



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Activo y pasivo circulante y su incidencia en la liquidez de la Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018”

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORES:

Luna Lanatta, Jaime (ORCID: 0000-0002-7052-7719)

Lozano Fasabi, Lleyli (ORCID: 0000-0003-2913-2130)

ASESOR:

Mg. Rosales Bardalez, Carlos Daniel (ORCID: 0000-0002-2311-1577)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO - PERÚ

2020

Dedicatoria

A mis padres Felipe Luna Tenazoa y Nelly Lanatta Murrieta que partieron a la eternidad pero dejando huellas y ejemplo de perseverancia.

A toda mi familia que de una u otra manera contribuyeron en mi formación profesional y en especial a mi hermano Manuel Luna Lanata y su esposa Rosa Melva Sánchez Torres por su apoyo incondicional tanto económicamente como moralmente para llegar a concluir mi carrera profesional.

Jaime L.L.

A mí amado compañero de vida Christian Jhair Perdomo Cárdenas por su sacrificio, esfuerzo y apoyo día a día y por motivarme y creer en mi capacidad, brindándome su comprensión, cariño y amor.

A mis padres Hugo Lozano y Celma Fasabi porque ellos han dado razón a mi vida, por sus consejos, su apoyo incondicional y su paciencia y todo lo que hoy soy, es gracias a ellos.

Lleily L.F

Agradecimiento

A la Universidad César Vallejo Filial Tarapoto por haber aceptado ser parte de este recinto y poder estudiar nuestra carrera con satisfacción, también a los docentes que nos brindaron sus enseñanzas y experiencias.

A nuestro asesor de Tesis Carlos Daniel Rosales Bardales por habernos brindado su amplio conocimiento y capacidad al apoyarnos a desarrollar el trabajo de investigación.

Jaime Luna Lanatta y
Lleyli Lozano Fasabi

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice.....	vii
Índice de tablas	viii
Índice de figuras.....	ix
Resumen.....	x
Abstract.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. MÉTODO	41
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	41
2.2. Operacionalización de variables.....	42
2.3. Población, muestra y muestreo.....	44
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	44
2.5 Procedimiento.....	46
2.6. Métodos de análisis de datos.....	47
2.7. Aspectos éticos.....	49
III. RESULTADOS.....	50
IV. DISCUSIÓN.....	67
V. CONCLUSIONES.....	70
VI. RECOMENDACIONES.....	71
REFERENCIAS.....	72
ANEXOS.....	79
Matriz de consistencia	80
Instrumentos de recolección de datos.....	82
Validación de instrumentos.....	89
Constancia de autorización del trabajo de investigación.....	92

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables.....	43
Tabla 2. Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo del efectivo.....	52
Tabla 3. Deficiencias - Efectivo.....	53
Tabla 4. Evidencia - Pérdida por inadecuado control del efectivo	53
Tabla 5. Evidencia - Pérdida por falta de congruencia en los saldos bancarios	54
Tabla 6. Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo de las cuentas por cobrar	55
Tabla 7. Deficiencias – Cuentas por cobrar	56
Tabla 8. Evidencia - Pérdida por inadecuado control de las cuentas por cobrar	56
Tabla 9. Evidencia - Pérdida por falta de recuperación de cuentas incobrables.....	57
Tabla 10. Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo de los inventarios .58	
Tabla 11. Deficiencias – Inventarios	59
Tabla 12. Evidencia - Pérdida por mercaderías deterioradas.....	59
Tabla 13. Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo de las cuentas por pagar.....	60
Tabla 14. Deficiencias – Cuentas por pagar	61
Tabla 15. Evidencia - Pérdida por pago de intereses	61
Tabla 16. Liquidez general	62
Tabla 17. Prueba ácida.....	63
Tabla 18. Prueba defensiva.....	63
Tabla 19. Capital de trabajo	64

Índice de figuras

Figura 1. Manejo de los activos y pasivos circulantes.....	50
Figura 2. Pérdida generada por inadecuado control de efectivo	54
Figura 3. Pérdida generada por la falta de control de las conciliaciones bancarias.....	55
Figura 4. Pérdida generada por inadecuado control de las cuentas por cobrar.....	57
Figura 5. Pérdida generada por falta de recuperación de cuentas incobrables	58
Figura 6. Pérdida generada por mercaderías deterioradas	60
Figura 7. Pérdida generada por pago de intereses.....	61
Figura 8. Liquidez general	62
Figura 9. Prueba ácida.....	63
Figura 10. Prueba defensiva.....	64
Figura 11. Capital de trabajo.....	64

Resumen

La presente investigación titulada “Activo y pasivo circulante y su incidencia en la liquidez de la Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018”. Tuvo como objetivo principal conocer las actividades que se desarrollan en el manejo de los activos y pasivos circulantes de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. el tipo de investigación fue aplicada de nivel descriptivo, con diseño no experimental, cuya muestra estuvo conformada por 15 colaboradores de la empresa en estudio, asimismo, para la recolección de datos se emplearon como técnica la entrevista, la observación y el análisis documental, teniendo como instrumentos la guía de entrevista, la lista de cotejo y la guía e análisis documental. La conclusión principal fue que los activos y pasivos circulantes inciden de manera negativa en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., pues debido a las deficiencias presentadas en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar se generaron pérdidas cuyo monto total ascendió 381,224.93, incidiendo negativamente en la liquidez de la empresa.

Palabra Claves: Activo circulante, Pasivo circulante, efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, cuentas por pagar y liquidez.

Abstract

This research entitled "Current assets and liabilities and their impact on the liquidity of Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018". Its main objective was to know the activities carried out in the management of current assets and liabilities of the company Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. The type of research was applied at a descriptive level, with a non-experimental design, whose sample was made up of 15 collaborators of the company under study, also, for the collection of data, the interview, observation and documentary analysis were used as a technique, taking as instruments the interview guide, the checklist and the documentary guide and analysis. The main conclusion was that current assets and liabilities have a negative impact on the liquidity of the company Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, because due to the deficiencies presented in the handling of cash, accounts receivable, inventories and accounts payable generated losses whose total amount amounted to 381,224.93, negatively affecting the liquidity of the company.

Keywords: Current assets, Current liabilities, cash, accounts receivable, inventories, accounts payable and liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación aborda como **realidad problemática**: El desarrollo empresarial y el flujo de la liquidez que se maneja en el mundo actual eleva las expectativas y al mismo tiempo se fija una baja de acuerdo al monitoreo que puedan efectuarse, esto se debe a que no se emplea estrategias en el aspecto financiero y de liquidez que a medida si sigue su curso causa un desorden administrativo que serán detectados en los recursos que poseen las empresas comerciales, de manera que a futuro estos cambios no serían favorables y causarían una pérdida liquida desmedida. Por cuanto la liquidez del área privado en el Perú, se incrementó por sexto mes consecutivo y logró una progresión anual de 13.2% en el mes de febrero, de acuerdo al Banco Central de Reserva. La celeridad de la liquidez comenzó en monedas nacionales como también en extranjera, si viene el elemento en soles fue de mayor incremento (16.3% anual frente a un 8.1% anual en dólares). Así, la tasa de variación anual estuvo en 4.4% en febrero del 2017 y subió a 12.4% en febrero del 2018. (BCR, 2018). El Activo y pasivo circulante se expresa en consideración a los resultados adquiridos donde significativamente cumplen el propósito de definir retornos positivos como también negativos con el objeto de que actividades comerciales sigan su curso; es decir que la empresa se mantenga en un estatus firme y sólido. El nivel empresarial se expresa de acuerdo a los resultados con previo análisis pues formaran parte exquisita en la estructura financiera, también se presenciara desbalances donde se determinará un plan estratégico para el cumplimiento de los reportes de manera periódica. La liquidez la definimos como disposición que muestran las compañías para hacer frente a sus responsabilidades financieras a corto plazo y promueve muchas expectativas que son generados por la empresa en progreso que pueden ser exigibles a corto y largo plazo, se menciona que la capacidad y la habilidad de la entidad son una de las facultades donde originalmente se visualiza la disponibilidad del efectivo. (Martín, 2015). En el tiempo que los relatamos en control adecuado de la liquidez de la organización, a su nivel de competencia de formalidad, nos referimos al control del capital de trabajo que metodológicamente se mide considerando los activos circulantes (activos líquidos) y reduciendo el pasivo corriente (bienes exigibles a corto plazo), y proporciona encontrar el total de los bienes disponible que se muestran tras cancelar por totalidad las deudas de corto plazo. (Shelton, 2016). La investigación ha sido realizada en la empresa con Razón Social: Empresa COMERCIALIZADORA DE

ACEITUNAS Y ESPECERIAS EDUARDO S.A.C. RUC: 20600289137, que inició sus actividades el 11 de abril del 2015. Cuya actividad comercial principal es la venta al por mayor de Alimentos, Bebidas y Tabaco. CIIU: 51225. Debido al crecimiento empresarial en la entrevista preliminar la gerencia nos manifiesta el problema de liquidez que viene atravesando la empresa y la problemática contiene lo siguiente: En cuanto al **efectivo** se evidencia que: En el disponible, no existe capacidades sobre políticas en el manejo y administración del dinero como recurso generado por las actividades operativas de comercialización. Varias ocasiones se ha evidenciado que la entidad no efectúa un adecuado control de las obligaciones que tiene que pagar a fin de mes, por lo que a la hora de afrontar sus obligaciones recurre a préstamos bancarios, préstamos a terceros, o a consumir el presupuesto destinado para otra actividad. Se ha invertido con fondos de la empresa en activos (inmobiliarias) que no están dentro del proceso de producción de la misma. En cuanto a las **cuentas por cobrar**: Los créditos concedidos, no son recuperados en el tiempo pactado afectando al capital de trabajo. En cuanto a los **inventarios**: En los inventarios no tenemos un control del stock que nos permita proyectar los requerimientos adecuados para la distribución y satisfacción a los clientes que por lo general produce desabastecimiento e incumplimiento de nuestros proveedores. Con respecto al almacenamiento de la mercadería y/o inventarios no existe procedimientos definidos, ocasionando así pérdidas económicas por deterioro o vencimiento de las mismas. En cuanto a las **cuentas por pagar** se evidencia: Falta de liquidez y dificultad de conseguir el financiamiento de proveedores plazos de pagos mayores a un mes, que nos permitan reducir los costos comerciales. Falta de planificación y análisis de su para el endeudamiento con entidades financieras, es decir en dicho periodo 2018, la empresa está sobre endeudada. Insuficiencia de un instrumento de información financiera que nos conlleve a medir la prueba acida y la liquidez absoluta en la empresa unida a las decisiones de compras, rotación de mercaderías y créditos concedidos a clientes, porque la falta del disponible nos da como resultado al incumplimiento con nuestros compromisos y/u obligaciones a corto plazo, como se comprueba en los estados financieros con una desviación negativa de la liquidez en comparación con el 2017. Por lo expuesto se determinará la incidencia del activo circulante y pasivo circulante en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, 2018.

La investigación tiene como base los **Trabajos previos**, a nivel internacional, nacional y local. En ese sentido se presenta la investigación internacional por Durrah, O. Abdul, A. & Ahsan, S. (2016), en su artículo titulado: *Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance: An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa*. El propósito principal fue estudiar la correlación de las variables liquidez y los indicadores de desempeño financiero (índices de rentabilidad) en las empresas industriales de alimentos que cotizan en Amman Bursa durante el período (2012-2014). La muestra del estudio incluyó 8 empresas industriales que operan en el campo de los alimentos enumerados en la bolsa de Amman. Los resultados no mostraron ninguna relación entre todos los índices de liquidez y el margen de beneficio bruto, mientras que existe una relación positiva débil entre el índice actual y cada uno de los márgenes de beneficio operativo y el margen de beneficio neto, ya que el estudio señaló la existencia de una relación positiva entre (relaciones rápidas, relación de intervalo defensivo) y margen de flujo de efectivo operativo. Como principal conclusión se tiene que: existe una relación positiva entre los índices de liquidez (índice actual, índice rápido, índice de efectivo) y el rendimiento de los activos. Seguidamente, Bin, W. y Ur, M. (2014), en su artículo *Impact of liquidity & solvency on profitability chemical sector of Pakistan*. Indica que la población ha sido tomada del sector químico de Pakistán y de 36 empresas hemos seleccionado Diez compañías químicas que cotizan en bolsa de Pakistán y hemos recopilado los últimos 9 años. Datos de estas empresas de (2001-2009). El índice de solvencia tiene un impacto negativo y altamente significativo en el ROA y el ROE. Significa que la relación deuda / capital aumenta y luego el rendimiento disminuye. También se concluye que la liquidez tiene un alto efecto positivo sobre el Retorno sobre los Activos del sector, es decir, si la Tasa de liquidez aumenta, el ROA también se incrementará con mayor efecto y viceversa. Del mismo modo, Athira, M. (2016), en su artículo *Comparative Analysis of the Working Capital Position of the Federal Bank Ltd and the South Indian Bank Ltd*. Asegura que la Gestión del Capital de Trabajo es una estrategia de contabilidad de gestión, que se centra en mantener el nivel eficiente de sus dos componentes importantes, es decir, los Activos Actuales y los Pasivos Corrientes, entre sí. Asegura el buen funcionamiento de la empresa y su capacidad suficiente para satisfacer tanto la deuda a corto plazo como los gastos operativos futuros. La esencia del estudio es que el activo de mayor valor de una compañía

bancaria es su capital de trabajo, que constituye la mayor parte de su capital total. Teniendo esto en cuenta, el estudio trata de analizar y comparar la posición de Capital de Trabajo de Federal Bank Ltd., y The South Indian Bank Ltd., para los ejercicios 2012-2013, 2013-2014 y 2014-2015. Se utilizaron ratios como el Ratio Actual, el Ratio Rápido, el Ratio de Liquidez Absoluta y las Ganancias por Acción (EPS) para estudiar la posición del Capital de Trabajo y la rentabilidad de los bancos. El trabajo concluyó que el Federal Bank Ltd. tenía una mejor posición de capital de trabajo en comparación con el South Indian Bank Ltd. Asimismo, Esin, F. (2015), en su artículo *Liquidity and financial flexibility using the cash flow statement*. Manifiesta que el objetivo principal del negocio es continuar con su existencia. Sin embargo, las empresas se ven afectadas por muchas variables en un entorno cada vez más competitivo. Estas variables también afectan la estructura financiera del negocio. La composición y el vencimiento de los recursos financieros del negocio cambian rápidamente, dependiendo de su liquidez y solvencia. La liquidez y solvencia requiere un flujo de caja regular. Por lo tanto, la gestión del efectivo es la clave para la continuidad del negocio. En este estudio examinado se mide la liquidez y la flexibilidad financiera utilizando los flujos de efectivo. Los datos del inventario de flujo de efectivo se utilizan en la comparación de razones. Los beneficios del índice de flujo de efectivo se han evaluado en términos de prestamistas y accionistas. Finalmente, el uso de los coeficientes de flujo de efectivo en el análisis financiero se examinó en Turquía. Además del índice de liquidez en el transcurso de toma de decisiones financieras, se ha propuesto el uso de los índices de flujo de efectivo. De igual manera, Ramos, M. (2015), en su trabajo de investigación titulado: *Modelo de sistema del control del activo circulante y su incidencia en la rentabilidad de la empresa AB Optical de la ciudad de Loja*. (Tesis de grado en contabilidad). Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. El objetivo principal fue analizar la incidencia de las variables presentadas. Para el desarrollo de la presente tesis se emplearon métodos como, científico, inductivo, deductivo, analítico, sintético, descriptivo y estadístico. Para la muestra se consideró a (05) colaboradores de la entidad, se aplicó como instrumentos guías de observación. Concluyendo: Las operaciones financieras de la institución no están siendo las adecuadas para el normal funcionamiento de sus operaciones, es decir que la entidad no está considerando las estrategias para la elaboración de sus productos de comercialización, además, se

observó que el personal no se siente comprometido con los procesos administrativos para poder llevar de manera ordenada sus operaciones financieras, y también se evidencio que las políticas de la entidad no están siendo respetadas por los funcionarios en un 45%, mientras que el plan de acción es ejecutada de manera adecuada en un 33%, por lo tanto el cumplimiento de los reglamentarios no son aplicadas, y el control interno de la entidad se mantienen en un 67% normal conjuntamente con los activos circulantes, lo que llega a determinar que los colaboradores conoce a profundidad la economía de la entidad, sin embargo los trabajadores mencionaron que no cuenta con capacitaciones constantes en relación a los nuevos modelos del control circulante, y esto se ve reflejado en los resultados finales de la rentabilidad de la empresa, es decir, que el modelo de gestión del control del activo circulante influye positivamente en la rentabilidad de la empresa con una correlación de valor de 0.890. Así también, Estrada, E. Corcados, N. y Merino, O. (2013), en su trabajo de investigación titulado: *Plan operativo enfocado a la conciliación del activo fijo de la Universidad de El Salvador*. (Tesis de grado en contabilidad). Universidad de El Salvador, San Salvador, El Salvador, Centroamérica. El objetivo principal fue exponer las deficiencias de las variables presentadas. La investigación posee un enfoque cuantitativo. La población y muestra, estuvo conformado por 12 encargados de activo fijo. Concluyendo que la entidad, no cuenta con una buena estructura para poder responder las necesidades de los alumnos, la asignación de las actividades es ejecutada de nivel medio en un 23%, es decir que la institución no cuenta con un plan operático que va dirigido a la eficiencia de los procesos administrativos, la coordinación de la institución no son las adecuadas en un 36%, lo que no le permite conocer las conciliaciones periódicas de sus estados financieros, es decir que el levantamiento del control interno se están manejando como corresponde a los periodos de facturación, además, se vio que los bienes no son los apropiados para poder llegar a un acuerdo de conciliación, y que el 38% de los representantes afirmaron que se ven afectados por las constantes auditorias que realiza la institución. Por otro lado, el 59% mencionaron que el cálculo de la depreciación de los activos no es designado de acuerdo a los activos fijos disponible. Por esas causas, se recomienda a la entidad implementar un sistema que le permita controlar los bienes activos disponibles, evaluar la situación en la cual se encuentra para poder tomar las medidas correspondientes al caso, establecer un área específica que le permite llevar

un control adecuado de los procesos administrativos, y se deben gestionar todos los procesos como corresponde a los reglamentos de la institución con el fin de obtener resultados positivos en la liquidez de la institución. Del mismo modo, Castillo, Y. (2012), en su trabajo de estudio titulado: *Procesos financieros de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo*. Universidad de San Carlos – Guatemala. Se determinó como propósito general analizar de manera financiera toda la liquidez de cada una de las empresas que son distribuidoras de diversos productos farmacéuticos, mediante cada uno de los motivos financieros y el estudio de todo el ciclo de conversión de dicho efectivo. Concluyendo que se determinó que, las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos no disponen de herramientas apropiadas para poder mantener un control efectivo de los bienes, además no cuenta con un periodo de facturación para conocer las dificultades que pueden mostrarse en las entidades, situación por la cual no pueden controlar el flujo de liquidez que disponen, el cual es controlado de manera inadecuada, por otro lado, se evidencia el exceso de deudas por cancelar y las cuenta por recuperar que se registraron como incobrables, asimismo la administración de la liquidez es deficiente por cuanto se evidenciaron índices inferiores a los años anteriores, pues en cuanto al índice de liquidez general se evidencia que redujo de 2.32 a 0.98, asimismo en cuanto al índice de prueba ácida se observa que redujo de 1.98 a 1.02. Por último, Torres, I. (2012), en su investigación: *Evaluación de la gestión del activo circulante y del ciclo de efectivo, en la empresa NR productos industriales y AGRICOLAS S.A., ubicada en la provincia de pichincha, Quito – Ecuador*. Quito – Ecuador. Tuvo como objetivo determinar el efecto de las variables mencionadas. La investigación fue descriptiva correlacional y como instrumentos de recolección de datos implementaron un análisis documental y unos cuestionarios de preguntas. Llegaron a concluir que, la gestión del capital de trabajo determina el mantenimiento, la inversión en el activo circulante y el financiamiento del pasivo circulante; cuyos recursos que intervienen son el efectivo, cada una de las cuentas que son por cobrar, los inventarios y las cuentas que son por pagar, también se evidencio que el éxito o fracaso de una empresa industrial depende de la gestión del capital de trabajo, varias literaturas afirman que no está segura la permanencia de una organización en un tiempo largo, si no existen buenos márgenes de rentabilidad y rendimiento en el corto plazo, esto quiere decir la gestión de los activos circulantes son a un corto plazo y del

capital de trabajo es clave en el progreso, crecimiento y expansión de los negocios. Lo cual esto no se puede visualizar en las entidades industriales, debido que no cuentan con un profesional responsable en hacerse cargo del control de los activos y el ciclo efectivo que pueden causar sus productos en fabricación, es decir, que las entidades dependen de ello para poder seguir en curso, en el mundo competitivo. Es por ello que se llegó a recomendar a la empresa, con el objetivo de que pueda encontrar mejores resultados en su situación actual, debe aumentar el número de personal para que pueda desempeñar de manera adecuada los métodos, se debe implementar solicitar la información adecuada de los productos comercializados para poder conocer a profundidad los productos vendidos y no vendidos, y por último debe contar con las políticas adecuadas para poder establecer el ciclo efectivo. En cuanto a nivel Nacional, se tiene el estudio realizado por Huallpa, Y.; Montesinos, G. y Reyes, G. (2017), en su tesis sobre: *Control de riesgos y su influencia en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & Plast. E.I.R.L., Lima, 2016.* (Tesis de posgrado). Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. El propósito general fue analizar las variables en estudio. Para el desarrollo del estudio fue descriptivo, método gráfico, teniendo como muestra a la empresa BC & PLAST EIRL. Y se aplicó cuestionarios como instrumentos. Concluyendo que: En los cálculos evidenciados en la empresa se vio que el control de rotación de las cuentas por recuperar es bajas en 45%, eso quiere decir que la entidad no puede asumir sus responsabilidades de manera ordenada, donde se alcanzó un promedio final de las cuentas por cancelar de S/ 67, 888.60 saldo que corresponde a la rotación de los inventarios evidenciando que el riesgo se incrementa en el precio de las ventas lo cual el saldo fue de S/ 733.867, lo cual esta rotación fue la que duró más tiempo en la entidad, impidiendo que se ejecuta nuevas inversiones, asimismo, las cuentas por cobrar se vieron afectadas en un 60%, debido que no mostró con normalidad la rotación de los créditos perdidos, es decir que los colaboradores no se han comprometido con la entidad a recuperar las cuentas pendientes de los clientes con más de 34 días de retrasos, donde el promedio de las cuentas por cobrar fue de un total de S/ 69, 976.75, lo que se puede deducir que no hubo un balance general en los últimos periodos del 2016, además, se evidencio, que el ciclo efectivo de la entidad se mantiene en merma, todo ello se debe a que en el 2017 no se pudo controlar el seguimiento continuo de la gestión de cobranza, debido que las cuentas por recuperar no están siendo en el tiempo indicado y no está gestionando de manera adecuada el

control del efectivo. Es por ello, que recomienda a la institución que debe detallar los riesgos que pueden causar problemas en el control interno, mediante la evaluación de los riesgos y aplicando estrategias que proporcione el correcto control de los activos a un corto plazo, se debe mejorar en control del efectivo que mide el nivel de la liquidez de la compañía y la cancelación de las deudas pendientes, y se deben implementar políticas de cobranza con el fin de poder mejorar el nivel de rentabilidad de entidad y se puedan también visualizar las ganancias apropiadas. Así también, Castro, R. y Goicochea, V. (2015), en su trabajo de investigación titulado: *Modelos para la revaluación voluntarias de los activos fijos y su efecto en la situación económica y financiera de la empresa Sánchez Rico ingeniería y construcción S.A. – año 2014.* (Tesis de posgrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú. El propósito principal fue evaluar la situación financiera de la empresa. El tipo de investigación fue descriptivo, como muestra fue conformada por los activos fijos que dispone la empresa, teniendo como técnicas encuesta, entrevista, análisis documental y como instrumentos, cuestionarios, guías de entrevistas. Concluyendo que: El modelo que la empresa está ejecutando no es la adecuada lo cual esto se ve reflejado en la encuesta realizada, donde nos hacen mención que el 96% de los activos que la entidad dispone no cuentan con un valor fijo para la adquisición de nueva bolsa de valores, es decir que el 4% de sus activos son evaluados de manera genérica, asimismo, se observó que al no contar con un modelo que le permite medir o permanecer en línea recta sus activos, lo dificulta a realizar otras actividades comerciales, como por ejemplo adquirir nuevos bienes, etc. además, se observó que la depreciación de los activos fijos de la entidad no son consideradas parte de los activos, donde los trabajadores indicaron que la aplicación de los modelos de activos para conocer la revaluación de los activos fijos, se deben aplicar primero las capacitaciones con el fin de poder adquirir mayores conocimientos de ciertos métodos que se tiene en mente emplearlos en la empresa, los estados financieros de la entidad es deficiente en un 40%, debido que estos son evaluados trimestralmente, los costos de la entidad también se vieron afectadas en un 59%, mientras que los gastos en el 2014 se redujo en un 20%, de los cuales esto fue conveniente para la empresa pueda adquirir nuevos bienes, por cuanto, el balance general en el periodo 2015 no se vio afectado por los cambios realizados por la entidad lo cual fue un importe total de S/ 36, 138.62, lo que se puede deducir que la situación financiera de la entidad en el año 2015 obtuvo buenos resultado en un 60% lo que le

permite tomar mejores decisiones. Seguidamente, Aguilar, V. (2013), en su trabajo de estudio: *Control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación Petrolera S.A.C. – año 2012*. (Tesis maestría). Universidad Nacional San Martín de Porres, Lima – Perú. Ha contado como su principal propósito el de establecer la forma en que la administración de todas las cuentas que son por recuperar interviene dentro de la liquidez propia de la entidad contratista en estudio, se desarrolló una investigación de método descriptiva e implementaron como instrumentos se consideró cuestionarios y un análisis documental. Llegando a concluir que: La Corporación Petrolera SAC, necesita de las políticas de crédito deficientes, debido a que dentro de la evaluación de futuros usuarios no se considera el prestigio junto con los años de trayectoria dentro del mercado, y no se realiza ningún estudio ni tampoco seguimiento estricto a todo el comportamiento, que poseen los futuros usuarios, dentro del acatamiento de todas sus responsabilidades con demás contratistas, todo esto generalmente provoca a que la empresa en estudio contrate a otras empresa, para que las mismas desarrollen dicho trabajo, generando así muchos más gastos de lo debido y todo perjudica completamente a la liquidez propia de la organización, asimismo la Corporación Petrolera SAC, en el periodo 2013 se observó que el riesgo financiero fue un 22%, lo cual esto no estaría afectando a la economía de la entidad, puesto que se puede observar que la frecuencia de los créditos no son continuos para poder caer en riesgo de créditos no cancelados, el 17% pertenece a los gastos operativos que la entidad ha presentado en los últimos trimestres, es decir, que la entidad no puede tener un resultado fijo de los gastos administrativos debido que no pueden cumplir con las diferentes actividades que realizan sus trabajadores, es decir que la entidad no cuenta con un personal específico para poder controlar los ingresos y gastos que la entidad puede presentar anualmente y se pueda conocer de manera específica los gastos propios de la entidad. Es por ello que se recomienda a la entidad que debe aplicar un método para poder evaluar los riesgos de la gestión de las cuentas por recuperar, se debe conocer las políticas de créditos antes de facilitar el crédito a un cliente, se debe aumentar metodologías para poder conocer la situación en la cual se encuentran los solicitantes de un crédito con el propósito de no perjudicar la liquidez de la entidad. De la misma manera, Andrade, D. (2015), en su investigación titulado: *Evaluación del control interno de los activos fijos y su relación con la situación económica financiera de la empresa Hotel Libertador, año 2014*. (Tesis de grado).

Universidad Nacional De Trujillo. Trujillo. Perú. El propósito general fue explicar la relación que existe entre ambas variables. El estudio fue de analítico con diseño no experimental, la muestra fue conformada por todos los activos fijos de la empresa. Y se aplicó como técnicas entrevistas y análisis documental, y como instrumentos guías de entrevistas y la información económica y financiera de la empresa. Concluyendo que: El 50% de los activos disponibles de la entidad no se encuentran registrado de manera adecuada, esto se debe a que no cuentan con un personal indicado para poder cumplir con las obligaciones que se los presentan en el mismo periodo, el 29% de los bienes materiales de la entidad se encuentran en condiciones deficientes puesto que los otros activos no son considerados en los registros contables de la entidad, el 80% de su patrimonio capital de la entidad se vio afectada, por cuanto no puedo controlar los excedentes que se pueden observar en los gastos administrativos, la situación financiera de la entidad en el periodo 2013 hubo una variación de los activos fijos de un total de S/ 37, 202, 650.00, mientras que en el periodo 2014 redujo a S/ 33, 119,05.00 evidenciando de esta forma una variación negativa de 4.5%, lo que no le permite tener un control efectivo del nivel de endeudamiento que puede mantener la empresa, es decir que en el año 2013 fue de 18% y el año 2014 un 16%. En los documentos se evidencio que la entidad no puede manejar el nivel de control de los estados financieros de los periodos comercializados, además, el área contable evidencio deficiencias al momento de registrar cada uno de los gastos operativos que la entidad realizar mensualmente, por todo ello que se recomienda lo siguiente, establecer los procesos de proyección de los estados financieros anuales, conocer todas las necesidades de la entidad que está presentando, proporcionar las políticas y las practicas dentro de las regularizaciones del control de los recursos con el objetivo de poder clasificarlos de los diferentes bienes que cuenta la empresa Hotel Libertador. En cuanto a nivel local se tiene a, Misias, N. y Vidurizaga, F. (2017). En su proyecto de estudio sobre: *Los activos y pasivos corrientes y su relación con los estados financieros de la empresa Verdal RSM Perú S.A.C., año 2015.* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. El propósito principal fue fundamentar los activos y pasivos corrientes y los estados financieros de la compañía. El tipo de estudio es de corte Transversal. La población y muestra de nuestra investigación se consideró las informaciones contables, los estados financieros y todos documentos administrativos referidos al manejo financiero de la Empresa Verdal RSM

Perú SAC en el periodo 2015. Concluyendo que: Existe relación directa entre los activos y pasivos corrientes y los estados financieros de la organización Verdal RSM Perú, por cuanto se evidencia que la estadística correlacional presentó un valor de 0.879, cuyo valor de significancia bilateral fue de 0.001, asimismo, se evidenció que existen deficiencias en el control de los activos y pasivos corrientes, pues en cuanto al control de efectivo se observa que existen egresos de efectivo que no son registrados ni sustentados, por otro lado, se evidencian el incremento de cuentas incobrables debido a que no se realizaron el respectivo cobro de las facturas pendientes, además, el control de los pasivos corrientes es inadecuado por cuanto se incrementaron las deudas por pagar, dichas deficiencias han venido generando pérdidas considerables ascendientes a S/ 54,874.84 soles. Y es por todo ello que se sugiere a la entidad que debe contar con un programa específico de los manuales contables para poder evidenciar el nivel de aplicación de los procesos administrativos, y las funciones de cada uno de los colaboradores, organizar el proceso que la empresa está ejecutando actualmente, y también se debe perfeccionar el programa que controle las ganancias de los activos biológicos de la entidad con el objetivo de poder obtener soluciones en los ratios financieros de la organización. Por otro lado, Cubas, D. (2019), en su artículo: *Activo y pasivo corriente y su incidencia en la liquidez de la empresa Las Canastas SRL, Tarapoto 2017*. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Se tuvo como intención identificar las incidencias de los activos y pasivos corrientes en la liquidez de la empresa en estudio. El estudio fue de tipo descriptivo con diseño no experimental, teniendo como muestra a 24 colaboradores de la organización, para la recaudación de la información se aplicó como técnica la entrevista, la observación y el análisis documental, y los instrumentos aplicados fueron la guía de entrevista, la lista de cotejo y la guía de análisis. Llegando a concluir que: Las actividades del control de activo y pasivo corriente es deficiente debido a que en la mayor parte no son efectuadas correctamente, pues se evidencia que el ingreso y salida de efectivo no son registrados, asimismo el inventario se encuentra desactualizado por cuanto no se registran de manera adecuada los movimientos de las mercaderías, por otro lado se evidencian que existen cuentas que no se cobraron a los clientes de la empresa convirtiéndolas estas en cuentas incobrables, además, el capital de trabajo de la organización no fue lo adecuado para la determinación de inversiones a corto plazo a causa de la indisponibilidad de efectivo, dichas deficiencias han generado pérdidas

ascendentes a 48,128.42 soles, las cuales repercutieron de manera negativa en el nivel de liquidez de la empresa, por lo tanto se determina que las deficiencias presentadas en el control de los activos y pasivos corrientes incidieron de manera negativa en la empresa Las Canastas SRL. Donde se sugiere a la entidad, que debe ejecutar un control adecuado del efectivo para la verificación de las actividades y del proceso de la gestión de las operaciones que ejecuta, realizar los alcances generales de la entidad de acuerdo a las políticas de créditos y la cartera de clientes morosos, y finalmente se recomienda a la entidad que debe contar con un registro adecuado de los inventarios, debido que estos son las causas principales en los clientes es por ello que se sugiere tener claras las presiones de las políticas con el propósito de que pueda tener claro los ingresos de las provisiones de intermediarios. Por lo tanto, el activo y pasivo corriente influye de manera positiva en la liquidez de la empresa con un valor de correlación de Pearson de 0.894, lo que determina que el nivel de liquidez de la entidad es eficiente en un 59%. Finalmente, Alcántara, F., Arévalo, L.; Gonzáles, L. y Mozombite, L. (2019), en su artículo: *Evaluación del activo y pasivo en la empresa Motors Show SAC, Tarapoto 2018*. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Tarapoto. El propósito general fue analizar la evaluación del activo y pasivo en la empresa en estudio. El trabajo de estudio fue básico de nivel descriptivo con diseño no experimental, teniendo como muestra al gerente general y el acervo documental de la empresa Motors Show SAC, y se ejecutaron como técnicas entrevistas, observación y análisis documentales, para la cual se aplicaron instrumentos guías de entrevista, lista de cotejo y la guía de análisis documental. Concluyendo: El manejo del activo y pasivo es deficiente en un 58%, por cuanto se evidencian el incumplimiento de las actividades de manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventario y financiamiento, asimismo se identificaron deficiencias debido al incumplimiento del registro de los ingresos y egresos de efectivo, asimismo no llevan un seguimiento de las cuentas por recuperar, en cuanto a los inventarios, se evidencia que los colaboradores no realizan el debido registro de las mercaderías en el sistema ni mucho menos el movimiento de las mismas, generando con ello la desactualización del inventario. Otro de los problemas que se puede evidenciar en la entidad son las pérdidas que se dan por las ventas comerciales, es decir que no cuenta con un sistema que identifique los productos disponibles, lo que se llegó a una suma total de las pérdidas evidencias ejecutando el control interno de los productos fue un total de S/ 46, 682.0963. de

acuerdo a estos resultados también le permitió a la entidad tener más cuidado al momento de realizar su control interno. Por esas causas se recomienda lo siguiente: el gerente general de la entidad debe considerar los recursos necesarios para poder llevar el control de activos de forma responsable, con el objetivo de aplicar capacitaciones a los colaboradores encargados para que se puedan mantener en competitividad con las funciones que ejecutan, deben de analizar las deficiencias que se pueden encontrar en el control de los activos fijos de la empresa, con el fin de proponer estrategias dentro de las operaciones comerciales, y finalmente se recomienda que se el gerente debe evaluar los activos y pasivos de la organización trimestralmente, con el fin de poder demostrar los dificultades que se pueden presentar en un futuro, y que por lo general los servirá como base principal para poder solucionar y restablecer el nivel de equilibrio de los ingresos y egresos de la compañía.

Para sustentar la investigación se consideraron teorías relacionadas a las variables en desarrollo, las mismas que fueron sustentados por autores, teniendo de esta manera en cuanto a la variable Estados financieros, Según el autor, Flores (2014) La Norma Internacional de Contabilidad N° 1, Presentación de Estados Financieros oficializada con Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 053-2013-EF/30 del 14.09.2013, menciona lo siguiente: Párrafo 9, conforman cierta representación ya estructurada acerca de situación financiera junto con el respectivo rendimiento económico propio de una empresa (pág. 68). Objetivos de los Estados Financieros: En toda entidad el propósito de cada uno de los Estados Financieros viene a ser el abastecer información oportuna y veraz, sobre el estado financiero, el respectivo rendimiento económico y todos los flujos de dinero, lo cual llegue a ser de útil a una extensa diversidad de clientes al momento que tomen sus decisiones financieras. Todos los estados financieros de igual manera presentan cada uno de los resultados propios de la administración desarrollada por cada uno de los administradores junto con los recursos que se les llegaron a confiar. A manera de que se pueda acatar dicho propósito, todos los estados financieros abastecen información sobre estos elementos que se mencionan a continuación dentro de una empresa y/o compañía: Activos, pasivos, pertenencia, ingreso junto con gastos, donde se involucran todas las ganancias junto con las respectivas pérdidas, contribuciones por parte de los dueños y comercializaciones a estos dentro de su estado como tal y flujos de dinero (pág. 70). Todos los estados financieros fundamentales vienen a ser el producto culminante de

todo el sistema de la contabilidad así también se encuentran listos con cierta base al marco conceptual, la NIF individuales junto con el juicio profesional. Dichos estados comprenden información económica así mismo todos ellos conforman cierto reporte experto con algunos aspectos propios a la entidad. (Carrillo, y otros, 2018, pg. 7). Los estados financieros importantes son: Realidad Financiera, Resultados, Flujo de Efectivo, Cambio en el Patrimonio. Como siguiente definición está el Estado de situación financiera, según, Ochoa (2012) infiere que, el estado financiero es de igual manera denominado balance general, viene a ser el elemento principal para la contabilidad a través de los recursos disponibles que puede poseer una entidad, y que van de acuerdo a los procedimientos que ellos realizan en un determinado periodo, que por lo cual está conformado por los siguientes elementos: Activos y Pasivos circulantes y el patrimonio. En cuanto al activo, de acuerdo a lo señalado por Ochoa (2012), el activo hace referencia a cada uno de los recursos financieros que tiene cierta empresa los cuales también son registrados junto con su respectiva medición acorde a todas las Normas de Información Financiera. Cada uno de los activos viene a ser costos que no fueron ejecutados a cada uno de los estados de los resultados correspondiente a los ejercicios previos los cuales representan cierto beneficio financiero próximo requerido. Asimismo, comprender toda la distinción entre los costos - gastos, activo y también pérdida viene a ser muy primordial para que pueda generar todos los estados de los resultados junto con el balance general, de igual modo, para poder comprenderlos. El costo-gasto, es la liquidación de todo el efectivo que ha sido desarrollado con la finalidad de conseguir beneficios dentro del mismo tiempo; por otro lado, el costo-activo viene a ser un desembolso de dinero que ha sido realizado con la finalidad de conseguir beneficios en diversos tiempos, finalmente, el costo-pérdida viene a ser una erogación de dinero el cual su beneficio dentro del tiempo ha sido bajo al monto de todo lo erogado. Seguidamente, la Clasificación del activo, El activo se clasifica en activo circulante y no circulante, la distinción básica entre ellos permanece dentro de la frecuencia junto a la que tiene la posibilidad de tomar decisiones gestionarias para poder dirigir todo el capital a demás empleos. Dicha oportunidad se inicia en el momento que cierto activo, con mayor frecuencia uno circulante, se convierte en efectivo. Toda distinción que hay con las partidas que son de activo circulante junto con los que no son circulantes viene a ser relativa; se basa en el periodo que recorra previo a que el inicio de la partida del activo se llegue a

convertir en un efectivo o llegue a consumarse de manera plena. Los activos vienen a ser todos los recursos financieros que tiene la entidad, registrados asimismo medidos acorde a cada una de las normas de la información económica. La capacidad de proporcionar beneficios económicos a futuro es la característica fundamental de un activo. Activo circulante, Según, Ochoa (2012) refiere, las fundamentales características de los activos circulantes son: Disposición y también la intención de llegar a convertirse en dinero previo a 12 meses o en el ciclo habitual de las operaciones. Estar destinado para su empleo o también compras de demás activos que son circulantes, cancelar las deudas que son a un plazo corto como también cubrir gastos junto con demás costos que son infringidos durante todos los procedimientos habituales de cierto tiempo. Componentes del activo circulante, es el elemento más fundamental de los activos circulantes que puede poseer una organización que con el control del efectivo, las transformaciones temporales, los usuarios, las entradas acopiados que son por recaudar, los inventarios, los insolventes diferentes, los gastos cancelados de manera previa y los honorarios por adaptar los recursos o servicios. Características principales del activo circulante, el recurso e propósito de transformarse en efectivo dentro de un periodo o tiempo adecuado de los procedimientos. Para utilización o compras de otros activos fijos, para cancelar las deudas en un corto plazo y, en frecuente, para resguardar todos los bienes y precios incumplidos en la sistematización de los procesos normales de la organización mediante una etapa, las normas de los activos circulantes se ejecutaron en los reconocimientos generales de acuerdo con su liquidez, es decir, que el control del efectivo depende del control de los gastos para poder transformados en bienes generales. Las fracciones de los activos circulantes que no se encuentren en la disposición de cancelar las deudas de las operaciones que las entidades manejan, así como también, se deben considerar las partidas elementarías para poder conocer a profundidad de los gastos que pueden tener las entidades, principalmente esto se relacionan con las empresas que se dedican a la compra o construcción de los activos circulantes para poder identificar la utilización de los recursos que cuentan como patrimonio principal, y se puede tener claro los intereses ganados de un determinado periodo. Un mal control administrativo puede perjudicar a los activos corrientes de las empresas, es decir que afecta a las decisiones que se van a considerar en una inversión futura considerando las operaciones de financiación de los bienes inmuebles que se

proyecta a un determinado periodo con el objetivo de que pueda generar mayores ganancias. Por otro lado, manejar las inversiones de forma excesiva puede ocasionar desperfectos en los controles de inventarios, es decir, que si una compañía decide invertir consecutivamente no podrá ver sus ganancias en un ciclo establecido, y que esto recién la vera a un largo plazo, es por ello que se debe tener claro las ganancias de las inversiones abiertas que las organizaciones realizan, lo cual se alcanzara un nivel de equilibrio de manera inversa: El precio de las inversiones a corto plazo en exceso: el efectivo en abundancia, deuda por recuperar a usuarios que no puedan cancelar o control de interno en exceso en comparaciones con el requerimiento. El precio de no poseer lo suficiente efectivo para llevar a cabo los procedimientos, de no contar con el inventario que se necesite para realizar las comparaciones de la demanda que se tienen con los clientes y no clientes, por no facilitar los posibles accesos a un crédito. La proporción entre los dos precios señalados se debe indagar en técnicas de oportunidades y cantidades, pues en el ciclo de operaciones de una empresa, los directivos de los ingreso y egreso del efectivo son dudosos y ordinalmente los ingresos no están regularizados con las salidas. El pago por la compra de materiales no sucede en el mismo periodo de las cobranzas por la comercialización de los recursos, la recaudación a los clientes morosos puede ser más tarde y en pequeñas cantidades de lo que fueron programados. Las insuficiencias del efectivo pueden ser indemnizadas a través del aplacamiento o con el capital de trabajo. Las más fundamentales disposiciones financieras a un corto plazo serán relacionadas con: nivel de efectivo y equivalente de efectivo, nivel del realizable y/o inventarios y condiciones de crédito. Según autor Mendoza y Ortiz (2016), menciona que el control de los flujos de efectivo es una función de forma extremo fundamental para un administrador financiero y parte de ello consiste en establecer cuanto de efectivo se debe considerar disponible para una organización en un tiempo establecido para resguardar que sus procedimientos de negocios normales procedan con normal funcionamiento. En este conjunto se experimentarán ciertos de los factores que perjudican a las cantidades del efectivo que las organizaciones almacenan y detallaran ciertas herramientas de distribución del efectivo que las compañías ejecutan en la actualidad. Por su parte Estupiñan (2017) indica que, el efectivo se describe a los fondos mutuos que una organización dispones y que pueden ejecutar para sus gastos de manera inmediata, esto contiene las cantidades que una organización tiene en consideración de los

comprobantes, así como también el importe de los montos y billetes reales que cuenten. Cuando es operable, se debe “colocar a trabajar” el efectivo, transformándolo en activos con productividad evidenciado en efectivos. Por eso, el objetivo del área de gerencia es disminuir al mínimo el total de los mismos que la organización debe almacenar para aplicarlos cuanto lo crean convenientes en sus programaciones de funciones de actividades comerciales, al mismo periodo, debe controlar el efectivo disponible para cancelar a los centros de distribución, proteger la evaluación de los créditos de la entidad y satisfacer las necesidades imprevistas del efectivo. Las entidades en general agrupan sus activos por diferentes motivos: resultado de las ventas comerciales para la ejecución de las negociaciones, debido que las cancelaciones deben efectuarse en efectivo y los ingresos del efectivo se colocan en las cuentas corrientes, los saldos del control efectivo son agrupados por cancelaciones y cobranzas las rutinas que se presentan como saldos de transacciones. Una entidad bancaria principalmente requiere que una compañía disponga de fondos mutuos compensatorios con el fin de poder evidenciar los precios de tributación de los servicios como remuneración de cheques y asesoramiento en gestión del efectivo. Puesto que el nivel de entrada y salida del efectivo son en constantemente impredecibles, las organizaciones en generales siempre conservan efectivo para las fluctuaciones circunstanciales y sorprendentes del control de efectivo, donde estas existen el control de seguridad y se denomina como menos predecibles las salidas del efectivo de la empresa, así como también deben de ser los referentes de los saldos, no obstante, la empresa tiene factible el ingreso de los fondos mutuos, es decir, que al momento de solicitar un crédito a corto plazo, se debe considerar las ganancias anuales y mensuales con el fin de poder sustentar las ganancias, entonces se podrá conocer las necesidades de las organizaciones. En momentos, la empresa cuenta con saldos de efectivo para poder producir sus adquisiciones de nuevas oportunidades que se logran conseguir. Y también este capital de trabajo se lo conocen como también relaciones del efectivo. Sin necesidad de que alguien pueda venir a improvisar con los gastos administrativos de la empresa, es visible que las compañías tengan acceso a las cuentas pendientes de los gastos internos que pueden realizar las entidades para poder obtener con mayor prontitud los saldos que se efectúan mensualmente con el fin de poder evidenciar las ganancias (p.561). Cabe suponer que las deudas del efectivo que en su mayoría de las organizaciones estén concretadas por los resultados de transacciones, compensadores,

preventivos y especulativos, pero no es posible medir los montos totales que se soliciten para cada uno de los proyectos, sumarlas y obtener el total de un saldo de efectivo deseado, es decir que el mismo efectivo debe ser útil para las organizaciones. Por ejemplo, los montos deben estar preventivos y racionales con el fin de poder utilizar cada una de las oportunidades en las obligaciones de las ventas reparadoras. No obstante, las organizaciones disponen de los cuatro factores cuando establecen sus posiciones de efectivo fijadas como meta. Depósitos en bancos: son procedimientos en la que una entidad bancaria protege sus bienes de los clientes lo conserva el efectivo en un tiempo fijado, es decir, que el cliente decide en que momento retirar su dinero o en cuanto tiempo desea retirar su dinero. (Economipedia, 2018). Disponible en caja: En este caso se refiere únicamente al control del efectivo, en monedas y billetes, es decir, lo que se encuentra disponible en caja, no considerando, así como también se puede encontrar en las cuentas corrientes, entre otros. (Gerencie, 2018). Pagos a proveedores: Es un procedimiento positivo y efectivo para desempeñar con las responsabilidades de cancelaciones hacia los proveedores, en las fechas y condiciones que se establecen por las empresas. (Estupiñan, 2017). Pagos de salarios: Es la contraprestación económica que un colaborador percibe por la prestación de sus servicios (Gerencie, 2018). Pagos de impuestos: Es un importe total que declara una empresa de acuerdo a las ganancias realizadas en un determinado periodo, y son responsabilidades que se realizan mensualmente y al término de un periodo. (Debitoor, 2018). Gastos de operación: Hace mención a al monto total del efectivo de una empresa en el crecimiento de sus movimientos internos, los egresos operacionales son los sueldos, alquiler de locales, adquisición de nuevos bienes, entre otros. (Fierro, 2015). Inversiones realizadas: Percibe el grupo de los recursos imperecederos del capital de trabajo con un monto específico, alcanzados para las organizaciones a fin de ejecutarlos durante un determinado tiempo en el transcurso de elaboración, contiene potencialmente el precio de los bienes no incomparados a los recursos, por lo cual se los consideran a los terrenos, construcciones, maquinarias, materiales de transportes, muebles, etc. y las grandes compensaciones o perfeccionamiento de las herramientas. (Eustat, 2018). Por otro lado, Ochoa (2012) nos presenta los créditos a clientes, son operaciones bancarias que se realizan de acuerdo a las necesidades de las personas naturales y jurídicas, es decir que se evalúan los ingresos de las personas para poder facilitarlos un crédito accesible a su capacidad de pago, es por ello que se busca una

ponderación de los precios, como el precio de no otorgar el crédito: Este precio está conformado por la comercialización que no se pueden efectuarse por las compras propias de los usuarios. Y el precio de otorgar el crédito: este se los considera como nuevas oportunidades para las personas que no disponen de efectivo para adquirir un producto o servicio es por ello que los llama “créditos”, ventas que se pueden recuperar en un determinado periodo. Por su parte Estupiñan (2017), indica que, cuando se pierden ventas por no facilitar un crédito, igualmente se pierden las oportunidades de proporcionar rentabilidad para la entidad, es decir, si se atribuye un crédito a un cliente, las ventas deben aumentarse y por resultado de las ganancias se deben determinar los gastos operativos que se encuentran en la entidad, a fin de poder obtener mejores ganancias a crédito, asimismo, se deben suponer todas las ventas comerciales a créditos se deben realizar los costos adecuados para un crédito, para poder tener una recuperación rápida de los créditos otorgados. Para conocer y evaluar los créditos serán demasiado los componentes que deben tomarse en consideración a determinar las políticas de crédito y cobranza, puesto que es fundamental para establecer un precio adecuado, tiempo, requerimientos para facilitarlos, procedimiento de cobranza, reglamentos por infracciones, beneficios monetarios y recompensas, como las consideraciones de los descuentos por cancelación rápida del crédito. El objetivo general del crédito en una empresa es mantener el historial crediticio, es decir, cuando una persona solicita un crédito, debe proporcionar la documentación adecuada para poder acceder a un crédito y pueda acceder a un créditos con una entidad a un futuro recuperación de la inversión, es transcendental conservar archivos actualizados de su ocupación como cliente para futuras solicitudes, la búsqueda y el mantenimiento de la información también representan un costo que debe ser tornado en cuenta; recurrir a la oficina de créditos en busca del historial crediticio de solicitantes que no han sido clientes de la empresa tiene un costo, pero también el beneficio de evitar pérdidas por otorgar financiamiento a personas con historia de incumplimientos en sus compromisos. Una vez que se ha iniciado un programa de otorgamiento de crédito, es necesario revisar constantemente sus consecuencias para la empresa, evaluando la respuesta de los clientes ante el estímulo del financiamiento, la reacción de la competencia, el incumplimiento de los clientes, el comportamiento de la cobranza, la conveniencia de los mecanismos de cobro que se han empleado y la aparición de nuevas formas y términos de crédito. Con los datos recabados de este

proceso de evaluación, podría hacerse una evaluación de las políticas establecidas y, de ser necesario, hacer los cambios pertinentes. Los más importantes factores que deben considerarse antes de otorgar créditos son el monto, el plazo, los requisitos para otorgarlos, el procedimiento de cobranza, las sanciones por incumplimiento, los intereses moratorios, los beneficios de pronto pago. Para el manejo de los créditos de clientes se debe utilizar los reportes de facturas por cobrar a clientes, los límites de créditos otorgados, las condiciones del crédito otorgado, los intereses moratorios cobrados. Asimismo, el autor Montaña (2013), menciona que el crédito se puede sustentar como uno de las confianzas más aceptadas por todas las entidades que se dedican a la comercialización a crédito y contado, por lo cual esta palabra precede del latín *Creditum*, tienen como significado aprobar un crédito a una persona responsable y que cumpla con las condiciones del crédito que se lo otorga, y debe cumplir con sus responsabilidades de manera oportuna. Por otro lado, incide que, desde el lugar de la perspectiva comercial, crédito es el volumen para alcanzar un préstamo en efectivo o en mercadería para liquidarlo en una fecha oportuna, establecida, a través de la proposición moral de realizar la cancelación correcta (p. 12). Facturas por cobrar: Son los acrecentamientos y los fragmentos vinculados a la venta a favor de la empresa, de conceptos diferentes a productos o servicios. Límite de créditos: es el monto máximo que se le puede otorgar o facilitar a una persona para que pueda trabajar como capital de trabajo, así como también se evidencia el número de entidad que cuenta disponible o con créditos vigentes, y la capacidad de pago que mantuvo durante cierto tiempo con otras entidades (Eco-finanzas, 2018). Condiciones del Crédito: nos proporciona los datos específicos que se tienen en consideración para poder hacer frente a sus responsabilidades, las fechas de cancelaciones de los créditos y el tiempo de cancelación (Eco-finanzas, 2018). Intereses moratorios: estos son aplicados en los clientes que cuentan con más de 15 días de retraso en cancelar sus créditos, y estos se los aplica al momento que van a cancelar su deuda, integrado ya el interés por días de retrasos (Gerencie, 2018). Descuentos por pronto pago: este se aplica a los distribuidores o a un cliente puntual con el fin de poder fidelizar con los clientes, y poder obtener un mayor número de clientes (Fierro, 2015). Con referencia los Inventarios, según autor Omeñaca (2017), manifiesta que una organización, no preferiría realizar inventarios para poder controlar los productos que dispone en su almacenamiento, y el nivel de rentabilidad que tiene cada uno de los bienes que posee

la entidad, además, otras entidades mencionan que al integrar el sistema de inventarios dentro de sus operaciones comerciales les facilita conocer a mayor profundidad la rentabilidad de los productos o servicios, por cuanto si una entidad cuenta con mayor frecuencia de inventarios en sus operaciones comerciales, es perjudicial en cuanto a la determinación de los precios de cada uno de sus productos, y además no les permitirá conocer los productos disponibles para su venta, lo que provocaría pérdidas en las negociaciones (p.589). Tipo de Inventario, Somoza (2016), recalca que los inventarios se pueden clasificar en las siguientes categorías: Las materias primas incluyen los nuevos artículos de inventario que se compran a los proveedores; es el material que una compañía compra para transformarlos en productos terminados para su comercialización. Mientras que la empresa tengo un inventario de materias primas. La producción en proceso se refiere a los artículos del inventario que se encuentran en diversas etapas del proceso de producción, si una compañía tiene productos en fabricación en cada una de las etapas del proceso de manufacture, no tendrá que interrumpir por terminado la fabricación si surge una dificultad en lis diferentes procesos. el inventario de producto terminado representa los productos que están listos para su venta. Las organizaciones tienen productos fabricados para asegurarse su distribución de cada uno de los productos que perciben, es decir, si la organización no cuenta con productos terminados en su almacenamiento, para poder suministrar las necesidades de los proveedores y pueden tener ingresos de sus ventas: por consiguiente, tal vez no puede satisfacer las necesidades de los consumidores y la empresa se viera afectada en la demando de sus productos (p.560). Por cuanto Álvarez (2016), infiere que, el nivel óptimo del control del inventario debe cumplir con la ejecución de los presupuestos del área contable de una entidad, es decir, que una empresa debe evaluar el nivel de los gastos que realiza para poder identificar las necesidades de compras y controlar el control interno de fabricación de los productos terminados considerando la disminución de los precios de cada uno de los servicios. Para conocer y evaluar los inventarios existen diferentes modelos o prácticas que puedan proporcionar el control adecuado de los inventarios que se ejecutan en las organizaciones con el fin de poder disminuir sus costos de producción. Dichos procesos van desde un punto a otro con el fin de poder programar sus actividades correspondientes a los gastos de operaciones, y complicaciones que es fundamental para la gestión de los productos y procedimientos. En el cálculo de evaluar la utilidad

de poder invertir en los controles internos tienen que ser con el impacto de su establecimiento de los precios finales de la compañía. Entre ellos tenemos los modelos a considerar y fácil acceso, son: Cantidad económica de pedido, la autora, Ochoa (2012) afirma que, son procesos que se tiene que considerar a la hora de evaluar el análisis competitivo que ejecuta una empresa frente a sus competencias, para poder equilibrar precio requerido al mercado, por ende, la practica cuenta con un dispositivo sistemático que permite suponer los precios de acuerdo al inventario realizado, y se comparan de manera inversa para poder nivelar los precios de inversión y tener un mayor porcentaje de ganancias. Asimismo, Ochoa (2012) nos hace mención del Sistema ABC: Es un proceso donde la gestión administrativa se encarga de poder verificar que los inventarios que los dividen en conjuntos de acuerdo a las cantidades invertidas, de tal manera que las grandes voluntades es el manejo y el control de las inversiones ejecutadas de acuerdo a las existencias que determinan. La representación de fundamentar un grado de reducción de los inventarios con mayor relevancia en los precios y manipular los montos económicos de pedidos, el precio de poder mantener el inventario adecuado. Según el autor, Guajardo (2014) el Inventario promedio: son recursos conservados para ser comercializados en un tiempo de normal de las distribuciones, en procedimientos de fabricación con observaciones de ventas, y de manera material o suministros para ser extenuados en la transformación de los recursos y puedan ser comercializados como un servicio propio o terciario. Entre ellos también se puede incluir a los recursos comparados y almacenados para su venta, entre ellos son, las compras minoristas de los clientes. De igual forma, se los considera inventario de bienes terminados en procesos de fabricación conservados por la compañía, como los recursos o provisiones de los bienes utilizados para el proceso provechoso (p.300). Cantidad económica de pedido: Uno de los materiales que se manipulan para establecer el precio recomendable para un artículo de inventario, es decir que este proceso se encarga de tener todo los productos en un correcto almacenamiento y con las cantidades exactas de los productos para poder administrar las necesidades de los consumidores y proveedores, así como también poseen montos diferentes a lo del financiamiento de las operaciones comerciales que las empresas ejecutan para poder controlar sus inversiones a un futuro. Costo de pedidos: son calificados como montos que corresponde a la solicitud de los pedidos por los proveedores con el fin de evidenciar la cantidad adecuado de los productos. Costo de

inventarios: Este modelo de gasto se aumenta a un sistema de inventarios, para poder identificar las necesidades de las compañías que se pueden observar al ejecutar sus controles internos de mercaderías, y se verifican en las facturas que una entidad cuenta y de acuerdo a ello se puede tomar mejores decisiones en los estados de resultados.

Inventario promedio: El valor agregado promedio del inventario es el valor de todos los productos que la empresa tiene en el almacén, las cuales son valorados a precio de costos. (Lokad, 2018).

Pasivo circulante o financiamiento, según lo mencionado por Ochoa (2012) los pasivos, son considerados como responsabilidades u compromisos originarios de las transacciones o programas lejanos, cual la meta es financiar los recursos que conforman los activos. Las salidas más fundamentales de esta área son los distribuidores, los documentos por pagar, el papel comercial, las aceptaciones bancarias, los dividendos por pagar, los sobregiros bancarios, los impuestos por cancelar, los gastos recolectados por cancelar, y los ingresos cobrados por adelantado.

Financiamiento, de acuerdo a lo señalado por Ochoa (2012), es un proceso al cual toda empresa se enfrentan para poder realizar sus proyectos planificados en un determinado periodo, es decir que se efectúan mediante bienes accesibles para poder hacer visible sus inversiones ejecutadas en un determinado periodo, y estos son financiados a través de los créditos bancarios para poder obtener ganancias mediante la adquisición de los inmuebles, entre otros. De acuerdo a lo señalado por Álvarez (2016), el financiamiento de proveedores es considerados como un proceso natural para el financiamiento de los intereses del patrimonio invertido. En oportunidades se demuestra el precio de las organizaciones, es decir, que a las finanzas se los considera como nuevas oportunidades de poder negociar en los diferentes aspectos que una entidad pueda desempeñarse de acuerdo a los bienes que poseen a su disposición para poder hacer frente a sus necesidades y se pueden evidenciar los intereses ganados en un determinado periodo, donde las empresas buscan oportunidades de inversiones para hacer crecer sus intereses y capital de trabajo, por cuanto los proveedores se centran en los intereses de facilitar un crédito para poder obtener mayor ganancias en las posibles inversiones que van en aumento consecutivo para la comercialización de los productos disponibles, y se pueda facturar de acuerdo a la inversión realizada, y lo que buscan las compañías son el 100% de las ganancias con solo inversión propia o mediante el financiamiento. Asimismo, indica que para el manejo del financiamiento de proveedores se debe analizar el periodo de pago al crédito, la tasa de interés por

crédito y el descuento por pronto pago. (p.413). Según la autora, Ochoa (2012), el financiamiento de instituciones a créditos, son evaluados a individuos físicos con movimientos comerciales y las organizaciones que están conformadas como corporaciones mercantiles, ellos también se afrontan en momentos de nuevas oportunidades para considerar importante la inversión de los bienes y el financiamiento para la comercialización del control de inventario, en maquinarias, herramientas, etc. La capacidad de la compañía interviene en el acceso a las diferentes entidades financieras para los financiamientos, el micro y pequeña empresa cuenta con acceso a las entidades financieras, propietarias y asociaciones de factoraje, sin embargo, las entidades grandes y las sociedades industriales también se considera como un financiamiento importante que nos brindan las oportunidades de las bolsas de las inversiones de mercados. En las organizaciones, las disposiciones de financiamiento surgen cuando se planea aumentar el grado de inventario, incrementa la línea de fabricación o introducción de nuevos recursos. Según el autor, Guajardo (2014), los pasivos se muestran en los balances generales como el cumplimiento o exigibilidad de la deuda, compromiso o responsabilidad, si el periodo de cancelación es menor a un año, se observa como un pasivo a corto plazo, pero si es mayor a un año, es un pasivo a largo plazo. De cierto con las normas internacionales de información financiera, los pasivos a corto plazo, o también denominados circulantes o corrientes, se catalogan como tales cuando cumplen con algunos de los sucesivos juicios: se debe liquidar en un tiempo oportuno los movimientos de las organizaciones, se conserve principalmente para las comercializaciones, corresponde a la liquidar en un determinado tiempo de 12 meses y de acuerdo al balance general realizado por la empresa. La organización no disponga de un derecho limitado para retrasar las cancelaciones del pasivo durante los 12 meses continuos del actual periodo del cálculo. Con la finalidad de evaluar la variable activos y pasivos circulantes se empleó la teoría expuesta por Ochoa (2012), quien puntualizó que los factores determinantes que se deben tener en cuenta en el manejo de los activos y pasivos circulantes son el efectivo, las cuentas por cobrar, el inventario y las cuentas por cobrar. En el **Efectivo**, Ochoa (2012), indica que es la cantidad monetaria que posee una empresa y su posible función es hacer frente a las obligaciones a corto plazo, asimismo son los efectivos que una organización posee y que pueda emplear para su desembolso inmediato, lo cual esto también contienen las cantidades que una organización cuenta en sus

cheques, así como también montos de dineros y billetes actuales que disponen. Se consideran como principales fuentes de efectivo, los siguientes: Dinero disponible en caja: Hace referencia a la disponibilidad de dinero con el que cuenta la empresa. Fondos fijos: Es aquel monto separado para realizar pagos mínimos, llamado también caja chica. Cuentas corrientes: Hace referencia al dinero que tiene la empresa en sus cuentas corrientes. **Cuentas por cobrar**, Ochoa (2012), señala que son aquellos derechos de cobro que posee una entidad, de las cuales su disponibilidad de dinero es inmediata, es decir su fecha de cobro es menor a un año. Se consideran como indicadores: Facturas y boletas por cobrar: Son aquellas facturas y boletas que son cobradas por la empresa, generadas por créditos otorgados a sus clientes: Control de montos de créditos otorgados: Hace referencia a la estimación del monto límite que la empresa brindará créditos a sus clientes. Control de montos de créditos otorgados: Es el control de la condición en la que se encuentran los créditos que se otorgaron a los clientes. Cuentas incobrables: Hace referencia a aquellas ventas a crédito que no pueden recuperarse. Castigo de las cuentas incobrables: Hace referencia a la sanción efectuada hacia los clientes con deudas pendientes. En los **Inventarios**, Ochoa (2012), infiere que los inventarios se relacionan directamente a las mercaderías que maneja la empresa, en la cual se deberán considerar, el manejo del movimiento de las mismas, el control del stock y el registro de ingreso y salida de las mismas. Se consideraron los siguientes indicadores: Manejo del stock: Es la acción en la cual se controlará la cantidad existente de las mercaderías almacenadas. Control de los pedidos: En este proceso se monitorean los pedidos de mercaderías que fueron emitidos por los proveedores. Registro de ingreso y salida de mercaderías: Hace referencia a la anotación de todas aquellas mercaderías que ingresan y salen del almacén de la empresa. Deterioro de mercadería: Hace referencia al deterioro de la mercadería ya sea de forma natural o provocada. Referente a las **Cuentas por pagar**, Ochoa (2012), refuta que son aquellas obligaciones que tiene la empresa para con terceros, en este caso son obligaciones que se deberán pagar a corto plazo. Las principales obligaciones a corto plazo que se consideran son: Remuneraciones por pagar: Son aquellas obligaciones de pago relacionado a los colaboradores de la empresa. Facturas, boletas por pagar: Son aquellas obligaciones de pago relacionados a los proveedores. Obligaciones financieras a corto plazo por pagar: Son aquellas obligaciones por pagar que se encuentran relacionadas a los préstamos que adquirió la empresa de las

instituciones bancarias. Intereses pagados: Son aquellos pagos y obligaciones relacionadas a los intereses de préstamos contraídos por la empresa. En cuanto a la variable **Liquidez**, se consideraron las teorías de: señalado por Gitman, (2012), la liquidez es la disposición que una entidad posee para poder alcanzar capital de trabajo, asimismo, la intermediación de un control de efectivo se transforma en bienes comerciales. Por otro lado, Fierro (2015), señala que, son los intereses que una entidad dispone para su inversión en efectivo y lo ejecuta en el tiempo adecuado, para poder obtener mayores ganancias y les facilite cumplir con las necesidades que puedan estar presentando, además, es un compromiso fundamental para las organizaciones puesto que esto se puede obtener ganancias en un plazo corto o largo con valores significativos, que evidencien las ganancias líquidas del dinero invertido. Además, Pérez (2015), refuta que para calcular la liquidez de una asociación se manipula el ratio o razón de liquidez, pues dichos indicadores financieros miden la capacidad que tiene la organización para hacer frente a sus compromisos de corto plazo, asimismo, de las observaciones de estos conocimientos se puede conocer la capacidad de emisión del efectivo de la agrupación y su desplazamiento de perseverar responsable en proceso de sucesos desfavorables. Por su parte López et al. (2018), indican que la liquidez se utiliza para clasificar el desplazamiento que tiene una agrupación para cancelar sus necesidades a corto plazo. **Ratios de liquidez**, Flores (2017), infiere que los ratios de liquidez descubren el grado de solvencia financiera de corto plazo en función a la responsabilidad que tiene para hacer frente a sus compromisos uniformes que provienen del período de elaboración. **Evaluación de la Liquidez**, con la finalidad de evaluar la variable liquidez se empleó la teoría expuesta por Gitman (2012), quien señala que para conocer el nivel de liquidez de una empresa es necesario ejecutar los ratios de liquidez, teniendo de esta manera los siguientes ratios: **Razón de liquidez general**, Gitman (2012), señala que la razón de liquidez general presenta el equilibrio de deudas de corto plazo que son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponden al vencimiento de las deudas. Para su cálculo se emplea la siguiente fórmula:
$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$
. **Razón de prueba ácida**, Gitman (2012), indica que este indicador es equivalente al índice de solvencia con la particularidad de que el inventario es excluido, el cual suele ser activo circulante menos líquido, asimismo, presenta la práctica de desempeño de sus obligaciones a corto plazo de la compañía considerando que el stock o mercadería

no sea vendida. Para su cálculo se emplea la siguiente fórmula: Prueba ácida = activo corriente – Inventario / pasivo corriente. **Razón de liquidez absoluta**, Gitman (2012), señala que este indicador permite establecer con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo, pues es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta a las existencias y a los gastos pagados por anticipados en razón que son desembolsos ya realizados. Para su cálculo se emplea la siguiente fórmula: Liquidez absoluta = Caja y bancos / Pasivo corriente. **Capital de trabajo**, Gitman (2012), infiere que mide la capacidad del saldo efectivo obtenido después de pagar las deudas inmediatas, es decir, es la diferencia entre los activos corrientes menos los pasivos corrientes. Para el cálculo se emplea la siguiente fórmula: Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente.

En el presente estudio en desarrollo, se ha considerado como **formulación del problema**, ¿Cómo incide el activo y pasivo circulante en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, Tarapoto, 2018?, como **problemas específicos**, ¿Cómo es el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?, ¿Existen deficiencias en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?, ¿Cuál es el nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018? Y ¿Cómo incide el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?

El estudio presente estudio fue **valor teórico**, Para desarrollar el estudio se trabajó con la teoría expuesta de Ochoa (2012), el cual permitió identificar las deficiencias presentadas en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa y determinar la incidencia en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., para ello se empleó la teoría expuesta Gitman, J. (2012). Asimismo, se justificó **metodológico** porque se aplicó el método científico basado en información sistemática y científica, por otro lado, a fin de proporcionar una herramienta fundamental y de sencilla adopción aplicable a dicha organización para mejorar su desempeño del activo circulante y

pasivo circulante enfocándose en primordialmente en la maximización de la liquidez, se utilizaron diversas técnicas de recolección como la entrevista, la observación y el análisis documental a los trabajadores, considerando que en toda investigación permitió conocer con exactitud los datos que fueron necesarios para resolver las interrogantes planteadas, y para dar solución a la problemática del estudio. De igual manera **práctico**. El estudio de investigación permitió conocer el manejo del activo circulante y pasivo circulante y su incidencia en la liquidez de la empresa porque es muy importante para la excelencia y buena marcha del negocio debido a que se enfoca en las decisiones que la empresa tomó respecto a la obtención de fondos, como también se incorporó la inversión para obtener ganancia y poder operar en el día a día o bien para acelerar su crecimiento de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Por otro lado, el estudio presentó justificación **social**. El presente estudio tuvo como finalidad conocer el manejo del activo circulante y pasivo circulante y establecer la incidencia en la liquidez de una empresa, con el propósito de que los resultados que se obtuvieron sean de gran ayuda para las empresas que presentan los mismos problemas. Finalmente, como justificación por **conveniencia**. La razón de ejecutar la presente investigación fue debido a las deficiencias que presentaba la empresa en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar, las mismas que repercutían de manera negativa en la liquidez de la empresa, además, los resultados que se obtuvieron y las posibles soluciones especificadas en las recomendaciones, fue conveniente para el gerente general, por cuanto le permitió tomar las decisiones necesarias y asertivas que le permitieran cumplir sus objetivos y metas propuestas.

Por otra parte, se planteó como **objetivo general**: Establecer la incidencia del activo y pasivo circulante en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, Tarapoto, 2018. Objetivos específicos, Conocer el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018. Teniendo como **Hipótesis general**, Hi: El activo y pasivo circulante incide de manera negativa en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018. Ho: El activo y pasivo circulante incide de manera positiva en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018. **Hipótesis específicas**, H1: El manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la

empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018, es deficiente. H2: Sí existen deficiencias en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018. H3: El nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018, son bajos. H4: El manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar incide de manera negativa en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018. La investigación cuenta con Identificar las deficiencias presentadas en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018. Evaluar el nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018 y Establecer la incidencia del manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.

II. M.ÉTODO

2.1. Tipo y diseño de investigación

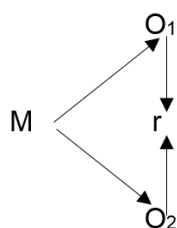
Tipo de estudio

El presente trabajo de investigación estuvo situado dentro del tipo aplicada, puesto que de esta forma porque se pudo analizar el manejo del activo y pasivo circulante y su incidencia en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. en la ciudad de Tarapoto, año 2018. Tal como lo señala Gallardo (2017), que la investigación aplicada tiene como propósito emplear conocimientos y aportes teóricos por cuanto busca confrontar la teoría con la realidad.

Asimismo, la investigación presentó un nivel descriptivo por cuanto tuvo como objetivo describir el manejo del activo y pasivo circulante y determinar la incidencia en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, Tarapoto, año 2018.

Diseño de investigación

La investigación presentó un diseño no experimental de corte transversal, por cuanto no se manipularon las variables, es decir fueron estudiadas tal y como estuvieron, para ello se empleó el siguiente esquema:



En dónde:

M = Muestra

O₁ = Activos y pasivos circulantes

O₂ = Liquidez

r = Incidencia

2.2. Operacionalización de variables

Variable independiente: Activos y pasivos circulantes

Variable dependiente: Liquidez

Tabla 1

Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Activos y pasivos circulantes	El activo se refiere a todos aquellos recursos económicos que posee una empresa y que son registrados y medidos de acuerdo con las NIIF, asimismo, los pasivos son todas aquellas deudas, compromisos u obligaciones provenientes de transacciones o eventos pasados, cuyo objetivo es financiar los bienes que constituyen el activo. (Ochoa, 2012)	El activo está constituido por el manejo de recursos económicos que conforma el efectivo, crédito a clientes, inventarios. Por otro lado, el pasivo está constituido por las deudas, como son los financiamientos de proveedores y créditos bancarios.	Efectivo Cuentas por cobrar Inventarios Cuentas por pagar	Disponible en caja Fondos fijos Cuentas corrientes Facturas y boletas por cobrar Control de montos de créditos otorgados Cuentas incobrables Castigo de las cuentas incobrables Manejo del stock Control de los pedidos Registro de ingreso y salida de mercaderías Deterioro de mercaderías Remuneraciones por pagar Facturas, boletas por pagar Obligaciones financieras a corto plazo por pagar Intereses pagados	Nominal
Liquidez	Es la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. (Gitman, 2012).	La liquidez es la posesión de la empresa de efectivo necesario en el momento oportuno que le permita hacer el pago de los compromisos anteriormente contraídos.	Liquidez general Prueba ácida Prueba defensiva Capital de trabajo	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$ $\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$ <p>Activo corriente - Pasivo corriente</p>	Razón

Fuente: Elaboración propia

2.3. Población, muestra y muestreo

Población y muestra

Población

La población tal como lo señala Ñaupas (2019), es el conjunto de objeto, hechos, eventos, que se van a tomar como estudio con las variadas técnicas que se analizan. Por ello en la presente investigación la población estuvo conformada por 15 colaboradores y el acervo documentario de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, año 2018.

Muestra

La muestra definida por Ñaupas (2019), es toda o una parte representativa de la población, la cual son considerados por cuanto reúnen las características necesarias para el desarrollo de una investigación. Por ello, en la presente investigación la muestra estuvo constituida por la totalidad de la población, es decir, por los 15 colaboradores y el acervo documentario de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, año 2018.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

En la presente investigación se mostraron alguna técnicas e instrumentos para obtener respuestas complejas y precisas sobre la presente investigación, a continuación, se presentan las siguientes técnicas e instrumentos:

Técnicas

Son los procedimientos y herramientas mediante los cuales vamos a recoger los datos e informaciones necesarias para probar nuestra hipótesis de investigación y lo que vamos a utilizar son los más importantes: el fichaje, la observación, la entrevista y el análisis documental. (Ñaupas, 2019, p. 135).

- Entrevista: Esta técnica, permitió conocer el manejo del activo y pasivo circulante en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Según lo señalado por Nuño (2016), la entrevista es una técnica esencial que contribuye a la construcción de la realidad de un determinado estudio.

- Observación: La presente técnica permitió recaudar información cuantitativa y cualitativa, a fin de responder los objetivos planteados en la investigación. De acuerdo a lo indicado por Ñaupas (2019), esta técnica permite verificar el comportamiento de los procesos en cuanto al cumplimiento de los mismos.
- Análisis documental: Mediante el empleo de esta técnica se pretendió analizar los registros contables, el cual permitió evaluar el nivel de liquidez de la empresa en estudio. Según lo señalado por Paramo (2011), el análisis documental es una técnica basada en fichas bibliográficas que tiene como propósito analizar documentos que contribuyan a la investigación.

Instrumentos

Los instrumentos que se emplearon en la presente investigación fueron los siguientes:

- Guía de entrevista: Este instrumento fue dirigido al administrador de la empresa, el cual brindó información sobre el manejo del activo y pasivo circulante en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.
- Lista de cotejo: El presente instrumento fue dirigido al gerente general de la empresa, el cual permitió observar e identificar las deficiencias que se presentan en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.
- Guía de análisis documental: Este instrumento permitió analizar los estados financieros, con el fin de evaluar el nivel de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.

Validez

Para dar validez a los datos adquiridos, la información fue sometida a la valoración de 3 maestros especialistas que toman la posición de jueces y examinan la incidencia en las variables en estudio.

Confiabilidad

La validación del instrumento se realizó mediante la firma de dos expertos en el ámbito contable, dando de este modo confiabilidad y credibilidad, por ello la

presente investigación fue confiable, por cuanto las mediciones hechas no variaron significativamente, ni en el tiempo, ni por la aplicación de diferentes personas, tal como lo señala Ñaupas (2019).

2.5. Procedimiento

Proceso

El proceso de recolección de datos según lo señalado por Ñaupas (2019), es la planificación de un instrumento de medición que cumple con los requisitos técnicos para poder aplicarlo en la muestra de la investigación, por ello en el presente estudio el proceso de recolección de datos implicó elaborar un plan detallado de procedimientos que nos llevó a reunir datos con un propósito específico. Para elaborar este plan se determinó lo siguiente:

- Las fuentes y su localización.
- Los medios o métodos para recolectar los datos.
- El instrumento para medir la realidad que queremos medir.

Fuentes de recolección de datos

Las fuentes de información son aquellos instrumentos de los que puede obtenerse la información necesaria para efectuar la investigación. Por ello, las fuentes que se emplearon para la recolección de datos en la investigación fueron básicamente dos:

- Fuentes secundarias. Son fuentes con información procesadas. El investigador debe asegurarse de que la fuente es legítima y confiable.
- Fuentes primarias. Requiere que el investigador o su equipo, recoja la información de forma directa.

Método de recolección de datos

Una vez definida la fuente se precisó el procedimiento que se utilizó para recoger los datos. Los métodos que se emplearon en la investigación fueron los siguientes:

- La observación.
- La entrevista.
- El análisis documental.

Escalas de medición de variables

Antes de pasar a la elaboración del instrumento, fue necesario definir una o varias escalas de medición. Pues de acuerdo a lo señalado por Palella y Martins (2012), una escala es un recurso utilizado por el investigador para registrar datos sobre las variables que se van a medir, asimismo toda escala de recolección de datos debe reunir dos requisitos esenciales: confiabilidad y validez. También es importante mencionar que para desarrollar este plan se tuvieron en cuenta lo siguiente:

- Las variables de la investigación.
- Las definiciones operacionales de las variables.
- La muestra y los recursos disponibles.

Instrumentos de recolección de datos

Los instrumentos que se utilizaron en el presente trabajo de investigación fueron:

- La guía de entrevista
- La guía de observación
- Guía de análisis documental.

Proceso para la recolección de datos

Los instrumentos aplicados fueron aplicados principalmente al administrador y gerente general de la empresa.

- Analizar y evaluar la información obtenida.
- Tabular la información.
- Elaboración de los resultados, para la elaboración de la discusión, conclusiones y recomendación.

2.6. Métodos de análisis de datos

En la investigación se dispuso de métodos para recolectar los datos, útiles y veraces que nos ayudaron en el análisis de datos.

Forma de tratamiento de datos

Para el tratamiento de datos obtenidos de la entrevista de preguntas abiertas fueron importantes, en la elaboración del título, la problemática y elaboración de

los objetivos para programar el trabajo de investigación, se utilizó las fichas textuales para trabajar las dimensiones del activo y pasivo corriente además de los indicadores que lo componen, asimismo de la lista de cotejo se obtuvo el grado de cumplimiento de las funciones en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y pasivos, así como la obtención de los reportes de cada uno de estos rubros mediante la guía de análisis documental, fueron registrados en las tablas estructuradas de manera objetiva, el cual permitió resolver la problemática planteada. Por consiguiente, el tratamiento de datos consistió en el registro sistemático, válido y confiable de comportamientos y situaciones, a través de un conjunto de categorías. (Fernández, 2010, p. 261).

Tabulación

Los datos obtenidos y registrados en las tablas estructuradas en el Microsoft Excel, fueron comparados, medidos, valorados para determinar los resultados que permitieron medir el grado de deficiencia, establecer diferencias entre los indicadores y obtener los importes de posibles pérdidas de liquidez que ocasionaron en el manejo del activo y pasivo circulante. Entonces, estas pruebas midieron las variables específicas, el cual implicó la revisión de documentos, registros y archivos físicos o electrónicos. Se utilizaron formatos para evaluar la información obtenida. (Fernández, 2010, p. 261).

Forma de análisis de información

La forma de análisis estuvo conformada primero por los resultados contundentes de gran realce obtenidos de los indicadores desarrollados del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y pasivos, las cuales fueron interpretados de manera veraz y objetiva con la finalidad de permitir identificar y resolver los problemas de cada uno de los rubros que inciden en la liquidez. Para el análisis de datos, fue fundamental desde la preparación del instrumento conocer y determinar el tipo de análisis que se pretendió realizar, a través del conocimiento de diferentes herramientas tecnológicas para el manejo de datos cualitativos y cuantitativos. En ambos casos se necesitó hacer uso de codificaciones o categorizaciones de la información para hacer los análisis correspondientes a través de programas computacionales cualitativos. (Sáenz y Tamez, 2014, p. 93).

2.7. Aspectos éticos

Primero se tuvo la autorización del gerente de la empresa como la autorización de la Universidad Cesar Vallejo, por permitir el desarrollo del presente estudio donde la confianza por parte del gerente y los trabajadores entrevistados tuvieron un grado de confianza positivo, el cual permitió lograr comprender los objetivos de la investigación que directamente permitió brindar apoyo en el manejo del activo y pasivo corriente. Entonces surge la importancia de que el investigador tome conciencia y asuma delicadas responsabilidades. Como investigador, tuvo el deber ante sí mismo, ante sus colegas, ante los sujetos investigados y ante el público que leerá su trabajo, de actuar con responsabilidad durante el proceso de recolección, análisis y difusión de los datos. Se sugirió tomar en cuenta cuatro grandes aspectos éticos en un proceso de investigación:

- Confidencialidad: Tener claro hasta dónde se pueden divulgar algunos datos.
- Anonimato: Si así es exigido por el informante se debe preservar la identidad.
- Legalidad: Se debe seguir los conductos regulares o contar con los permisos.
- Profesionalismo: Las conductas del investigador se deben acoplar a las exigencias y normas profesionales. (Rojas, 2011, p. 97).

III. RESULTADOS

El manejo de los activos y pasivos circulantes de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018.

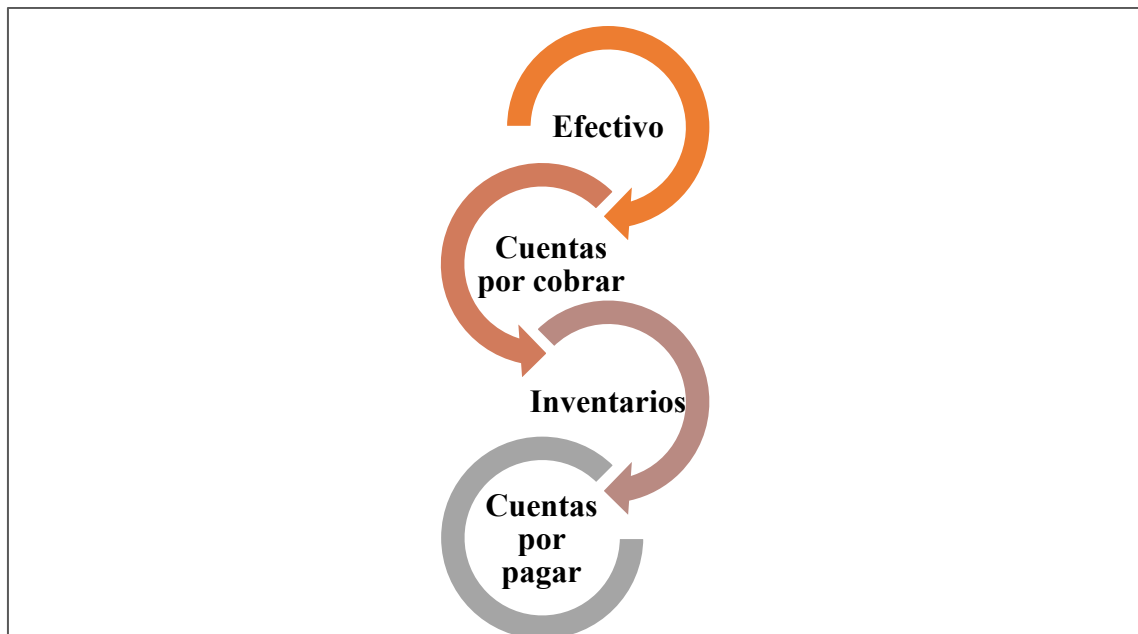


Figura 1. Manejo de los activos y pasivos circulantes

A continuación, se procede a describir el manejo de los activos y pasivos circulantes de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.

Efectivo

En cuanto al manejo del efectivo, la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., cuenta con un personal específico que se encarga del efectivo, el cual tiene como principal responsabilidad llevar un adecuado registro de las entradas y salidas del efectivo, el mismo que es realizado mediante la elaboración de informes diarios, procediendo al final de cada día reportar dicho informe al gerente general, teniendo en cuenta que dicho reporte deberá ser congruente con lo señalado en el arqueo de caja diario. Sin embargo, el personal no ha estado cumpliendo de manera adecuada con dichas funciones por cuanto el gerente general indicó que los reportes presentados no guardaban relación con lo indicado en el arqueo de caja, asimismo se evidenciaron egresos de dinero que no fueron sustentados con alguna documentación que certifique el motivo por el cual se realizó dicho egreso, por tal motivo es que se registraron pérdidas ascendientes a 235,915.93 soles.

Cuentas por cobrar

Para el manejo de las cuentas por cobrar el gerente general indicó que el administrador es el personal encargado de otorgar los créditos a los clientes, asimismo es el responsable de realizar los respectivos cobros de los mismos, teniendo como principales responsabilidades el registro y seguimiento de los clientes a quienes otorgaran dicho crédito, para la cual deberá tener en cuenta la recolección de los datos personales de los clientes, el límite de crédito a otorgar, las fechas de pago y las modalidades de pago, todo ello con la finalidad de mantener un buen control de las cuentas por cobrar y evitar posibles cuentas incobrables. Sin embargo, el administrador no ha estado realizando de manera eficiente sus responsabilidades, por cuanto se evidenciaron cuentas que no han podido ser cobradas, asimismo se evidencian retrasos de pagos por parte de los clientes, generando de este modo pérdidas para la empresa cuya suma ascendió a 95,289.00 soles.

Inventarios

En el manejo de los inventarios, la principal función que tiene el personal, es realizar el control de las cantidades de las mercaderías que hay en la empresa, asimismo realizar el registro del ingreso y salida de las mismas, asimismo debe mantener un adecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías, sin embargo, se conoció que el personal no está realizando un adecuado manejo de los inventarios, por cuanto se evidenciaron el faltante de mercaderías por la falta del registro del ingreso y salida de mercaderías, asimismo se observó que las mercaderías no estaban siendo almacenada y conservadas eficientemente, puesto que se reportaron mercaderías deterioradas y caducadas, generando con ello perdidas ascendientes a 30,400.00 soles.

Cuentas por pagar

En cuanto al manejo de las cuentas por pagar el administrador es el encargado de realizar los respectivos pagos a los proveedores, al personal, a los bancos y de ir a realizar los pagos de los impuestos y tributos relacionados a la empresa, cuya función principal es controlar y monitorear todos los pagos pendientes que tiene la empresa evitando con ello posibles retrasos, pudiendo generar intereses o multas por incumplimiento de pago, sin embargo, se conoció que el administrador no ha estado cumpliendo de manera adecuada dichas funciones, por cuanto se observó que la empresa ha presentado retrasos en el cumplimiento de los pagos tanto con los

proveedores, las instituciones financieras y en ocasiones con el retraso del pago a sus colaboradores.

Deficiencias presentadas en el manejo de los activos y pasivos circulantes de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018.

Con la finalidad de identificar las deficiencias que se presentan en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., se aplicó la lista de cotejo, teniendo como resultado que, debido a que el personal no realizaba el adecuado manejo de los activos y pasivos circulantes se evidenciaron la existencia de ciertas deficiencias que generaron pérdidas considerables repercutiendo de manera negativa en la liquidez de la empresa. A continuación, se presentan las principales deficiencias, causas y efectos presentadas en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la empresa:

Tabla 2.

Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo del efectivo

Actividades	Sí F	No	Sí %	No
Efectivo				
¿Se realiza el control de la disponibilidad de efectivo con el que cuenta la empresa?	x		0.05	
¿El administrador cumple con realizar el control de efectivo de la empresa?		x		0.05
¿En la empresa se cumple con realizar el registro del ingreso y egreso del efectivo?		x		0.05
¿En la empresa se realiza el arqueo diario de las ventas realizadas?	x		0.05	
¿El personal encargado del manejo del efectivo realiza el control de las cuentas corrientes?		x		0.05
Total	2	3	10%	15%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En la tabla 2, se evidencian que el 15% de las actividades del manejo del efectivo no son cumplidas, por cuanto se evidenció que el personal encargado del efectivo no realiza el control del ingreso y salida del efectivo, asimismo, no realiza las conciliaciones bancarias, por otro lado, se observa que el 10% de las actividades si se cumplen.

Tabla 3.*Deficiencias - Efectivo*

Deficiencias	Causa	Efecto
Deficiente control del efectivo.	No se realiza el registro del ingreso y egreso el efectivo de la empresa, pues el monto total facturado durante los meses no guarda relación con el monto existente en caja.	Generación de dinero faltante debido a que no se registraron de manera adecuada el efectivo obtenido por las ventas diarias, las cuales de manera mensual han generado grandes pérdidas, cuyo monto ascendió a 146,446.60 soles
Inadecuado control de los saldos en las cuentas bancarias.	El administrador no realiza las conciliaciones bancarias.	No existe congruencia entre los extractos bancarios y el reporte de saldos de la empresa, generando pérdidas ascendientes a 89,469.33 soles.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 4.*Evidencia - Pérdida por inadecuado control del efectivo*

Meses	Monto facturado	Efectivo en caja	Diferencia
Enero	58,946.00	48,779.00	10,167.00
Febrero	68,123.80	59,165.80	8,958.00
Marzo	35,963.40	20,225.40	15,738.00
Abril	55,734.00	44,743.00	10,991.00
Mayo	88,171.90	71,440.30	16,731.60
Junio	77,092.30	62,110.30	14,982.00
Julio	54,718.00	44,737.00	9,981.00
Agosto	62,349.20	50,431.20	11,918.00
Setiembre	47,904.00	38,000.00	9,904.00
Octubre	82,376.40	65,989.40	16,387.00
Noviembre	51,100.70	40,000.70	11,100.00
Diciembre	39,769.90	30,180.90	9,589.00
	Total		146,446.60

Fuente: Elaboración propia

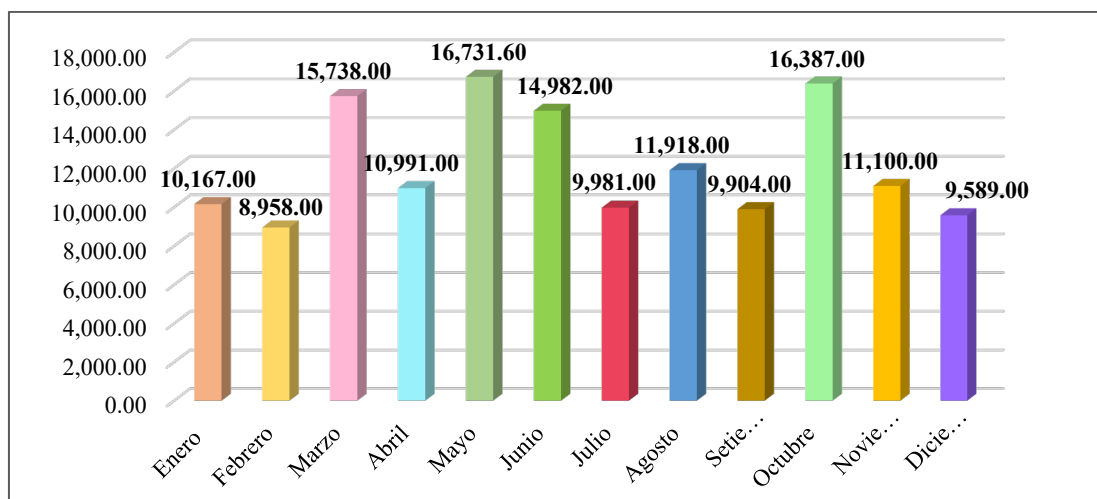


Figura 2. Pérdida generada por inadecuado control de efectivo

Interpretación:

En la tabla 4 y figura 2, se evidencian las pérdidas generada por el inadecuado control de efectivo, por cuanto se evidenciaron que el efectivo reportado al gerente general no guardaba relación con lo señalado en los arqueos mensuales.

Tabla 5.

Evidencia - Pérdida por falta de congruencia en los saldos bancarios

Meses	Saldo libro banco según informe de la empresa	Saldo según extracto bancario	Diferencia en la conciliación (Pérdida)
Enero	112,654.00	108,682.00	3,972.00
Febrero	99,993.75	92,301.30	7,692.45
Marzo	121,734.05	111,703.01	10,031.04
Abril	108,732.88	103,738.88	4,994.00
Mayo	99,876.45	93,883.67	5,992.78
Junio	382,004.08	365,994.10	16,009.98
Julio	110,708.55	103,806.38	6,902.17
Agosto	104,873.15	97,671.35	7,201.80
Setiembre	86,909.22	82,716.74	4,192.48
Octubre	99,134.81	91,433.49	7,701.32
Noviembre	289,435.52	280,063.58	9,371.94
Diciembre	89,359.22	83,951.85	5,407.37
Total pérdida			89,469.33

Fuente: Elaboración propia

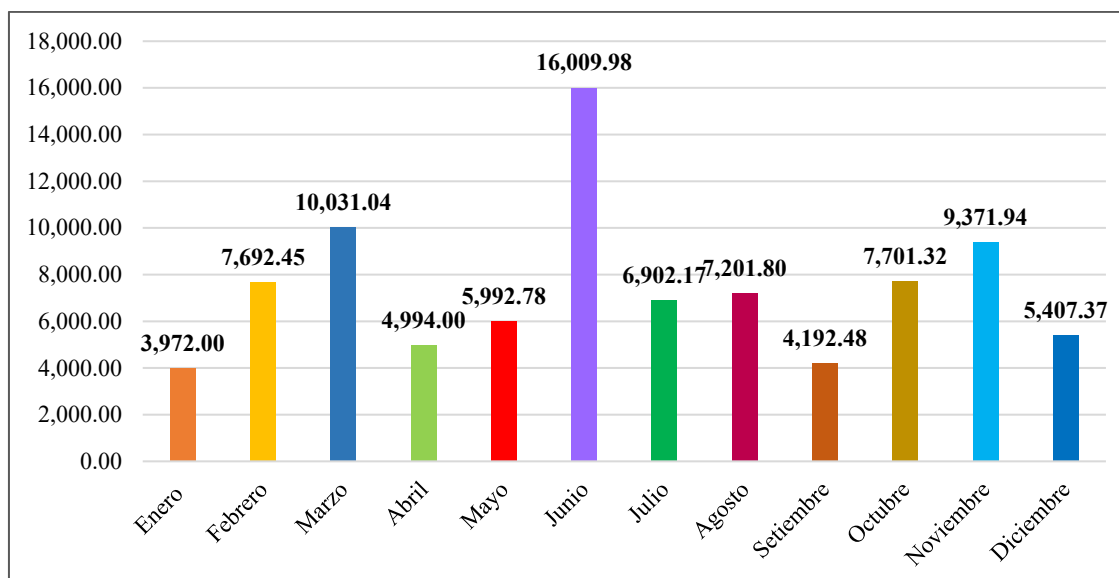


Figura 3. Pérdida generada por la falta de control de las conciliaciones bancarias

Interpretación:

En la tabla 5 y figura 3, se muestran las pérdidas generadas debido a que el administrador de la empresa no realizaba las conciliaciones bancarias, notándose de este modo diferencias negativas en los saldos del reporte de la empresa, pues según el informe de la empresa sobre los depósitos y cobros realizados en las cuentas corrientes eran superiores a lo indicado en los saldos del extracto bancario.

Tabla 6.

Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo de las cuentas por cobrar

Actividades	Sí	No	Sí %	No %
Cuentas por cobrar				
¿La empresa otorga créditos de mercaderías a sus clientes?	x		0.036	
¿La empresa cuenta con una cartera de clientes potenciales?	x		0.036	
¿Se realiza la estimación del monto mínimo para el otorgamiento de créditos?		x		0.036
¿El administrador realiza el control de las cuentas por cobrar?		x		0.036
¿Se realiza el monitoreo de las fechas de cobro de deudas de los clientes?		x		0.036
¿La empresa otorga descuentos en efectivo por pronto pago?	x		0.036	
¿En administrador se preocupa por recuperar las cuentas registradas como incobrables?		x		0.036
Total	3	4	11%	14%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En la tabla 6, se evidencia que 14% del manejo de las cuentas por cobrar no son realizadas de manera eficiente, por cuanto se evidenció que el personal a cargo de realizar las cobranzas no monitoreaba las deudas de los clientes, originando el retraso de pago en los mismo, asimismo se evidencia la falta de recuperación de las cuentas incobrables.

Tabla 7.

Deficiencias – Cuentas por cobrar

Deficiencias	Causa	Efecto
Deficiente control de los cuentas por cobrar.	El personal a cargo no realiza el control adecuado de los créditos otorgados a los clientes, registrándose de este modo deudas pendientes de cobro.	Los clientes presentan retraso en sus pagos, asimismo estos no son cobrados frecuentemente, generando pérdidas por castigo de deuda ascendientes a s/ 94,200.00 soles
Falta de recuperación de deudas.	El personal encargado de las cobranzas no se preocupa por recuperar las cuentas incobrables.	Pérdidas generadas por falta de recuperación de deudas, dichas pérdidas ascendieron a s/ 1,089.00 soles.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 8.

Evidencia - Pérdida por inadecuado control de las cuentas por cobrar castigos

Fecha	Clientes	Detalle de deuda	Deuda pendiente Castigada	Observación
03/02/16	Julio Cáceres Paima	Créditos	18,000.00	Retraso en los pagos
04/02/16	Anita Castillo Mora	Créditos	5,000.00	Retraso en los pagos
09/02/16	Luis Guevara Pezo	Créditos	25,000.00	Retraso en los pagos
16/02/16	Josefa Flores Reyna	Créditos	10,000.00	Retraso en los pagos
04/03/16	Jacob Tello Ynga	Créditos	5,000.00	Retraso en los pagos
12/03/16	Patricia López Flores	Créditos	5,500.00	Retraso en los pagos
04/04/16	Lucía Chujandama Torres	Créditos	5,000.00	Retraso en los pagos
15/04/16	Mariela Gálvez Castro	Créditos	8,000.00	Retraso en los pagos
12/05/16	Katerine Rojas Dávila	Créditos	4,500.00	Retraso en los pagos
28/05/16	Félix Pérez Leyva	Créditos	3,700.00	Retraso en los pagos
17/06/16	Gisela Tello Gatica	Créditos	4,500.00	Retraso en los pagos
Total ingreso de efectivo no registrado			94,200.00	

Fuente: Elaboración propia

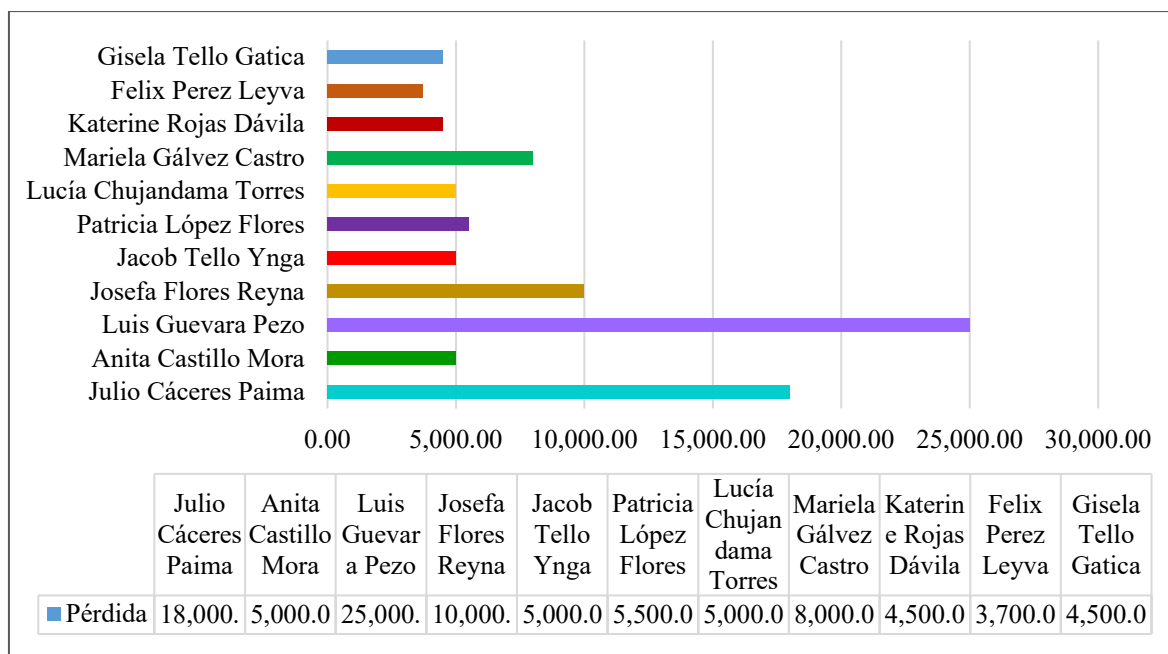


Figura 4. Pérdida generada por inadecuado control de las cuentas por cobrar

Interpretación:

En la tabla 8 y figura 4, se muestran las pérdidas generadas por el inadecuado control de las cuentas por cobrar conllevando al castigo de las deudas, cuya suma asciende a s/ 94,200 soles, todo ello debido a que el personal encargado de realizar las cobranzas no monitoreaba frecuentemente el estado de las deudas de los clientes, originando de este modo el atraso del pago de los mismo.

Tabla 9.

Evidencia - Pérdida por falta de recuperación de cuentas incobrables (19)

Clientes	Venta facturada 2017	Monto pagado 2017	Provisión de cuentas incobrables (19) Diferencia al 31.12.2018
Carlos Quispe Flores	3,783.00	3,582.00	201.00
Rosa Sánchez Mamani	1,543.00	1,429.00	114.00
Jorge Cerna Olivares	980.00	877.00	103.00
Víctor Ramos Díaz	1,750.00	1,651.50	98.50
Ana Ramírez Mendoza	2,108.00	1,787.00	321.00
Luz Rodríguez Chávez	942.00	842.20	99.80
Carmen Mozombite Pezo	856.00	704.30	151.70
Total provisión deudas incobrables			1,089.00

Fuente: Elaboración propia

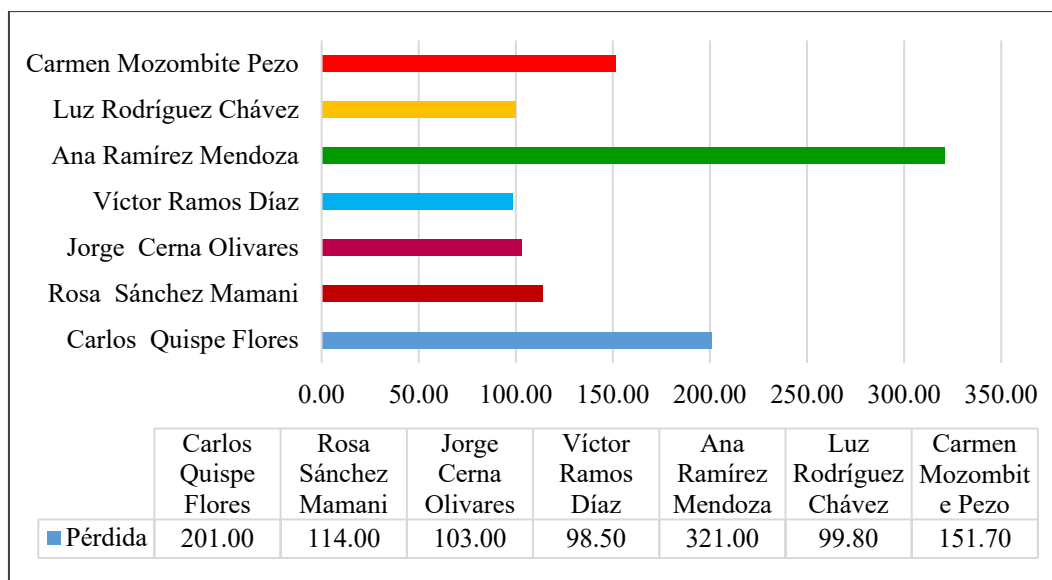


Figura 5. Pérdida generada por falta de recuperación de cuentas incobrables

Interpretación:

En la tabla 9 y figura 5, se muestran las pérdidas generadas por la falta de recuperación de cuentas incobrables, cuya suma asciende a un total de s/ 1,089 soles, pues dichas pérdidas fueron originadas por deudas que los clientes no pagaron, además el personal encargado de las cobranzas no se preocupaba por recuperarlas.

Tabla 10.

Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo de los inventarios

Actividades	Sí F	No	Sí %	No
Inventarios				
¿El responsable del control de inventarios contabiliza y registra las mercaderías existentes en la empresa?		x		0.05
¿El personal realiza el registro del ingreso y salida de mercaderías?		x		0.05
¿Se realiza el adecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías existentes?		x		0.05
¿En la empresa se verifican el estado de conservación en la cual se encuentran las mercaderías?	x		0.05	
¿El administrador de la empresa realiza la actualización del kardex de la empresa?		x		0.05
Total	1	4	5%	20%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En la tabla 10, se evidencia que el 20% de las actividades del manejo del control de los inventarios no son cumplidas por el personal de la empresa, pues no existe un control del stock, asimismo se evidencia que el almacenamiento de las mercaderías no es realizado de manera adecuada.

Tabla 11.

Deficiencias – Inventarios

Deficiencias	Causa	Efecto
Deficiente control de los inventarios.	No se registran el ingreso y salida de las mercaderías, perjudicando la actualización del kardex de la empresa.	Generación de la desactualización del Kardex, generando con ello en muchas ocasiones la pérdida de ventas o la demora en la ubicación de mercaderías no existentes.
Inadecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías	El personal de la empresa no realiza el adecuado almacenamiento de las mercaderías, pues en muchas ocasiones las ubican en cualquier lugar.	Perdidas ascendientes a 30,400.00 soles debido al deterioro de las mercaderías, pues se evidenciaron que las aceitunas se encontraban con mal olor y descompuestas, asimismo se evidenciaron productos vencidos.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 12.

Evidencia - Pérdida por mercaderías deterioradas

Mercaderías deterioradas	Unidad de medida	Cantidad	Precio	Total	Observación
Aceituna negras	Kg	200	12.00	2,400.00	Descompuesto
Aceituna verdes	Kg	350	17.00	5,950.00	Descompuesto
Frejol canario	Kg	350	10.00	3,500.00	Con gorgojos
Frejol pallares	Kg	250	14.00	3,500.00	Con gorgojos
Almendras	Kg	180	50.00	9,000.00	Mohoso
Habas	Kg	200	16.00	3,200.00	Con gorgojos
Aceite x 5 Lts.	Gal.	150	19.00	2,850.00	Vencido
	Total			30,400.00	

Fuente: Elaboración propia

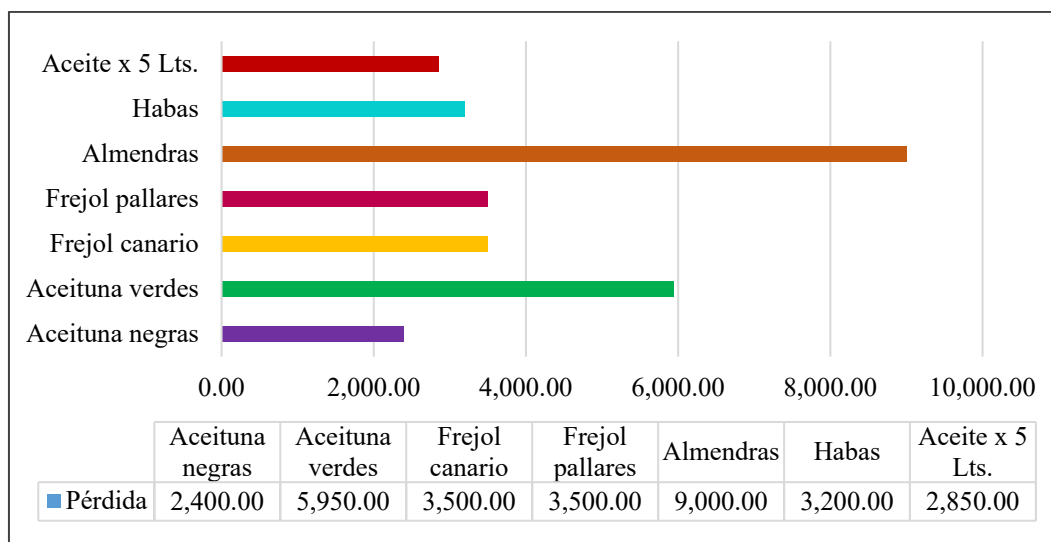


Figura 6. Pérdida generada por mercaderías deterioradas

Interpretación:

En la tabla 12 y figura 6, se muestran las pérdidas generadas por el deterioro de mercaderías, las mismas que fueron originadas por el inadecuado almacenamiento que realizaba el personal de la empresa.

Tabla 13.

Valoración del cumplimiento de las actividades del manejo de las cuentas por pagar

Actividades	Sí	No	%	
			Sí	No
Cuentas por pagar				
¿El administrador cumple con realizar en el tiempo oportuno el pago de las obligaciones tributarias (impuestos, tributos)?	x		0.042	
¿La empresa tiene deudas con sus proveedores por realizar compras a crédito?	x		0.042	
¿Se cumplen con el pago de facturas pendientes en las fechas establecidas?		x		0.042
¿La empresa cumple con pagar en el tiempo oportuno los sueldos de los colaboradores?	x		0.042	
¿Se cumple con el pago de las deudas generadas por préstamos bancarios?		x		0.042
¿Se registraron el pago de interese bancarios por no realizar el pago de las cuotas en la fecha establecida?	x		0.042	
Total	4	2	17%	8%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En la tabla 13 se evidencian que el 17% de las actividades del manejo de las cuentas por pagar si son cumplidas por el personal de la empresa, sin embargo, el 8% no lo son, pues se conoció que el personal encargado de realizar los respectivos pagos de las obligaciones que mantiene la empresa no realiza sus funciones de manera eficiente

Tabla 14.

Deficiencias – Cuentas por pagar

Deficiencias	Causa	Efecto
Deficiente control de las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores	Retraso en los pagos de las obligaciones contraídas con los proveedores.	Demora en la entrega de las mercaderías solicitadas a los proveedores.
Falta de control en las fechas de pago de las obligaciones financieras	Retraso en el pago de las obligaciones financieras.	Generación de pagos de intereses por moras, generando con ello pérdidas ascendientes a 2,320.00 soles.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 15.

Evidencia - Pérdida por pago de intereses

Obligaciones financieras	Monto a pagar	Días de retraso	Intereses generados	Total a pagar
BBVV	6,000.00	12	720.00	6,720.00
BGP	7,200.00	8	400.00	7,600.00
CAJA PIURA	4,100.00	20	1,200.00	5,300.00
Total			2,320.00	

Fuente: Elaboración propia

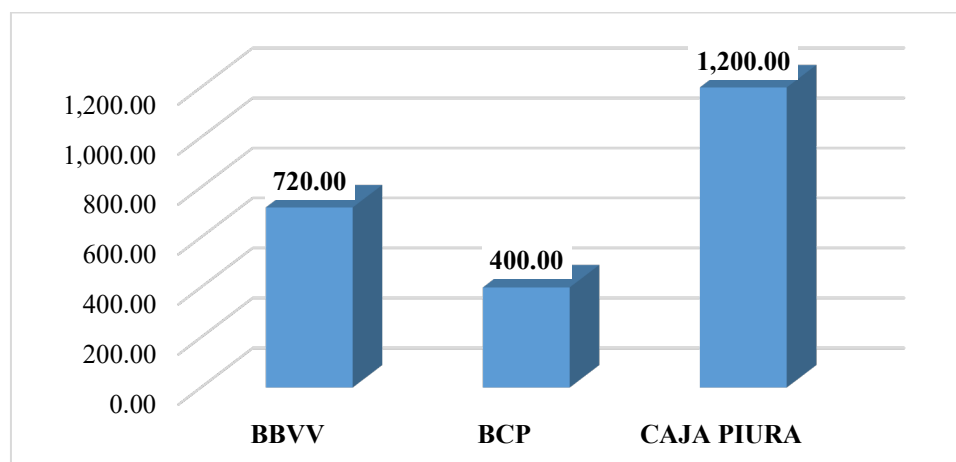


Figura 7. Pérdida generada por pago de intereses

Interpretación:

En la tabla 15 y figura 7, se muestran las pérdidas generadas debido al inadecuado control de las cuentas por pagar, tal es el caso del pago de las obligaciones financieras, las cuales se registraron intereses generados por las moras debido a los días de incumplimiento de pago, dichas pérdidas ascendieron a s/ 2,320.00 soles porque el capital ya está generado por derecho contractual.

Nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018.

Tabla 16.

Liquidez general

Periodos	Liquidez general		
	Activo corriente	Pasivo corriente	Veces
2017	437,900.00	343,407.00	1.28
2018	411,877.00	409,968.51	1.00

Fuente: Elaboración propia

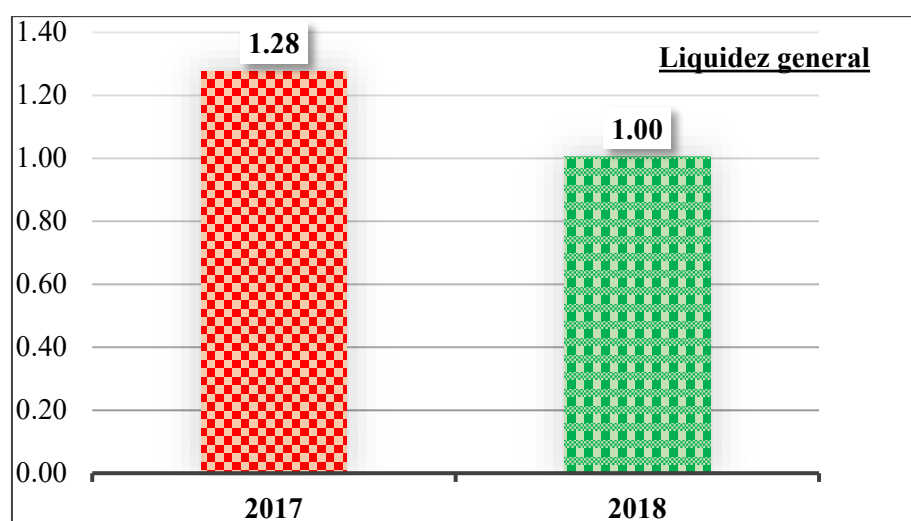


Figura 8. Liquidez general

Interpretación:

En la tabla 16 y figura 8, se evidencia que el índice de la liquidez general en el periodo de estudio ha tenido un descenso, siendo este de 1.00, en comparación con el año 2017 que fue de 1.28, lo cual significa que la empresa no tiene capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 17.*Prueba ácida*

Periodos	Prueba ácida			Veces
	Activo corriente	Inventario	Pasivo corriente	
2017	437,900.00	78,850.00	343,407.00	1.05
2018	411,877.00	93,013.00	409,968.51	0.78

Fuente: Elaboración propia

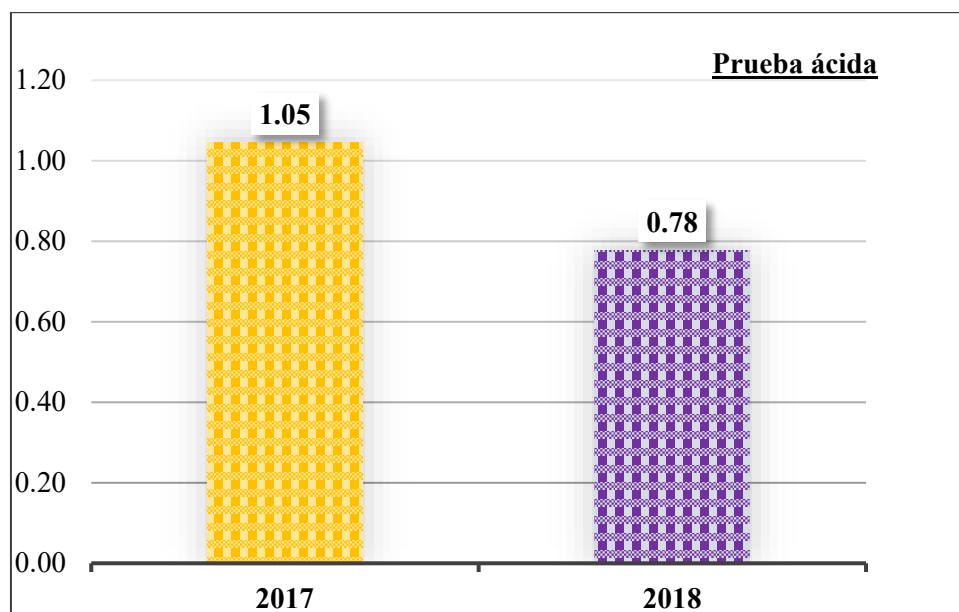


Figura 9. Prueba ácida

Interpretación:

En la tabla 17 y figura 9, se evidencia que el índice de prueba ácida fue de 1.05 en el periodo 2017, sin embargo, en el 2018 este redujo a 0.78, lo cual indica que la empresa no tiene capacidad suficiente de pago dependiente de las existencias, puesto que como se conoce las existencias en cualquier momento tienden a volverse en efectivo, pero en un tiempo determinado.

Tabla 18.*Prueba defensiva*

Periodos	Prueba defensiva		Veces
	Caja bancos	Pasivo corriente	
2017	262,794.00	343,407.00	77%
2018	154,876.00	409,968.51	38%

Fuente: Elaboración propia

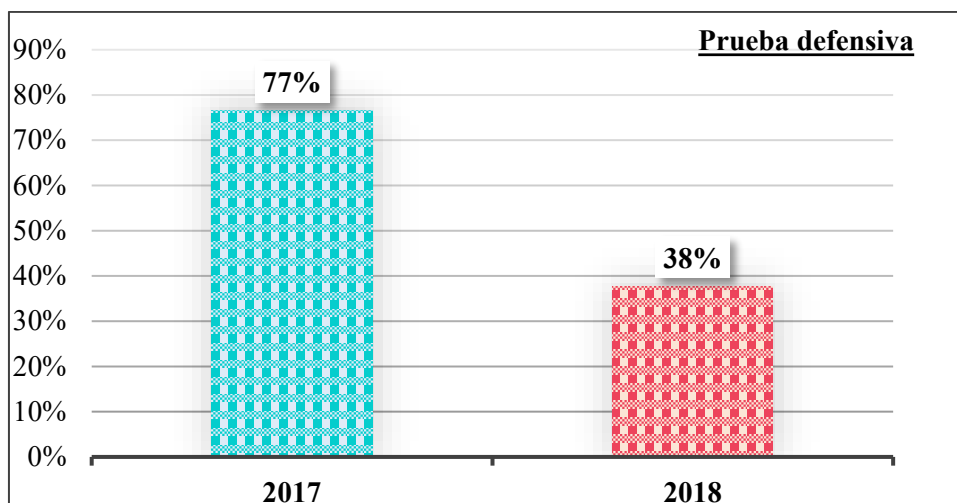


Figura 10. Prueba defensiva

Interpretación:

En la tabla 18 y figura 10, se evidencia que el índice de prueba defensiva fue de 77% en el 2017, sin embargo, en el 2018 disminuyó a 38%, lo cual indica que la empresa solo contó con el 38% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de ventas.

Tabla 19.

Capital de trabajo

Periodos	Capital de trabajo		
	Activo corriente	Pasivo corriente	Total
2017	437,900.00	343,407.00	94,493.00
2018	411,877.00	409,968.51	1,908.49

Fuente: Elaboración propia

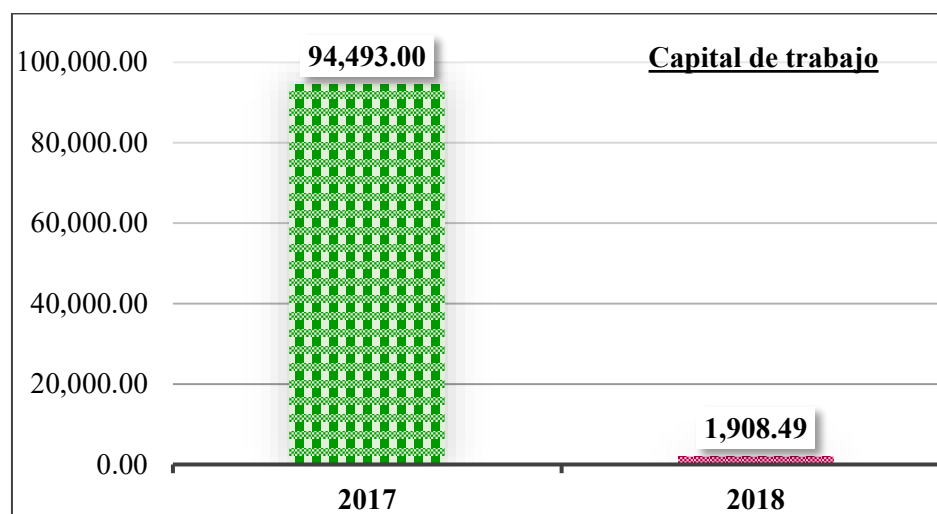


Figura 11. Capital de trabajo

Interpretación:

En la tabla 19 y figura 11, se evidencia que, el índice de capital de trabajo presenta una disminución considerable en el periodo de estudio, pues en el 2017 la empresa contó con 94,493.00 soles para responder las obligaciones con terceros, sin embargo, en el 2018 este redujo a 1,908.49 soles.

Incidencia de los activos y pasivos circulantes en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018.

Tras conocer cada una de las variables, se procede a establecer la incidencia de los activos y pasivos circulantes en la liquidez de la empresa en estudio:

<u>Hallazgos en el manejo de los activos y pasivos circulantes</u>	<u>Incidencia en la liquidez</u>															
<p>A continuación, se procede a especificar las deficiencias presentadas en el manejo de los activos y pasivos circulantes:</p> <p>Efectivo</p> <ul style="list-style-type: none">- No se realiza el registro del ingreso y egreso del efectivo de la empresa, pues el monto total facturado durante los meses no guarda relación con el monto existente en caja.- Inadecuado control de los saldos en las cuentas bancarias. <p>Lo descrito afecta a la liquidez general debido a que el efectivo no aumento y por lo tanto afecta al activo corriente, quedando este insuficiente para pagar las deudas a corto plazo. Asimismo, este es insuficiente al ser restado con los inventarios, por otra parte, el capital de trabajo no es el favorable. Dichas pérdidas ascendieron a s/ 235,915.93 soles.</p> <p>Cuentas por cobrar</p> <ul style="list-style-type: none">- No realiza el control adecuado de los créditos otorgados a los clientes, registrándose de este modo deudas castigadas del 2016.- Falta de políticas para la recuperación de deudas incobrables. <p>Los problemas evidenciados indican en la liquidez al tener poco efectivo para sustentar</p>	<p>Las pérdidas generadas que fueron originadas por las deficiencias presentadas en el manejo de los activos y pasivos circulantes ascendieron a un total de s/ 363,924.93 soles.</p> <p>A continuación, se muestra la incidencia de las pérdidas registradas en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.</p> <p style="text-align: center;">Liquidez</p> <table border="1"><thead><tr><th>Ratios</th><th>2018</th><th>Esperado</th></tr></thead><tbody><tr><td>Liquidez general</td><td>1.00</td><td>2</td></tr><tr><td>Prueba ácida</td><td>0.78</td><td>2</td></tr><tr><td>Prueba defensiva</td><td>38%</td><td>67%</td></tr><tr><td>Capital de trabajo</td><td>1,908.49</td><td>365,833.42</td></tr></tbody></table> <p>De acuerdo con los resultados esperados, en la liquidez general, habría sido a razón de 2 veces su capacidad de cubrir deudas a corto plazo. En la prueba acida este habría sido de 2 veces, en la prueba defensiva la liquidez habría aumentado a un 67% y en cuanto al capital de trabajo este habría sido de S/ 365, 833.42, siendo favorable para la empresa.</p> <p>Si la empresa no hubiera presentado</p>	Ratios	2018	Esperado	Liquidez general	1.00	2	Prueba ácida	0.78	2	Prueba defensiva	38%	67%	Capital de trabajo	1,908.49	365,833.42
Ratios	2018	Esperado														
Liquidez general	1.00	2														
Prueba ácida	0.78	2														
Prueba defensiva	38%	67%														
Capital de trabajo	1,908.49	365,833.42														

<p>las obligaciones de la empresa por el aumento de dudas incobrables, asimismo, la mercadería puesta a crédito no es recuperable en corto plazo produciéndose deuda, saldo poco suficiente para el pago de obligaciones financieras y capital mínimo para poder trabajar en la empresa. Las pérdidas por castigos ascendieron a s/ 95,289.00 soles.</p> <p>Inventarios</p> <ul style="list-style-type: none"> - No se registran el ingreso y salida de las mercaderías, perjudicando la actualización del kardex de la empresa. - Inadecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías <p>En cuanto al inventario, este provoco que hubiese poco dinero en efectivo en cuanto a ingresos, pérdidas monetarias que no son recuperadas y deudas que deben ser pagadas, quedando poco dinero disponible para realizar inversiones y demás gastos. Dichas pérdidas de mercaderías ascendieron a s/ 30,400.00 soles.</p> <p>Cuentas por pagar</p> <ul style="list-style-type: none"> - Deficiente control de las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores - Falta de control en las fechas de pago de las obligaciones financieras que generan intereses moratorios no planificados. <p>Lo señalado incide en la liquidez debido a que las deudas aumentan, por lo tanto, causan perjuicio en el activo, al ser este insuficiente para cubrir el pago, asimismo no se puede realizar más compras en cuenta a mercadería, las deudas contraídas con bancos se elevan y el capital no fue suficiente. Las pérdidas generadas ascendieron a s/ 2,320.00 soles.</p> <p>En conclusión, las deficiencias presentadas fueron originadas debido a que el 58% de las actividades no eran cumplidas de manera eficiente por los colaboradores de la empresa.</p>	<p>pérdidas ascendientes a s/ 363,924.93 soles, contaría con s/ 793,101.93 soles en sus activos circulantes, asimismo sus pasivos circulantes no hubiesen aumentado, por otro lado, si se hubiera realizado un eficiente control de las cuentas por cobrar y el inadecuado almacenamiento de las mercaderías, la empresa hubiese incrementado su efectivo a s/ 280,565.00 soles, pudiendo de este modo cumplir con el pago de sus obligaciones a corto plazo.</p> <p>Por lo tanto, se demuestra que el deficiente manejo de los activos y pasivos circulantes incidieron de manera negativa en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018.</p>
---	---

IV. DISCUSIÓN

Con la finalidad de conocer las actividades que se realizan en el manejo de los activos y pasivos circulantes se empleó una guía de entrevista, la cual estuvo dirigida a los colaboradores de la empresa, teniendo como resultados que el 58% de las actividades no son cumplidas por los colaboradores de la empresa, originando con ello deficiencias que repercutieron de manera negativa la liquidez de la empresa puesto que se registraron pérdidas ascendientes a s/ 363,924.93 soles. Dichos resultados guardan semejanza alguna con la investigación realizada por Castillo (2012), quien llegó a concluir que: las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos no disponen de herramientas apropiadas para poder mantener un control efectivo de los bienes, además no cuenta con un periodo de facturación para conocer las dificultades que pueden mostrarse en las entidades, el cual es controlado de manera inadecuada, por otro lado, se evidencia el exceso de cuentas por pagar y cuentas por cobrar que se registraron como incobrables, determinando de este modo que el manejo de sus activos y pasivos corrientes es inadecuado en un 68%. De igual manera guarda relación con la investigación realizada por Cubas (2019), quien concluyó que las actividades del control de activo y pasivo corriente de la empresa Las Canastas SRL es deficiente debido a que en la mayor parte no son efectuadas correctamente, pues se evidencia que el ingreso y salida de efectivo no son registrados, asimismo el inventario se encuentra desactualizado por cuanto no se registran de manera adecuada los movimientos de las mercaderías, por otro lado se evidencian que existen cuentas que no se cobraron a los clientes de la empresa convirtiéndolas estas en cuentas incobrables, además, el capital de trabajo de la empresa no fue lo suficiente para la determinación de inversiones a corto plazo a causa de la indisponibilidad de efectivo, dichas deficiencias han generado pérdidas ascendientes a s/ 48,128.42 soles, las cuales repercutieron de manera negativa en el nivel de liquidez de la empresa.

A través de ejecución de la lista de cotejo se pudo identificar que las principales deficiencias presentadas en el manejo de los activos y pasivos corrientes fueron el inadecuado control de los ingresos y egresos de efectivo, pues se evidenció que el monto total facturado durante los meses no guarda relación con la cantidad de efectivo existente y reportado en caja, otras de las deficiencias relacionadas al efectivo, es el inadecuado control de los saldos existentes en las cuentas corrientes, pues se conoció

que debido a que el administrador no realiza las conciliaciones bancarias, se registraron pérdidas ascendientes a s/ 89,469.33 soles debido a que los saldos registrados en el los reportes de la empresa no son congruentes con el saldo señalado por los extractos bancarios emitidas por las entidades bancarias, por otro lado, en cuanto a las cuentas por cobrar, se identificaron como principales deficiencias el deficiente control de las cuentas por cobrar y la falta de recuperación de deudas, generando de esta manera pérdidas ascendientes s/ 95,289.00 soles, así también, las deficiencias presentadas en el manejo de los inventarios fueron la falta de control de ingreso y salida de mercaderías y el inadecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías, generando con ello pérdidas ascendientes a s/ 30,400.00 soles, finalmente las deficiencias presentadas en el manejo de las cuentas por pagar fueron el deficiente control de las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores y el inadecuado control de las fechas de pago de las obligaciones financieras, generando de este modo demora en la entrega de las mercaderías solicitadas a los proveedores y la generación de pagos de intereses por moras, cuya pérdida ascendió a s/ 2,320.00. Los resultados obtenidos guardan similitud con la investigación realizada por Misias y Vidurritzaga (2017), quien concluyó que la empresa Verdal RSM Perú presenta deficiencias en el control de los activos y pasivos corrientes, pues en cuanto al control de efectivo se observa que existen egresos de efectivo que no son registrado ni sustentados, por otro lado, se evidencian el incremento de cuentas incobrables debido a que no se realizaron el respectivo cobro de las facturas pendientes, además, el control de los pasivos corrientes es inadecuado por cuanto se incrementaron las deudas por pagar, dichas deficiencias han venido generando pérdidas considerables ascendientes a s/ 54,874.84 soles.

Para evaluar el nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., fue necesario análisis de los estados financieros equivalentes al periodo 2018, por cuanto fue necesario comparar los resultados económicos del periodo en estudio con los resultados del periodo anterior, con la finalidad de verificar como las deficiencias que se presentaron en el manejo de los activos y pasivos circulantes incidieron de manera negativa en la liquidez de la empresa, evidenciándose de esto modo como resultados que el índice de la liquidez general en el periodo de estudio ha tenido un descenso, siendo este de 1.00, lo cual significa que la empresa no tiene capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones a

corto plazo, asimismo, el índice de prueba ácida fue de 0.78, lo cual indica que la empresa no tiene capacidad suficiente de pago dependiente de las existencias, puesto que como se conoce las existencias en cualquier momento tienden a volverse en efectivo, pero en un tiempo determinado, igualmente, se evidencia que el índice de prueba defensiva fue de 38%, lo cual indica que la empresa solo contó con el 38% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de ventas; como resultado final en cuanto a los índices de liquidez se evidenció que el índice de capital de trabajo presenta una disminución considerable en el periodo de estudio, pues la empresa contó 1,908.49 soles. Estos resultados guardan similitud alguna con la investigación realizada por Castillo (2012), quien concluyó que la administración de la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos es deficiente por cuanto se evidenciaron índices inferiores a los años anteriores, pues en cuanto al índice de liquidez general se evidencia que redujo de 2.32 a 0.98, asimismo en cuanto al índice de prueba ácida se observa que redujo de 1.98 a 1.02.

Finalmente, se determinó la incidencia del manejo de los activos y pasivos circulantes en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., puesto que se registraron grandes pérdidas las cuales originaron un descenso en el nivel de la liquidez, comprobándose de este modo que los resultados obtenidos servirán de gran ayuda a la empresa en estudio, por cuanto permitirá que el gerente general tome en consideración las posibles soluciones que se presentan en las recomendaciones para tomar las decisiones necesarias y asertivas que permitan corregir las deficiencias existentes, mejorando de este modo las actividades del manejo de los efectivos y pasivos circulantes, el cual contribuirá incrementar el nivel de los índices de liquidez de la empresa. Estos resultados guardan similitud con la investigación presentada por Cubas (2019), quien concluyó que debido a las deficiencias y pérdidas monetarias que se presentaron por el inadecuado control de los activos y pasivos corrientes incidieron de manera negativa en el nivel de liquidez de la empresa Las Canastas SRL.

V. CONCLUSIONES

Después de haber planteado los objetivos se concluye lo siguiente:

- Tras describir las actividades que se desarrollan en el manejo de los activos y pasivos circulantes, se conoció que el 58% de dichas actividades no son desarrolladas y cumplidas por los colaboradores de la empresa, originando con ello deficiencias que repercutieron de manera negativa en la gestión de la empresa.
- Las principales deficiencias que se identificaron en el manejo de los activos y pasivos circulantes fueron el inadecuado control de los ingresos y egresos de efectivo, el inadecuado control de los saldos existentes en las cuentas corrientes, el deficiente control de las cuentas por cobrar y la falta de recuperación de deudas la falta de control de ingreso y salida de mercaderías y el inadecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías, el deficiente control de las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores y el inadecuado control de las fechas de pago de las obligaciones financieras, dicha deficiencias generaron pérdidas cuyo monto asciende a s/ 363,924.93 soles.
- Tras el análisis de los estados financieros del periodo 2018, se conoció que los índices de liquidez disminuyeron, pues se evidenció que el índice de liquidez general redujo a 1.00, asimismo en cuanto al índice de prueba ácida, se evidenció una disminución a 0.78, por otro lado, en cuanto al índice de prueba defensiva se conoció que este redujo de a 38%, finalmente en cuanto al índice capital de trabajo se registró un descenso, este redujo a s/ 1,908.49 soles.
- Los activos y pasivos circulantes inciden de manera negativa en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., pues debido a las deficiencias presentadas en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar, se generaron pérdidas cuyo monto total ascendió s/ 363,924.93, incidiendo negativamente en la liquidez de la empresa.

VI. RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones se recomienda lo siguiente:

- Al gerente general, se recomienda supervisar de manar constante a los colaboradores con la finalidad de verificar las funciones de los colaboradores e imponer reglas y políticas relacionada al manejo de los activos y pasivos de la empresa con la finalidad de erradicar y evitar posibles deficiencias que puedan ser perjudiciales en los resultados económicos de la empresa.
- Al gerente general, se recomienda también realizar capacitaciones frecuentes en temas relacionados al manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar, las cuales sean dirigidas a todo el personal de la empresa incluyendo al gerente general, todo ello con el propósito de corregir las deficiencias y pérdidas monetarias presentas, el cual contribuirá de manera positiva el incremento del nivel de liquidez de la empresa.
- Se sugiere al gerente general evaluar periódicamente los estos financieros de la empresa, con el fin de analizar los resultados económicos obtenidos, el mismo que permitirá conocer si la empresa en estudio está generando pérdida o ganancias, asimismo, permitirá que pueda tomar las decisiones necesarias y asertiva que contribuyan a la empresa.
- Finalmente, se recomienda al gerente general tomar en cuenta los resultados obtenidos en la presente investigación, por cuanto servirá de gran ayuda para la toma de decisiones, contribuyendo de este modo cumplir los objetivo y metas propuestas, además de permitir plantear estrategias de solución que permutan recuperar el equilibrio del manejo de los activos y pasivos circulantes.

REFERENCIAS

- Aguilar, V. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación Petrolera S.A.C., año 2012*. Universidad Nacional San Martín de Porres, Lima – Perú. Recuperada de: <https://docplayer.es/8297194-Gestion-de-cuentas-por-cobrar-y-su-incidencia-en-la-liquidez-de-la-empresa-contratista-corporacion-petrolera-s-a-c-ano-2012.html>
- Alcántara, F., Arévalo, L.; Gonzáles, L. y Mozombite, L. (2019). *Evaluación del activo y pasivo en la empresa Motors Show SAC, Tarapoto 2018*. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Tarapoto. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/35834/B_Alcantara%20_MSF/Ar%c3%a9valo/20/GLL/Gonz%c3%a1les%20/AL/Mozombite%20PL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Álvarez, I. (2016). *Control de activos y pasivos*. Bogotá, Colombia. ECOE Ediciones
- Andrade, D (2015). *Implicancia de control interno de los activos en los resultados económicos y financieros en la empresa Hotel Libertador, año 2013*. (Tesis de grado). Universidad Nacional De Trujillo, Trujillo, Perú. Recuperada de: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2109/andradevargas_dallin.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Athira, M. (2016). *Comparative Analysis of the Working Capital Position of the Federal Bank Ltd and the South Indian Bank Ltd*. International Journal of Engineering Science and Computing, 6(5), 3272-3274. Obtenido de: https://www.researchgate.net/publication/304167452_Comparative_Analysis_of_the_Working_Capital_Position_of_the_Federal_Bank_Ltd_and_the_South_Indian_Bank_Ltd

- BCR, (2018). *Liquidez del sector privado se expandió 12.4% en febrero*. Disponible en:
<https://gestion.pe/economia/liquidez-del-sector-privado-expandio-12-4-febrero-230011>
- Bin, W., & UR, M. (2014). *Impact of liquidity & solvency on profitability chemical sector of Pakistan*. *Ekomika Management Inovace*, 6(3), 3-13. Obtenido de
https://www.researchgate.net/publication/293781729_IMPACT_OF_LIQUIDITY_SOLVENCY_ON_PROFITABILITY_CHEMICAL_SECTOR_OF_PAKISTAN
- Carrillo, E, Pérez, G, Orna, L y Pesantez, J (2018). *El análisis financiero como herramienta para medir la gestión financiera eficiente de las empresas rurales*. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperada desde:
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/analisis-financiero-empresas.html>
- Castillo, Y. (2012). *Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos Farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo*. Universidad de San Carlos de Guatemala 2012. Recuperado de:
http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4031.pdf
- Castro, R. y Goicochea, V. (2015). *Aplicación de la revaluación voluntaria de activos fijos y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Sánchez Rico Ingeniería y Construcción S.A – año 2014*. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú. Recuperada de:
http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1489/1/Goicochea_Vigo_Revaluacion_Activos_Fijos.pdf
- Cubas, D. (2019). *Activo y pasivo corriente y su incidencia en la liquidez de la empresa Las Canastas SRL, Tarapoto 2017*. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Recuperado de:
<http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/35838/Cubas/20/Gonzales->

LAS/Mu%20ELEP%20a9rez_%20VML.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Debitoor. (2018). Control de los activos y pasivos. Recuperada de:
<https://debitoor.es/glosario/definicion-impuesto>

Durrah, O., Abdul, A., & Ahsan, S. (2016). *Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance: An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa*. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(2), 435-441. Obtenido de:
<http://www.econjournals.com/index.php/ijefi/article/viewFile/2045/pdf>

Eco-finanzas. (2018). *Contabilidad: Activo y pasivos corrientes*. Recuperada de:
https://www.eco-finanzas.com/diccionario/L/LIMITE_DE_CREDITO.htm

Economipedia. (2018). Control de los activos y pasivos corrientes. Recuperada de:
<https://economipedia.com/definiciones/deposito-bancario.html>

Esin, F. (2015). *Liquidity and financial flexibility using the cash flow statement*. *International Academic Conference Proceedings*, 109-113. Obtenido de
<https://www.westeastinstitute.com/wp-content/uploads/2015/04/Figen-Esin.pdf>

Estrada, E. Corcios, N. y Merino, O. (2013). *Plan operativo enfocado a la conciliación del activo fijo de la Universidad de El Salvador*. Universidad de El Salvador, San Salvador, El Salvador, Centroamérica. Recuperada de:
<http://ri.ues.edu.sv/14905/1/Tesis%20UES%20%20MODIFICACIONES%20POST%20DEFENSA%2029102017%20IMPRESION.PDF>

Estupiñán, R. (2017). *Estados financieros básicos bajo NIC-NIIF*. Bogotá, Colombia. ECOE Ediciones.

- Eustat, L. (2018). *Contabilización de los activos y pasivos*. Recuperada de:
http://www.eustat.eus/documentos/idioma_e/opt_0/tema_86/elem_5207/definicion.html
- Fierro, M. (2015). *Contabilidad de activos con enfoque NIIF para las Pymes*. (3^{ra} ed.). ECOE Ediciones.
- Flores, J. (2014). *Manual práctico de estados financieros*. Perú. Editorial Instituto Pacifico S.A.C.
- Flores, J. (2017). *Contabilidad gerencial*. (4^{ta} ed.). Perú. Editorial Instituto Pacifico S.A.C.
- Gerencie. (2018). *Contabilidad y análisis de los estados financieros*. Recuperada de:
<https://www.gerencie.com/conceptos-basicos-de-contabilidad-efectivo-o-disponible.html>
- Gitman, J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. (12^o ed.) Pearson Educación – México, S.A. De, C.V.
- Guajardo, G. (2014). *Contabilidad financiera*. (6^{ta} edición). México. Editorial: McGraw-Hill.
- Huallpa, Y. Montesinos, G. y Reyes, G. (2017). *Evaluación de riesgo y su influencia en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & Plast E.I.R.L. - Lima-2016*. Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Recuperada de:
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/178/EVALUCION%20DE%20RIESGOS%20EN%20LA%20GESTION%20DE%20ACTIVOS%20CORRIENTES%20FINAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lokad, N. (2018). *Rotación del inventario: Ciclos del inventario*. Recuperado de:
<https://www.lokad.com/es/definicion-rotacion-del-inventario>

- López, O. et al. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la fundación cultural y educativa Ambato*. Revista Caribeña de Ciencias Sociales. Recuperado de: <http://www.eumed.net/2/rev/caribe/2018/03/fundacion-cultural-ambato>
- Martín, J. (2015). *Análisis de liquidez y solvencia*. Recuperado de: <http://www.gmconsulting.pro/blogideasparasunegocio/analisis-de-liquidez-y-solvencia/>
- Mendoza, C. y Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Bogotá, Colombia. ECOE Ediciones
- Misias, N. y Vidurizaga, F. (2017). *Los activos y pasivos corrientes y su relación con los estados financieros de la empresa Verdal RSM Perú S.A.C., año 2015*. Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Recuperada de: <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/UNSM/2496/TESIS%20CONTABILIDAD%2020112017.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Montaño, A. (2013). *Administración de la cobranza programación y control*. México. Editorial Trillas S.A.
- Nuño, A. (2016). *Metodología de la Investigación*. México. Editorial FLACSO.
- Ñaupas, H. (2019). *Metodología de la investigación científica y asesoramiento de tesis*. México. Ediciones de la U.
- Ochoa, G. (2012). *Administración Financiera correlacionada con las NIF*. (3^{ra} ed.) México. McGraw - Hill.
- Omeñaca, J. (2017). *Plan general de contabilidad y PGC de Pymes comentados*. (8^{va} ed.). España. Grupo Planeta

- Palella, S & Martins, F. (2012). *Metodología de la investigación cuantitativa*. (3^{ra} ed.) Venezuela. Editorial Fondo editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador.
- Paramo, P. (2011). *La investigación en ciencias sociales*. Colombia. Editorial: Universidad Piloto de Colombia.
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera: Evaluación de los índices de liquidez*. España. ESIC Editorial
- Ramos, M. (2015). *Diseño del sistema de control interno en la empresa AB optical de la ciudad de Loja*. Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/10494/1/TESIS%20DE%20CONTROL%20INTERNO.pdf>
- Rojas, V. (2011). *Metodología de la investigación*. Recuperado de: <file:///D:/metodologia%20de%20investigacion/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20DISENO%20Y%20EJECUCION.pdf>
- Sáenz, K. y Tamez, G. (2014). *Métodos y Técnicas Cualitativas y Cuantitativas Aplicables a la Investigación en Ciencias Sociales*. Recuperado de: file:///D:/metodologia%20de%20investigacion/2014_LIBRO%20Metodos%20y%20tecnicas_Aplicacion%20del%20metodo%20pag499_515.pdf
- Shelton, W. (2016). *Conceptos Básicos de Liquidez*. Disponible en: <https://revistaempresarial.com/finanzas/factory/liquidez-factor-clave-exito-empresas/>
- Somoza, A. (2016). *Estados contables*. Barcelona, España. Editorial UOC
- Torres, I. (2012). *Mejoramiento de la gestión del capital de trabajo y del ciclo de efectivo, en la empresa NR productos industriales y AGRICOLAS S.A., Quito – Ecuador*. Quito – Ecuador 2012. Recuperado de:

<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/5146/T-PUCE-5372.pdf?sequence=1>

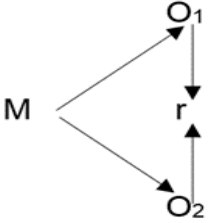
ANEXOS

Matriz de consistencia

Título: “Activo y pasivo circulante y su incidencia en la liquidez de la Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018”

Autor: Jaime Luna Lanatta / Lleyli Lozano Fasabi

Formulación del problema general	Hipótesis	Objetivo general	Aspectos teóricos
<p>¿Cómo incide el activo y pasivo circulante en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, Tarapoto, 2018?</p> <p>Específicos</p> <p>¿Cómo es el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?</p> <p>¿Existen deficiencias en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?</p> <p>¿Cuál es el nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?</p> <p>¿Cómo incide el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018?</p>	<p>Hi: El activo y pasivo circulante incide de manera negativa en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.</p> <p>Ho: El activo y pasivo circulante incide de manera positiva en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>H1: El manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018, es deficiente.</p> <p>H2: Sí existen deficiencias en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.</p> <p>H3: El nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018, son bajos.</p> <p>H4: El manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar incide de manera negativa en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías</p>	<p>Establecer la incidencia del activo y pasivo circulante en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, Tarapoto, 2018.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Conocer el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar que realiza la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.</p> <p>Identificar las deficiencias presentadas en el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018</p> <p>Evaluar el nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.</p> <p>Establecer la incidencia del manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo SAC, año 2018.</p>	<p>Variable I: Activos y pasivos circulantes</p> <p>El activo se refiere a todos aquellos recursos económicos que posee una empresa y que son registrados y medidos de acuerdo con las NIIF, asimismo, los pasivos son todas aquellas deudas, compromisos u obligaciones provenientes de transacciones o eventos pasados, cuyo objetivo es financiar los bienes que constituyen el activo. (Ochoa, 2012)</p> <p>Variable II: Liquidez</p> <p>Es la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. (Gitman, 2012).</p>

Diseño de investigación	Variables de estudio	Población y muestra	Técnicas Instrumentos												
<p>No experimental</p>  <p>En donde: M = Muestra O1 = Activos y pasivos circulantes O2 = Liquidez r = Incidencia</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="551 368 757 403">Variables</th> <th data-bbox="757 368 1097 403">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="551 403 757 544" rowspan="4">Activos y pasivos circulantes</td> <td data-bbox="757 403 1097 438">Efectivo</td> </tr> <tr> <td data-bbox="757 438 1097 474">Cuentas por cobrar</td> </tr> <tr> <td data-bbox="757 474 1097 509">Inventarios</td> </tr> <tr> <td data-bbox="757 509 1097 544">Cuentas por pagar</td> </tr> <tr> <td data-bbox="551 544 757 684" rowspan="4">Liquidez</td> <td data-bbox="757 544 1097 579">Liquidez general</td> </tr> <tr> <td data-bbox="757 579 1097 614">Prueba ácida</td> </tr> <tr> <td data-bbox="757 614 1097 649">Liquidez absoluta</td> </tr> <tr> <td data-bbox="757 649 1097 684">Capital de trabajo</td> </tr> </tbody> </table>	Variables	Dimensiones	Activos y pasivos circulantes	Efectivo	Cuentas por cobrar	Inventarios	Cuentas por pagar	Liquidez	Liquidez general	Prueba ácida	Liquidez absoluta	Capital de trabajo	<p>Población En la presente investigación la población estuvo conformada por 15 colaboradores y el acervo documentario de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, año 2018.</p> <p>Muestra La muestra estuvo constituida por la totalidad de la población, es decir, por los 15 colaboradores y el acervo documentario de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, año 2018.</p>	<p>Técnica</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entrevista - Observación - Análisis documental <p>Instrumento</p> <ul style="list-style-type: none"> - Guía de entrevista - Lista de cotejo - Guía de análisis documental
Variables	Dimensiones														
Activos y pasivos circulantes	Efectivo														
	Cuentas por cobrar														
	Inventarios														
	Cuentas por pagar														
Liquidez	Liquidez general														
	Prueba ácida														
	Liquidez absoluta														
	Capital de trabajo														

Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Guía de entrevista

La presente guía de entrevista tiene como finalidad conocer el manejo del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, año 2018. Por ello se le pide responder las preguntas con seriedad, sinceridad y honestidad, ya que sus resultados servirán para detectar las deficiencias por las que atraviesa la empresa en el manejo de sus recursos financieros.

Fecha:

Cargo:

Empresa

1. ¿Cuál es el rubro principal de la Empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.?
2. ¿A qué segmento está dirigida la comercialización del negocio?
3. ¿Cómo son los procedimientos de los activos circulantes y pasivos circulante?

Efectivo

4. ¿Efectúan depósitos y transferencias en bancos y a cuánto asciende el movimiento al mes?
5. ¿La empresa dispone de saldo en caja y a cuánto asciende?
6. ¿Efectúan sus pagos a sus proveedores en los plazos establecidos?
7. ¿A cuánto asciende el pago de sueldos y salarios?
8. ¿Efectúan sus pagos de impuestos y tributos y a cuánto es el monto del mes?
9. ¿A cuánto asciende el monto mensual por gastos operativos?
10. ¿La empresa ha realizado inversiones y si lo hace les trae algún beneficio?

Cuentas por cobrar

11. ¿Se realiza una evaluación de su endeudamiento, capacidad de pago a los clientes antes de darle un crédito?

12. ¿Cuenta con facturas por cobrar a clientes?
13. ¿Tiene un tope de créditos al momento de otorgarlos?
14. ¿Cuáles son sus requisitos al momento de otorgar créditos?
15. ¿Qué tasas de interés aplica los créditos otorgados?
16. ¿A cuánto asciende los importes de intereses moratorios cobrados?
17. ¿Efectúan descuentos por pronto pago y en que procedimientos se basan para aplicarlo?

Inventarios

18. ¿Cuánto es el importe de la cantidad económica de pedido?
19. ¿A cuánto asciende el costo de hacer pedidos?
20. ¿Cómo determina el costo por adquisición de mercadería?
21. ¿Cómo determina el costo de mantener inventarios?
22. ¿A qué monto asciende el inventario promedio con la cuenta la empresa al mes?

Cuentas por pagar

23. ¿Cuáles son los plazos o periodo de la cancelación de pago de sus obligaciones al crédito?
24. ¿Le cobran intereses por los créditos, sus proveedores?
25. ¿Qué tasas de interés paga por sus créditos con sus proveedores?
26. ¿Tiene el beneficio de descuentos por pronto pago?
27. ¿Hace usted una evaluación de su flujo de caja, antes de tomar un crédito?
28. ¿La empresa tiene tasa de interés preferencial?
29. ¿Cuál es el monto promedio de sus préstamos?
30. ¿La empresa cancela sus cuotas en las fechas de vencimientos de las mismas?
31. ¿A cuánto asciende el costo de amortización del financiamiento?
32. ¿Su empresa tiene línea de crédito activa en el sistema financiero?

Lista de cotejo

El presente instrumento tiene como finalidad identificar las deficiencias que se presentan en la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., por ello se le pide que conteste de manera verídica cada una de las interrogantes.

N°	ACTIVOS Y PASIVOS CIRCULANTES	Escala	
D1	Efectivo	Sí	No
01	¿Se realiza el control de la disponibilidad de efectivo con el que cuenta la empresa?		
02	¿El administrador cumple con realizar el control de efectivo de la empresa?		
03	¿En la empresa se cumple con realizar el registro del ingreso y egreso del efectivo?		
04	¿En la empresa se realiza el arqueo diario de las ventas realizadas?		
05	¿El personal encargado del manejo del efectivo realiza el control de las cuentas corrientes?		
D2	Cuentas por cobrar		
06	¿La empresa otorga créditos de mercaderías a sus clientes?		
07	¿La empresa cuenta con una cartera de clientes potenciales?		
08	¿Se realiza la estimación del monto mínimo para el otorgamiento de créditos?		
09	¿El administrador realiza el control de las cuentas por cobrar?		
10	¿Se realiza el monitoreo de las fechas de cobro de deudas de los clientes?		
11	¿La empresa otorga descuentos en efectivo por pronto pago?		
12	¿En administrador se preocupa por recuperar las cuentas registradas como incobrables?		
D3	Inventarios		
13	¿El responsable del control de inventarios contabiliza y registra las mercaderías existentes en la empresa?		
14	¿El personal realiza el registro del ingreso y salida de mercaderías?		
15	¿Se realiza el adecuado almacenamiento y conservación de las mercaderías existentes?		
16	¿En la empresa se verifican el estado de conservación en la cual se encuentran las mercaderías?		
17	¿El administrador de la empresa realiza la actualización del kardex de la empresa?		
D4	Cuentas por pagar		
18	¿El administrador cumple con realizar en el tiempo oportuno el pago de las obligaciones tributarias (impuestos, tributos)?		
19	¿La empresa realiza tiene deudas con sus proveedores por realizar compras a crédito?		
20	¿Se cumplen con el pago de facturas pendientes en las fechas establecidas?		
21	¿La empresa cumple con pagar en el tiempo oportuno los sueldos de los colaboradores?		

22	¿Se cumple con el pago de las deudas generadas por préstamos bancarios?		
23	¿Se registraron el pago de interese bancarios por no realizar el pago de las cuotas en la fecha establecida?		

Guía de análisis documental

El presente instrumento tiene como finalidad evaluar el nivel de los índices de liquidez de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, año 2018., para ello fue necesario realizar el análisis de los estados financieros de la empresa en estudio durante los periodos 2018.

Ratios	Fórmulas	obtenido Año 2018	Debió ser Año 2018	Resultados
Liquidez general	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$			
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente -Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$			
Prueba defensiva	$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$			
Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente			

Estado de situación financiera

RAZÓN SOCIAL: COMERCIALIZADORA DE ACEITUNAS Y ESPECERÍAS EDUARDO SAC

RUC: 20600289137

DIRECCIÓN: JR. TAHUANTISUYO N° 469

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE ACEITUNAS Y ESPECERÍAS EDUARDO SAC
Al 31 de Diciembre de 2017 - 2018
(Expresado en nuevos soles)**

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
Activo corriente	2019	2018	Pasivo corriente	2019	2018
Efectivo y equivalente de efectivo	154,876.00	262,794.00	Tributos por pagar	84,678.00	81,742.00
Cuentas por cobrar - comerciales	165,077.00	97,190.00	Cuentas por pagar comerciales	159,900.51	135,998.00
Existencias	93,013.00	78,850.00	Obligación financieras	138,500.00	104,735.00
Cuentas incobrables	-1,089.00	-934.00	Cuentas por pagar diversas terc.	26,890.00	20,932.00
Total activo corriente	411,877.00	437,900.00	Total pasivo corriente	409,968.51	343,407.00
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Inmueble, maquinaria y equipo	99,100.00	110,679.00	Obligaciones financieras a largo plazo	30,000.00	95,000.00
Depreciación acumulada	-18,930.00	-15,709.06	Total pasivo no corriente	30,000.00	95,000.00
Total activo no corriente	80,170.00	94,969.94	TOTAL PASIVO	439,968.51	438,407.00
TOTAL ACTIVO	492,047.00	532,869.94	Patrimonio		
			Capital	30,000.00	50,000.00
			Utilidad del periodo	22,078.49	44,462.94
			TOTAL PATRIMONIO	52,078.49	94,462.94
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	492,047.00	532,869.94

Fuente: Estados financieros de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C. Tarapoto, periodo 2017 - 2018

Estado de resultados

RAZÓN SOCIAL: COMERCIALIZADORA DE ACEITUNAS Y ESPECERÍAS EDUARDO SAC
RUC: 20600289137
DIRECCIÓN: JR. TAHUANTISUYO N°. 469

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE ACEITUNAS Y ESPECERÍAS EDUARDO SAC
Al 31 de Diciembre de 2017 - 2018
(Expresado en nuevos soles)

	2018	2017
Ventas netas	3,479,670.00	2,745,890.00
(-) Costo de ventas	-3,298,982.00	-2,584,504.00
Utilidad bruta	180,688.00	161,386.00
(-) Gastos de administración	-35,126.00	-25,788.00
(-)Gastos de ventas	-97,649.00	-68,943.00
Utilidad operacional	47,913.00	66,655.00
(-) Gastos financieros	-7,998.00	-1,389.00
(+) Ingresos financieros	878.00	997.00
(-)Gastos diversos	-9,476.00	-3,195.00
Utilidad antes de participaciones e impuestos	31,317.00	63,068.00
Impuesto a la renta 29.5%	9,238.52	18,605.06
UTILIDAD NETA	22,078.49	44,462.94

Fuente: Estados financieros de la empresa Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C.
 Tarapoto, periodo 2017 - 2018

VALIDACION DE INSTRUMENTOS

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : ...Guevara Rabanal Lourdes...
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : Análisis Documental
 Autor (s) del instrumento (s) : LUNA LANATTA JAIME - LOZANO FASABI LLEYLI
ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Activo y pasivo corriente en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Activo y pasivo corriente.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Activo y pasivo corriente de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Activo y pasivo corriente.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL					X	46

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 19 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46



 MBA. Lourdes Guevara Rabanal
 Cod 19585

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Juan Bautista Fasabi Jhon
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación - METODOLOGO
 Instrumento de evaluación : Observación
 Autor (s) del instrumento (s) : JHON LUIS LANATA - LLEYLY LOZANO FASABI

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Activo y pasivo corriente en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Activo y pasivo corriente .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Activo y pasivo corriente de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.			X		
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Activo y pasivo corriente .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL					X	47

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 19 de JULIO de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47

.....
 H.B. & C. Jhon Bautista Fasabi
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 15 - 121

69

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Escobedo Bustamante Abigail
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : Análisis Documental
 Autor (s) del instrumento (s) : LUNA LANATTA JAIME - LOZANO FASABI Lletli

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Activo y pasivo corriente en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Activo y pasivo corriente.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Activo y pasivo corriente de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Activo y pasivo corriente.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						46

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO

Tarapoto, 19 de Julio de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46


 Mg. CPC. Abigail E. Escobedo Bustamante
 N° 19 - 833



"AÑO DE LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN E IMPUNIDAD"
"DECENIO DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDAD PARA MUJERES Y HOMBRES"

CONSTANCIA

HACE CONSTAR:

Que los estudiantes **Jaime Luna Lanatta y Lleily Lozano Fasabi** de la carrera de Contabilidad de la Universidad César Vallejo- Cacatachi realizaron su proyecto de investigación titulado: "Activo y pasivo circulante y su incidencia en la liquidez de la Comercializadora de Aceitunas y Especerías Eduardo S.A.C., Tarapoto, 2018". En el año que se menciona en el título del mismo.

Se expiden la presente constancia a solicitud de los interesados para los fines que crea conveniente.

Atentamente

Tarapoto, 17 de diciembre del 2019

COMERCIALIZADORA DE ACEITUNAS Y ESPECERIAS
EDUARDO SAC

Franchesca Stefany Chero Barrueto