística), ya que las compras y los pagos son realizados por la misma persona llevando un desorden con la documentación. Por lo tanto, explicó el entrevistado número 4, porque cada junta directiva concentra las autorizaciones de pagos y además no cumplen con el cronograma de pagos que se establecen. También el pago por

medio de cheques demora en ser emitidos como ser firmados por los directivos por descoordinaciones presentadas entre ellos mismos.

La tesorería es un subcategoría muy importante que está vinculada con la liquidez, la cual, no hay una persona especializada en el cargo, no maneja un flujo de caja que permita la realización de sus obligaciones de pagos adecuadamente, incumpliendo con los pagos a proveedores llevándolos a postergarlos a largo plazo, como indicó el entrevistado número 3, por el motivo que no hay un análisis detallado del flujo de caja, hay descoordinaciones por parte de las áreas, permitiendo el incumplimiento de los pagos a los proveedores y pago de los impuestos, agregar también, que se postergan los pagos por llevar un orden en el área.

Así mismo, mencionó el entrevistado número 2, que nos estamos atrasando con nuestras obligaciones de pagos, haciendo que nuestra imagen cada vez desaparezca de la lista top de nuestros proveedores. Sin embargo, el tesorero cuenta con un comunicado diario de las diferentes cuentas de liquidez, cuentas de crédito, la revisión de las operaciones bancarias, no muestra la situación global de tesorería, indicando los saldos disponibles de la empresa, el cual concuerda con la teoría que demostró Smith (1984). Por ende, es necesario que la empresa cuente con el área de tesorería para dirigir un orden con las obligaciones de gastos a través de un flujo de caja diario logrando cumplir con las programaciones respectivas.

De igual manera, explicó el entrevistado número 4, por lo general los proveedores aceptan dar crédito a sus productos o servicios, ya que la empresa tiene que recurrir a créditos de largo plazo, porque no cuenta con la disponibilidad de efectivo, Además, el club lo que hace es recurrir a una promesa de pago a los proveedores. Del mismo modo, cuando

hablamos de tesorería como vinculación a la liquidez, debe llevarse a cabo un flujo que nos permita ver detalladamente los ingresos y gastos de la compañía, evitando la insuficiencia de liquidez, Por lo tanto, es concordante con la teoría que habló Rizo, Pablo y Rizo (2010), ayuda a calcular o evaluar la potencialidad de la empresa, para cumplir todos los deberes, tanto como proveedores, tributos, a corto y largo plazo. Por ende, la entidad podrá invertir en activos fijos para su mayor crecimiento y/o desarrollo de la compañía también en infraestructura.

Como última subcategoría relacionada a la liquidez tenemos el flujo de caja, siendo un instrumento financiero muy empleada por algunas empresas teniendo como propósito de comprobar la habilidad de una entidad, obtener reservas o un desperfecto con respecto al efectivo disponible, como mencionó el entrevistado número 1, las obligaciones a corto plazo llegan a cubrir con el activo corriente algunas veces, agregado a lo anterior, las operaciones a un diminuto tiempo llegan a cubrir casi en su totalidad.

Por ende, se concuerda con la teoría que mencionó Hirache (2013), indicando que los saldos del ingreso menos el egreso del dinero disponible de un proyecto en un tiempo dado, en su preparación está en responsabilidad del tesorero, ya que le permitirá dar un informe a gerencia o directorio, el detalle del debe y haber que tiene la compañía, analizando el mejoramiento de liquidez para realizar obligaciones financieras a un diminuto plazo. De modo que, mencionó el entrevistado número 3, por el motivo que no hay un análisis detallado del flujo de caja, descoordinaciones por parte de las áreas con las documentaciones que se pierden o no entregan a su momento, permitiendo el incumplimiento de los pagos a los proveedores y pago de impuestos incluyendo intereses diarios.

Finalmente, se obtuvo como resultado que el flujo de caja y la tesorería son las subcategorías con mayor incidencia en la liquidez en la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, de manera sustentada con la teoría de la gestión de tesorería en la empresa que mostró, que la liquidez tiene la habilidad de las empresas, a cumplir con sus necesidades tanto como económicas y financieras a un corto plazo. Para el logro de dicha teoría se tendría que llevar a cabo un buen control en la salida e ingreso del efectivo empleando un flujo de caja, teniendo en cuenta la culminación de la fecha de pago de los documentos emitidos, analizando si se cumplen los créditos establecidos proponiendo una reducción de créditos para obtener más efectivo disponible en la cuenta, para ello, implementar un área de cobranzas con una persona capacitada en el rubro, para obtener mejores resultados en efectivo equivalente de efectivo.

## **5.2 La solvencia del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima-2017**

La categoría razón corriente está relacionada directamente con la liquidez, ya que calcula el dinero disponible de la compañía, lo cual hace que puedan cumplir con sus gastos pendientes evitando disminuir el efectivo llevando un control con el flujo de caja diariamente para no tener un déficit en la liquidez e incumplimientos de pagos, como mencionó el entrevistado número 3, la liquidez inmediata con la que cuenta el club no es fija en algunas situaciones, teniendo que esperar que paguen algunos clientes para cumplir con nuestros gastos.

Así mismo, nos explicó el entrevistado número 1, que las operaciones de corto plazo llegan a cubrir casi en su totalidad en algunas ocasiones, agregando también, que la liquidez solo es cubierta en el rubro de efectivo equivalente de efectivo de la empresa. A la vez, nos señaló el entrevistado número 2, que el club no cuenta con liquidez inmediata, al igual que

comentó el entrevistado número 4, el club cuenta con poca liquidez y no permite realizar las compras y los pagos a proveedores en su tiempo determinado perjudicando la imagen del club.

Considerando que el entrevistado número 3, mencionó, que el club actualmente sufre uno de los problemas más importantes en las compañías, que es la falta de liquidez, por lo tanto, no permite cumplir a su totalidad sus obligaciones de pagos, ya que no cuenta con un análisis de los ratios de liquidez para así obtener un resultado eficiente y transparente que ayuden a la mejora de la institución.

Habiendo una contradicción por parte de las explicaciones del entrevistado número 1 y 2, ya que ambos tienen cargos distintos, obteniendo expectativas diferentes con las experiencias desarrolladas diariamente en la empresa. Por lo tanto, se concuerda con Caballero (2009), que demostró la potencialidad de gastos, en la entidad con sus obligaciones a un corto plazo en el tiempo brindado. Mientras el ratio sea mayor, la potencialidad de la entidad será mejor, logrando hacer que realice sus pagos a tiempo. Por lo contrario, si el ratio es menor hace que la entidad no pueda realizar pagos, logrando postergar sus gastos a un largo plazo por carencia de liquidez.

Con respecto a la razón corriente, se encuentra vinculada según el análisis documental, obteniendo como resultado que la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, muestra que el activo corriente es 2.61 más que el pasivo corriente, por lo que cada sol de deuda, la empresa puede cubrir sus gastos a un corto plazo.

Considerando que, la categoría mencionada está vinculada con la teoría de la relatividad económica, indicando que la correlación económica es muy importante para la liquidez, así mismo refleja que con una buena liquidez podemos solventar los gastos de una compañía. Uno de los factores más importantes es el crédito, ya que mantiene una extraordinaria economía en el tiempo.

Por último, llegamos al resultado por medio de la ficha análisis documental y la triangulación de la guía de entrevista, que la empresa cuenta con solvencia para hacer frente a sus obligaciones financieras a un corto plazo, así mismo, el área de cobranzas debe manejar los créditos otorgada a los clientes de una manera estratégica, para saber con ayuda del tesorero la disponibilidad de efectivo tanto como en corto y a largo plazo diariamente.

Mientras tanto, en el proceso de evaluación de los estados financieros, se observa que la organización tiene un exceso de cuentas por cobrar a socios y cuentas por cobrar de cobranza dudosa. El cual, conlleva a incrementar para la elaboración del ratio, mostrando que tiene la disponibilidad de asumir sus gastos, es por ello que, si la entidad no contaría con esos excesos de cuentas por cobrar que vienen arrastrando varios años, el resultado sería otro, de manera razonable y real, demostrando que la verdadera situación financiera sería arrojando pérdidas, que perjudicarían los procesos administrativos, incumpliendo con sus egresos de planillas, impuestos, proveedores u otros.

### **5.3 La capacidad económica del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima-2017**

La capacidad económica mide la situación en la que se encuentra la empresa, ya que si la entidad se mantiene firme cuando incrementa el capital de trabajo, la compañía puede

realizar sus pagos en un mínimo tiempo. Por otro lado, al verse con el cálculo del ratio incrementado, hace que la organización tenga déficit financiero en las ejecuciones, como desvalorización de activos, entre otros hechos que ocurran en el momento.

Así mismo, la organización se encuentra en la situación de no cumplir con sus obligaciones de pagos a corto plazo como explicó el entrevistado número 2, que la presente situación de la instalación no permite realizar operaciones, porque no cuenta con una estrategia correcta de recaudaciones, lo cual no es correcto ya que se gasta el poco ingreso que se recauda y/o esperando que generar mas dinero para que pueda hacer sus operacones, realizando compras y gastos innecesarios que pueden esperar, cayendo en un circulo vicioso que nos pueda llevar a quedarnos sin liquidez cada día.

Del mismo modo, el entrevistado número 2, indicó, que el club no podría infrentar dichas obligaciones, ya que contamos con un único respaldo como la caja chica, porque la empresa no cuenta con un respaldo financiero propio, estamos viviendo con los pocos recursos que ofrecemos. Del modo, que el entrevistado número 3, mencionó, que la situación económica del club es variable, esto quiere decir que en algunas veces logran cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo como otras veces no, esperando que se genere una venta que nos ayude a cubrir un gasto emergente en ese momento.

La compañía necesita modificar sus diversas áreas como plan estratégico, como mencionó el entrevistado número 4, que la compañía no cuenta con los recursos suficientes para poder hacer mejoras en las infraestructuras del club, ya que se encuentra con material antiguo. El cual, entre los entrevistados número 4 y número 1, se presenta una contradicción por parte de las áreas generando expectativas, conduciendo a un resultado variable con

respecto al resultado que indicó la ficha de análisis documental, mostrando que obtiene como capital de trabajo S/. 252,558.20, esto quiere decir, que el club cuenta con la capacidad económica para cumplir con sus obligaciones.

Por lo contrario al disminuir el capital de trabajo en la compañía, tiene como dificultad realizar sus obligaciones de pagos en un corto tiempo, así produzca en efectivo sus bienes, por lo que concuerdo con Caballero (2009), indicando que cuando se terminan de cancelar los pagos inmediatos, mas aun si se tiene como resultado un excedente, se podrá elaborar el flujo de efectivo, para organizar los pagos diariamente sin dificultad alguna. Precisamente el entrevistado número 1, coincide en cierta parte con respecto al concepto, el cual, indicó que la situación económica de la empresa es que el activo corriente pueda cubrir sus necesidades de los pasivos corrientes, ante ello, se refleja a través del resultado del ratio de capital de trabajo, que debe obtener un control del efectivo mediante un flujo de caja elaborada por el tesorero, para saber minuciosamente los saldos a diario y los gastos necesarios para que se puedan cubrir en un determinado plazo.

Finalmente, la organización a través del resultado hallado de la ficha análisis documental, anualmente se ve favorable el monto que cubriría los gastos, por ende, semanalmente no se refleja el dinero para hacer frente a sus compromisos de pagos emergentes. Es por ello, que si el club no tuviera ingresos adicionales como alquiler de espacios para que se lleve a cabo tanto como eventos, full day deportivos y parqueos, el resultado fuese otro, porque el club no se mantendría solo con las cuotas de los socios o estacionamientos, de manera que mostraría en los estados financieros un gran problema respecto al déficit de liquidez tanto financiero como en la situación económica que se presenta en el club.

#### **5.4 El efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima-2017**

En el efectivo disponible inmediato muestra la liquidez exacta con la que se considera en la empresa ya que solo se toma en cuenta el efectivo equivalente de efectivo disponible para realizar las cuentas por pagar, excluyendo todas las cuentas por cobrar de las ventas que se realizaron a crédito como a largo plazo y corto plazo, porque es dinero que aún no ha ingresado a la empresa.

Por lo que, la organización tiene dificultad de efectivo disponible inmediato, no llegando a cumplir con sus obligaciones de gastos a un corto plazo, el cual en el desarrollo del ratio de prueba absoluta, mostrando la liquidez real, indicando un resultado nada favorable como comentó el entrevistado número 1, que no cuentan con una liquidez inmediata para poder invertir en la infraestructura del club, se requiere de dinero para realizar mejoras, ya que esto tiene que ser a futuro para armar un fondo fijo que cubra las necesidades que se requieran de último momento y no contar con financiaciones bancarios, porque perjudicaría aún más a la liquidez de la empresa pagando los intereses del préstamo.

De la misma manera, explicó el entrevistado número 2, la presente situación de la instalación no permite realizar sus operaciones, porque no se cuenta con la estrategia correcta de recaudaciones, lo cual, no es correcto ya que no cuenta con una liquidez inmediata. Del mismo modo, el entrevistado número 3, explicó que relativamente varía la falta de liquidez y otras veces se puede cumplir con los pagos en un corto plazo recopilando lo más importante convirtiendo los otros pagos a largo plazo, agregando, que el efectivo que dispone cumplen con sus gastos pendientes a los proveedores.

La empresa percibe ingresos adicionales como alquiler de espacios para parqueos, eventos, canchas de gras, por ende, debería maximizarse la liquidez a través de las ventas adicionales, pero tampoco logra cubrir sus gastos completamente, como mencionó el entrevistado número 4, el club cuenta con poca liquidez, el cual no tiene la capacidad de afrontar una posible contingencia en el tema de sus ingresos en el momento dado, pidiendo alargar los pagos a nuestros proveedores. Por lo que se refiere al ratio, accede a calcular el desplazamiento bueno de la entidad en un mínimo tiempo, en lo mencionado contiene activos en efectivo equivalente de efectivo y los costos accesibles. Así mismo, concuerda con la teoría del capital de trabajo y sus técnicas como mencionó Rizo, Pablo y Rizo (2010), la cual, mostró que la liquidez nos ayuda a calcular o evaluar la potencialidad de la empresa, para cumplir todos los deberes, tanto como proveedores, tributos, a corto y largo plazo. Por ende, la entidad podrá invertir en activos fijos para su mayor crecimiento y/o desarrollo de la compañía.

Como resultado del ratio prueba absoluta que se desarrolló a través de la ficha de análisis documental obtenemos el S/. 0.84, esto quiere decir, que la empresa no puede cubrir sus gastos a corto plazo, por lo que la liquidez es menor a sus deudas, ya que solo se mide considerando solo el efectivo equivalente de efectivo.

Finalmente, la empresa obtiene como resultado que si medimos solo el efectivo equivalente de efectivo sin consideras las cuentas por cobrar que están a crédito como largo plazo, está en un déficit de liquidez, realizando que sus obligaciones de pagos se conviertan en largo plazo, el cual perjudica a las áreas del club, el simple hecho que habrá retrasos también con los requerimientos de cada área administrativa involucrando directamente el servicio brindado a los socios.

**CAPÍTULO VII**  
**DISCUSIÓN**

La presente investigación titulada Análisis de la liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, tiene como objetivo general Analizar la liquidez de la empresa evaluada. Los resultados desarrollados muestran que las categorías emergentes como el flujo de caja, tesorería y la administración, son herramientas primordiales, teniendo influencia directamente con respecto a la liquidez de la compañía. Así mismo, no hay un área de cobranzas que permita obtener disponibilidad de efectivo, perjudicándonos al momento de querer cumplir con nuestras obligaciones de pagos. El cual, está relacionada con Paz y Taza (2017), indicando que la empresa hace mal uso del dinero, realizando gastos innecesarios, esto hace que la empresa no afronte a sus obligaciones tanto financieras como económicas, a corto o largo plazo.

Por ende, la compañía debe usar los indicadores financieros, para que puedan observar todos los errores del área de cobranzas, para así obtener liquidez y poder tomar buenas decisiones. Por el cual, también se coincide con Vasquez y Vega (2016), mencionándonos que las ventas al crédito realizadas por la empresa, le genera riesgos de pérdidas, porque disminuye su liquidez, por lo tanto, la empresa no puede solventar sus gastos a un corto plazo, así mismo, en las evaluaciones obtenidas dentro de la compañía menciona que el área de cobranza es muy importante, en otras palabras, si no hay cobranza, no hay liquidez.

A diferencia de Tello (2017), mencionó que la empresa puede solicitar crédito bancario, con una tasa de interés mínimo, para que pueda solventar todos sus gastos. Pero esto no quiere decir que vaya a aumentar su liquidez, porque esto conlleva a una deuda, que puede tener un riesgo en su liquidez, es decir aumente sus gastos financieros y así perjudicando la rentabilidad de la empresa, sin embargo, no concuerdo con lo mencionado,

ya que la empresa no dispone de liquidez inmediata para hacer sus compromisos de pagos, y si la organización solicita un crédito bancario generaría aún más un riesgo a la capacidad económica de la empresa.

Tuvo como objetivo específico analizar la solvencia del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, el cual, la solvencia está siendo influenciado en la liquidez de la compañía, mostrando como resultado que la organización dispone de liquidez para solventar sus gastos, teniendo como exceso las cuentas por cobrar que vienen arrastrando por años, el cual debe contar con personal calificado para el área de cobranzas, poniendo en práctica la reducción de crédito a los clientes. Por ende, se coincide con Perez y Ramos (2016), indicó que la compañía no dispone de trabajadores especializados en el área de cobros y pagos, de tal manera que no se capacita al trabajador que entra a laborar en la entidad.

Por último, debe realizar y respetar políticas de cobros, evitando dar créditos a los clientes, para así, las ventas sean en efectivo aumentando la liquidez, para realizar las obligaciones de pagos a un diminuto tiempo, por ende, contar con una evaluación rígida de control interno, detectando todas las inconsistencias presentadas en las áreas. Así mismo, se coincide con Paucar y Vasquez (2017), ya que mencionó que la organización se ve afectada ante la situación del pago del tributo de la renta de tercera categoría, ocasionando una baja en la liquidez progresivamente, del modo, que se evaluó a través de los indicadores financieros teniendo un resultado transparente a lo que respecta la disminución, la cual, la compañía no puede dirigirse a los préstamos bancarios, ya que origina más gastos como tasas de interés, multas, entre otros. Llevando a un déficit e disminución de utilidades y rentabilidad de la entidad, ya que con el desarrollo de los ratios financieros podremos obtener

resultados transparentes y precisos para una toma de decisiones eliminando las inconsistencias que se presenten en el momento.

Tuvo como objetivo de investigación Analizar la capacidad económica del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, es una de las variables importantes para observar el estado del capital de trabajo de la organización, el cual, obtuvo como resultado que la capacidad económica del club es positiva, pudiendo cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo, mostrando en los estados financieros un exceso de gastos que vienen arrastrando por años, lo que demostraría que la entidad tendría un déficit económico y financiero, desde luego no se coincide con Gonzales y Sanabria (2016), mencionó que no tienen liquidez suficiente para cubrir todas sus obligaciones a un diminuto tiempo.

Por ende, fueron evaluados con los indicadores financieros los periodos del 2010 al 2015, dando como resultado eficiente, que algunas veces la compañía logro obtener fondos de efectivo en un momento determinado, dejando aún, pendientes de pagos a un largo plazo, como alumnos adeudos de muchos meses atrasados. Por el cual, en el proceso de la evaluación a través de los ratios financieros obtenemos un monto positivo que nos permite realizar nuestros gastos en el tiempo determinado.

Es decir, que no se coincide con Zeballos (2017), indicó que la morosidad de las cuentas por cobrar influye directamente en la liquidez, así mismo, la liquidez incide de manera eficaz para el desarrollo de sus actividades diaria de la organización. Por último, la compañía no cuenta con políticas de cobranzas para una mejora de exceso con respecto al tema de la liquidez mejorando las ventas estratégicamente para un mejor desarrollo

económicamente y rentablemente. Ya que la entidad no cuenta con morosidad de cobros atrasos a los socios o clientes externos.

Se obtuvo como objetivo último de la investigación Analizar el efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, este indicador permite tener como resultado la disponibilidad de la liquidez minuciosamente, ya que en dicho desarrollo del ratio financiero se toma en cuenta solamente el efectivo disponible en la empresa, excluyendo las cuentas por cobrar, que son cobros a largo plazo. Así mismo, obtenemos como resultado que la organización no dispone de efectivo inmediato, porque el ingreso es menor al de los gastos, convirtiendo las cuentas por pagar en largo plazo.

Por lo que no coincide con Ines, Tenesaca, Arroba, y Villalta (2018), porque indicó que este estudio muestra que las empresas EPS, deben cumplir con sus obligaciones tributarias, como el pago del impuesto a la renta. Por lo tanto, estas deben organizarse en el cumplimiento de las normas y leyes otorgadas, evitando que incremente las deudas con moras u otras, llevando a que disminuya la rentabilidad y/o liquidez. Sin embargo, la entidad no cuenta con un EPS a nivel internacional.

Así mismo, tampoco se coincide con Vasquez, Rech, Mirand, y Tavares (2017), porque indicó que este estudio logro mostrar que la rentabilidad y la liquidez son factores que se relacionan positivamente, para ello mientras más rentabilidad obtenga la empresa, su liquidez evolucionará, por ende, revelara sus estados financieros como una utilidad exitosa, pudiendo así tomar decisiones estratégicas, como realizando mayor inversión. Por lo tanto, la compañía es una organización sin fines de lucro, con el rubro de actividades deportivas y no de una empresa agroindustrial como mencionan dichos autores.

Finalmente, este proyecto de investigación atribuye a las Ciencias contables y financieras, en mención, a que los indicadores como: el flujo de caja, tesorería y la administración, están vinculados directamente a la liquidez. Por el cual, las organizaciones deben de tomar en cuenta estas categorías y ponerlas en práctica, para así, obtener resultados transparentes que puedan ayudar al club a tomar decisiones favorables que desempeñen beneficiosamente junto a la administración que deberá asumir retos proyectando e incentivando a las diversas áreas administrativas, porque así, se llegara a formar una buena estructura organizacional.

**CAPÍTULO VIII**  
**CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS**

## 7.1 Conclusiones

Primera : Se desarrolló el análisis de liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017, mediante los ratios financieros, por ende, se encontraron indicadores emergentes como el flujo de caja, tesorería y la administración, teniendo una mayor incidencia con respecto a la liquidez, ya que, en ello, encontráremos procesos que afectan el rendimiento administrativo llevando a un descenso de liquidez en la empresa evaluada.

Segunda : El análisis de solvencia del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, se demostró a través de la evaluación de la ficha de análisis documental que la empresa cuenta con disponibilidad para hacer frente a sus obligaciones de pagos, así mismo, en el transcurso del proceso de investigación de los estados financieros, se observa la cantidad de cuentas por cobrar pendientes en un largo plazo, ya que en ese aspecto el resultado sería distinto al de los ratios, por ende, la organización no obtendría liquidez a corto plazo.

Tercera :En el análisis de la capacidad económica del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, mostró como resultado mediante el ratio y la ficha de análisis documental, que la empresa cuenta con un capital de trabajo estable que permitiría cumplir con sus obligaciones de pago, así mismo, se está incluyendo el exceso de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a largo plazo, que arrastra muchos años, el cual, muestra una información real, ya que si se quitaran esas cuentas excesivas el resultado sería que la organización estaría en pérdida.

Cuarta : En el análisis de efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, obtuvimos como resultado a través del proceso de investigación, que la empresa no dispone de liquidez inmediata que pueda cubrir sus deberes a un corto plazo, así mismo, en el presente ratio se evalúa el efectivo disponible excluyendo las cuentas por cobrar excesivas, el cual mostrará la información de disponibilidad inmediata de efectivo en la organización.

## 7.2 Sugerencias

Primera : De acuerdo al análisis de liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, se deberá incorporar el área de tesorería con una persona capacitada y que tenga experiencia en el rubro, para una elaboración de flujo de caja diariamente, del mismo modo, analice mensualmente los ratios de liquidez para informar a la administración y haya una toma de decisiones, así mismo, elaborar una estructura organizacional desempeñando funciones con sus responsabilidades teniendo un orden en las áreas administrativas incrementando la eficiencia laboral para obtener resultados favorables para la empresa.

Segunda : Con respecto al análisis de solvencia del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, se deberá reducir las cuentas por cobrar tanto a socios como a clientes, teniendo un estado financiero con la información transparente, para así, obtener un resultado eficaz tras la evaluación de los indicadores de liquidez, también, agregar un área de cobranzas con una persona capacitada con experiencia en el rubro, para que pueda desempeñar una buena labor, así, obtener disponibilidad de liquidez, trabajando de la mano con el tesorero para una gestión complaciente, llevando un orden con los ingresos a través de un cronograma de pagos, evitando afectar el efectivo de la compañía, solventado los gastos con tranquilidad.

Tercera : El análisis de la capacidad económica del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, se deberá, desarrollar los estados financieros a través de los ratios de liquidez, obteniendo la información exacta para que el capital de trabajo se vea incrementado y se vaya reservando ante cualquier contingencia a futuro, así mismo, llevar un control de los activos de la compañía, usando correctamente la depreciación y/o vida útil, por último, reducir o aplicar las políticas de crédito, mostrando un incremento en las ventas, eliminando las cuentas incobrables e incentivar inscripciones de socios al club con promociones acordadas con los directivos y así poder mejorar en la infraestructura del club.

Cuarta : El análisis del efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima – 2017, se ejecutará las cuentas incobrables, así mismo, tener un área de logística con una persona especializada y tenga experiencia en el rubro, para que pueda optimizar los gastos innecesarios evitando tener stock, también al momento de selección de proveedores fiscalizar su trabajo para que sea bueno, evitando que se presente inconsistencias a futuro, haciendo que se vuelva a gastar en lo mismo, como pagar por algo bueno que va durar, que por algo que se arregle o compre por el momento, ya que se debe analizar los procesos selectivos sea eficaz.

**CAPÍTULO IX**  
**REFERENCIAS**

Aching, C. (2005). *Guía rápida: ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*.

Lima: Prociencia y cultura sa.

Araque, N. (2017). Lineamientos básicos de una investigación estadística. *Dane*, 1-86.

Ayala, P. (2014). NIC 7 estado de flujos de efectivo. *Actualidad empresarial N° 312*, 1.

Baena, N. (2008). La liquidez en los mercados financieros: repercusiones de la crisis crediticia . *Comision nacional del mercado de valores (CNMV)*, 10-54.

Bedoya, J. (2017). Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina . *Desarrollo y Sociedad*, 271-313.

Bondone, C. (2006). *Teoría de la relatividad económica*. Buenos Aires: Editorial Distal.

Brealey, R., Marcus, A., y Myers, S. (1996). *Principios de dirección financiera*. Madrid: McGraw-hill.

Brun, X., Larraga, P., y Moya, M. (2010). *Cómo interpretar la información económica*. Barcelona: Profit editorial.

Caballero, B. (2008). Contabilidad y Auditoria. *Revista de asesoría especializada*, 1-3.

Caballero, B. (2009). Definición y aplicación de los ratios financieros en las empresas. *Revista de asesoría especializada*, 1-2.

Cerda, H. (1993). *Los elementos de la investigación*. Bogotá: El buho LTDA.

Coello, A. (2015). Ratios Financieros. *Actualidad Empresarial*, 1-2.

Company, R., y Corominas, A. (1988). *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales*. Barcelona: Boixareu editores, marcombo sa.

- De lara, A. (2005). *Medición y control de riesgos financieros* . México: Limusa SA.
- Díaz, A. (2003). *Administración básica I*. México: Fondo editorial FCA.
- Dulzaides, M., y Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *Centro provincial de información de ciencias médicas de cienfuegos* , 1-5.
- El Peruano. (7 de Diciembre de 2012). Reglamento para la gestión del riesgo de liquidez. *Normas legales*, pp. 1-2.
- Gómez, D., y López, J. (2002). *Riesgos financieros y operaciones internacionales*. Madrid: Esic editorial.
- Gonzales , E., y Sanabria, S. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, período 2010-2015*. (Tesis para Licenciatura). Lima.: Universidad Peruana Unión.
- Hirache, L. (2013). El flujo de caja como herramienta financiera. *Actualidad empresarial*, 1-3.
- Ines, A., Tenesaca, M., Arroba, J., y Villalta, E. (2018). Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las asociaciones de economía popular y solidaria. *Citecma*, 115-124.
- keynes, j. (1943). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Mexico: Fondo de cultura económica.
- Lopera, J., Ramírez, C., Zuluaga, M., y Ortiz, J. (2010). El método analítico como el método natural. *Revista crítica de ciencias sociales y jurídicas*, 17.

- Maya, E. (2014). *Métodos y técnicas de investigación*. Mexico: Facultad de Arquitectura.
- Paucar, N., y Vasquez, F. (2017). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Peru: caso empresa el manantial sac de Cañete, 2015. *In crescendo ciencias contables y administrativas*, 1-12.
- Paz, E., y Taza, y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del Callao durante el periodo 2012*. (Tesis para optar el título profesional contador público). Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades.
- Perez, T., y Ramos, M. (2016). *Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa bagservis sac, en Trujillo, en el año 2016*. (Tesis de Licenciatura). Trujillo: Universidad Privada del Norte.
- Pinedo, J. (2001). *Gestión de tesorería en la empresa: teoría y aplicaciones prácticas*. Salamanca: Ediciones Universidad Salamanca.
- Rizo, E., Pablos, G., y Rizo, E. (2010). La teoría del capital de trabajo y sus técnicas. *Contribuciones a la economía*, 6-16.
- Rubio, P. (2007). *Manual de análisis financiero*. Lima: Instituto Europeo de Gestion Empresarial.
- Sánchez, M. (2016). Explorando la liquidez y los dividendos en Perú. *SyP Global*, 1-27.
- Santandreu, P. (2009). La gestión del circulante como política empresarial. *Revista de contabilidad y dirección vol. 9*, 11-26.
- Sevilla, A. (2015). Liquidez. *Economipedia SL*, Parrafo 1-2.

Smith, K. (1986). *Guía de capital circulante*. Barcelona: Deusto SA ediciones.

Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa omnichem sac*. (Para obtener el título de Contador Público). Lima: Universidad Autónoma del Perú.

Txomin, I., Maseda, A., y San José, L. (2005). La gestión de la liquidez: necesidades y excedentes de tesorería. *Boletín económico de ice N° 2834*, 29-41.

Vasquez, I., y Vega, E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet sac, distrito de Huanchaco, año 2016*. (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público). Trujillo: Universidad Peruana Antenor Orrego.

Vasquez, X., Rech, I., Miranda, G., y Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Artículos*, 1-14.

Zeballos, D. (2017). *Políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de Lima-Cercado, 2014*. (Tesis para Licenciatura). Lima.: Universidad César Vallejo.

## **ANEXOS**

**Anexo 1: Matriz de la investigación (cualitativo)**

<b>Problemas</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Variable</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Ítem</b>	<b>Método</b>	
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>			Indica que el activo corriente de la compañía es mayor veces que el pasivo corriente.		Enfoque	Cualitativo
¿Cuál es la situación de la liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017?	Analizar la liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017.	Liquidez	Solvencia		$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Método	Estudio de caso Analítico Inductivo
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	Es la transformación de un activo a dinero rápidamente sin tener	Capacidad Económica	Indica la capacidad económica con la que cuenta una empresa.	Activo Corriente - Pasivo Corriente	Diseño Técnica	Entrevista Análisis documental
¿Cuál es la situación de la capacidad económica en el Club Lawn Tennis	Analizar la capacidad económica del Club	perdida de su valor, Así mismo es la habilidad que	Disponibilidad de Efectivo Inmediato	Mide la matriz inmediata	$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Instrumento	Guía de entrevista y Ficha de

de la Exposición, Lima - 2017?	Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017	tiene una empresa para tener dinero		de una empresa.			análisis documental
¿Cuál es la situación de la disponibilidad de efectivo inmediato en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017?	Analizar el efectivo disponible inmediato del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017	líquido y pueda solventar sus gastos a un corto plazo.				Método de análisis de datos	La triangulación

**Anexo 2: Instrumento cualitativo****GUIA DE ENTREVISTA****Entrevistado:** Arnold Daniel Nieto Echenique**Hora :** 15:23 pm**Cargo** : Cajero**Lugar:** Oficina Administrativa CLTE**1. ¿La liquidez que maneja la empresa, le permite realizar sus operaciones? ¿Por qué?**

La presente situación de la instalación no nos permite realizar operaciones, porque no se cuenta con la estrategia correcta de recaudaciones, lo cual no es correcto, ya que se gasta las reservas esperando generar ingresos. Cayendo en un círculo vicioso que nos puede llevar a quedarnos sin liquidez.

**2. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué?**

No tenemos establecidas áreas que nos permitan formalizar compras (logística), ya que las compras y los pagos son realizados por la misma persona. Deudo a que la administración no presenta una gestión diferida y los roles de cada colaborador (caja, tesorería, recaudaciones).

**3. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo sin considerar sus existencias o mercaderías? ¿Porque?**

El club no podría enfrentar dichas obligaciones, ya que contamos con un único respaldo como caja chica. Porque la empresa no cuenta con un respaldo financiero propio, estamos viviendo con los pocos recursos que ofrecemos.

4. **¿En su opinión, como se encuentra la situación económica de la empresa? ¿Por qué?**

La situación en el club al momento está en picada, se debe promover un cambio organizacional, separando áreas y delegando encargados con sus responsabilidades, implementar un área de recaudación. Ya que nos estamos atrasando con los pagos a proveedores, haciendo que nuestra imagen cada vez desaparezca de la lista top de nuestros proveedores.

5. **¿En su opinión, cual es la posición de liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa? ¿Por qué?**

El club no cuenta con liquidez inmediata, ya que hay mucha burocracia para mover efectivo, lo que genera retrasos y poca confiabilidad de proveedores. Porque no se ve si genera gestión.



---

Arnold Nieto Echenique  
Cajero CLTE

## GUIA DE ENTREVISTA

**Entrevistado:** José Luis Fernández Villafuerte

**Hora :** 15:21 pm

**Cargo** : Practicante de Tesorería

**Lugar:** Oficina Administrativa CLTE

**1. ¿La liquidez que maneja la empresa, le permite realizar sus operaciones? ¿Por qué?**

El club cuenta con poca liquidez y no permite realizar las compras y los pagos a proveedores. La causa es la existencia de un consejo directivo que centraliza y/o concentra las órdenes de pago, así como también restringe la cantidad de liquidez que cuenta la empresa.

**2. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué?**

El club lo que hace es recurrir a una promesa de pago a los proveedores, ya que por lo general los proveedores aceptan dar crédito a sus productos o servicios. La empresa tiene que recurrir a créditos, porque no cuenta con la disponibilidad de efectivo, así como también el pago por medio de cheques demoran en ser emitidos como ser firmados.

**3. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo sin considerar sus existencias o mercaderías? ¿Porque?**

El club no cuenta con un ahorro que le permita afrontar sus obligaciones sin contar con sus ingresos mensuales como las cuotas de socios, el club no tiene la capacidad de afrontar una posible contingencia en el tema de sus ingresos en el momento dado.

4. ¿En su opinión, como se encuentra la situación económica de la empresa? ¿Por qué?

La situación actual en el club es un poco alarmante ya que no se tiene la suficiente liquidez para poder hacer requerimientos, no cuenta con los recursos suficientes para poder hacer mejoras en infraestructuras. Casi todos los ingresos son para pagar servicios, pago a los trabajadores e impuestos. Por ello es que no cuenta con un ahorro que les permita realizar lo mencionado.

5. ¿En su opinión, cual es la posición de liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa? ¿Por qué?

El club cuenta con poca liquidez que no permite afrontar nuestros pagos semanales, porque la junta directiva concentra las autorizaciones de pagos y además no cumplen con el cronograma de pagos. Así mismo, existe una descoordinación y una mala gestión de la junta directiva.



---

José Luis Fernández Villafuerte  
Encargado de tesorería CLTE

## GUIA DE ENTREVISTA

**Entrevistado:** Milagros Berrospi Merjildo

**Hora :** 18:04 pm

**Cargo** : Asistente Contable

**Lugar:** Oficina Administrativa CLTE

**1. ¿La liquidez que maneja la empresa, le permite realizar sus operaciones? ¿Por qué?**

Si, las operaciones de corto plazo llegan a cubrir casi en su totalidad, porque hay ocasiones en la que no contamos con fondos en la cuenta del banco, postergando los pagos hasta el momento que contemos con el efectivo.

**2. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué?**

Las obligaciones a corto plazo llegan a cubrir con el activo corriente (efectivo equivalente de efectivo).

**3. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo sin considerar sus existencias o mercaderías? ¿Porque?**

Solo es cubierta en el rubro de efectivo equivalente de efectivo. No contamos con existencias ya que el club es una entidad que presta servicios, a veces se ha visto en ocasiones en la que no podemos enfrentar las obligaciones en corto plazo.

**4. ¿En su opinión, como se encuentra la situación económica de la empresa? ¿Por qué?**

La situación económica es que el activo corriente puede cubrir sus necesidades de los pasivos corrientes. Tienen solvencia económica aparentemente, ya que lo ideal es que sus pasivos corrientes cambien a pasivos no corrientes (largo plazo), para poder tener mejor capacidad de solvencia económica.

**5. ¿En su opinión, cual es la posición de liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa? ¿Por qué?**

No contamos con liquidez inmediata para poder invertir en la infraestructura del club, se requiere de dinero para realizar mejoras, ya que esto tiene que ser a futuro para armar un fondo fijo que cubra las necesidades que se requieran de último momento y no contar con financiaciones bancarias, porque perjudicaría aún más a la liquidez de la empresa.



---

Milagros Berrospi Merjildo  
Asistente Contable CLTE

## **GUIA DE ENTREVISTA**

**Entrevistado:** Ana Cecilia Incio Espinoza

**Hora :** 19:44 pm

**Cargo** : Contadora

**Lugar:** Oficina Administrativa CLTE

**1. ¿La liquidez que maneja la empresa, le permite realizar sus operaciones? ¿Por qué?**

El club actualmente sufre uno de los problemas más importantes en las compañías, que es la falta de liquidez, por lo tanto no permite cumplir a su totalidad sus obligaciones de pagos, ya que no cuenta con un análisis de los ratios financieros para tener un resultado eficiente y transparente.

**2. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué?**

El club no cumple con sus obligaciones de pagos en su totalidad a un corto plazo, por el motivo que no hay un análisis detallado del flujo de caja, descoordinaciones por parte de las áreas, permitiendo el incumpliendo de los pagos a los proveedores y pago de impuestos.

**3. ¿En su opinión, como la empresa enfrenta sus obligaciones a corto plazo sin considerar sus existencias o mercaderías? ¿Porque?**

El club no enfrenta sus obligaciones de corto plazo a su totalidad, ya que el club no cuenta con mercaderías porque es una empresa de servicio, lo cual se sostiene a través de las cuotas de socios. El club tiene socios con varias cuotas atrasadas, y si fuese el caso el club no puede cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo convirtiéndose a largo plazo todos sus gastos, sin embargo

también se incluye como ingresos parqueos, eventos, entre otros para tratar de maximizar de liquidez, pero tampoco llega a cubrir sus gastos completamente.

**4. ¿En su opinión, como se encuentra la situación económica de la empresa? ¿Por qué?**

La situación económica del club es variable, ya que el efectivo que cuenta se cumple con los gastos pendientes a los proveedores, de una manera que al momento de realizar los egresos no disponemos de liquidez para un gasto emergente que ocurra en el momento, esperando que contemos con efectivo en la cuenta y seguir cumpliendo nuestros deberes semanalmente. Llevando al club a un riesgo de pérdida por un mal manejo del dinero.

**5. ¿En su opinión, cual es la posición de liquidez inmediata en la que se encuentra la empresa? ¿Por qué?**

La liquidez inmediata con la que cuenta el club no es fija en algunas situaciones, ya que se posterga los pagos tanto como impuestos, pagos a proveedores u otros, por la falta de liquidez y otras veces se puede cumplir con los pagos en un corto tiempo recopilando los más importantes convirtiendo a los otros en largo plazo.



---

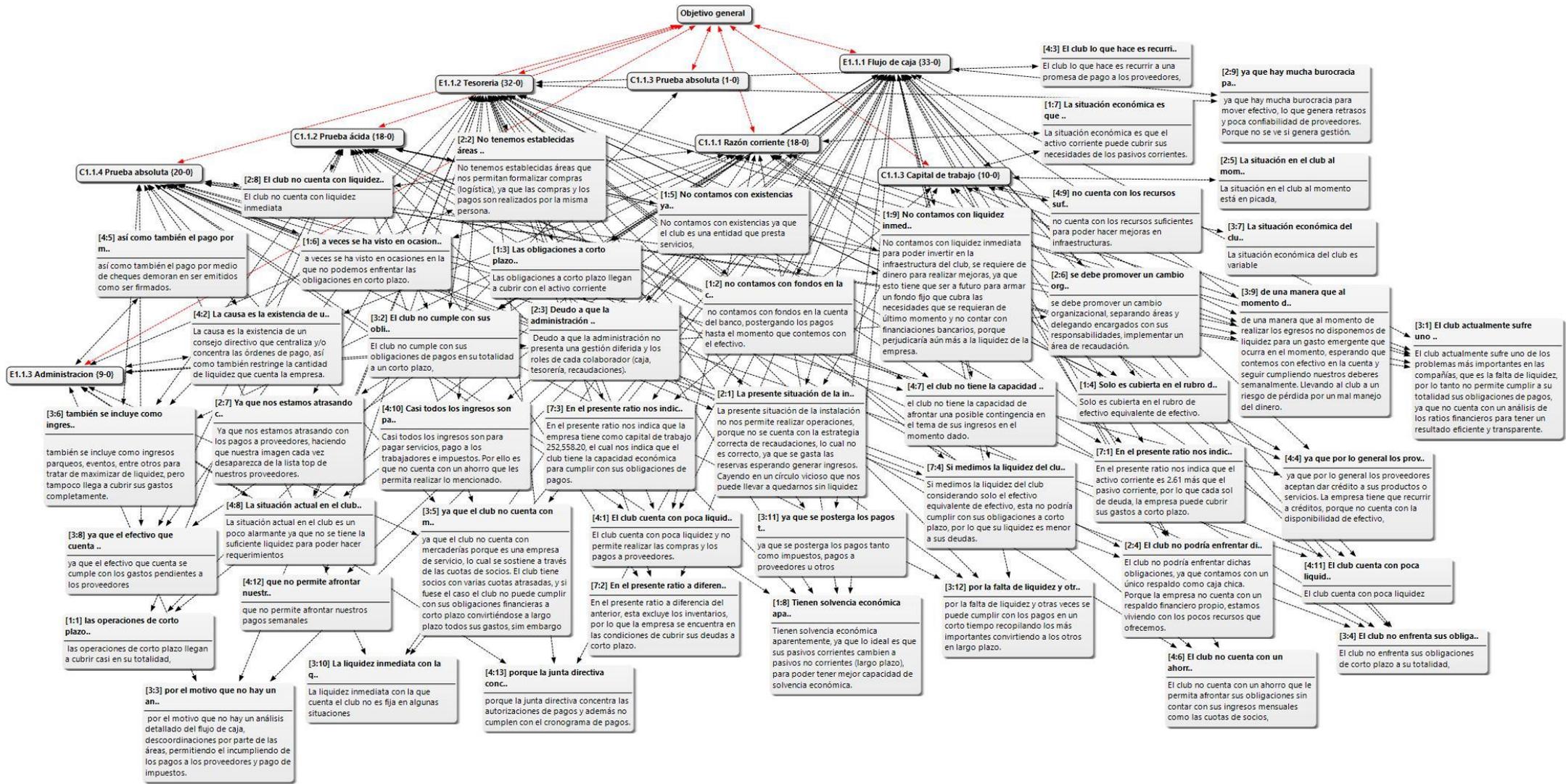
Ana Cecilia Incio Espinoza  
Contadora CLTE

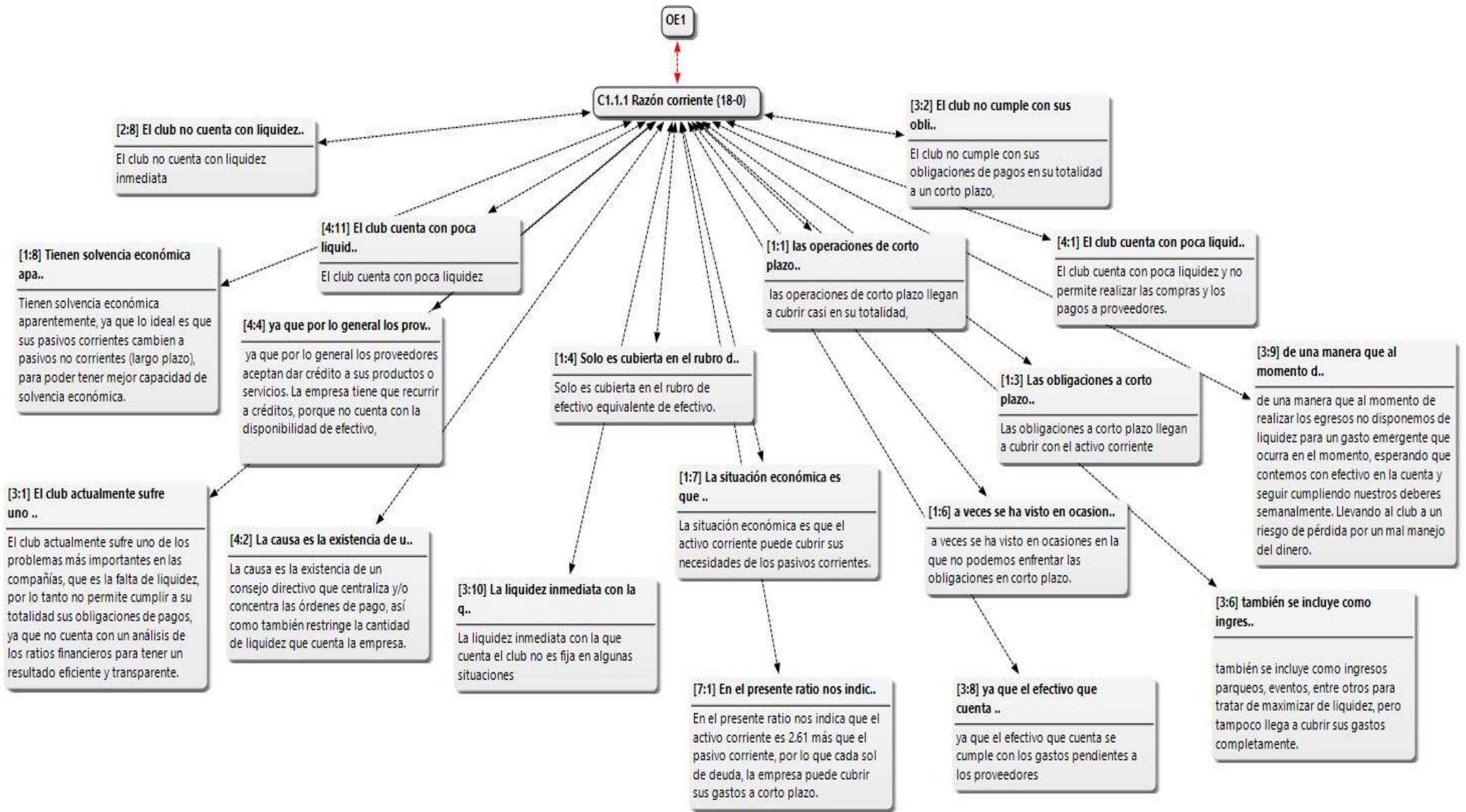
## Ficha de análisis documental

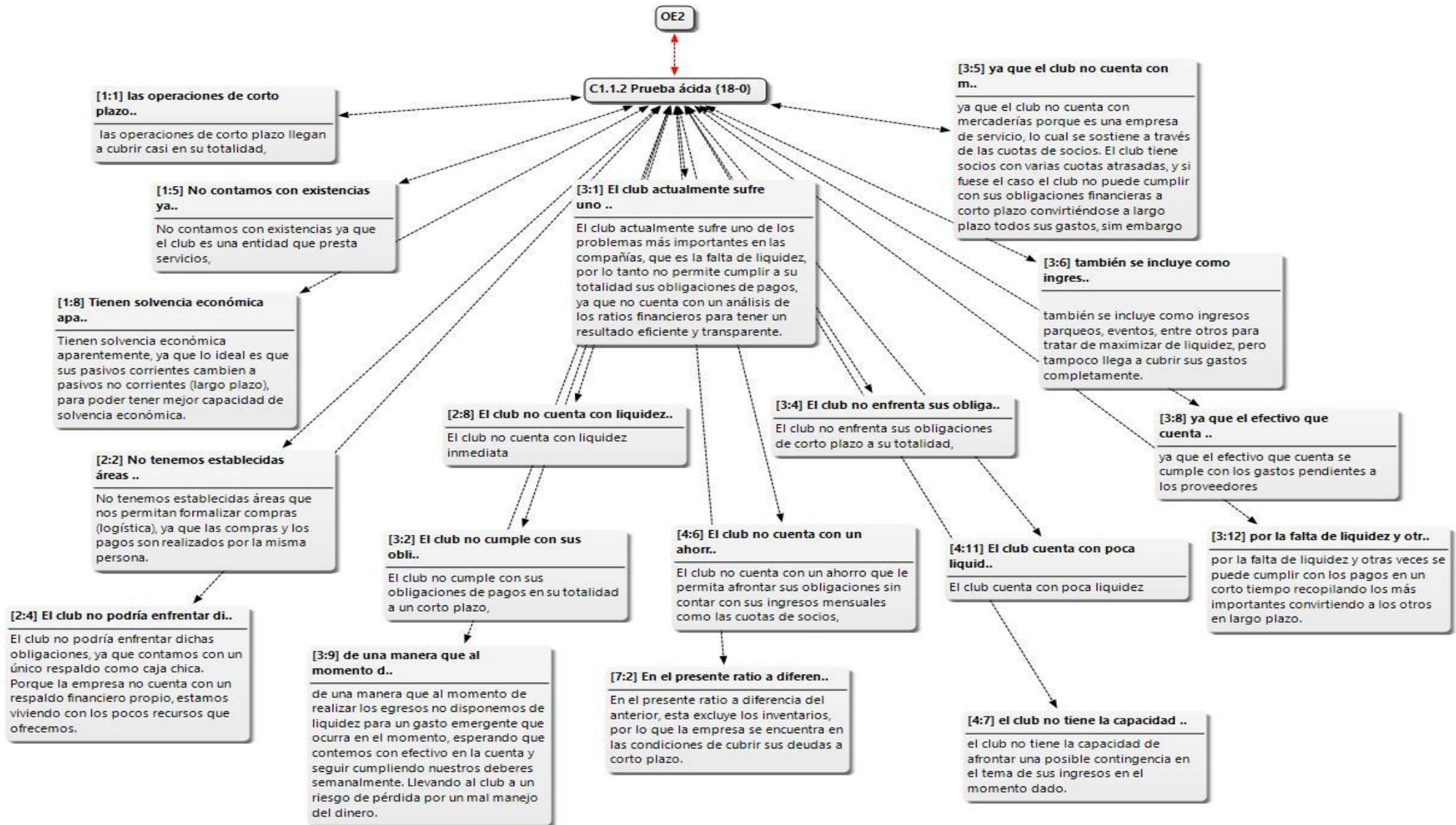
Documento: BG y EGYE 2017

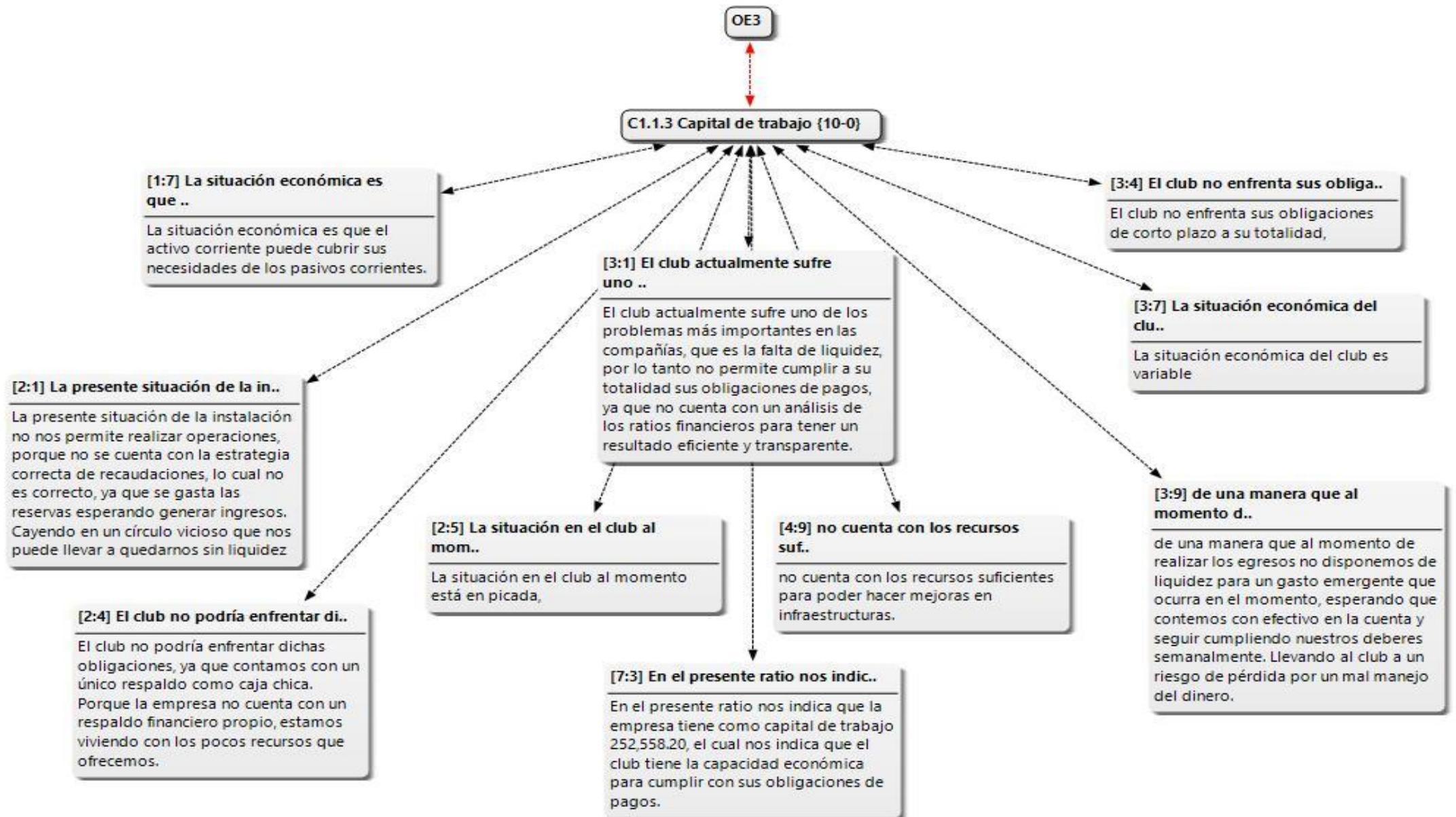
Ratio	2017	Interpretación
<p><b><i>Razón Corriente</i></b></p> <p><math display="block">\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}</math></p>	$\frac{409,385.99}{156,827.79} = 2.61$	<p>En el presente ratio nos indica que el activo corriente es 2.61 más que el pasivo corriente, por lo que cada sol de deuda, la empresa puede cubrir sus gastos a corto plazo.</p>
<p><b><i>Prueba Ácida</i></b></p> <p><math display="block">\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}</math></p>	$\frac{409,385.99 - 0}{156,827.79} = 2.61$	<p>En el presente ratio a diferencia del anterior, esta excluye los inventarios, por lo que la empresa se encuentra en las condiciones de cubrir sus deudas a corto plazo.</p>
<p><b><i>Capital de Trabajo</i></b></p> <p>Activo Corriente – Pasivo Corriente</p>	$409,385.99 - 156,827.79 = 252,558.20$	<p>En el presente ratio nos indica que la empresa tiene como capital de trabajo 252,558.20, el cual nos indica que el club tiene la capacidad económica para cumplir con sus obligaciones de pagos.</p>
<p><b><i>Prueba Absoluta</i></b></p> <p><math display="block">\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}</math></p>	$\frac{131,788.87}{156,827.79} = 0.84$	<p>Si medimos la liquidez del club considerando solo el efectivo equivalente de efectivo, esta no podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por lo que su liquidez es menor a sus deudas.</p>

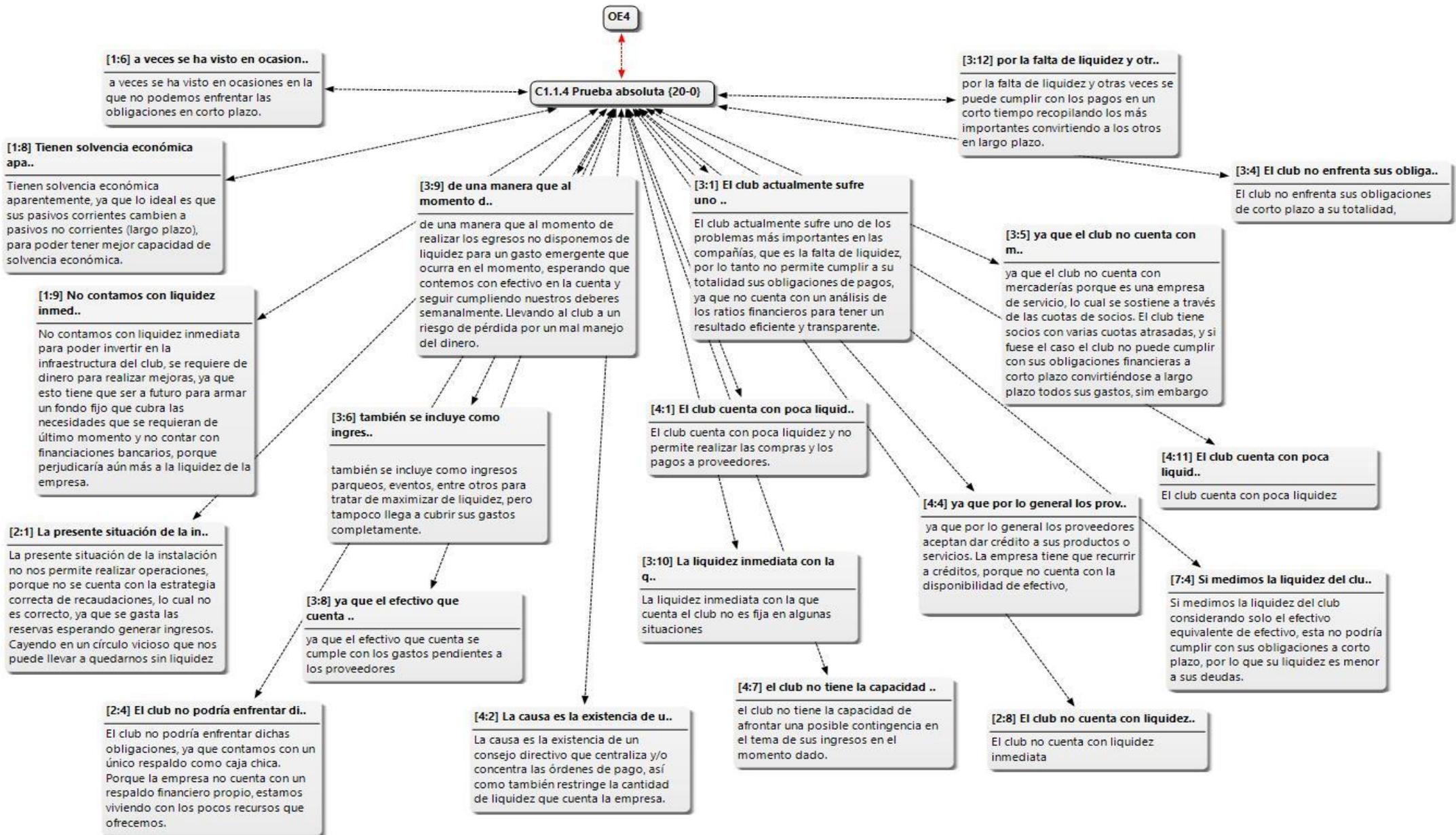
### Anexo 3: Triangulación de las entrevistas



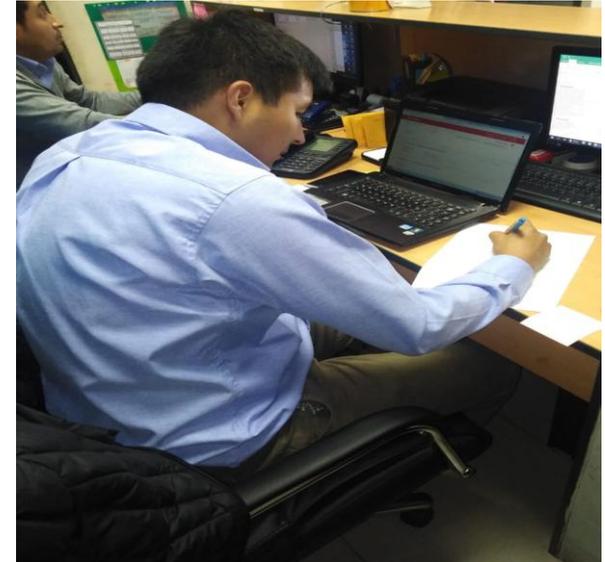
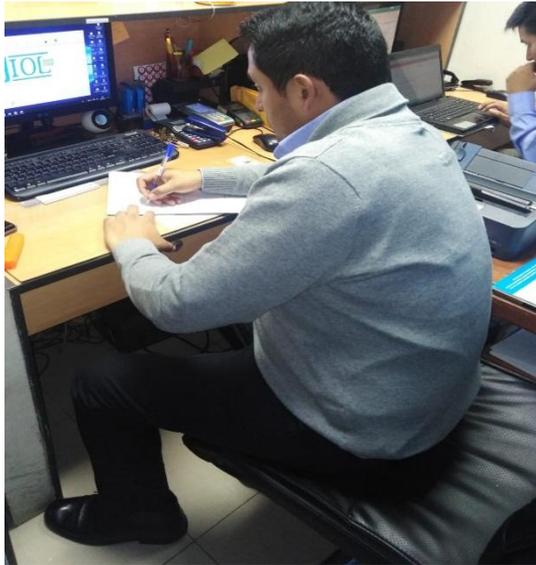








Anexo 4: Evidencia de la visita a la empresa



## Anexo 5: Carta de autorización de la empresa



# CLUB LAWN TENNIS DE LA EXPOSICIÓN

DESDE 1884

Jesús María, 05 de setiembre de 2018

### **CARTA No. 026-2018/ADM-EVC**

Señores:

**UNIVERSIDAD NORBERT WIENER**

**Escuela Académica Profesional de Contabilidad y Auditoría**

**Lima**

Estimados Señores:

Mediante el presente, Yo, Elsa Elizabeth Vásquez Castañeda, identificada con DNI 40134696, en mi calidad de Administradora de la empresa Club Lawn Tennis de la Exposición, autorizo al Sr. Jen Alexis Pucutay Pérez, estudiante del curso taller de tesis 2018 II para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría, de la universidad Norbert Wiener, a utilizar información confidencial y nombre de la empresa para el proyecto denominado "Análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima 2018".

Como condiciones contractuales, el estudiante se obliga a: (i) *no divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes, escritos, artículos, contratos, estados de cuenta y demás materiales), que con objeto de la relación de trabajo, le fue suministrada, (ii) no proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la duración del proyecto, (iii) no utilizar completa o parcialmente ninguno de los productos (documentos, metodología, procesos y demás) relacionados con el proyecto. El estudiante asume que toda información y el resultado del proyecto serán de uso exclusivamente académico.*

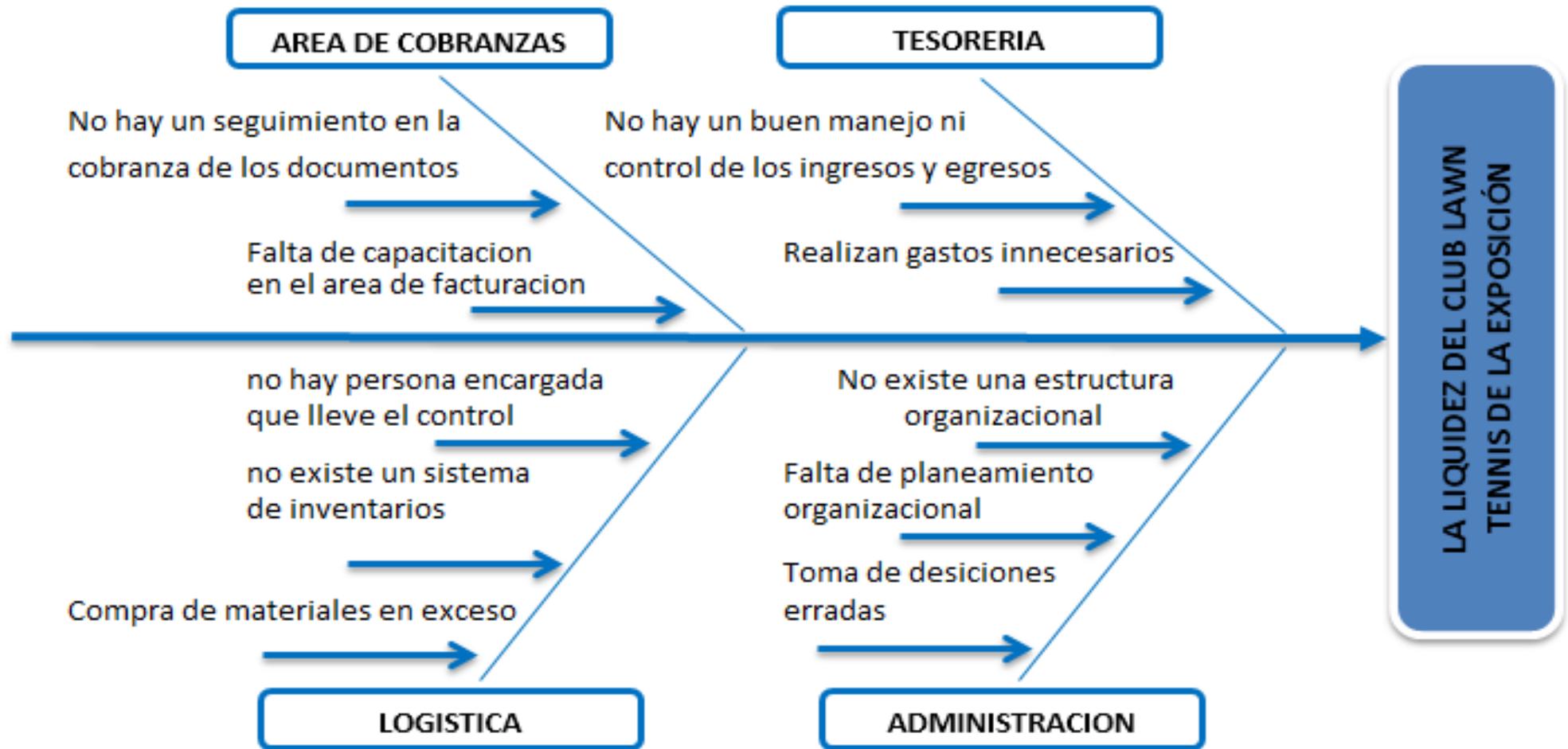
El material suministrado por la empresa será para la construcción de un estudio del caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llevar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad y Auditoría.

Atentamente,

**Elsa Elizabeth Vásquez Castañeda**  
**DNI: 40134696**  
**ADMINISTRADORA**  
**CLUB LAWN TENNIS DE LA EXPOSICION**

## Anexo 6: Matrices de trabajo

## 1. Matriz de causa efecto para definir el problema



## 2. Matriz de teorías

Nro.	Teoría	Autor de la teoría	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parafraseo	¿Cómo la teoría se aplicó en su Tesis?	Referencia	Link
1	Teoría de la relatividad económica	Carlos Alberto Bondone	(Bondone, 2006), La teoría de la relatividad económica es una necesidad que incluye a la liquidez o mayor vendibilidad (p. 132)	Bondone (2006), la teoría nos indica que la correlación económica es muy importante para la liquidez, así mismo nos refleja que con una buena liquidez podemos solventar los gastos de una compañía. Uno de los factores más importantes es el crédito, ya que mantiene una extraordinaria economía en el tiempo.	La teoría se aplicaría proponiendo factores que puedan ayudar a obtener una buena liquidez. Así mismo llevar a cabo un buen manejo de cobro de los comprobantes, respetando los créditos establecidos, para tener más efectivo, que podamos solventar los gastos a un corto plazo.	Bondone, C. (2006). <i>Teoría de la relatividad económica</i> . Buenos Aires: Editorial Distal.	<a href="http://www.carlosbondone.com/pdf/Teoria_de_la_Relatividad_Economica.pdf">http://www.carlosbondone.com/pdf/Teoria_de_la_Relatividad_Economica.pdf</a>
2	La teoría del capital de trabajo y sus técnicas	Eimyn Rizo Lorenzo, Giovanni Alejandro Pablos Solís, Eilyn Rizo Lorenzo	(Rizo, Pablos, y Rizo, 2010), La liquidez permite medir la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. (p.6)	Rizo, Pablo y Rizo (2010), Esta teoría nos muestra que la liquidez nos ayuda a calcular o evaluar la potencialidad de la empresa, para cumplir todos los deberes, tanto como proveedores, tributos, a corto y largo plazo. Por ende la entidad podrá invertir en activos fijos para su mayor crecimiento y/o desarrollo de la compañía.	La teoría se aplicaría desarrollando los ratios financieros para poder obtener los resultados eficientes de la empresa y así se pueda tomar decisiones concretas para la mejora de la compañía, así mismo nos ayuda a tener un flujo de caja para llevar un orden con las entradas y salidas del efectivo, evitando pagar multas, moras, intereses, entre otros,	Rizo, E., Pablos, G., y Rizo, E. (2010). La teoría del capital de trabajo y sus técnicas. <i>Contribuciones a la economía</i> , 6-16.	<a href="http://www.eumed.net/ce/2010a/isl.htm">http://www.eumed.net/ce/2010a/isl.htm</a>

					que aumenten más las deudas, disminuyendo la liquidez.		
3	Gestión de tesorería en la empresa, teoría y aplicaciones prácticas	Brealey, Myers	(Pinedo, 2001), Define a la liquidez como la facilidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago en el momento de su vencimiento. (p.23)	Pinedo (2001), nos mostró que la liquidez tiene la habilidad de las empresas, a cumplir con sus necesidades tanto como económicas y financieras a un corto plazo. Para el logro de dicha teoría se tendría que llevar un buen control en la salida del efectivo, teniendo en cuenta la culminación de la fecha de pago, analizando los documentos si se cumplen los créditos establecidos.	La teoría se aplicaría planteando un cronograma de procedimientos como un flujo de caja para el área de cobranzas y pagos de la empresa. Para que ayude a incrementar la liquidez e invertir más en los activos para convertirse en efectivo a corto plazo.	Pinedo, J. (2001). Gestion de tesoreria en la empresa: teoria y aplicaciones practicas. España: Ediciones universidad salamanca.	<a href="https://books.google.com.pe/books?id=wB1P0yOZhvwCypg=PA24ydq=teoria+de+liquidez+hl=esysa=Xyved=0aHUKewilirb_9ovdAhUvvlkKHaf0CCcQ6AEIRTAF#v=onepageyq=teoria%20de%20liquidez&amp;zf=false">https://books.google.com.pe/books?id=wB1P0yOZhvwCypg=PA24ydq=teoria+de+liquidez+hl=esysa=Xyved=0aHUKewilirb_9ovdAhUvvlkKHaf0CCcQ6AEIRTAF#v=onepageyq=teoria%20de%20liquidez&amp;zf=false</a>
4	Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero.	John Maynard Keynes	(keynes, 1943), indica el tipo de interés está relacionado funcionalmente con la cantidad de dinero en efectivo que el público desea retener, (pp. 158-166)	keynes (1943), señala que el modelo de interés si tiene vinculación con el número de dinero en efectivo, que la sociedad quiere conservar, según la baja de los tipo de interes conforme van subiendo los saldos de efectivo que el publico invierte.	La teoría se aplicaría teniendo en cuenta los mecanismos de pago del aumento o disminución de los intereses financieros para mejorar la inversión, así poder obtener mayor liquidez en la empresa.	keynes, j. (1943). Teoria general de la ocupacion, el interes y el dinero. Mexico: Fondo de cultura economica.	<a href="http://biblio.econ.uba.ar/opac-tmpl/bootstrap/Textocompleto/Teor%C3%ADa%20general%20de%20la%20ocupaci%C3%B3n,%20el%20inter%C3%A9s%20y%20el%20dinero%20-%20John%20Maynard%20Keynes.pdf">http://biblio.econ.uba.ar/opac-tmpl/bootstrap/Textocompleto/Teor%C3%ADa%20general%20de%20la%20ocupaci%C3%B3n,%20el%20inter%C3%A9s%20y%20el%20dinero%20-%20John%20Maynard%20Keynes.pdf</a>

### 3. Matriz de antecedentes

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Doi	Método	Resultados	Conclusiones
1	Arroba Salto, Inés María; Tenesaca Gavilánez, Manuel; Arroba Salto, Josefa Esther; Villalta Miranda, Elizabeth Stefanía	2018	Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las Asociaciones de Economía Popular y Solidaria	<a href="https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/100543/9855-36623-1-PB.pdf?sequence=1">https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/100543/9855-36623-1-PB.pdf?sequence=1</a>	<a href="https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855">https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855</a>	Enfoque: Cualitativa Diseño: Método: Descriptiva Población: EPS Técnica de muestreo: Muestra: Técnica/s: Entrevista y Observación. Instrumento/s:	Estos análisis indican que el sector de economía popular y solidaria si goza de beneficios tributarios e igualmente tienen un efecto positivo en la liquidez y rentabilidad, permitiendo a estas organizaciones invertir su dinero en mejoras para la empresa y para los clientes.	El Régimen de Economía Popular y Solidaria posee beneficios tributarios, como el estudiado en esta investigación la exención del pago del impuesto a la renta; tal como se demuestra en el análisis comparativo del Estado de Resultado Integral; siempre y cuando dichas utilidades o excedentes sean reinvertidas; y como Cualquier otro régimen también posee desventajas.
<b>Redacción final</b>								
<p>Ines, Tenesaca, Arroba, y Villalta (2018) publicaron la revista titulada <i>Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las asociaciones de economía popular y solidaria</i> identificado con Doi <a href="https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855">https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855</a>, tiene como objetivo analizar los beneficios tributarios de la asociación afroamericana 21 de la EPS, para esta investigación se utilizó la siguiente metodología: enfoque cualitativo, método descriptivo, las técnicas realizadas son, las entrevistas y las observaciones, tomando como población a los encargados relacionados a la economía popular solidaria (EPS). Obteniendo como resultados, que las EPS, cuentan con beneficios tributarios, permitiendo que su liquidez y rentabilidad logren un buen desempeño en el área que se desenvuelven. Así como también permitiéndoles mayor inversión en el mercado competitivo. En conclusión, este estudio nos indica que las empresas EPS, deben cumplir con sus obligaciones tributarias, como el pago del impuesto a la renta. Por lo tanto estas deben organizarse en el cumplimiento de las normas y leyes otorgadas, evitando que incrementen las deudas con moras u otras, llevando a que disminuya la rentabilidad y/o liquidez.</p>								
<b>Referencia</b>								
<p>Ines, A., Tenesaca, M., Arroba, J., &amp; Villalta, E. (2018). Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las asociaciones de economía popular y solidaria. <i>Citecma</i>, 115-124.</p>								

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Doi	Método	Resultados	Conclusiones
2	Xiomara Esther Vazquez Carrazana, Ilirio José Rech, Gilberto José Miranda, Marcelo Tavares	2017	Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio	file:///C:/Users/andrews/Downloads/2018-10-20180501.pdf	DOI: <a href="https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls">https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls</a>	Enfoque: Cuantitativo Diseño: Descriptivo Método: Análisis de correlación y segregación. Población: 231 observaciones Técnica de muestreo: Muestra: 20 empresas Técnica/s: Base de datos económica. Instrumento/s: Observación	Muchos de los estudios teóricos y prácticos que se dedican al vínculo existente entre la rentabilidad y la liquidez, han revelado una relación divergente; sin embargo, el presente estudio revela una relación positiva. Con el fin de evaluar las posibles condiciones de esta convergencia, se incluyó la variable RAF en el análisis de la correlación.	Se pone de manifiesto que rentabilidad y liquidez no son variables necesariamente relacionadas negativamente, como señala parte de la revisión bibliográfica. En el sector del agronegocio se encuentran evidencias de la existencia óptima de rentabilidad y liquidez
<b>Redacción final</b>								
Vasquez, Rech, Mirand, y Tavares (2017) publicaron el artículo titulado <i>Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio</i> identificado con Doi <a href="https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls">https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls</a> . Teniendo como objetivo de evaluar la relación que se entabla entre la rentabilidad y la liquidez en empresas de agronegocio, esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, diseño descriptivo, desarrollando los métodos de análisis correlacional y segregación. Así mismo la población fue de 231 observaciones en general, teniendo en cuenta 20 empresas como muestra, la técnica elaborada es base de datos, instrumento aplicado la observación. Como resultado obtuvimos que este estudio ha logrado encontrar conexión entre la liquidez y la rentabilidad, para ello han utilizado la variable RAF que es el análisis de correlación. En conclusión este estudio logro mostrar que la rentabilidad y la liquidez son factores que se relacionan positivamente, para ello mientras más rentabilidad obtenga la empresa, su liquidez evolucionara, por ende revelara sus estados financieros como una utilidad exitosa, pudiendo así tomar decisiones, realizando mayor inversiones.								
<b>Referencia</b>								
Vasquez, X., Rech, I., Miranda, G., y Tavares, M. (2017). <i>Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. Artículos</i> , 1-14.								

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Doi	Método	Resultados	Conclusiones
3	Juan Guillermo Bedoya Ospina	2017	Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina	file:///F:/2018/Tesis%20liquidez%20Jen/Articulos/Internacional/n78a08.pdf	DOI: 10.13043/DYS.78.7	Enfoque: Diseño: Método: Población: Técnica de muestreo: Muestra: 15 países de la región Técnica/s: Instrumento/s:	Los resultados revelan que un choque de liquidez global incrementa la inflación en la región y que el efecto es estadísticamente significativo por alrededor de 8 trimestres, alcanzando su nivel máximo 4 trimestres después del choque. Por otra parte, el crecimiento del producto en la región aumenta, aunque este efecto es solo significativo por un par de trimestres con un trimestre de retraso con respecto al choque.	Finalmente, se mostró que los choques a la liquidez global tienen efectos en el componente común del ciclo del crédito en América Latina, es decir, choques generados en los mercados financieros internacionales suponen efectos significativos en la estabilidad financiera y el comportamiento macroeconómico de la región.
<b>Redacción final</b>								
<p>Bedoya (2017) publicó la revista titulada Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina identificado con Doi DOI: 10.13043/DYS.78.7, tiene como objetivo estudiar el comportamiento de los ciclos de crédito para América Latina, prestando especial atención a la existencia de factores comunes en el comportamiento de estos ciclos y la asociación de dichos factores con las condiciones globales de liquidez, esta investigación tiene como muestra 15 países de la región, en los resultados, observamos que las compañías de América Latina estarían afectadas por ocho a cuatro trimestres de inflación, lo cual se reflejara en dichos países, señalando variabilidad en los requisitos financieros internacionales, teniendo como efecto en la conducta del crédito local. En conclusión, este estudio logró mostrar la actitud del ciclo económico para los 15 países de América Latina durante los años de 1996 – 2013, los tropiezos de la liquidez global tienen como impacto el ingrediente del ciclo de crédito en América Latina. Finalmente esto prepara en los mercados internacionales consecuencias significativas en la firmeza financiera y la actitud macroeconómica de la región, por lo que sería bueno a un futuro buscar en labores futuras los encuentros de la liquidez global para los distintos países del territorio.</p>								
<b>Referencia</b>								
<p>Bedoya, J. (2017). Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina. <i>Desarrollo y Sociedad</i>, 271-313.</p>								

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
4	Paz cahuana Evelyn cristina, taza cahuana yoselyne yesenia	2017	La gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del callao durante el periodo 2012	<a href="http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y">http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y</a>	Enfoque: Diseño: Método: Cuestionario Población: Empresa de servicios yossev eirl Técnica de muestreo: Muestra: Entrevista al personal Técnica/s: Cuestionario Instrumento/s: Cuestionarios	En la empresa YOSSEV EIRL se observa que no hay una eficiente gestión financiera ocasionada debido a que no hay una buena distribución de los recursos provocando esto a la empresa problemas posteriores con sus proveedores. Se observa también que la empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas, pero estas no son las más adecuadas para una empresa como esta. Ya que su tiempo de cobranza que da a los clientes es demasiado, a parte que no cuenta con área estrictamente dedicada a las cobranzas.	Podemos concluir que la liquidez de la empresa es regular, por lo tanto, no tiene dinero disponible, no va a poder cumplir con todas las obligaciones en un corto plazo. No se ha realizado un análisis e interpretación de las razones financieras en la empresa que le permita obtener información oportuna sobre la liquidez y gestión de esta para la toma de decisiones.
<b>Redacción final</b>							
<p>Paz y Taza (2017) realizaron esta investigación titulada <i>la gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del callao durante el periodo 2012</i>, esta tesis se realizó para obtener el título profesional de contador público. Tuvo como objetivo determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del callao durante el periodo 2012, en esta investigación tenemos como método utilizado el cuestionario, población a la empresa yossev eirl, con respecto a la muestra tenemos entrevistas al personal, usando en técnica e instrumento el cuestionario. En los resultados, observamos que la empresa no cuenta con procedimientos establecidos, en el área de cobranzas, por ende no cuenta con liquidez necesaria para poder solventar los gastos a corto plazo, así mismo se debe manejar un flujo de caja para estimar las entradas y salidas de dinero correctamente, cumpliendo con las fechas de créditos establecidos en la organización, tampoco hay una persona especializada y capacitada para el control del área de cobranzas, llegando a la conclusión que la empresa hace mal uso del dinero, realizando gastos innecesarios, esto hace que la empresa no afronte a sus obligaciones tanto financieras como económicas, a corto o largo plazo. Por ende la compañía debe usar los indicadores financieros, para que puedan observar todos los errores del área de cobranzas, para así obtener liquidez y poder tomar buenas decisiones.</p>							
<b>Referencia</b>							
<p>Paz, E., y Taza, y. (2017). <i>La gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del callao durante el periodo 2012</i>. (Tesis para optar el título profesional contador público). Lima: Universidad de ciencias y humanidades.</p>							

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
5	Vásquez Muñoz Luis Eduard, Vega Plasencia Enith Marisol	2016	Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet sac distrito de huanchaco año 2016	file:///F:/2018/Tesis%20liquidez%20Jen/Articulos/Nacional/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF	Enfoque: Diseño: Método: Explicativo causal Población: Área de ventas, cobranzas, administración, finanzas y contabilidad Técnica de muestreo: Muestra: la empresa consermet sac Técnica/s: Observación y análisis documental Instrumento/s: Guía de observación y guía de análisis documental	Como resultado del trabajo según el análisis de las cuentas por cobrar mediante técnicas estadísticas, la encuesta aplicada al personal del área de cobranzas, el análisis de los reportes de ventas y estados financieros, nos demuestra que en la empresa CONSERMET S.A.C., existen un control deficiente de las cuentas por cobrar; ya que no se aplican debidamente las políticas y procedimientos establecidos en la empresa sobre el manejo de esta partida y no existe una correcta segregación de funciones del personal.	El análisis de los datos nos permitió establecer que el nivel de ventas al crédito influye en el riesgo de liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C. Esto conlleva, a que la empresa no disponga de liquidez para afrontar sus obligaciones en el corto plazo.
<b>Redacción final</b>							
<p>Vasquez y Vega (2016) realizaron este proyecto titulado <i>gestion de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet sac, distrito de huanchaco, año 2016</i>, esta tesis se realizó para obtener el título profesional de contador público, tuvo como objetivo determinar de que manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C, distrito de Huanchaco, año 2016, su metodología fue: La población de la investigación es el área de ventas, cobranzas, administración, finanzas y contabilidad. Las técnicas utilizadas es la observación y análisis documental, instrumentos aplicado, la guía de observación, guía de análisis documental, obteniendo como muestra a la empresa consermet sac. En sus resultados nos demostró, que la empresa no cuenta con una persona especializada en el área de cobranzas, que lleve el seguimiento de los días de créditos establecidos, teniendo en cuenta que las cuentas por cobrar y la liquidez son dos variables muy importantes que se relacionan para el logro de una buena rentabilidad de la compañía. Llegando a la conclusión, que las ventas al crédito realizadas por la empresa, le genera riesgos de pérdidas, porque disminuye su liquidez, por lo tanto, la empresa no puede solventar sus gastos a un corto plazo, así mismo en las evaluaciones obtenidas dentro de la compañía nos menciona que el área de cobranza es muy importante, en otras palabras si no hay cobranza, no hay liquidez.</p>							
<b>Referencia</b>							
<p>Vasquez, I., y Vega, E. (2016). <i>Gestion de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet sac, distrito de huanchaco, año 2016</i>. (Tesis para obtener el título profesional de contador publico). Trujillo: Universidad peruana antenor orrego.</p>							

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
6	Lesly tarigamar tello perleche	2017	El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa omnichem sac	<a href="http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/372/1/Tello%20Perleche%20C%20Lesly%20Tarigamar.pdf">http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/123456789/372/1/Tello%20Perleche%20C%20Lesly%20Tarigamar.pdf</a>	Enfoque: Descriptivo Diseño: No experimental Método: Inductivo, deductivo y mixto Población: 11 trabajadores Técnica de muestreo: Muestra: Total de la población Técnica/s: Observación, entrevista y encuesta. Instrumento/s: Ficha de observación, guion de entrevista, cuestionario.	El financiamiento bancario incrementa el nivel de endeudamiento de la empresa por cuanto se pudo comprobar que existe una fuerte dependencia por el crédito bancario para afrontar las obligaciones corrientes.	Si bien la empresa depende mucho del financiamiento bancario como un medio de obtención de dinero para poder afrontar sus obligaciones inmediatas, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que acarrea por un lado riesgos de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en detrimento de la rentabilidad de la empresa.
<b>Redacción final</b>							
Tello (2017) realizó la tesis titulada <i>el financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa omnichem sac</i> , esta tesis se desarrolló, para obtener el título de contador público, tuvo como objetivo determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa Omnichem S.A.C. Su metodología fue: Enfoque de la investigación descriptiva, método inductivo, deductivo, mixto, con una población de 11 trabajadores, con un diseño no experimental, así mismo las técnicas e instrumentos aplicados son, la observación, entrevista, encuesta, con una muestra, utilizada al total de la población. Como resultado tenemos que la compañía brinda crédito a sus clientes sin tener un seguimiento de las fechas de vencimientos, generando retrasos en los pagos a sus proveedores, bancos, impuestos, entre otros. En consecuencia, esto permite que la empresa eleve sus deudas, en la cual no puede sustentar sus gastos a corto plazo. En conclusión, la empresa puede solicitar crédito bancario, con una tasa de interés mínimo, para que pueda solventar todos sus gastos. Pero esto no quiere decir que vaya a aumentar su liquidez, porque esto conlleva a una deuda, que puede tener un riesgo en su liquidez, es decir aumente sus gastos financieros y así perjudicando la rentabilidad de la empresa.							
<b>Referencia</b>							
Tello, L. (2017). <i>El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa omnichem sac</i> . (Para obtener el título de contador público). Lima: Universidad autónoma del Perú.							

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Doi	Método	Resultados	Conclusiones
1	Tatiana Pérez Guevara, Marilyn Ramos Garrido	2016	Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa bagservis sac, Trujillo, en el año 2016.	<a href="http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10098/P%C3%A9rez%20Guevara%20Tatiana%20-%20Ramos%20Garrido%20Marilyn.pdf?sequence=1">http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10098/P%C3%A9rez%20Guevara%20Tatiana%20-%20Ramos%20Garrido%20Marilyn.pdf?sequence=1</a>	<b>doi:</b> C.I:15.631.324.	Enfoque: Cuantitativo Diseño: Experimental Método: encuesta, entrevista, análisis documental Población: Rubros contables de la empresa. Técnica de muestreo: Muestra: Rubro de cuentas por cobrar de empresa. Técnica/s: Instrumento/s: Guía de análisis documental, guía de entrevista y cuestionario.	En el resultado las deudas sobrepasan las disponibilidades de pago, y por lo tanto la empresa tiene problemas de liquidez, pues la que posee es insuficiente para afrontar sus obligaciones, ya que aproximadamente el 90% de sus ventas son al crédito.	Se concluye que no existe un control interno de las Cuentas por Cobrar, el personal no está siendo capacitado para afrontar responsabilidades de manera eficiente, la evaluación crediticia al cliente se realiza de manera deficiente al momento de otorgarle el crédito, no existen procedimientos y políticas de cobranza; por ello no existen controles de carácter preventivo que verifiquen el buen cumplimiento de los objetivos.
<b>Redacción final</b>								
Perez y Ramos (2016) desarrollaron la tesis titulada <i>implementacion de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa bagservis sac</i> identificado con <b>Doi</b> doi: C.I:15.631.324. Teniendo como objetivo analizar la incidencia de la implementación del sistema de control interno en la liquidez de Bagservis SAC, esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, cuenta con un diseño experimental, desarrollando los métodos de análisis correlacional, entrevistas y encuestas. Así mismo la población fue los rubros de contables de la empresa, obteniendo los rubros de cuentas por cobrar de la empresa como muestra, los instrumentos elaborados son la guía de análisis documental, guía de entrevista y el cuestionario. Con respecto al resultado obtenemos que la entidad tiene problemas con respecto a la liquidez, ya que en el desarrollo de los indicadores financieros tuvimos como resultados que las obligaciones de pagos son insuficientes, así mismo menciona que el 90% de las ventas son a crédito. En conclusión de la investigación, nos indica que la compañía no dispone de trabajadores especializados en el área de cobros y pagos, lo cual, no se capacita al trabajador que entra a laborar en la entidad. Por último debe realizar y respetar políticas de cobros, evitando dar créditos a los clientes, para así, las ventas sean en efectivo aumentando la liquidez, para realizar las obligaciones de pagos a un diminuto tiempo, por ende, contar con una evaluación rígida de control interno, detectando todas las inconsistencias presentadas en las áreas.								
<b>Referencia</b>								
Perez, T., & Ramos, M. (2016). <i>Implementacion de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa bagservis sac, en trujillo, en el año 2016</i> . (Tesis de licenciatura). Trujillo: Universidad privada del norte.								

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Doi	Método	Resultados	Conclusiones
2	Nohelia Ruby Paucar Martinez, Fernando Vásquez Pacheco.	2017	El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa el manantial sac de cañete, 2015.	<a href="https://revistas.uadech.edu.pe/index.php/increcsciendo-ciencias-contables/article/view/1781/1436">https://revistas.uadech.edu.pe/index.php/increcsciendo-ciencias-contables/article/view/1781/1436</a>	DOI: <a href="https://doi.org/10.21895/in%20cres%20ccff.v4i2.1781">https://doi.org/10.21895/in%20cres%20ccff.v4i2.1781</a>	Enfoque: Diseño: No experimental Método: Población: Técnica de muestreo: Muestra: Técnica/s: Revisión bibliográfica Instrumento/s: Ficha bibliográficas y estados financieros	Sostiene que, el impuesto a la renta de tercera categoría genera problemas de disminución de liquidez a las Mypes y que existe una relación significativa entre el pago del impuesto a la renta y la liquidez financiera de las mismas.	El impuesto a la renta genera disminución en la liquidez a las Mypes, porque el pago es de forma adelantada, esto reduce la liquidez de las empresas ocasionándoles problemas con el capital de trabajo, trayéndole dificultades con sus obligaciones corrientes obligándolas a recurrir a financiamiento interno o externo
<b>Redacción final</b>								
<p>Paucar y Vasquez (2017) publicaron el artículo titulado <i>el impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del peru: caso empresa el manantial sac</i> identificado con <b>Doi</b> doi: <a href="https://doi.org/10.21895/in%20cres%20ccff.v4i2.1781">https://doi.org/10.21895/in%20cres%20ccff.v4i2.1781</a>. Teniendo como objetivo de describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de la micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa el manantial sac, esta investigación tiene un diseño no experimental, la técnica elaborada es la revisión de bibliografías y estados financieros del 2015, el instrumento aplicado es las fichas bibliográficas y estados financieros del 2015. Como resultado obtuvimos que el tributo de la renta de tercera categoría si afectan a la liquidez de la compañía, haciendo que no cumpla con sus obligaciones de pagos a un corto plazo, conduciendo a los préstamos bancarios para que puedan solventar los pasivos. En conclusión la entidad se ve afectada ante la situación del pago del tributo de la renta de tercera categoría, ocasionando una baja en la liquidez progresivamente, así mismo, se evaluó a través de los indicadores financieros teniendo un resultado transparente a lo que respecta la disminución, la cual, la compañía no puede dirigirse a los préstamos bancarios, ya que origina más gastos como tasas de interés, multas, entre otros. Llevando a un déficit e disminución de utilidades y rentabilidad de la entidad.</p>								
<b>Referencia</b>								
<p>Paucar, N., &amp; Vasquez, F. (2017). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del peru: caso empresa el manantial sac de cañete, 2015. <i>In crescendo ciencias contables y administrativas</i>, 1-12.</p>								

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
3	Gonzales Pisco, Esmina, Sanabria Bolaños, Sussan Wendy	2016	Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, lima, periodo 2010-2015.	<a href="http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/530/Esmina_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y">http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/530/Esmina_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y</a>	Enfoque: Cuantitativo. Diseño: No experimental. Método: Población: Informe contable de los estudiantes de la facultad Técnica de muestreo: Muestra: Datos del informe contable Técnica/s: Análisis descriptivo, inferencial y correlación. Instrumento/s:	Los procedimientos de crédito afectan en el ratio de liquidez corriente, prueba ácida, razón de efectivo, capital de trabajo neto sobre el total de activos en la facultad de una universidad particular, Lima 2010-2015.	En cuanto a los ratios de actividad se observa una mayor participación en la liquidez corriente, debido a que según las veces de rotación de nuestras cuentas por cobrar se han logrado la recaudación del efectivo quedando aún cuentas por cobrar. Mientras que en el ratio de efectivo según las veces de rotación de las cuentas por cobrar se ha logrado la recaudación en el efectivo.
<b>Redacción final</b>							
<p>Gonzales y Sanabria (2016) realizó la tesis titulada <i>gestion de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular</i>, esta tesis se desarrolló, para obtener el título de contador público, tuvo como objetivo determinar cuáles son los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez en la facultad de una universidad particular. Su metodología fue: Enfoque de la investigación es cuantitativo, con una población de informe contable de los estudiantes mismos de la facultad, con un diseño no experimental, así mismo las técnicas e instrumentos aplicados son, análisis descriptivo, análisis inferencial y correlación, con una muestra, utilizado los datos del informe contable e financiero. Como resultado tenemos que la compañía es perjudicada con respecto a las morosidades, tributos, multas, intereses u otros, teniendo una liquidez insuficiente para cubrir sus obligaciones de pagos a un diminuto plazo. En lo que respecta a la conclusión, tenemos que la entidad no tiene liquidez suficiente para cubrir todas sus obligaciones a un diminuto tiempo, por ende, fueron evaluados con los indicadores financieros los periodo del 2010 al 2015, dando como resultado eficiente, que algunas veces la compañía logro obtener fondos de efectivo en un momento determinado, dejando aún, pendientes de pagos a un largo plazo, como alumnos adeudos de muchos meses atrasados.</p>							
<b>Referencia</b>							
<p>Gonzales , E., &amp; Sanabria, S. (2016). <i>Gestion de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, lima, periodo 2010-2015</i>. (Tesis para licenciatura). Lima.: Universidad peruana union.</p>							

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
4	Zeballos Puma Dayan Mijail	2017	Políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de lima-cercado, 2014.	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/2139/Zeballos_PDM.pdf?sequence=1">http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/2139/Zeballos_PDM.pdf?sequence=1</a>	Enfoque: Cuantitativo. Diseño: No experimental. Método: Población: 51 trabajadores de la empresa. Técnica de muestreo: Muestra: área de contabilidad, administración y finanzas. Técnica/s: Encuestas. Instrumento/s: Encuestas.	El resultado demuestran la gran parte de los trabajadores conocen los recursos que se utiliza para maximizar la liquidez, Contribuyendo a implementar mejoras que permitan seguir generando liquidez para futuras obligaciones o inversiones de la organización.	Al revisar los resultados se concluye que morosidad si tiene relación con la liquidez, ya que a mayor morosidad mayor será en tiempo en que las cuentas por cobrar se hagan efectivas e impida a la empresa obtener mayor liquidez que le permita mantener su operatividad.
<b>Redacción final</b>							
<p>Zeballos (2017) realizaron esta investigación titulada <i>políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos</i>, esta tesis se realizó para obtener el grado de título profesional de contador público. Tuvo como objetivo, determinar la relación entre las variables políticas de crédito y liquidez de las empresas comercializadoras en el distrito de Lima-Cercado 2014, en esta investigación tenemos como enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, tiene una población de 51 trabajadores de la empresa comercializadora de productos químicos, con respecto a la muestra tenemos el área de contabilidad, área administrativa y el área de finanzas, contando como técnica e instrumento las entrevistas al personal de la organización. En resultado nos muestra que los colaboradores de la entidad tienen conocimiento de cómo se conduce los procesos de desarrollo de la liquidez, del mismo modo participan de manera eficiente con sus funciones para lograr sus objetivos de alcanzar una buena liquidez futura de la organización. Se concluye que la morosidad de las cuentas por cobrar influyen directamente en la liquidez, así mismo, la liquidez incide de manera eficaz para el desarrollo de sus actividades de manera diaria de la organización. Por último, la compañía no cuenta con políticas de cobranzas para una mejora de exceso con respecto al tema de la liquidez mejorando las ventas estratégicamente para un mejor desarrollo económicamente y rentablemente.</p>							
<b>Referencia</b>							
<p>Zeballos, D. (2017). <i>Políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de lima-cercado, 2014</i>. (Tesis para licenciatura). Lima: Universidad César Vallejo.</p>							

## 4. Matriz de conceptos

Nro	Categoría	Autor	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parafraseo	¿Cómo el concepto se aplicó en su Tesis?	Referencia	Link
1	Liquidez	Cesar Aching Guzmán	Aching, C. (2005) mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas.(p.15)	Según Aching (2005) nos indica que la liquidez en una compañía, tasa la potencia de pago frente a sus obligaciones de gastos, en un corto plazo. Por lo que la empresa debe obtener una buena escala de capital preciso, dirigiendo la ejecución, produciendo un sobrante, logrando que la entidad permanezca en sus actividades dentro del mercado competitivo, realizando mayor ventas, para transformar el efectivo fijando, activo y pasivo corriente (p. 15).	Esta teoría se aplicó, identificando los gastos necesarios, que pueda cubrir la empresa a un corto plazo. Así mismo evitar estoquearse en el almacén con compras innecesarias, por otro lado, proponiendo nuevas estrategias de ventas para que haya mayor competitividad y por ende aumentar la liquidez. Para sostenerse dentro del mercado, evitando pérdidas en la entidad.	Aching, C. (2005). <i>Guia rapida: ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y cultura sa.	<a href="https://puntodevista.ypropuesta.files.wordpress.com/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf">https://puntodevista.ypropuesta.files.wordpress.com/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf</a>
2		Pedro Rubio Domínguez	Rubio, P. (2007) una falta de liquidez más grave significa que la empresa es incapaz de hacer frente a sus compromisos de	Para Rubio (2007) nos habla, que la carencia de liquidez en una compañía, puede mostrar que es ineficaz, de explotar descuentos en ocasiones rentables, por lo que la entidad no es eficiente para solventar sus gastos a un corto plazo, esto lleva a tener pocos procedimientos, por ende, las	Puesto que esta teoría se aplicaría desarrollando un flujo de caja proyectado, donde la empresa observe que gastos puede cubrir, evitando un déficit financiero. Así mismo plantear un manual de procedimientos y seguimientos para el área de	Rubio, P. (2007). <i>Manual de análisis financiero</i> . Lima: Instituto europeo de gestion empresarial.	<a href="https://es.scribd.com/document/231894217/Manual-de-Análisis-Financiero-Pedro-">https://es.scribd.com/document/231894217/Manual-de-Análisis-Financiero-Pedro-</a>

	Liquidez		pago actuales. (p. 34-37)	ventas de activos a precios bajos conducen a una quiebra. Así mismo las consecuencias que trae el déficit de liquidez son: reducir la rentabilidad, la irrealizable oportunidad de aprovechar compras con descuentos o promociones, daño de registros, y disminución del capital (p. 34-37).	ventas, para lograr obtener una buena utilidad, como también poder cumplir sus obligaciones frente a terceros.		Rubio-Dominguez
3	Liquidez	Ramón Companys Pascual, Albert Corominas Subías.	Companys, R., y Corominas, A. (1988) la liquidez es la facilidad con que puede cambiar por dinero el objeto de inversión (p. 36-37).	El autor Companys y Corominas (1988) nos menciona, que la inversión es la viabilidad por la que puedo intercambiar un activo por dinero, para que la compañía tenga como finalidad que siga produciendo y creciendo por la sostenibilidad de la entidad, ante la dura competencia del mercado. Así mismo debemos tener en cuenta que los indicadores de liquidez o financieros son muy importantes, ya que nos permite realizar buenas decisiones con respecto a la liquidez de la empresa (p.36-37).	Mientras tanto esta teoría se aplicaría, buscando de qué manera la empresa pueda invertir, para que haya mayor ingreso de efectivo. Por ende, pueda desarrollar sus actividades con normalidad sin ninguna preocupación de deuda. Por otro lado, indicando a la empresa que tiene que utilizar los ratios de liquidez, ya que le permitirá analizar detalladamente su dinero, con el que cuenta disponible.	Companys, R., y Corominas, A. (1988). <i>Planificación y rentabilidad de proyectos industriales.</i> España: Boixareu editores, marcombo sa.	<a href="https://books.google.com.pe/books?id=6PNr1sPd-AoCyprintsec=frontcoverhl=esysource=gbs_ge_summary_rycad=0#v=onepageyqyf=false">https://books.google.com.pe/books?id=6PNr1sPd-AoCyprintsec=frontcoverhl=esysource=gbs_ge_summary_rycad=0#v=onepageyqyf=false</a>
4		Xavier Brun, Pablo	Brun, X., Larraga, P., y Moya, M. (2010) el concepto de liquidez se	Por esta razón Brun , Larraga y Moya (2010) nos dice, que la liquidez se trata de realizar ventas mayormente en efectivo, es decir no otorgar créditos a largo plazo,	En pocas palabras esta teoría se aplicaría, proponiendo a la empresa crear políticas de ventas, para generar mayores ingresos. Así mismo indicar al	Brun, X., Larraga, P., y Moya, M. (2010). <i>Cómo interpretar la</i>	<a href="https://books.google.com.pe/books?id=FE4o6OT">https://books.google.com.pe/books?id=FE4o6OT</a>

	Liquidez	Larraga, Miriam Moya	vincula a la facilidad para comprar dinero o vender el máximo volumen efectivo posible, en el mínimo tiempo posible (p. 85)	con la finalidad de poder obtener liquidez en un menor tiempo posible. Por otro lado la empresa podría cubrir con sus obligaciones de manera eficiente y eficaz, además de poder invertir en sus activos corrientes y no corrientes de la entidad (p. 85).	área de cobranzas dar seguimiento continuo, a los comprobantes de ventas, de tal modo los clientes cumpla con las fechas establecidas de pago.	<i>informacion económica.</i> España: Profit editorial.	trO4Cypri ntsec=fro ntcoveryh l=esysour ce=gbs_g e_summar y_rycad= 0#v=onep ageyqyf=f alse
5	Liquidez	Nuria Baena Tovar	Baena, N. (2008) la liquidez de fondos es la capacidad de una entidad financiera para obtener en todo momento el efectivo necesario para operar y hacer frente a sus obligaciones de pago en tiempo y a un coste razonable (p.13).	En propósito de Baena (2008) se refiere que la liquidez es la medición que nos permite evaluar el financiamiento que tiene la empresa. Para poder solventar sus deudas a corto plazo y sin pagar mayores tasas de intereses. Por otro lado, la liquidez financiera, puede ser medida mediante los ratios de endeudamiento, los cuales nos permitirá, analizar las deudas pendientes. Así mismo la organización podrá tomar decisiones en la disminución de gastos innecesarios, llevando una buena operación con los costos de los activos y disminución de estoqueada en el almacén (p.13).	Puesto que esta teoría se aplicó, poniendo en práctica los ratios financieros tanto liquidez como los de endeudamiento, mostrando así los resultados de la evaluación, que permitirán tomar decisiones, que permitirán corregir las inconsistencias del área de pagos de la empresa. Así mismo llevando a cabo un control de la salida e ingreso que se presentan mensualmente.	Baena, N. (2008). La liquidez en los mercados financieros: repercusiones de la crisis crediticia . <i>Comision nacional del mercado de valores (CNMV)</i> , 10-54.	<a href="https://www.cnmv.es/docportal/publicaciones/monografias/mon2008_32.pdf">https://www.cnmv.es/docportal/publicaciones/monografias/mon2008_32.pdf</a>

## 5. Matriz del método

Nro	Elementos metodológicos	¿Cuál/Qué es?	Autor	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parfraseo	¿Cómo el concepto se aplicó en su Tesis?	Referencia	Link
1	Enfoque	Cualitativo	Hugo Cerda Gutiérrez	Cerda (1993), lo cualitativo se revela por medio de las propiedades de un objeto o de un fenómeno (p.47)	Para Cerda (1993), el enfoque cualitativo, tiene una particularidad que le es distinta a otros enfoques, por lo que muestra una noción general del objetivo. En lo conceptual la clasificación sustancial del tema. Así mismo tiene distintas características como la representación no se desarrolla por matemáticas ni estadísticas, se usa de manera transparente los desenlaces de una investigación.	Este concepto se aplicara, en el análisis de mi investigación con respecto a la liquidez, de manera que se evaluara las inconsistencias halladas en la entidad, para así mismo desarrollar la situación en la que se encuentra a través de los índices de liquidez.	Cerda, H. (1993). <i>Los elementos de la investigacion</i> . Colombia: Editorial el buho LTDA.	kupdf.net_hugo-cerda-los-elementos-de-la-investigacion.pdf
			Hugo Cerda Gutiérrez	Cerda (1993), el estudio de casos es un método	Según Cerda (1993), tiene como objeción idealizar la estadística, por lo que estas categorías se	Este tema será aplicado, de manera que nos	Cerda, H. (1993). <i>Los elementos de</i>	kupdf.net_hugo-cerda-

2	Método	Estudio de caso		investigativo que tiene rasgos propios, pero que enfrenta los mismos problemas que tienen las otras modalidades de la investigación cualitativa (p.89).	separan de los factores cuantitativos, más que todo en un periodo inaugural. Así mismo genera propuestas y normas en formas ordinarias, desde un suceso singular o un conjunto de sucesos. Por ende, esto conlleva a ejercer un apoyo en doctrinas y/o pluralizarlas. Por último, se necesitan el sustento de los fondos y elementos que se deban usar.	permitirá idealizar con los sustentos de las inconsistencias encontradas que afectan la situación económica de la empresa, para así determinar según el resultado de la investigación las mejoras correspondientes.	<i>la investigacion.</i> Colombia: Editorial el buho LTDA.	los-elementos-de-la-investigacion.pdf
		Analítico	Juan Diego Lopera Echavarría, Carlos Arturo Ramírez Gómez, Marda Ucaris Zuluaga Aristizábal, Jennifer Ortiz Vanegas.	Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz, (2010), el método analítico es un camino para llegar a un resultado mediante la descomposición de un fenómeno en sus elementos constitutivos (p.17).	Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz, (2010), Nos indica, que es un procedimiento el cual nos muestra de una manera organizada para lograr un resultado final, como la autorización, la efectividad convincente. Entre otros. Así mismo, se conoce como el trayecto, de una manera para ejecutar o establecer en una forma integrada a un porte de vida. Mostrando su capacidad moral. Por otro lado, también nos mencionan sobre	Con respecto a este tema, se aplicara primero separando los factores que afectan a la compañía, para así lograr obtener el resultado final de nuestro análisis permitiendo percibir el objetivo de la	Lopera, J., Ramírez, C., Zuluaga, M., y Ortiz, J. (2010). El método analítico como el método natural. <i>Revista critica de ciencias sociales y juridicas</i> , 17.	<a href="https://w ebs.ucm.es/info/n omadas/25/juand iegolope ra.pdf">https://w ebs.ucm.es/info/n omadas/25/juand iegolope ra.pdf</a>

					descomposición de porciones o instrumentos para percibir el origen, la esencia y resultados. Finalmente este procedimiento nos otorga percibir más el objetivo de la investigación.	investigación más claro o detallado.			
			Inductivo	Esther Maya	Maya (2014), es el razonamiento mediante el cual, a partir del análisis de hechos singulares, se pretende llegar a leyes (p.15).	En la explicación de Maya (2014), nos dice, que se trata de la importancia de la indagación irrefutable, de exponer el sumario de estudio y exploración a lo amplio del cual se determine la terminación conceptual acerca de explicar las preparaciones. Por ende, el modo investigado, que obtiene resultados indefinidos separado de suposiciones o precedentes en singular. Basándose también en el análisis y la investigación realizado específico para obtener una conclusión abstracta.	El método de la investigación se aplicara de manera irrefutable, para poder hallar un estudio final del tema, teniendo una conclusión efectiva para el análisis de la situación que se encuentra la empresa.	Maya, E. (2014). <i>Métodos y técnicas de investigación</i> . Mexico: Facultad de arquitectura.	<a href="http://arquitectura.unam.mx/uploads/8/1/1/0/8110907/metodos_y_tecnicas.pdf">http://arquitectura.unam.mx/uploads/8/1/1/0/8110907/metodos_y_tecnicas.pdf</a>
3	Unidades informantes	Cuali		Nelcy Araque García	Araque (2017), es la unidad que suministra la información (p.25).	En la ideología de Araque (2017), nos muestra, que según el pacto con los propósitos de los análisis y con las limitaciones de plazo e dinero, se interpreta la factibilidad de método demográfico que autorice valer hacia obligación de conseguir	Para esta investigación, las personas informantes son: la administradora, la contadora, la asistente contable, el asistente de	Araque, N. (2017). Lineamientos básicos de una investigación estadística. <i>Dane</i> , 1-86.	<a href="https://www.dapboyaca.gov.co/descargas/Plan_Estadistico/2017/Linea">https://www.dapboyaca.gov.co/descargas/Plan_Estadistico/2017/Linea</a>

						informaciones. Así mismo, es dable comenzar un desarrollo de acumulación de datos.	tesorería y el auxiliar contable.		mientos_ Investigacion_estadistica.pdf
4	Técnicas	Cuali	Entrevistas	Hugo Cerda Gutiérrez	Cerda (1993), la entrevista es una de las técnicas preferidas de los partidarios de la investigación cualitativa, que a la postre es una de las modalidades de hacer preguntas a alguien con el propósito de obtener un tipo de información específica (p.258).	Como muestra Cerda (1993), En esta técnica muy aparte de la entrevista, también está incluida los cuestionarios que a disputa del anterior son escritas. Así mismo, a través de este método se apodera todo enunciado que no tenemos por la exploración, por lo que, se concluyen que una entrevista se da un dialogo de dos individuos. Por ende, se designa entrevistador y el otro entrevistado, ya que ambas personas charlan por medio de paradigma con anticipación. Para ello debe coexistir una correlación oral adentro de un progreso correlativo. Por último, el objetivo de la entrevista da como finalidad al asunto que se investiga, el que recibe y da información, preguntas y	Esta técnica será aplicada, en la organización a las personas experimentadas con respecto al tema, para tener una base de datos eficiente para el análisis de mi investigación.	Cerda, H. (1993). <i>Los elementos de la investigación</i> . Colombia: Editorial el buho LTDA.	kupdf.net_hugo-cerda-los-elementos-de-la-investigacion.pdf

						respuestas, emisores y receptores.			
			Análisis Documental	María Elinor Dulzaides Iglesias, Ana María Molina Gómez	Dulzaides y Molina (2004), el análisis documental es una forma de investigación técnica, un conjunto de operaciones intelectuales, que buscan describir y representar los documentos de forma unificada sistemática para facilitar su recuperación (p.2).	Para el análisis documental según Dulzaides y Molina (2004), es un grupo de procedimientos dirigidos de visibilizar un documento cuya capacidad es que tenga una probabilidad de determinarse. Así mismo, es una acción estudiosa, dando una posición a un documento, que debe ser analizado e interpretado para finalmente sea sintetizado. Por lo tanto, fija su interés en la confección crónica, que ocasiona usualmente y al saber su presencia, se otorga y la asemeja a través de lengua documental instruidos por medio de clave y normas, beneficiosas para preparar información de modo que solucione su aplicación.	Este tema se aplicara, mediante los ratios de liquidez para obtener un análisis profundo y tener un resultado eficiente, hallando los problemas que se presentan usualmente mejorando que solucione la situación de la entidad.	Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. <i>Centro provincial de información de ciencias médicas de cienfuegos</i> , 1-5.	<a href="http://scielo.sld.cu/pdf/aci/v12n2/aci11204.pdf">http://scielo.sld.cu/pdf/aci/v12n2/aci11204.pdf</a>
5	Instrumento	Cuali	Guía de entrevista	Hugo Cerda Gutiérrez	Cerda (1993), la guía de entrevista es un material que tiene como propósito dar en función al tema que se investiga. En	Esta definitiva de Cerda (1993), el instrumento nos apoya como una memoria por parte del entrevistado, como recordar el asunto que se está tratando. Teniendo en cuenta que es un	Este instrumento, será aplicado de manera apropiada con las preguntas del tema respectivo, para	Cerda, H. (1993). <i>Los elementos de la investigación</i> . Colombia:	kupdf.net_hugocerda-los-elementos-de-la-

				general se plantea como un proceso de transacción de dar y recibir información (p.259).	documento donde visualizamos las preguntas escogidas para la investigación. Por lo tanto, es un dialogo que sigue una intención que dependen mucho del tema a desarrollar, el cual, a través de este medio lo que más refleja e interesa, es la opinión que podamos recatar de la guía entrevistada. Dándonos los resultados sinceros y/o eficientes para el trabajo espigado.	así al momento de entrevistar haya una buena fluidez en las respuestas y preguntas hacia el receptor.	Editorial el buho LTDA.	investigacion.pdf
		Ficha de análisis documental	María Elinor Dulzaides Iglesias, Ana María Molina Gómez	Dulzaides y Molina (2004), Comprende el procesamiento analítico- sintético que, incluye la descripción bibliográfica general de la fuente, la clasificación, indización, anotación, extracción, traducción y la confección de reseñas. (p.2).	El concepto de Dulzaides y Molina (2004), nos relata, que es una aplicación cualitativa de informacion destinada a vincular, detallar y parecer el objetivo del documento de manera diferente a las originales. Asi mismo en la ficha debemos tener como finalidad la evaluacion con respecto a los documentos con los análisis de sus conceptos, para asi contribuir la informacion para una toma de desiciones, usando estrategias significativas para una buena labor en la entidad.	El instrumento será aplicado en mi investigación de manera analítica, usando los ratios de liquidez, empleando los estados financieros de la entidad, a su vez interpretando cada indicador resuelto.	Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. <i>Centro provincial de información de ciencias médicas de</i>	<a href="http://scielo.sld.cu/pdf/aci/v12n2/aci11204.pdf">http://scielo.sld.cu/pdf/aci/v12n2/aci11204.pdf</a>

								<i>cienfuegos , 1-5.</i>	
6	Análisis de datos	Cuali	Triangulación	Hugo Cerda Gutiérrez	Cerda (1993), la triangulación es una garantía para impedir que se acepte con demasiada facilidad la validez de las impresiones iniciales y para lo cual utiliza múltiples fuentes, métodos e investigadores con la intención de ampliar el ámbito , densidad y claridad de los constructos de la investigación (p.50).	Con respecto a Cerda (1993), nos indica la modificación de sesgo que surge cuando el acontecimiento es evaluado a través de un explorador, con un proceso de un único canto de asecho. También se caracteriza por ser una técnica para lograr una categoría veras.	Este análisis se aplicara de manera objetiva, ya que es una técnica que podremos obtener la información dela entidad como resultados transparente.	Cerda, H. (1993). <i>Los elementos de la investigacion.</i> Colombia: Editorial el buho LTDA.	kupdf.net_hugo-cerda-los-elementos-de-la-investigacion.pdf

## 6. Matriz de categorización de liquidez

Sub Categoría	Indicador	Ítems	Código
Solvencia	Indica que el activo corriente de la compañía es mayor veces que el pasivo corriente.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	C1.1.1
Capacidad Económica	Indica la capacidad económica con la que cuenta una empresa.	Activo Corriente - Pasivo Corriente	C1.1.2
Disponibilidad de Efectivo Inmediato	Mide la matriz inmediata de una empresa.	$\frac{\text{Efectivo Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	C1.1.3
Flujo de caja			E1.1.1
Tesorería			E1.1.2
Administración			E1.1.3



**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y COMPETITIVIDAD**

**Artículo**

**Análisis de la liquidez del Club Lawn Tennis de la Exposición, Lima - 2017.**

**Para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría**

**AUTOR**

Br. Pucutay Perez, Jen Alexis

Grado académico

Jen.pp2791@gmail.com

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD**

Economía, empresa y salud

**LIMA - PERÚ**

**2018**

## I. Introducción

Al pasar del tiempo, se ha obtenido un crecimiento en cuanto a los 5 años últimos respecto al tema de la liquidez a nivel global, ya que en EEUU se tuvo un endeudamiento financiero referente a sus obligaciones de pagos, tolerando que otros países del mundo, tenga un remanente en moneda extranjera, logrando un deterioro referente a la inflación mundial.

Así mismo, el Perú ha obtenido un crecimiento en dos factores transcendentalmente como la liquidez y los dividendos, por lo que ha surgido en un aumento en la economía Peruana a nivel internacional, ya que se registró incremento en las mineras, colocando en el tercer lugar de elaboración de cobre mundialmente (Sánchez, 2016).

La analogía económica influye de manera directa al manejo de la liquidez, realizando sus obligaciones financieras sin dificultad alguna, por consiguiente, si una compañía aplicara sus políticas de créditos se tendría como resultado un excedente de efectivo, ayudando a un buen control económico (Bondone, 2006).

En lo que respecta al tema, también nos conduce a medir la capacidad de una compañía, desempeñando un manejo de cronograma de sus pagos como los impuestos, tributarios, planillas, proveedores, entre otros, siendo a un corto tiempo, además, se debe de transformar el crédito en efectivo disponible, invirtiendo en los activos evolucionando a un incremento instantáneo (Rizo, Pablos y Rizo, 2010).

Considerando que, la liquidez es un factor transcendente en una organización, llevando a cabo un orden en sus pagos financieros como económicos, tomando en consideración la disminución a crédito para la obtención de dinero disponible (Pinedo, 2001).

Hay que mencionar también, que el interés tiene un rol principal en la liquidez, ya que esta enlazado con el efectivo disponible, incrementando en cada documento de cobro a la fecha de crédito vencida, ayudando a la organización contar con dinero extraordinaria muy aparte de sus ventas (keynes, 1943).

En el EPS optan con una mejora tributaria, consiguiendo una buena función en las áreas desempeñadas accediendo el incremento de rentabilidad y liquidez. Conduciendo a que cumplan con sus gastos de manera eficiente para evitar el excedente de pagos como moras, intereses u otros que afecten la situación de la compañía (Inés, Tenesaca, Arroba y Villalta, 2018).

En el estudio se halló un vínculo entre la rentabilidad y liquidez, desarrollando a través de una variable RAF. Por lo que, se determinó que mientras la organización tenga mejor rentabilidad, la liquidez incrementara dando como resultado una utilidad anual, logrando que la compañía realice inversiones tanto como estructurales como en activos (Vásquez, Rech, Mirand, y Tavares, 2017).

Para el estudio de dicha investigación obtuvo como resultado la potencialidad del ciclo económico de los 15 países de América Latina en el año 1996 - 2013, que se debe explorar labores a un plazo determinado, el incremento y mejora de la liquidez a nivel global, en los 15 países de América Latina (Bedoya, 2017).

Respecto a la organización se dedujo que esta con déficit en su liquidez, llevando a cabo el incumplimientos con sus gastos, ya que sus cuentas por cobrar estan con creditos, teniendo como resultado la falta de efectivo disponible en el momento viendose los cobros a largo plazo según las políticas de cobranza (Perez y Ramos, 2016).

Otros de los factores que disminuyen la liquidez, es el tributo conocido como el impuesto a la renta, mostrando que el pago de lo mencionado hacen que sus gastos se posterguen a un largo plazo, ya que si no se cumplen, la entidad se vera afectada con el incremento de intereses, multas o fraccionamientos u otros (Paucar y Vasquez, 2017).

En la organización no dispone de políticas de cobranzas ni de un área de cobranzas con la persona especializada en dicha ocupación. Ya que conlleva a que los cobros se alarguen afectando la liquidez, obteniendo una descordinación con sus deberes de un diminuto tiempo.

Por ende, no establece medidas o políticas de créditos a sus clientes, como intereses a cada factura que tenga la fecha de pago vencida, para el incremento del efectivo disponible, esto causa a la compañía un alza de sus

deudas a un corto y largo plazo (Paz y Taza, 2017; Tello, 2017; Vasquez y Vega, 2016).

En relación a la liquidez, la compañía se encuentra afectada en los pagos que fueron emitidos por la demora en el cumplimiento de sus obligaciones a largo plazo como moras, intereses, multas, fraccionamientos u otros, afectando la rentabilidad económica y financiera (Gonzales y Sanabria, 2016).

Finalmente, los trabajadores de la organización están enterados del proceso administrativo que desarrolla día a día, respecto a la evaluación de incremento de liquidez, poniendo empeño cada uno en sus labores nombradas, poniendolo en marcha las políticas de cobranzas, ya que tienen enterados a sus clientes que si no respetan la fecha de cobro de cada documento, se aplicó un interés diario desde el mismo día de vencimiento de factura (Zeballos, 2017).

### **Método**

En el presente proyecto de investigación tiene como enfoque cualitativo, para el método se desarrolló el estudio de caso, analítico e inductivo. En las unidades informantes fue la contadora, cajero,

asistente de contabilidad, practicante de tesorería de la oficina administrativa del Club Lawn Tennis de la Exposición, la técnica utilizada es la entrevista y el análisis documental, como instrumentos tenemos la guía de entrevista y la ficha de análisis documental (Cerde, 1993; Araque, 2017).

Así mismo en el procesamiento de triangulación de datos se usó el software Atlas.ti para la elaboración de familias de cada uno de los objetivos y así, poder tener nuestros resultados con la información adjuntada al sistema como la guía de entrevista y ficha de análisis documental.

### **Resultados**

En el presente proyecto de investigación se realizó el análisis de liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, evaluando con los estados financieros de la empresa, a través de los ratios de liquidez para obtener resultados transparentes para la toma de decisiones, el cual se halló las siguientes variables emergentes como flujo de caja, tesorería y la administración.

El primer emergente encontrado es la administración, el cual, dentro de la variable encontramos el área de logística, cobranzas, caja y la junta directiva, que son mencionados por los entrevistados a través de la guía de entrevistas, ya que son cargos que no están establecidas en el Club Lawn Tennis de la Exposición.

Llevando a muchas inconsistencias en el área administrativa, contando con un personal sin experiencia para los rubros mencionados, obviando una estructura organizacional que ayude al Club a mejorar su aspecto administrativo.

El segundo emergente hallado en el proceso de investigación fue tesorería, ya que es un área que necesita con suma urgencia implementarse en el Club con una persona capacitada en el cargo, conduciendo los pagos de manera eficiente.

Así mismo, se necesita llevar un control diario del efectivo disponible para que se pueda sustentar con sus obligaciones financieras como pagos a proveedores, impuestos, fraccionamientos, multas a corto

plazo, evitando incumplimientos algunos.

El tercer emergente localizado tenemos el flujo de caja, una herramienta especializada en el control del dinero que ingresa diariamente al Club, manejada por un tesorero, para así poder realizar sus obligaciones de pagos a un corto plazo, evitando incumplimientos que afecten a la entidad.

Teniendo en cuenta que los emergentes descifrados como tesorería, flujo de caja y la administración, están vinculadas directamente con la liquidez, llevando a la compañía a tener una potencialidad económica como financiera.

En la primera categoría de solvencia está vinculada con la liquidez, ya que esta herramienta nos muestra el efectivo disponible de la organización, la cual, pueda lograr realizar sus obligaciones de pagos de manera oportuna con un control del flujo de caja, evitando tener incumplimientos con sus haberes.

Ya que, mediante el análisis del ratios de liquidez se obtuvo el resultado que la compañía puede solventar sus gastos, ya que su activo corriente es 2.61 más que su pasivo corriente, además de que se debe tomar en práctica políticas de cobranzas, teniendo como estrategia disminuir los créditos a los clientes para obtener excedente del efectivo disponible.

En la segunda categoría de la capacidad económica podemos medir la situación en la que se encuentra la organización, en la que podemos decir que si en la evaluación del ratio de liquidez sale positivo, la entidad está teniendo utilidad, en caso contrario el resultado fuese negativo el Club estuviese en pérdida.

Por ende, en el análisis de la capacidad económica, obtenemos como capital de trabajo S/. 252,558.20, indicando que se encuentra en buena situación económica, cumpliendo con sus obligaciones a un corto plazo o mejoras en su infraestructura.

En la tercera categoría de efectivo disponible inmediato, nos señala el dinero exacto con la que se encuentra la empresa de manera minuciosa, ya que para este análisis se toma en

consideración el efectivo equivalente de efectivo excluyendo las cuentas por cobrar, esto conlleva a la liquidez exacta que sostiene ante los procesos del ratio de la prueba absoluta.

Esto, afecta a la situación financiera del Club, de no poder cumplir con sus obligaciones de pago de manera eficiente, alargando el pago de sus gastos, señalando como resultado un 0.84, lo cual, no puede cubrir los gastos a un corto plazo. Por consiguiente, hay un déficit de liquidez, arriesgando que socios se vayan del club, por no mejorar las infraestructuras del Club.

Finalmente, tener en cuenta que la empresa es un Club sin fines de lucro, lo cual, solo se mantiene a través de las cuotas de socios que son mensuales, habiendo socios que no pagan teniendo 12 meses a más de retraso, es decir, que la organización tiene como ingresos extras el cobro de algunos espacios para el parqueo, eventos musicales, compromisos corporativos.

Ya que esto, muestra otros resultados en la empresa, en los ratios de solvencia y capital de trabajo, en lo cual, en el análisis de los estados financieros hay

cuentas incobrables que deben desaparecer, como cuentas por cobrar a largo plazo, debiendo mostrar en los estados financieros los resultados transparentes sin incrementar gastos ilógicos.

## II. Discusión

En el desarrollo de la investigación análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, tiene como objetivo analizar minuciosamente la liquidez de la compañía, contando en los resultados las variables emergentes del flujo de caja, tesorería y la administración.

Por lo que se refiere, que son áreas fundamentales que se debe implementar en la organización con una estructura organizacional, teniendo así mejoras en filtro para el área administrativa.

El cual se relaciona con Paz y Taza (2017), señala que las organizaciones no desembrueven el uso correcto del efectivo disponible, cumpliendo sus pagos en gastos innecesarios, como compras que te duran un día en lugar de comprar para el mes o también conseguir a una persona de mantenimiento que compre herramientas para que se arregle en

ese momento cuando deberían mejorarlo de manera estable que dure largo tiempo.

También se coincide con Vasquez y Vega (2016), el cual mencionó que todas las ventas tienen que ser al contado, ya que si se genera con crédito, esto lleva a un déficit de liquidez, tomando en cuenta como principal herramienta en la empresa el área de cobranzas.

Así mismo, se coincide con Perez y Ramos (2016), el cual, mencionó que la empresa no cuenta con trabajadores especializados para los cargos en el área administrativas, esto lleva a descordinar en diversas áreas perjudicando los cumplimientos de haberes que tiene la compañía, alargando los pagos.

Por otro lado Tello (2017), nos indica que la entidad puede solicitar un préstamo bancario para la realización de operaciones financieras, teniendo como resultado incrementar las deudas que tiene el Club, ya que no cuenta con un cronograma de pagos como un flujo de caja, el cual, no realizan los pagos en su fecha indicando, por lo que se agregaría al fraccionamiento del préstamo los

intereses mensualmente, por que no dispone de liquidez.

Del mismo modo, la organización debe implementar y ponerlo en práctica políticas de cobros respecto a los créditos hacia los socios y/o clientes, logrando incrementar la liquidez de la compañía realizando sus pagos a corto plazo sin dificultad alguna.

Por lo que, se coincide con Paucar y Vasquez (2017), que todas las organizaciones estan siendo afectadas por el pago de los impuestos mensualmente, realizando una disminución de liquidez.

En el desarrollo de la investigación análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, tiene como objetivo analizar la capacidad económica de la entidad, señalando en el desarrollo del ratio de capital de trabajo una situación económica positiva generando utilidad.

Para tener en claro el objetivo se coincide con Zeballos (2017), indicando que el cobro de interes por documento vencido llegaria a incrementar las ventas generando excedente de liquidez, ya que la organización debe implementar

dichas morosidades para una sostenibilidad economica y financiera de la empresa.

En el desarrollo de la investigación análisis de la liquidez en el Club Lawn Tennis de la Exposición, tiene como objetivo analizar el efectivo disponible inmediato de la empresa de manera exacta, dejando de lado las cuentas por cobrar para obtener el resultado eficiente del efectivo disponible para solventar los gastos de corto plazo.

Por lo que se coincide con Ines, Tenesaca, Arroba, y Villalta (2018), mencionando que toda empresa tiene que cumplir con sus pagos de impuestos, ya que es lo primordial para evitar sanciones como pago de multas más los intereses, logrando disminuir la disponibilidad del efectivo disponible para hacer frente a sus obligaciones a un diminuto tiempo.

Finalmente no se coincide con Vasquez, Rech, Mirand, y Tavares (2017), por que nos señala que la liquidez y la rentabilidad de una empresa estan vinculadas siendo dos categorias muy importantes y destacadas para la sostenibilidad de la empresa ante el

mercado competitivo, el cual, el Club no esta en buena situación, que en lo rentable como financiera esta siendo perjudicado.

### III. Referencias

- Araque, N. (2017). Lineamientos básicos de una investigación estadística. *Dane*, 1-86.
- Bedoya, J. (2017). Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina . *Desarrollo y Sociedad*, 271-313.
- Bondone, C. (2006). *Teoría de la relatividad económica*. Buenos Aires: Editorial Distal.
- Cerda, H. (1993). *Los elementos de la investigación*. Bogotá: El buho LTDA.
- Gonzales , E., y Sanabria, S. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, período 2010-2015*. (Tesis para Licenciatura). Lima.: Universidad Peruana Unión.
- Ines, A., Tenesaca, M., Arroba, J., y Villalta, E. (2018). Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las asociaciones de economía popular y solidaria. *Citecma*, 115-124.
- keynes, j. (1943). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Mexico: Fondo de cultura económica.
- Pinedo, J. (2001). *Gestión de tesorería en la empresa: teoría y aplicaciones prácticas*. Salamanca: Ediciones Universidad Salamanca.
- Perez, T., y Ramos, M. (2016). *Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa bagservis sac, en Trujillo, en el año 2016*. (Tesis de Licenciatura). Trujillo: Universidad Privada del Norte.
- Paucar, N., y Vasquez, F. (2017). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Peru: caso empresa el manantial sac de

- Cañete, 2015. *In crescendo ciencias contables y administrativas*, 1-12. (Tesis para Licenciatura). Lima.: Universidad César Vallejo.
- Paz, E., y Taza, y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl del distrito del Callao durante el periodo 2012*. (Tesis para optar el título profesional contador público). Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades.
- Rizo, E., Pablos, G., y Rizo, E. (2010). La teoría del capital de trabajo y sus técnicas. *Contribuciones a la economía*, 6-16.
- Sánchez, M. (2016). Explorando la liquidez y los dividendos en Perú. *SyP Global*, 1-27.
- Vasquez, X., Rech, I., Miranda, G., y Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Artículos*, 1-14.
- Zeballos, D. (2017). *Políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de Lima-Cercado, 2014*.