



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Capital de trabajo y la liquidez de la empresa Inversiones
Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín 2021.**

AUTORES:

Gonzales Rojas, Mary Arleth (orcid.org/0000-0002-0334-6416)

Mori Reategui, Gerald (orcid.org/0000-0001-8521-526X)

ASESOR:

Mtro. Toledo Martinez, Juan Daniel (orcid.org/0000-0003-2906-9469)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TARAPOTO – PERÚ

2022

Dedicatoria

Dedico este informe de tesis a mis queridos padres, hermano, primos, tíos y a mi hermosa abuelita que son elemental en mi vida, que me apoyan, me aconsejan y siempre están conmigo. Razón y motivo para seguir a delante en mi camino como profesional aplicando los valores y principios que me inculcaron desde pequeño y me permitieron desarrollarme en este mundo competitivo.

Dedico con todo mi corazón este informe de tesis a mis queridos padres, en especial a mi madre, pues sin ella no lo habría logrado. Tu bendición a diario y tu confianza en mí hizo de mi persona una gran mujer en el camino de mi vida. Razón y motivo para dedicarte mi trabajo en ofrenda por tu paciencia y amor madre mía, te amo y gracias a ti que me permitiste desarrollarme en este mundo competitivo.

Agradecimiento

Quiero empezar agradeciendo a Dios por darme a una familia maravillosa que con sus consejos y enseñanzas me guían por el buen camino y así poder terminar con mi carrera profesional, a mi padre que con su motivación, ejemplo y apoyo me permitieron hoy en día estar en esta nueva etapa de mi vida, a mi madre que, con su energía, su apoyo y sus consejos me motivan a seguir creciendo como persona, profesional y ser humano. Gracias, papá y mamá

Quiero empezar agradeciendo a Dios por haberme forjado en el camino y por brindarme una madre formidable y luchona, que, con su ejemplo, apoyo moral y su consejo me guían por el buen camino, corrigiendo mis errores para así poder terminar con mi carrera profesional y ser partícipe de mis logros y sentirse orgullosa por mi persona, a mi padre por su granito de arena y por permitirme llegar a este mundo. Gracias, papá y mamá.

Índice de contenido

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenido	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vii
RESUMEN	ix
ABSTRAC	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	8
III. METODOLOGÍA	21
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	21
3.2. Variables y operacionalización	23
3.3. Población (criterios de estudio), muestra, muestreo y unidad de análisis..	24
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	27
3.5. Procedimientos	28
3.6. Método de análisis de datos	29
3.7. Aspectos éticos.....	29
IV. RESULTADOS.....	30
V. DISCUSIÓN	71
VI. CONCLUSIONES	78
VII. RECOMENDACIONES	81
REFERENCIAS	83
ANEXOS	88

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Activo disponible o efectivo en caja como garantía de la liquidez de la empresa</i>	30
Tabla 2 <i>Control y manejo del efectivo en caja para la liquidez</i>	31
Tabla 3 <i>Transacciones de empresa a empresa mediante efectivo en bancos</i>	32
Tabla 4 <i>Inversiones a corto plazo como medida para generar liquidez</i>	33
Tabla 5 <i>Consultas y análisis de las inversiones a corto plazo</i>	34
Tabla 6 <i>Recuperación de las cuentas incobrables del 2021</i>	35
Tabla 7 <i>Efectividad y tiempo en la recuperación de las cuentas por cobrar</i>	36
Tabla 8 <i>Cronograma de cobranzas para clientes morosos</i>	37
Tabla 9 <i>Clientes al crédito e incremento de la cartera de morosa</i>	38
Tabla 10 <i>Créditos cancelados fuera de la fecha de vencimiento y su efecto en la liquidez</i>	40
Tabla 11 <i>Pagos anticipados a proveedores</i>	41
Tabla 12 <i>Pagos anticipados a acreedores</i>	42
Tabla 13 <i>Margen de ganancia entregado a los productos de la empresa</i>	43
Tabla 14 <i>Manejo y control de productos para generar liquidez</i>	44
Tabla 15 <i>Compras al crédito</i>	45
Tabla 16 <i>Capacidad de la empresa para asumir sus obligaciones en el corto plazo</i>	46
Tabla 17 <i>Cumplimiento de pago a proveedores en fechas establecidas</i>	47
Tabla 18 <i>Pago oportuno según cronograma a entidad financiera</i>	48
Tabla 19 <i>Análisis descriptivo de la variable capital de trabajo</i>	49
Tabla 20 <i>Conocimiento de la liquidez de la empresa inversiones Bemar´h E.I.R.L.</i>	50
Tabla 21 <i>Conocimiento de capacidad crediticia de la empresa inversiones Bemar´h E.I.R.L.</i>	51
Tabla 22 <i>Conocimiento de mecanismos para garantizar los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables</i>	52
Tabla 23 <i>Conocimiento de informes de registro y control de ingresos y egresos</i> ..	53

Tabla 24	<i>Conocimiento sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero</i>	54
Tabla 25	<i>Conocimiento acerca de que, el cajero asegura y cuadra su caja al finalizar el día</i>	55
Tabla 26	<i>Conocimiento acerca del envío de estados de cuentas a clientes</i>	56
Tabla 27	<i>Conocimiento de cheques pre-enumerados y secuenciados</i>	57
Tabla 28	<i>Conocimiento de la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa</i>	58
Tabla 29	<i>Conocimiento de la prohibición de transacciones con cuentas personales de los cajeros</i>	59
Tabla 30	<i>Análisis descriptivo de la variable liquidez</i>	60
Tabla 31	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio capital neto de trabajo</i>	62
Tabla 32	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio razón corriente</i>	63
Tabla 33	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio razón ácida</i>	64
Tabla 34	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio cobertura de flujo de efectivo</i>	65
Tabla 35	<i>Correlación entre la dimensión efectivo y la variable liquidez</i>	66
Tabla 36	<i>Correlación entre la dimensión cuentas por cobrar y la variable liquidez</i>	67
Tabla 37	<i>Correlación entre la dimensión existencias y la variable liquidez</i>	68
Tabla 38	<i>Correlación entre la dimensión financiamiento y la variable liquidez</i>	69
Tabla 39	<i>Correlación entre capital de trabajo y liquidez</i>	70

Índice de figuras

Figura 1 <i>Activo disponible o efectivo en caja como garantía de la liquidez de la empresa</i>	30
Figura 2 <i>Control y manejo del efectivo en caja para la liquidez</i>	31
Figura 3 <i>Transacciones de empresa a empresa mediante efectivo en bancos</i>	32
Figura 4 <i>Inversiones a corto plazo como medida para generar liquidez</i>	33
Figura 5 <i>Consultas y análisis de las inversiones a corto plazo</i>	34
Figura 6 <i>Recuperación de las cuentas incobrables del 2021</i>	35
Figura 7 <i>Efectividad y tiempo en la recuperación de las cuentas por cobrar</i>	36
Figura 8 <i>Cronograma de cobranzas para clientes morosos</i>	38
Figura 9 <i>Clientes al crédito e incremento de la cartera de morosa</i>	39
Figura 10 <i>Créditos cancelados fuera de la fecha de vencimiento y su efecto en la liquidez</i>	40
Figura 11 <i>Pagos anticipados a proveedores</i>	41
Figura 12 <i>Pagos anticipados a acreedores</i>	42
Figura 13 <i>Margen de ganancia entregado a los productos de la empresa</i>	43
Figura 14 <i>Manejo y control de productos para generar liquidez</i>	44
Figura 15 <i>Compras al crédito</i>	45
Figura 16 <i>Capacidad de la empresa para asumir sus obligaciones en el corto plazo</i>	46
Figura 17 <i>Cumplimiento de pago a proveedores en fechas establecidas</i>	47
Figura 18 <i>Pago oportuno según cronograma a entidad financiera</i>	48
Figura 19 <i>Análisis descriptivo de la variable capital de trabajo</i>	49
Figura 20 <i>Conocimiento de la liquidez de la empresa inversiones Bemar´h E.I.R.L.</i>	50
Figura 21 <i>Conocimiento de capacidad crediticia de la empresa inversiones Bemar´h E.I.R.L</i>	51
Figura 22 <i>Conocimiento de mecanismos para garantizar los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables</i> ..	52
Figura 23 <i>Conocimiento de informes de registro y control de ingresos y egresos</i> ..	53

Figura 24	<i>Conocimiento sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero.....</i>	<i>54</i>
Figura 25	<i>Conocimiento acerca de que, el cajero asegura y cuadra su caja al finalizar el día</i>	<i>55</i>
Figura 26	<i>Conocimiento acerca del envío de estados de cuentas a clientes</i>	<i>57</i>
Figura 27	<i>Conocimiento de cheques pre-enumerados y secuenciados.....</i>	<i>58</i>
Figura 28	<i>Conocimiento de la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa</i>	<i>59</i>
Figura 29	<i>Conocimiento de la prohibición de transacciones con cuentas personales de los cajeros</i>	<i>60</i>
Figura 30	<i>Análisis descriptivo de la variable liquidez</i>	<i>61</i>
Figura 31	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio capital neto de trabajo.....</i>	<i>62</i>
Figura 32	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio razón corriente.</i>	<i>63</i>
Figura 33	<i>Análisis correspondiente sobre el ratio razón ácida.....</i>	<i>64</i>

RESUMEN

Este trabajo fue desarrollado teniendo como objetivo de estudio determinar de qué manera incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021, con una metodología bastante conocida como es la de tipo básica, cuantitativo su enfoque, nivel descriptivo correlacional, de diseño no experimental de corte transversal y con una población y muestra de 30 trabajadores incluyendo al propietario y contador a los que se les aplicó de manera correcta el cuestionario validado por 3 expertos y como resultado de ello concluyó que, a través de la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, una sig. bilateral de (0,000), este valor fue < al de alfa 0.05, lo cual significa aceptar la hipótesis alterna (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,773** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre capital de trabajo y liquidez es positiva considerable. En definitiva, cuanto mejor se controle y se maneje el capital de trabajo mayor y mejor será la solvencia y la liquidez que muestre la empresa.

Palabras clave: liquidez, efectivo, ratio, capital de trabajo

ABSTRACT

This work was developed with the study objective of determining how working capital affects the liquidity of the company Inversiones Bemar'h E.I.R.L, province of San Martín - 2021, with a well-known methodology such as the basic, quantitative type. its approach, correlational descriptive level, non-experimental cross-sectional design and with a population and sample of 30 workers including the owner and accountant to whom the questionnaire validated by 3 experts was applied correctly and as a result of this it was concluded that, through the non-parametric statistical test of Tau – Kendall's b, a sig. bilateral of (0,000), this value was < that of alpha 0.05, which means accepting the alternate hypothesis (Hi) and therefore outright rejecting the null hypothesis (Ho). Likewise, it is reaffirmed that the test yielded a correlation coefficient of 0.773** processed at a 99% confidence level, which indicates that the relationship between working capital and liquidity is considerable positive. In short, the better the working capital is controlled and managed, the greater and better the company's solvency and liquidity will be.

Keywords: liquidity, cash, ratio, working capital

I. INTRODUCCIÓN

Este estudio que se pretende realizar pues tiene como foco de partida desarrollar la variable capital de trabajo y para ello, se puede partir señalando de manera general que, es la suma suficiente de dinero que una empresa o institución financiera en marcha pueda tener para realizar y llevar a cabo sus respectivas actividades con total facilidad y normalidad. Es decir, por más pequeño o grande que sea el negocio debe contar con recursos que le permita de alguna manera hacer, cumplir y solventar sus funciones y actividades temporalmente (corto plazo). Como tal, el capital de trabajo es fundamental porque muestra el equilibrio que una organización tiene de recursos y pasivos (obligaciones o responsabilidades a plazos) de esta manera apareciendo y asumiendo que tiene suficiente para trabajar, en lugar de obtener ganancia en sí. Asimismo, otra variable que estará completamente abordada por el investigador de turno será la liquidez que, a modo de introducción se dirá que es la capacidad de una organización o institución para adquirir dinero y de esta manera cumplir con sus compromisos momentáneos. Con todo lo dicho de la liquidez, se puede determinar que es la sencillez con la que un recurso (stock) se puede convertir en efectivo.

El problema que se percibe en el panorama internacional de las empresas es su capital de trabajo ya que desde “el 2016, el flujo de caja operativo como porcentaje de los ingresos se ha deteriorado un 2 % anual en el Reino Unido” (Windaus, 2019, p.1). Por otro lado, CAPEX (gasto en capital) también se ha deteriorado en el Reino Unido, en un 5 % anual desde 2016 y ahora se encuentra en un nivel más bajo de los últimos 5 años. Con el Reino Unido perdiendo su ventaja histórica y la falta de inversión que podría socavar en aún más el rendimiento futuro, es fundamental mantener el control del capital de trabajo (Windaus, 2019).

Sin embargo, algunas industrias han visto un enorme deterioro en su desempeño: Tal es así que, 6 de los 10 sectores más grandes en términos de ingresos en el Reino Unido han sufrido un deterioro del capital circulante. El mayor deterioro relativo ha ocurrido en Metales y Minería, Hotelería, Retail y Automotriz. El comercio minorista y la automoción también destacan por mostrar un menor

rendimiento del capital circulante, así como un deterioro más significativo del rendimiento en el Reino Unido frente a Europa (Windaus, 2019, p. 1).

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2021) demuestra que, "en América Latina, particularmente en México, no todas las empresas que son micro, pequeñas y medianas (MIPYMES) descubrieron cómo sobrevivir después de la emergencia financiera y de bienestar". Es decir, de los 4,9 millones de organizaciones en 2019, solo 3,85 millones sobrevivieron en 2020. 1 millón 10 mil 857.00 establecimientos o mejor dicho un 20.81% cerraron de manera concluyente por ausencia de capital de trabajo y liquidez, datos que fueron autenticados por la revisión sobre la Demografía de las Empresas distribuida por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Sin embargo, todas las pymes, según Aguilar, podrían ser esenciales para el intercambio del comercio internacional, sin embargo, la admisión al capital de trabajo es excepcionalmente limitada y las organizaciones que realmente admiten ese capital se arriesgan en análisis financieros que no es la fortaleza de una organización mediana y pequeña (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2021). Por otra parte, "las pymes representan 99.8 % de las empresas en México; de esta cifra 2/3 no cuentan con suficiente acceso a capital de trabajo y por ende tampoco tienen liquidez para operar ni crecer" (Gutiérrez, 2021, p.1). En otras palabras, estas empresas no han sido capaces de crecer y de operar correctamente precisamente por la falta de liquidez y de capital de trabajo convirtiéndose en un obstáculo para impulsar sus ventas nacionales.

Al escudriñar información concerniente a las variables de estudio en el ámbito nacional percibimos que en muchas de estas empresas presentan problemas de liquidez al no contar con dinero disponible como para cumplir sus respectivas obligaciones de corto plazo y esto sucede precisamente porque de por medio no existe un buen manejo y control del capital de trabajo. En ese sentido, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2020) lo ha destapado. "En Lima Metropolitana, el 75.5 % de las organizaciones están operativas y el 24.5% están fuera de servicio a partir de ese año" (p.1). De los que están en actividad, el 67.4% demostró que ha habido una disminución respecto a sus ventas, el 13.7 % señalaron que se mantienen y el 7.2 % han demostrado que sus ventas fueron

incrementadas favorablemente. Mientras que, un 11.7 % no registró ventas (INEI, 2020, p.1).

Asimismo, es importante que, estas organizaciones al ser consultadas sobre el tiempo considerado para la reactivación monetaria del país, el 39 % de las organizaciones averiguadas hayan demostrado que el tiempo aproximado en principio sea de 6 a un año, en cambio, el 25,8 % mostró que la reactivación financiera y económica se logrará de 13 a año y medio, el 15,2 % en más de dos años y el 12,3 % indicó que estará en algún lugar en el rango de 19 y 34 Meses. Mientras que, el 7.7 % de las organizaciones evaluó que la economía peruana se reactivará en el siguiente semestre (INEI, 2020, p.1). Con todo, sigue diciendo que, el 77 % de las organizaciones han caído una popularidad decreciente para sus artículos, el 59 % mostró altos costos para implementar de alguna manera los protocolos de seguridad sanitaria, un 52.8 % demostró retrasos en el cobro de sus facturas, 50.4% ha tenido una pérdida de movimiento en su producción, y el 45 % pérdida del capital de trabajo y de liquidez.

Analizando la problemática en la región San Martín, percibimos que, 1560 empresarios recibieron 278 mil 313 soles, por préstamos REACTIVA PERÚ y, todo ello fue para capital de trabajo a empresas micro, pequeña y gran empresa que en ese entonces no contaban con liquidez como para salvaguardar y operar tranquilamente sus actividades, se les brinde así el respaldo que hoy requieren frente al Estado de emergencia por el COVID 19. Es por ello que: “ Este préstamo ha servido para pago de proveedores, planilla, comprar insumos, materiales, productos, así como para cubrir deudas, a efectos de reactivar la economía de la región de San Martín” (Diario voces, 2020, p.1). Dejando de lado a muchos microcomerciantes del “beneficio”, donde se ha visto que estas fueron las más perjudicadas al no contar con liquidez que les permitiera mover su economía día a día y tampoco con el respaldo y el acceso a fuentes de financiamiento para repotenciar su capital de trabajo.

Ante esta negativa por parte del Estado muchas de ellas tuvieron que acudir a prestamistas (usureros) y otras se vieron en la obligación de quebrar y abandonar a aquello que más les gusta: la comercialización. En la provincia de San Martín se percibe que a causa de la situación caótica actual que se vive es propiciado por la

desastrosa política, social, pandemia y conflictos que se vive al exterior e interior del país; perjudicando enormemente a todos: familias y empresarios.

En ese sentido, la empresa a estudiar es Inversiones Bemar'h E.I.R.L, misma que se encuentra ubicado en el jirón Alonso de Alvarado N° 658 en el distrito de Tarapoto, provincia y departamento de San Martín dedicada al rubro comercialización. Es una empresa que en los últimos periodos no ha sido muy eficiente en controlar y manejar su capital de trabajo y producto de la observación se puede señalar que existen algunas deficiencias como por ejemplo: la persona que maneja y controla el efectivo no tiene una sola función dentro de la empresa lo que provoca que cada día, mes, o cierto tiempo o quizás durante el año se registren faltantes acumulando cantidades numerosas que perjudican la circulación y el movimiento de la misma (efectivo). Otro de los factores que la empresa expresa y que dificulta la circulación de su efectivo son las mercaderías, precisamente porque se han estocado tanto que hay productos que no lo están dando salida porque son productos que solo tienen salida en tiempo de campaña, pero cuando pasa los meses de campaña escolar algunos productos su rotación es bastante lenta y al no ser vendidos terminan afectando la caja chica de la empresa (mercadería). También se ha percibido que la empresa en marcha presenta deficiencias en lo que compete a pagos con los proveedores teniendo una deuda pendiente de S/ 395,372.00 soles a pesar de existir políticas de pago, pero el problema depende de el personal que no cumple con sus obligaciones de informar correctamente al propietario (cuentas por pagar) y por otra parte, vemos que según su Estado de Situación Financiera del año 2020 su caja disponible es de S/ 4,861.00 lo cual no le permite cumplir adecuadamente en el corto plazo a toda sus obligaciones respectivas.

Si el capital de trabajo no ha sido manejado y distribuido de la mejor manera es muy probable que termine ocasionando problemas y afectando directamente la liquidez de la empresa. Es decir, la falta de liquidez ha conllevado a que la empresa no pueda comprar mercaderías debidamente (razón ácida y cobertura de flujo de efectivo). Estos indicadores muestran que no es nada positivo para la empresa porque por cada sol de deuda solo tiene para afrontar 0.01. Otro problema que se evidenció en la empresa y quedó demostrado a través del ratio de capital de trabajo neto, es que se obtuvo como resultado una diferencia de S/ 1, 292,016.00

entre el 2020 y 2021 contablemente, pero en caja y en las cuentas bancarias no existen esos números provocando que no pueda cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo a sus proveedores y trabajadores. Esto de alguna manera ha generado en que los empleados se sientan menos implicados con la organización y, además, se ha creado un mal ambiente laboral dentro de ella que ha terminado afectando la productividad de la misma. Otra de las faltas es el impago a proveedores, es decir, a través del ratio razón corriente se pudo visualizar que ha habido una disminución de 0,43 de soles entre el 2020 y 2021 provocando que la empresa no pueda del todo cumplir con el pago en la fecha establecida, quedando en varias oportunidades desabastecido y no pueda satisfacer las expectativas de sus clientes (razón corriente).

De todo los problemas antes expuesto se establece acertadamente la pregunta general que sintetiza a dicho estudio: ¿De qué manera incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? Por otra parte, es importante poner de manifiesto los problemas específicos que se plantea son los que se enumeran en seguida: el primero en la lista es ¿De qué manera incide el efectivo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? El segundo problema que acompaña es ¿De qué manera incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? El tercer problema que acompaña es ¿De qué manera incide las existencias en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? Y el último problema que acompaña el estudio es ¿De qué manera incide las fuentes de financiamiento en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021?.

Este estudio alcanzó su justificación teórica, ya que fue desarrollado con la finalidad de ayudar a entender, comprender y aprender la teoría del capital de trabajo y de liquidez, a fin de incrementar el conocimiento científico a partir de las teorías ya construidas por autores anteriores al estudio. Asimismo, esta búsqueda alcanzó su justificación de manera práctica, precisamente porque dicho estudio no busca solucionar el problema como tal, sino que los resultados que se obtuvieron sirvieron para manejar y controlar mejor su capital de trabajo de modo que incida

positivamente en su liquidez a fin de que le permita al empresario dar mayor y mejor servicio a través de las buenas tomas de decisión. Sin embargo, va a depender de Él si lo aplica o no. Finalmente, este tema fue justificada de forma metodológica, debido que para dicho estudio se utilizaron los métodos cuantitativos, mismos que permitieron la elaboración de los dos instrumentos que fueron utilizados por su confiabilidad después de haber pasado por la mano de los expertos. Además, estos instrumentos quedaron en la memoria del repositorio como modelos para otros estudios que deseen desarrollar trabajos con similares variables y, no solo sirvió para ello, sino, que terminó sirviendo como trabajos previos para otras investigaciones de la misma universidad y otras.

Por otra parte, se plantea objetivos, de hecho el objetivo general que responde a la búsqueda del autor es: determinar de qué manera incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. Motivo por el cual se busca determinar de qué manera incide el efectivo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. El segundo objetivo específico que acompaña es determinar de qué manera incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. El tercer objetivo que acompaña es determinar de qué manera incide las existencias en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. Y el último objetivo específico que acompaña el estudio es determinar de qué manera incide las fuentes de financiamiento en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

Toda investigación de enfoque cuantitativo debe seguir la guía y la guía indica plantear hipótesis con el fin de responder a las interrogantes del autor y para ello, se elaboró la hipótesis general: H_i = Incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. Las hipótesis específicas que acompañan al general son los que se describen en seguida: H_1 = El efectivo incide en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. H_2 = Las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. H_3 = Las existencia incide en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h

E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. H_4 = El financiamiento incide en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Eni y Ayu (2019) en su trabajo *“The Effect of Working Capital and Liquidity on Profitability at PT. Nippon Indosari Corpindo, Tbk in 2009-2017”*. (Artículo científico). Revista Pinisi Discretion Review. El objetivo de su investigación fue, establecer una relación entre el capital de trabajo y la liquidez en las empresas. De tipo cuantitativo. La muestra de estudio estuvo conformada por datos estadísticos recopilados de los estados financieros de Japón. Se escogió a la revisión bibliográfica como instrumento de investigación. Como resultado principal obtuvieron que, la relación entre las variables capital de trabajo y liquidez equivale a un 11.72%. Gracias a ese resultado los autores concluyeron que ambas variables tienen una relación directamente proporcional, esto quiere decir que, si el capital de trabajo que la empresa posee no cubre las necesidades que esta tenga, la liquidez de esta se verá afectada de forma negativa.

Pakdel y Ashrati (2019) en su investigación *“Relationship between Working Capital Management and the Performance of Firm in Different Business Cycles”*. (Artículo científico). Revista Finance and Management. Tuvieron por objetivo el relacionar el capital de trabajo con los diferentes ciclos de negocios. De tipo Cuantitativo. Para la muestra se contó con el apoyo de 80 empresas. Eligieron al cuestionario como instrumento de recolección de datos. Tras aplicar las encuestas obtuvieron que, la relación del capital de trabajo con los diferentes ciclos de negocios es positiva y directamente proporcional, en el caso de la liquidez explican que, al tener un capital de trabajo más amplio este permitirá convertir los activos en ingresos de forma sencilla. Los autores concluyen que, el capital de trabajo requiere una administración seria, transparente y profesional, de esta forma se garantiza que los recursos de la empresa sean distribuidos dependiendo de los requerimientos de cada proceso dentro y fuera de la entidad.

Kontus y Mihanovic (2019) en su trabajo *“Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises”*. (Artículo científico). Revista Economic Research-Ekonomska Istraživanja. El objetivo de su investigación fue encontrar una relación entre la gestión de la liquidez con la administración de los recursos en la empresa. De tipo descriptivo. Contaron con el apoyo de 150 empresas. Escogieron a la encuesta como técnica de recolección de datos. Como

principal resultado obtuvieron que, en promedio las empresas encuestadas destinan 10,000,000 de euros en el inventario y al mismo tiempo estas tienen 90,000,000 de euros en cuentas por cobrar. De esta forma los autores concluyen que, la liquidez depende del manejo óptimo de los recursos y procesos de la empresa.

Pratiwi et al (2020) en su investigación *“The effect of liquidity and working capital on corporate values with profitability as moderating variables in manufacturing companies listed on idx”*. (Artículo científico). Revista Dinasti International Journal of Economics, Finance y Accounting. Los autores tuvieron por objetivo determinar si la liquidez y el capital de trabajo inciden en el valor que se les da a las empresas. De tipo descriptivo. Para la muestra contaron con el apoyo de 110 empresas. Usaron a la encuesta como instrumento de recolección de datos. Como resultado principal obtuvieron que, la variable de liquidez tiene un coeficiente de regresión de -0,32 y un coeficiente estadístico de -2,86 con un valor de probabilidad de 0,0052 menor que 0,05, al estudiar el capital de trabajo obtuvieron que esta variable posee una regresión de 0,04, también tiene un valor estadístico de 1.13 mayor a 0,05. Con esos resultados los autores concluyen que tanto la liquidez de la empresa como su capital de trabajo no influyen en el valor monetario que la misma posee.

Petriashvili (2017) En su investigación *“A Working Capital and Liquidity”*. (Artículo científico). Revista New Trends in Finance and Accounting. La investigación tuvo la finalidad de establecer una relación entre el capital de trabajo y la liquidez. De tipo descriptivo. Para la muestra usó bibliografía del tema. Como instrumento de recolección de datos escogió a la revisión bibliográfica. El resultado que obtuvo fue el siguiente; el porcentaje de relación entre ambas variables es equivalente al 50% por debajo del 100% o $0,5 < 1$. Con ese resultado la autora concluye que, si existe una relación entre el capital de trabajo y la liquidez, además menciona que esta relación es directamente proporcional, puesto que, si el capital de trabajo del que la empresa dispone aumenta o disminuye, la liquidez de esta también aumentará o bajará.

Pusma y Gavidia (2019) en su investigación *“Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial”*. (Artículo científico). Revista Valor Contable. El objetivo de los autores fue encontrar una relación entre

la gestión del trabajo en el desarrollo financiero de las empresas. De tipo descriptivo. Para la muestra de estudio se usó bibliografía del tema. El instrumento para la recolección de datos que escogieron fue la revisión bibliográfica. Tras analizar la bibliografía obtuvieron el siguiente resultado; la gestión del capital de trabajo no debe de ser ni muy grande ni muy pequeña, también debe de adecuarse a las necesidades y requerimientos que la empresa tenga al momento de ofrecer su producto o servicio, el proceso óptimo para una correcta gestión del capital de trabajo es el siguiente; la compra de materias primas, el proceso de producción, el pago a los proveedores y el cobro a los clientes y deudores. Los autores concluyeron que es de suma importancia seguir los pasos anteriormente mencionados en el proceso de la gestión del trabajo, la razón de esto es que si se lleva una gestión ordenada, transparente y responsable la liquidez y las ganancias que la empresa recibe aumentarán.

Mantilla (2020) en su trabajo *“Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios”*. (Artículo científico). Revista Sciéndo. El objetivo del investigador fue analizar la relación entre la liquidez y las cuentas por cobrar de una empresa. De tipo correlacional. Para la muestra se usó bibliografía del tema. El instrumento que seleccionó para la recolección de datos fue la revisión bibliográfica. Tras aplicar una prueba paramétrica con el pvalor = $0,000 < 0,05$, se evidencia la existencia de una relación entre la liquidez y el cobro de cuentas. Con ese resultado el autor concluyó que existe una relación significativa y directa entre la liquidez, el cobro de deudas y la gestión del capital de trabajo de la empresa, esto le permite cumplir sus funciones de forma oportuna sin afectar sus objetivos financieros.

Chambi (2020) en su investigación *“Efectos del sistema de pago de IGV mensual en la liquidez y rentabilidad de las MYPES”*. (Artículo científico). Revista de Investigaciones de la Escuela de Posgrado. El autor desarrolló la investigación con el propósito de determinar como el IGV afecta la liquidez y la gestión del capital de trabajo. De tipo descriptivo. Para la muestra se contó con el apoyo de 5 empresas. El autor escogió al cuestionario como instrumento para la recolección de datos. Como resultado principal halló que, el IGV afecta de forma negativa a la liquidez y a la gestión del capital de trabajo, puesto que en promedio las empresas tienen una rentabilidad de 14,56% pero al pagar el IGV las empresas pierden en promedio 3,41% de sus ingresos. Tras el análisis de sus datos el autor llegó a la

conclusión de que el IGV afecta de forma negativa a la liquidez que las empresas pueden sacar de la gestión del trabajo, esto se debe a que parte de los ingresos son destinados al pago de los impuestos y no son considerados dentro de las ganancias de la empresa.

Herrera y Betancourt (2016) en su investigación "*Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*". (Artículo científico). Revista de las Ciencias Contables. De tipo descriptivo. Los autores contaron con el apoyo de una empresa como muestra. El instrumento que usaron fue la entrevista. Tras analizar la información los autores obtuvieron el siguiente resultado, por cada 2,08 dólares que adeudan a la empresa esta puede convertir cada dólar circulante activo en 0,48 dólares en efectivo ($1 \text{ dólar} / 2.08 \text{ dólares} = 0,48 \text{ dólares}$), de esta forma la empresa tiene una solvencia favorable. Con ese resultado los autores llegan a la conclusión de que, para que la liquidez genere una solvencia favorable para la empresa, esta tiene que manejar de forma óptima su capital de trabajo al distribuirlo cuando sea necesario.

Guerrero et al (2021) en su trabajo "Gestión del capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, Moyobamba – 2021". (Artículo científico). Revista Multidisciplinar. El objetivo de la investigación fue determinar como la gestión del capital de trabajo afecta a la toma de decisiones en la empresa. De tipo cuantitativo. Para la muestra se contó con el apoyo de 15 trabajadores. El instrumento para la recolección de datos fue el cuestionario. Los resultados muestran que el valor de coeficiente de Pearson equivale a 0,353, esa es una relación positiva baja. Tras analizar los resultados los autores concluyeron que, si existe relación entre la gestión del capital de trabajo y la toma de decisiones, pues mediante las decisiones financieras, la liquidez y la utilización correcta de los recursos, la empresa podrá tomar decisiones más eficiente y rápida.

Farfán (2014) el capital de trabajo corresponde básicamente al ciclo financiero no mayor a un año (corto plazo) de una organización, además, puede definirse a través del tiempo medio en que sucede la captación de recursos para su conversión, ventas y para finalizar recuperarlo convirtiéndolo en dinero. El principio contable refiere la obligación de reconocer el rendimiento de cada operación que se realice y sobre todo visualizar como se encuentra el estado financiero siendo

convencional del presente año. El importe del capital de trabajo se encuentra conformado por las cuentas corrientes y se obtiene restando el activo pasivo corriente, el cual se representa el exceso de bienes y derechos disponibles (efectivo) al cierre de un año que permitirá a la empresa a tomar decisiones operativas.

El capital de trabajo es el sobrante, esto se refiere a los activos y pasivos circulantes que posee una empresa, asimismo, suele calcularse aplicando una resta entre dichos recursos. Esta relación comprueba que la organización determina competencia para pagar los pasivos a corto plazo con activos disponibles. Utilizar y gestionar el capital de trabajo conlleva a un impacto en su desempeño comercial a través del tiempo (Pham et al., 2020). Por su parte Arnaldi et al. (2021) menciona que la gestión del capital de trabajo debe suministrar a la compañía a producir liquidez suficiente para responder la deudas a corto plazo, fortaleciendo la relación entre las ganancias y el riesgo. De igual forma Serwaah (2013) define que la gestión del capital de trabajo es un concepto tradicional y directo para garantizar la capacidad de la organización para financiar la diferencia entre los activos a corto plazo y los pasivos a corto plazo. Pues el éxito comercial necesita en gran medida de la aptitud de los gerentes de las organizaciones para gestionar de manera eficiente las cuentas por cobrar, existencias y las cuentas por pagar que corresponden a obligaciones no mayores a un año del giro del negocio.

Paralelamente, García et al. (2017) manifiesta la relevancia de una gestión efectiva del capital de trabajo es indiscutible, ya que la probabilidad de las actividades de las compañías necesitan de la habilidad del gestor de finanzas para maniobrar con efectividad las cuentas por cobrar comerciales por terceros (exigible), existencias (realizable) y las obligaciones por pagar a corto plazo.

Por su parte, Gallegos (2021) el objetivo que persigue la gestión del capital de trabajo es poseer el control de todas aquellos recursos circulantes, así como de su financiación, y obtener una simetría entre la rentabilidad y el posible accidente inherente a la operaciones que se realizan. Por estos hechos, el gerente y personal encargado suelen dedicar de manera significativa su tiempo en el asunto de capital de trabajo para generar mayores resultados satisfactorios a la empresa.

Según lo dispuesto por Farfán (2014) la conjetura de la parte de finanzas y las reflexiones del mundo real se encuentran en un frecuente contacto con la gestión de capital de trabajo. Para ser más explícito, se sobreponen prevalentemente los principios de la parte de finanzas.

Beneficios incrementales. Calcular los flujos del activo realizable (efectivo) después de tomar en cuenta los impuestos que se relacionen con la resolución del capital de trabajo. Balance riesgo-rendimiento. Hay que reconocer que la determinación del balance rendimiento-riesgo integran parte de la clasificación de la financiación del capital de trabajo de una organización. Opciones. Buscar alternativas que se encuentran ocultas y reconocer el valor que conllevan, como la alternativa de la refinanciación de un compromiso (pasivo) a través del tiempo como sería a largo plazo.

Efectividad de los mercados de capital. Estimar de forma periódica las opciones del mercado de capital para ratificar que continúen siendo competentes. Además, tener mucha atención en diferenciar entre las transacciones diarias que se efectúan en el mercado y las negociaciones singulares que no se encuentran aseguradas a una competitividad más intensa. Por ejemplo, las decisiones de brindar un crédito o utilizar un proveedor que es básicamente privado, así que el riesgo y los precios deben estar cotejados frente al mercado que determina mayor competencia.

Conductista. Utilizar prácticas habituales dentro del mercado como señal de inicio para obtener un trato efectivo. Ventaja competitiva. Tomar en cuenta la subcontratación de actividades con distribuidores externos si estos están en la posibilidad de brindar dicha asistencia de manera competitiva y sobre todo económica. Transacciones bipartitas. No actuar sin considerar la ética a fin de obtener beneficios a corto plazo a costas de un cliente o proveedor, motivo a que dicha acción estará en la posibilidad de perjudicar y hasta en el peor de los casos derribar un nexo a largo plazo. Para establecer dicha evaluación de la variable capital de trabajo, se estará tomando en cuenta el postulado teórico de Farfán (2014), quien define y describe las siguientes dimensiones en el siguiente apartado.

Para Farfán (2014) sostiene que el efectivo es todo aquel recurso que la empresa hace uso para ejecutar sus actividades operativas, productivas y

financieras en la búsqueda de generar ganancias en un tiempo considerable. Además, integra a los valores negociables o por cualquier otra técnica de inversión, el cual tendrá que ser convertible en efectivo en un tiempo no mayor a 365 días que corresponde a un año, pues, ello ya acontecería a largo plazo, teniendo la finalidad común de conseguir una utilidad hasta el instante en que esos recursos sean empleados por la empresa. Los valores negociables es todo aquello que se estiman en bolsas de valores o se operan por medio del sistema financiero. Todas las posibles inversiones deberán de encontrarse vinculadas directamente a liquidez más o menos rápida y deben acontecerse con el único objetivo de aprestar de ellas dentro de las fases en la parte de finanzas, a corto plazo.

Efectivo en caja. Corresponde al total de existencias registradas en billetes y monedas físicas que son de propiedad de la empresa, en este sentido, este recurso se encuentra destinado al fondo para ejecutar obligaciones menores, esto quiere decir, la caja chica que gestionan las organizaciones, y cualquier otro fondo de operación específica que determine un beneficio para la misma; como sería los cheques pendientes que serán depositados en las entidades financiera, ingresos en efectivo que fueron extraídos del banco para realizar pagos a corto y largo plazo.

Efectivo en banco. Son todas aquellos billetes y monedas que se encuentran en cuentas corrientes destinadas a la actividad operativa de la empresa; es donde se abonan los pagos y depósitos por el concepto de compra y venta según la actividad económica.

Inversiones a corto plazo. Comprende aquella inversión que se realiza en un tiempo no mayor a un año, esto con la finalidad de invertir y obtener beneficios esperados. Por otra parte, una inversión a corto plazo integra los títulos de valor entre ellos se puede mencionar a las acciones y bonos que suelen emitirse por otras empresas, instrumento de deuda que giran alrededor de un corto tiempo, certificación de depósitos a plazo fijo e inventarios que pueden convertirse en dinero por la razón que son negociables.

Según Farfán (2014) las cuentas por cobrar se ven representados por derechos exigibles que se originan a partir de la ventas, servicio, suministro de un prestado o cualquier otro actividad por parte de la empresa. El realizar una venta al crédito origina una cuenta por cobrar. Existen dos tipos de crédito: mercantil y

consumidor, el primer es en el momento donde la empresa realiza la compra de bienes sin realizar el pago de forma simultánea. Dichas ventas generar una cuenta por cobrar para el vendedor (proveedor) y una cuenta para la empresa que la está comprando. El crédito al por menor, se origina cuando una empresa vende a un posible consumidor sin ejecutar una retribución inmediata. Este tipo de crédito es muy común dentro de las empresas, si consultados por qué las compañías brindan crédito, indican que lo ejecutan ya que los demás competidores lo realizan.

Cuentas por cobrar. Representan la importancia que tiene las ventas que se emiten y los que se realizan a los clientes, además se toman en consideración aquellas cuentas que fueron generadas por las ventas de un producto o servicio que tienen respaldo por comprobantes de pago como sería las facturas, recibos y otros más.

Efectos por cobrar. Comprende a la obligación de cobro que beneficia a la empresa siendo sustentado a través de recibos formales, tales pueden ser recibidas a través del banco o directamente por la empresa dentro de sus oficinas. De igual forma hace referencia a la competencia económica que determina la empresa para recuperar activo disponible que se originó en una venta al crédito, lo que hace que el dinero pueda rotar y ejecutar otras actividades de inversión en beneficio de la organización.

Pagos anticipados. Son de manera práctica operaciones que se efectúan en las empresas con el propósito de recibir un servicio o producto a una fecha específica. Pero este hecho va más allá, motivo a que, integrado un pago adelantado de un derecho que posiblemente va a vencer y tiene que ser saldado. Además, estas operaciones suelen realizarse según las políticas de la empresa y los acuerdo que se dieron con el cliente o proveedor de ser el caso.

Según Farfán (2014) las existencia están conformados por todos los bienes realizables que posee la empresa que se destinan a la venta o fabricación para seguidamente ser comercializados, aquí se detalla a los materiales directos, productos en proceso, productos terminados y otros insumos que se pueden hacer uso que conforman todo las fases de operaciones con la intención de obtener un beneficio para la empresa.

Valor de existencia en materia prima. Este indicador refiere la importancia que presentan los inventarios para una empresa, es por ello, que se tiene que llevar un correcto control de estas, esto quiere decir, que se debe tener conocimiento de los niveles de stock, especificaciones como tamaño y marca. Además, las mercaderías deben estar todas valorizadas en sus respectivas áreas de almacén.

De acuerdo a Farfán (2014) el financiamiento a corto plazo se ve representado por las deudas que serán saldas dentro de un ejercicio (un año). Dentro de este de financiamiento existen varios tipos, pues el gerente financiero deberá reconocer las políticas, condiciones y ventajas que conlleva cada uno. La financiación eventual del capital de trabajo suele financiarse con un crédito a corto plazo, pueden adquirirse por medio de la banca comercial y por medio de otras organizaciones auxiliares, de los cuales se hará referencia de cada uno en el siguiente apartado.

Cuentas por pagar. En su gran proporción son a corto plazo, tales se obtienen por la adquisición de bienes a proveedores siendo sustentados por comprobantes de pago de salvaguardan dicha operación. Asimismo, dicha operación suele realizarse de manera mensual, bimestral, trimestral, semestral respectivamente, además ambas partes puede hacer una negociación para establecer fechas específicas que no será mayores a un año para efectuar el pago suministrando beneficios.

Efectos por pagar. Estas se originan a partir de haber realizado una compra al crédito al proveedor, además, también incluyen intereses por el plazo establecido para efectuar el pago que se encuentra acreditado por los comprobantes de pago. En síntesis, la procedencia de la obligación por pagar viene de una operación comercial, financiera y de otras fuentes que puede acudir una compañía para la ejecución de sus operaciones económicas dentro de un mercado competitivo.

Según Apaza (2017) las razones financieras de liquidez suelen utilizarse para estimar la capacidad que determina una compañía para consumir con la responsabilidad que presenta a corto plazo; de esta forma se puede incurrir a una conclusión acerca de la solvencia actual y la competencia para mantenerse solvente en eventos adversos. En síntesis, se desea comparar las obligaciones que se encuentran a corto plazo con los recursos que posee la empresa para cumplir

con dicho deber económico. Asimismo, Vazquez et al. (2017) indica que, la liquidez es comprendido como la flexibilidad en el cambio de recursos (activos) por otros más líquidos, en un entorno en el que esta garantiza el pago de las obligaciones que contrae la empresa.

Por su parte, Gutiérrez y Tapia (2016). Es una propiedad que valora si un recurso es más factible con certeza en el corto plazo sin incidir en un perjuicio significativo. A la vez, otorga la más grande flexibilidad de elección a la organización para elecciones de financiación o inversión, representando el principio y el desenlace del periodo de explotación, conduciendo su conversión a toda clase de activos que posee la empresa. Paralelamente, Zimon et al. (2022) define a la liquidez como la suficiencia de transformar los activos en efectivo en un tiempo menor y que estos no pierdan su valor, aplicando los menores costes de transacción para esta operación. Además, se determina como factor determinante más fundamental que afecta al predictor de la quiebra económica y financiera. Para finalizar Nguyen & Van (2021) La liquidez es el talento de las organizaciones para efectuar con sus obligaciones y financiar cualquier incremento en los activos sin incurrir en pérdidas inaceptables.

Según Apaza (2017) cuando una empresa toma la decisión de enunciar habilidades en finanzas que accedan a reducir la contingencia de liquidez perciben varias ventajas, entre ellas se tiene a las siguientes: Posibilita disponer del efectivo imprescindible para seguir con el giro del comercio, aprovechando la conveniencia de inversión y estar sujetos al crédito bancario que posibilita obtener beneficios significativos. Suministra una igualdad entre el riesgo y la capacidad de pago, ya que este no suele eliminarse, solo se minimizar, lo que viene a contribuir de manera directa al valor de la empresa. Provee la base para generar acciones puntuales en relación con las necesidades de capacidad de pago para una empresa.

Como toda operación o función que se realiza a la par con esta, conducen, por pocas que sean, ciertos obstáculos que, de una u otra forma, se debe concluir y, en el caso del pronunciamiento de las habilidades, igualmente determina varias, entre estas se puede referenciar las siguientes: Es una de las actividades que suele consumir un recurso muy importante que es el tiempo, más aún cuando no se dispone con un gerente financiero dentro de la compañía. Si la empresa llega a

contratar a una persona que se responsabilice en formular ciertas técnicas será una inversión por el cual muy difícil se conseguirán un producto monetario a la vista, sino más bien es peculiar y no serán notables en cuanto a su actividad. Al ser técnicas las cuales se diseñan, si la compañía no llega a ponerlo en práctica por muy indicada que sea no traerá un ningún tipo de beneficio para la misma.

Por su parte, Apaza (2017) hace conocimiento de la relevancia de la presentación de técnicas enfocadas en finanzas que reduzcan la inseguridad de liquidez, a pesar de que parezca una labor fácil de conseguir liquidez para una empresa que en realidad lo necesite, no es lo que siempre suele ocurrir, ya que exclusivamente realizar la evaluación, por medio de los ratios o indicadores de liquidez no suministra información del todo, es conveniente tomar en consideración que se trata de un hecho pleno dentro de la compañía y que cualquier desbalance no es una causa para un problema a largo plazo, sino más bien es el efecto de uno anterior, una deficiente gestión en finanzas. Es por esta razón que se hace conveniente el desarrollo de estrategias que posibiliten la función de los agentes para la toma de decisiones, a fin de que ellos puedan realizar acciones mucho más vinculadas a la misma situación que se encuentra la empresa y no se adelanten al instante de ver una razón financiera y tomando en cuenta ello tomar soluciones que no sean las correctas.

Para la evaluación de la liquidez se estará tomando en cuenta la postura teórica de Apaza (2017) quien proporciona las siguientes dimensiones que se definen y se caracterizan en el siguiente apartado. El capital neto de trabajo sostiene que es un indicador que calcula la capacidad crediticia, debido a que simboliza el margen de estabilidad para los acreedores; o bien, la función de costear de la organización para cubrir sus deudas que tiene la empresa a corto plazo, o sea, es el dinero con que la compañía dispone para hacer sus actividades habituales como compra de bienes y otros más.

Estima al capital de trabajo más que una variable de medida de la liquidez universal; debido a que posibilita conocer que a medida que más grande es la diferencia en que los activos corrientes cubren las obligaciones a corto plazo, más grande es la función de pago generada por la organización para la anulación de deudas (Gutiérrez & Tapia, 2016)

Fondo maniobra= activo corriente - pasivo corriente

Según Apaza (2017) la razón corriente es el ratio de liquidez general y lo conseguimos ejecutando una operación matemática, que comprende a solo dividir todo el activo circulante entre el pasivo circulante. El activo corriente integra fundamentalmente las cuentas de caja, cuentas corrientes, cuentas comerciales y letras por cobrar, valores de simple convenio e inventarios que en otros términos se puede denominar existencias. Este indicador es la primordial medición de liquidez, demuestra qué cantidad de pasivos de corto plazo son fundadas por recursos del activo, cuya conversión en efectivo (dinero) atañe alrededor del término de las cuentas por pagar (deudas).

Comprende a un indicador que establece la capacidad que posee la compañía en poder liquidar sus obligaciones en caso de ser exigible por parte de sus proveedores, planillas y otros. Además, es aquel se reflejar en qué proporción las deudas serán saldadas a través del activo corriente, siendo totalmente importante para estimar la continuidad de la organización o el fracaso de esta. (Gutiérrez & Tapia, 2016)

Ratio corriente= activo corriente/pasivo corriente

Según Apaza (2017) la razón ácida es un indicador que procede de la razón circulante, ya que a la inversión a corto plazo se le excluye a los inventarios por considerarse un activo con muy poca liquidez. Calcula el número de unidades monetarias en la inversión líquida por cada unidad monetaria de pasivo a corto plazo que presenta la empresa.

La razón ácida es un indicador de las finanzas, pues en uso para valorar la liquidez de una compañía e indicar su suficiencia para responder compromisos a corto plazo, utilizando sus activos de mayor liquidez. (Gutiérrez & Tapia, 2016)

Ratio ácida= activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente

Según Apaza (2017) la cobertura de flujo de efectivo establece la eficiencia que determina una organización en responder sus obligaciones a través de su flujo de efectivo operativo. En otros términos, esta razón financiera refleja la facilidad que tiene la compañía en pagar sus deudas corrientes con el efectivo que se

encuentra disponible en caja. De manera firme, la presente muestra la liquidez actual de la organización.

La razón líquida es un indicador que calcula como los valores de caja, cuentas corrientes centralizados en los bancos y por último se tiene valores negociables revisten los compromisos a corto plazo, relegando lo que no pueda transformarse de inmediato en dinero efectivo (Gutiérrez & Tapia, 2016)

Cobertura de flujo de caja= flujo de efectivo operativo/deuda corriente

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de la investigación

El enfoque cuantitativo es el que se utilizó para esta investigación. De hecho, Hernández et al (2014) indica que este tipo de enfoque es esencial ya que es probatorio, porque en el fondo lo que busca esta clase de estudios es probar hipótesis a través de lo estadístico (p.4).

En toda búsqueda científica solo tenemos dos posturas a la cual el autor debe inclinarse: la primera que es la básica y la otra la aplicada. En ese sentido, el estudio que se desarrolló se inclinó por el primer tipo, porque la naturaleza de la investigación así lo amerita. Además, según Ander – EGG (2011, p.42) y sostiene que: Este tipo de trabajo se realizó con la finalidad de poder avanzar en el conocimiento científico a partir de hechos y teorías ya establecidas que fueron concretadas mucho antes al estudio y sirvieron para abordar y profundizar una problemática propia del investigador suscitada dentro de una empresa de comercialización.

3.1.2. Nivel de investigación

Se realizó teniendo como nivel la descriptiva correlacional, precisamente porque el desarrollo del estudio estuvo fraccionado en dos partes que ayudaron a que la búsqueda sea mucho más entendible y comprensible para los intereses que persigue el autor de dicha tesis. Es por ello por lo que, el primer nivel a considerarse fue la descriptiva, puesto que a través de este nivel se busca de alguna manera especificar las características, propiedades y los perfiles de procesos, personas o cualquier otro hecho que se someta a un exhaustivo análisis, con el propósito de establecer su comportamiento o estructura de estas (Hernández-Sampieri et al, 2014, citado por Gallardo, 2017, p.53). Otro de los niveles que se tuvo en cuenta para este estudio fue el correlacional, porque el objetivo que persigue este tipo de investigación es conocer el grado de asociación o de relación que existe entre las

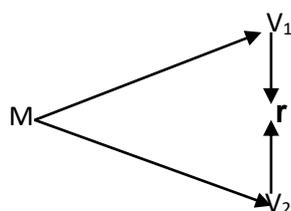
dos categorías de estudio bajo una situación, contexto y perspectiva en particular al 2020 – 2021 (Hernández-Sampieri et al, 2014, citado por Gallardo, 2017, p.53).

3.1.3. Diseño de investigación

El diseño como término significa para los autores como Hernández & Mendoza (2019) lo siguiente: “estrategia o más bien plan concebido con la finalidad de poder conseguir información que se requiera con el objetivo de responder al planteamiento del problema y a todas las interrogantes formuladas en la introducción de dicho trabajo por el investigador” (p.150). A partir de esta definición se puede especificar claramente que el diseño con el que se trabajará el estudio fue el no experimental, porque el propósito de esta estrategia es realizar las dos variables sin que exista variación alguna o manipulación por parte de aquel que ejecuta el tema (Hernández & Mendoza, 2019, pp.174-176), pero también fue de corte transversal, es decir, que el interés por el estudio del investigador es “establecer de manera oportuna la incidencia de ambas variables a través de una población determinada en la que se incluye y se especifica normalmente un periodo; en este caso el 2020 – 2021.

Diseño relacional (esquema)

(Hernández et al, 2014, p. 157)



Donde:

M : Colaboradores y los Estados Financieros de los períodos (2020 - 2021) de la empresa Bermar'h E.I.R.L

V₁ : Capital de trabajo.

V₂ : Liquidez.

r : Relación/incidencia entre variables.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1. = Capital de trabajo

Definición conceptual

Corresponde básicamente al ciclo financiero no mayor a un año (corto plazo) de una organización, además, puede definirse a través del tiempo promedio en que transcurre la adquisición de recursos para su transformación, ventas y finalmente recuperarse convirtiéndolo en efectivo (Farfán, 2014)

Definición operacional

El capital de trabajo es una herramienta de suma relevancia para la empresa que se encuentra en marcha, en los últimos años de estar en el mercado competente ha reflejado algunas deficiencias que se tratará de identificar dichos problemas con el fin de mejorar el manejo de esta. la escala a trabajar fue la de tipo Likert, que también se le conoce como ordinal, que fue evaluado mediante un cuestionario.

Dimensiones e indicadores

Dimensión: Efectivo

Indicadores: Efectivo en caja, efectivo en banco, inversiones a corto plazo

Dimensión: Cuentas por cobrar

Indicadores: Cuentas por cobrar, efecto por cobrar, pagos anticipados

Dimensión: Existencias

Indicadores: Valor de existencia en materia prima

Dimensión: Fuente de financiamiento

Indicadores: Cuentas por pagar, efectos por pagar.

Variable 2. = Liquidez

Definición conceptual

Según Apaza (2017) las razones financieras de liquidez suelen utilizarse para estimar la capacidad que determina una compañía para cumplir con las obligaciones que presenta a corto plazo; de esta forma se puede incurrir a una conclusión acerca de la solvencia actual y la competencia para mantenerse solvente en eventos adversos.

Definición operacional

La liquidez es fundamental para el buen funcionamiento de la empresa que se encuentra en marcha, sin embargo, en los últimos años de estar en el mercado competente ha reflejado algunas deficiencias como por ejemplo de no cumplir con obligaciones de corto plazo, poniendo en riesgo y aprietos en muchas ocasiones el giro del negocio dentro de un mercado competente. Además, la escala con la que se trabajó y obedeció a dicha investigación fue ordinal de cuyo instrumento será el cuestionario; pero además será reforzado con la guía de análisis documental para la variable liquidez (escala = Razón).

Dimensiones e indicadores

Dimensión: Capital neto de trabajo

Indicadores: Fondo maniobra= activo corriente – pasivo corriente

Dimensión: Razón corriente

Indicadores: Ratio corriente= activo corriente / pasivo corriente

Dimensión: Razón acida

Indicadores: Ratio acido = activo corriente – inventario – gastos pagados por anticipados/ pasivo corriente

Dimensión: Cobertura de flujo de efectivo

Indicadores: cobertura de flujo de caja = flujo de efectivo operativo/ deuda corriente

3.3. Población (criterios de estudio), muestra, muestreo y unidad de análisis

Población

Existen muchos autores y teorías que definen lo que es la población, pero en esta oportunidad se tomó lo dicho por Ander - EGG (2011), el cual señala que la población es:

Un grupo que se diferencia ciertamente por personas, y, ese grupo del cual hacemos referencia en esta investigación no es un grupo que comprenda una nación entera, sino que es todo lo contrario a ello, es decir, es un grupo en el que se incluye a individuos distintos que pertenecen a una empresa, pero con características muy en común (p.106). Por lo tanto, deja en claro que, cualquier selección de personas agrupadas y que tienen una característica en común se puede considerar o decir que es una población.

De hecho, la población a considerarse en dicho trabajo fueron los 28 trabajadores incluyendo como parte de la población al propietario (1) y al gerente (1) de la empresa; dando un total de 30. Ésta información que se obtenga fue procesada estadísticamente con la finalidad de responder al nivel correlacional y para la parte descriptiva será necesario contar con la participación de la información contable especialmente los Estados Financieros de los períodos en particular el 2020 – 2021.

Criterios de inclusión

- Para dicho trabajo fueron participes los 30 colaboradores que se encuentran en planilla (6) y 24 por recibo por honorarios en la empresa Bemar'h E.I.R.L.
- También fue posible contar con información documentaria (Estados Financieros 2020 - 2021) proporcionada por el propietario de la empresa Bemar'h E.I.R.L.

Criterios de exclusión

- No fueron tomados en cuenta como población aquellos que no pertenecen a dicha empresa Bemar'h E.I.R.L.
- Tampoco fue posible contar con información documentaria (Estados Financieros) de períodos anteriores a la investigación porque no existe autorización por parte del propietario de la empresa Bemar'h E.I.R.L.

Muestra

Como lo indica Sánchez et al. (2018) cree que la muestra es una parte estadísticamente significativa de una población, no una población completa. Por lo tanto, una investigación fáctica de una muestra debe informar la desviación estándar conjeturada, o error estándar, de sus resultados absolutos de la población (p.93). Solo una investigación de toda una población no tendría un error estándar.

De hecho, la población misma fue tomada para la muestra, debido a que es finita. Es decir, fueron los 28 trabajadores incluyendo como parte de la población al propietario (1) y al gerente (1) de la empresa; dando un total de 30. Ésta información que se obtenga fueron procesadas estadísticamente con la finalidad de responder al nivel correlacional y para la parte descriptiva fue necesario contar con la participación de la información contable especialmente los Estados Financieros de los períodos en particular el 2020 – 2021.

Muestreo

Al entrar en este punto de la metodología vemos que existen dos maneras de muestreo: el no probabilístico y probabilístico. Pero en esta oportunidad nos señiremos por la primera alternativa, ya que este muestreo, busca y sigue otros criterios que son propiamente del investigador y no solo es por eso, sino que suele ser mucho más rápido para algunos tipos de estudios que no cuentan con numerosa población o muestra como es el caso de esta (Arispe et al, 2020, pp.75-76).

En otras palabras, fue el muestreo circunstancial o sin norma, es un tipo de muestreo arbitrario: precisa que son las unidades muestrales que se seleccionan a criterio del investigador, a menudo por motivos prácticos como cercanía o voluntariedad. Además se escogió este tipo de muestreo porque la población que representa esta búsqueda es finita y documentaria pasó también a formar parte de la muestra como estudio.

Unidad de análisis

Fueron los 30 trabajadores de la empresa Bemar'h E.I.R.L., dado que todo el trabajo será posible gracias a la participación de la misma. Lo cual significa directamente que está siendo partícipe y objeto de estudio.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Pues bien, para Baena (2017) indica que la técnica dentro de una investigación es esencial y fundamental porque su función es importante para que el proceso de esta se lleve cabo sin ninguna interrupción y de ese modo se pueda lograr en responder a aquellos objetivos que fueron descritos por el mismo autor (p. 68). De hecho, las técnicas que fueron participes en el desarrollo de este estudio ha sido la encuesta y la guía de análisis documental.

La encuesta, para Baena (2017) es la legítima aplicación de un cuestionario a un determinado grupo representativo del universo que se está estudiando (p. 82).

Análisis documental, es otra de las técnicas que se propuso como alternativa de mecanismo al trabajo y que sobre todo ayudó para que la investigación sea mucho más efectiva y refleje aquello que busca el autor por medio de su investigación. Es decir, con esta técnica se trató de obtener los archivos contables de los Estados Financieros de la empresa 2021, pero que se tomó como referencia el año anterior 2020, para poder identificar las diferencias entre ellos.

Instrumentos de recolección de datos

El cuestionario, se utilizó con el propósito de recolectar la información, pasando por un proceso de verificación, revisión y separación con el fin de que los datos obtenidos sean reales y verídicos que permitan al autor reflejar unos resultados auténticos respondiendo a sus intereses de la problemática que es objeto estudio.

Guía de análisis documental para la categoría liquidez, este instrumento fue utilizado por el investigador precisamente porque materializa la información; es decir, no solamente son documentos, sino que estos documentos deben mostrar información relevante que pueda sumar al estudio. De hecho, para dicho estudio se contó con información de buena mano y de ambos períodos (2020 - 2021), especialmente de los Estados Financieros y de los estados de resultados que servirán para el respectivo análisis a través de los ratios financieros(liquidez).

Validación de los instrumentos, estos instrumentos al ser elaborados por el propio investigador pueden presentar algunas deficiencias o sesgos que finalmente pueden terminar desviando los intereses del autor y para evitar estos tipos de escenarios es que tienen que ser validados de la mano de tres expertos, quienes de alguna manera fueron los encargados de revisar e identificar si dichos instrumentos responden a las necesidades que persigue el estudio y si existe alguna observación tuvieron que ser subsanadas y una vez que fueran subsanadas los expertos determinaron que a través de sus firmas dichos instrumentos son válidos para ser aplicados.

Confiabilidad de los instrumentos, en esta oportunidad se pudo determinar la confiabilidad de los instrumentos porque las escalas obedecen a ordinal, motivo por el cual fue apropiado sacar la confiabilidad debido que esto solo funciona para aquellos instrumentos que tienen como escala la ordinal.

En ese sentido, especificaremos que para la primera variable capital de trabajo se obtuvo una confiabilidad de 0,827, esto fue posible gracias a la prueba piloto donde se consideró a 20 personas, quienes de alguna manera respondieron a las preguntas y estas fueron procesadas en el programa de SPSS, en su versión 26; arrojando una confiabilidad que está por encima de los estándares $\leq 0,75$, lo cual significa que dicho instrumento quedó apto para su respectiva aplicación.

Y para la segunda variable liquidez se obtuvo una confiabilidad de 0,793, esto fue posible gracias a la prueba piloto donde se consideró a 20 personas, quienes de alguna manera respondieron a las preguntas y estas fueron procesadas en el programa de SPSS, en su versión 26; arrojando una confiabilidad que está por encima de los estándares $\leq 0,75$, lo cual significa que dicho instrumento quedó apto para su respectiva aplicación.

3.5. Procedimientos

Se realizó obedeciendo primero de acuerdo con la guía que proporcionó la universidad César Vallejo. Es decir, se inició por plantear un tema y este al ser concretado hizo que se describiera su problemática junto con sus interrogantes, objetivos, hipótesis y justificación abarcando propiamente la introducción del trabajo. En el segundo apartado se hizo prácticamente describir los antecedentes

y las bases teóricas, todo esto correspondió al capítulo II. El tercer paso de los procedimientos fue ceñirse a la metodología y finalmente el proceso administrativo.

Otro aporte en el ámbito de los procedimientos es que los instrumentos serán elaborados y estructurados por los propios investigadores. En otras palabras, se estableció preguntas que sean accesibles y profundas respondiendo a la observación y la entrevista y el análisis documental, será revisado y evaluado los montos y las partidas para evitar que dicha información sesgue al estudio y no llegue a responder a los objetivos ya estipulados en el primer apartado de dicho estudio. En lo que compete a su aplicación tendrán un límite de tiempo, límite suficiente que les permita obtener lo necesario. Luego estos fueron revisados y ordenados a fin de simplificar el desarrollo del resultado.

3.6. Método de análisis de datos

Para responder a los intereses del autor se utilizó dos maneras de análisis: la primera parte de los resultados serán resueltos a modo de descriptivo, es decir, se describirán las respuestas de las encuestas respondidas por las personas en base a la variable, dimensiones e indicadores y también de la guía de análisis documental.

La otra manera de resolver el estudio es utilizando la relación o la incidencia a través de la prueba estadística de Tau-b de Kendall a fin de determinar que tanto incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa que es objeto de estudio. Ambas buscan responder a los intereses de dicho estudio.

3.7. Aspectos éticos

El trabajo fue desarrollado respetando la autoría de cada uno de los autores, ya que la mayor parte de la información conseguida para esta investigación han sido autores de libros, artículos, revistas y noticias de gran relevancia. Además, vale precisar que todos los autores que se han citado han sido bajo las normas APA de la séptima edición. También se respetó la guía que proporcionó la Universidad César Vallejo.

IV. RESULTADOS

Resultados descriptivos de la variable “Capital de trabajo”

Tabla 1

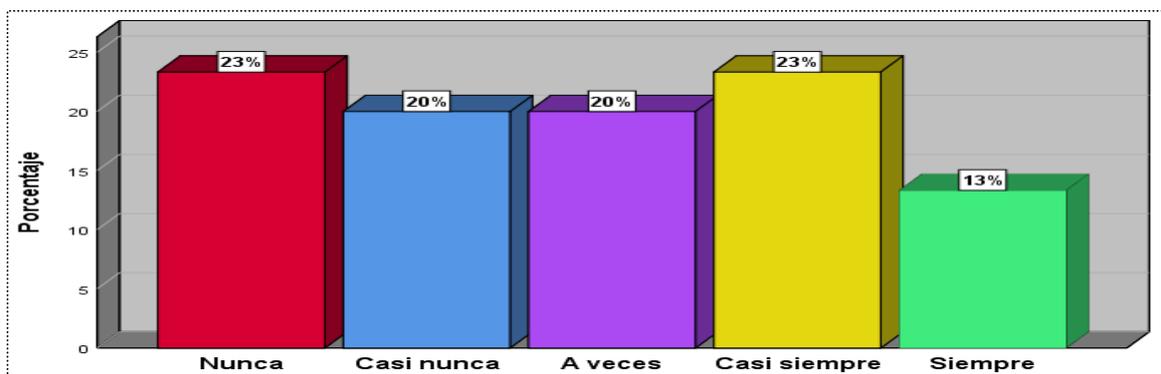
Activo disponible o efectivo en caja como garantía de la liquidez de la empresa

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	23	23	23
Casi nunca	6	20	20	43
A veces	6	20	20	63
Casi siempre	7	23	23	87
Siempre	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 1

Activo disponible o efectivo en caja como garantía de la liquidez de la empresa



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Los resultados que se muestran tanto numéricos como en porcentaje son producto de las encuestas aplicadas a la muestra en su conjunto obteniendo de ellos que, el 23 % considera que nunca garantiza la liquidez el activo disponible, el 20 % casi nunca, el 20 % a veces, en cambio, el 23 % indica que casi siempre el efectivo en caja si garantiza la liquidez de la empresa y siempre solo el 13 %. En ese sentido, casi el 43 % de los encuestados no está muy convencido que el efectivo en caja

sea suficiente garantía de liquidez para la empresa. Estos resultados, se deben a que los trabajadores, han observado durante el periodo 2020 y en años anteriores, que la empresa no contaba con el dinero disponible como para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

Tabla 2

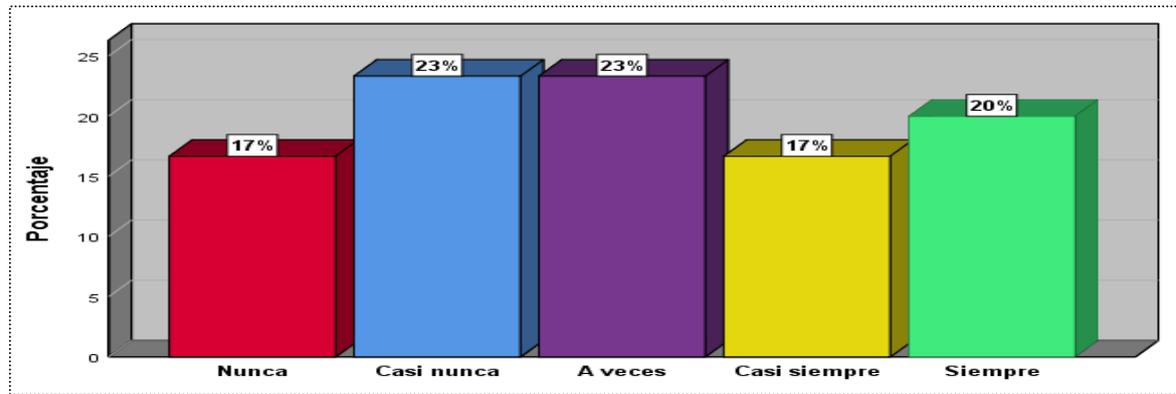
Control y manejo del efectivo en caja para la liquidez

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	5	17	17	17
Casi nunca	7	23	23	40
A veces	7	23	23	63
Casi siempre	5	17	17	80
Siempre	6	20	20	100
Total	30	100,0	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 2

Control y manejo del efectivo en caja para la liquidez



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Esta información que se muestran tanto numéricos como en porcentaje son producto de las encuestas donde se obtuvo que, el 17 % considera la empresa que, nunca tiene un buen manejo y control del efectivo, el 23 % considera que nunca garantiza la liquidez el activo disponible, el 20 % casi nunca, el 20 % a veces, en cambio, el 23 % indica que casi siempre el efectivo en caja si garantiza la liquidez

de la empresa y siempre solo el 13 %. En ese sentido, vale precisar que, casi el 40% de los encuestados no está convencido que la empresa tenga un buen manejo y control del efectivo. Esto se debe a que, parte de los trabajadores, observaron que el propietario de la empresa no empleaba de manera adecuada sus inversiones en la compra de bienes en favor de la empresa, sino que, por el contrario, solía adquirir bienes diferentes al giro de negocio.

Tabla 3

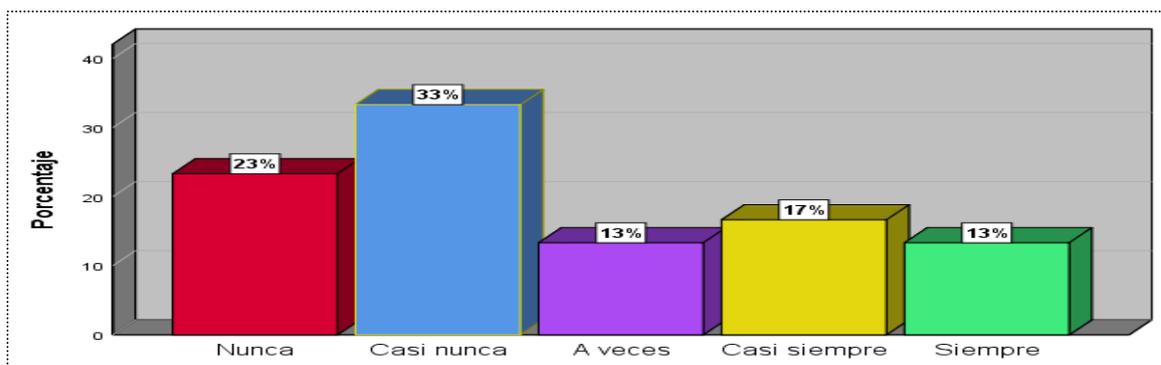
Transacciones de empresa a empresa mediante efectivo en bancos

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	23	23	23
Casi nunca	10	33	33	57
A veces	4	13	13	70
Casi siempre	5	17	17	87
Siempre	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 3

Transacciones de empresa a empresa mediante efectivo en bancos



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

En la tabla y figura 3, se muestran datos numéricos y en porcentaje producto de las encuestas donde se obtuvo que, el 23 % considera que la empresa nunca tiene efectivo en el banco que le permita realizar transacciones, el 33 % casi nunca, a

veces el 13 %, en cambio, el 17 % casi siempre y el 13 % siempre. En ese sentido, vale precisar que, más del 50% de los encuestados consideran que la empresa no puede casi realizar transacciones porque no cuenta con efectivo suficiente en el banco. Esto se debe, a que el dueño de la empresa, solo emplea y maneja dinero en banco, cuando se debe de pagar proveedores de Lima, y en el resto de actividades, prioriza el dinero en efectivo.

Tabla 4

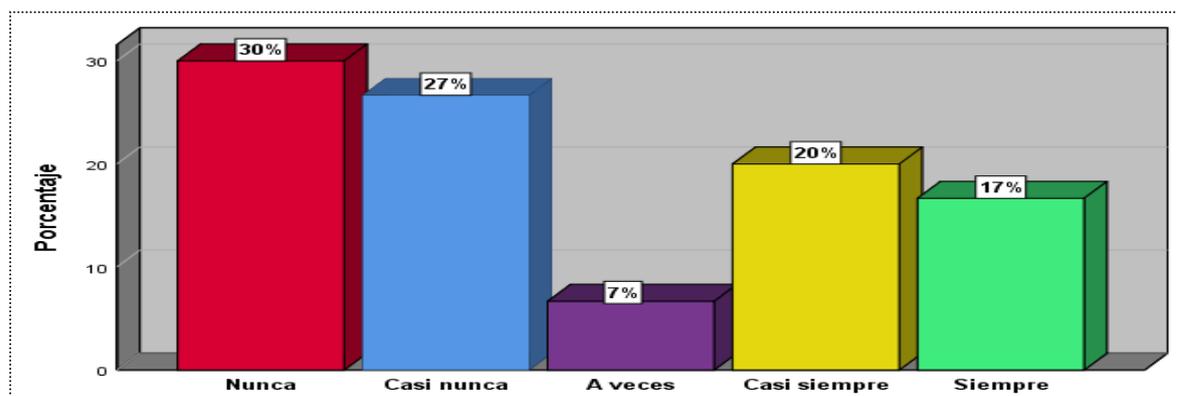
Inversiones a corto plazo como medida para generar liquidez

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	9	30	30	30
Casi nunca	8	27	27	56
A veces	2	7	7	63
Casi siempre	6	20	20	83
Siempre	5	17	17	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 4

Inversiones a corto plazo como medida para generar liquidez



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Los resultados que se muestran en porcentaje y números son producto de las encuestas donde se obtuvo que, 57 % consideran que las inversiones de corto plazo no generan liquidez nunca y casi nunca, el 7 % a veces y el 37 % casi siempre

y siempre. En ese sentido, se afirma que casi más del 50 % consideran que las inversiones de corto plazo realizadas por la empresa no generan liquidez porque entre el propietario y el almacenero no existe buena comunicación que le permita saber en qué productos debe invertir más para generar liquidez. El resultado se debe a que, los trabajadores han indicado que el dueño solo realiza inversiones en campañas, según festividades específicas, por lo que, al no ser constante, no genera mucha liquidez.

Tabla 5

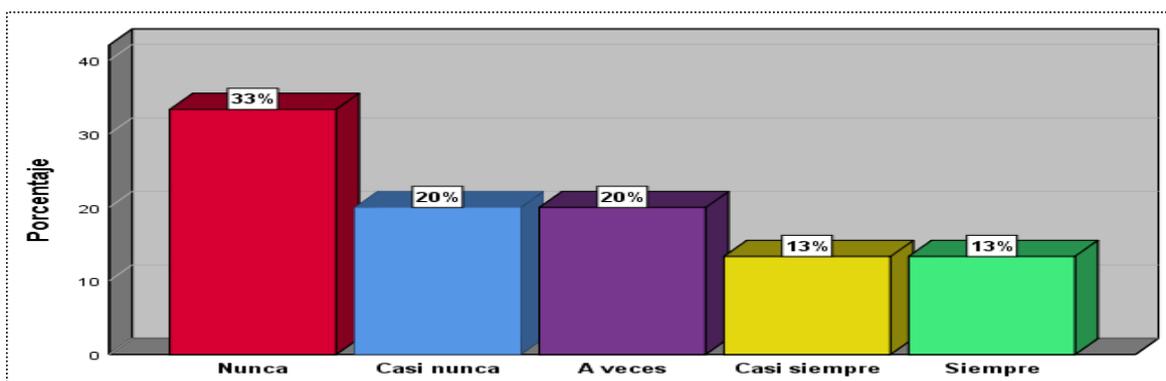
Consultas y análisis de las inversiones a corto plazo

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	10	33	33	33
Casi nunca	6	20	20	53
A veces	6	20	20	73
Casi siempre	4	13	13	87
Siempre	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 5

Consultas y análisis de las inversiones a corto plazo



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Los resultados que se muestran en porcentaje y números son producto de las encuestas donde se obtuvo que, el 53 % consideran que las inversiones de corto

plazo no generan liquidez nunca y casi nunca porque no han sido consultadas y tampoco analizadas, el 20 % a veces y el 26 % casi siempre y siempre. Por lo tanto, se afirma que casi más del 50 % consideran que las inversiones de corto plazo no son analizadas ni consultadas por la empresa y como tal no podrá generar liquidez. Esto se debe a que, el dueño, al no ser un profesional que ha estudiado, no consulta ni analiza de manera adecuada sus inversiones con profesionales, causándole incertidumbre de su liquidez.

Tabla 6

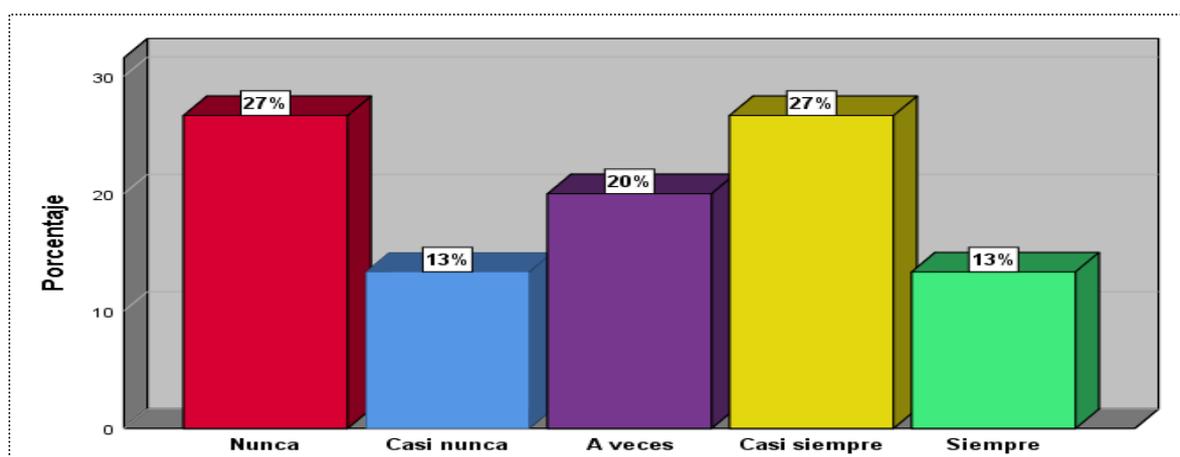
Recuperación de las cuentas incobrables del 2021

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	8	27	27	27
Casi nunca	4	13	13	40
A veces	6	20	20	60
Casi siempre	8	27	27	87
Siempre	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 6

Recuperación de las cuentas incobrables del 2021



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

La tabla y la figura 6, muestran resultados en porcentaje y números producto de las encuestas donde se obtuvo que, el 40 % confirman que nunca y casi nunca saben si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas, el 20 % a veces y el 40 % casi siempre y siempre. En otras palabras, casi el 40% de los encuestados conocen que las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas. Estos resultados se deben a que, aunque contablemente no posee deudas, en la realidad si las tiene.

Tabla 7

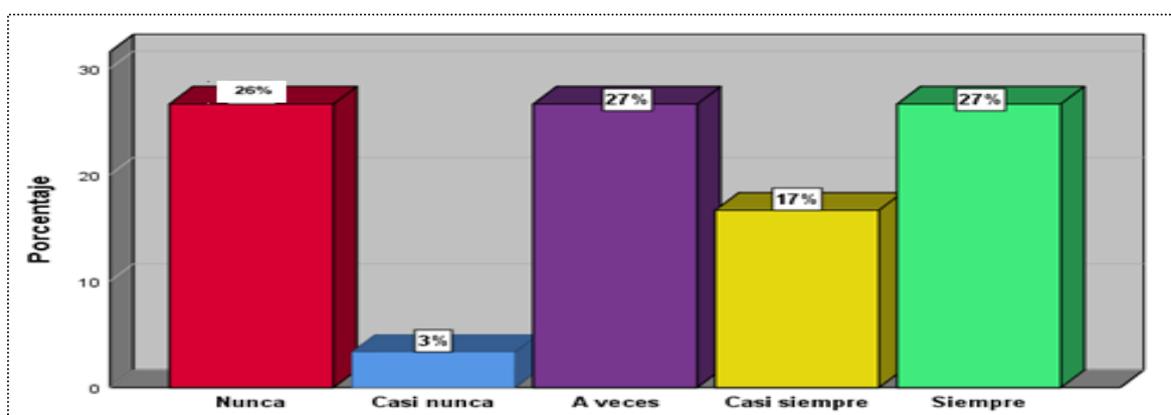
Efectividad y tiempo en la recuperación de las cuentas por cobrar

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	8	26	26	26
Casi nunca	1	3	3	29
A veces	8	27	27	56
Casi siempre	5	17	17	73
Siempre	8	27	27	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 7

Efectividad y tiempo en la recuperación de las cuentas por cobrar



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 7, el 26% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar, por su parte, 27% marcaron la opción de a veces, un 27% indicó que siempre, así como, un 17% indicó que casi siempre y finalmente, un 3% marcó la opción de casi nunca. Estos resultados se deben a que, gran parte de los trabajadores, observan que existen cuentas por cobrar que suelen ser cobradas de manera efectiva y rápida, porque hay compromiso y la responsabilidad de pagos de los clientes, como también, hay cuentas en las que se demora su cobro haciendo que esto genere inestabilidad en la liquidez de la empresa.

Tabla 8

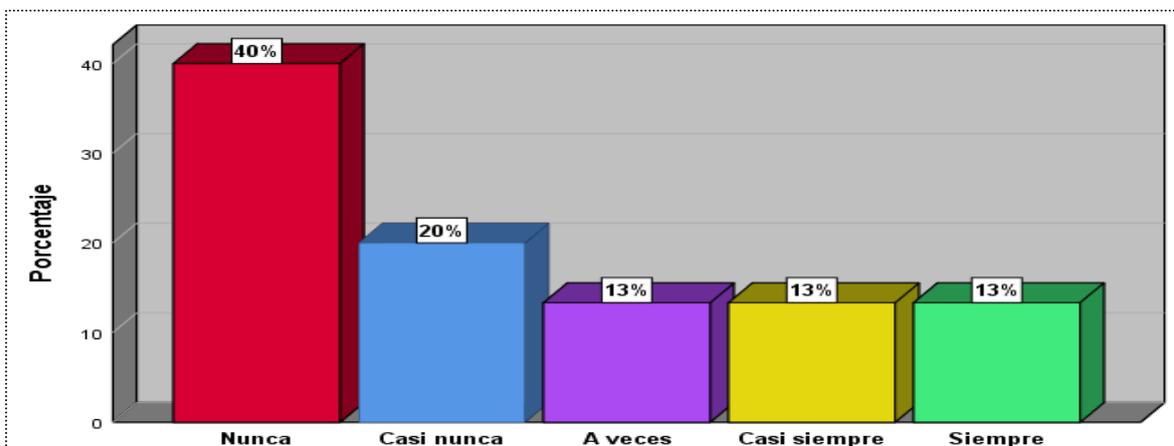
Cronograma de cobranzas para clientes morosos

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	12	40	40	40
Casi nunca	6	20	20	60
A veces	4	13	13	73
Casi siempre	4	13	13	86
Siempre	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 8

Cronograma de cobranzas para clientes morosos



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 8, el 40% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca tiene un cronograma de cobranzas para clientes morosos, por su parte, 20% marcaron la opción de casi nunca, un 13% indicó que a veces, así como, un 13% indicó que casi siempre y finalmente, un 13% marcó la opción de a siempre. Los resultados demuestran que, el dueño carece de un cronograma para el cobro de sus clientes morosos, si bien es cierto se maneja de manera interna el registro de las ventas al crédito, mas no un cronograma de cobranza que le permita a la empresa saber las fechas en la cual pueda llevar un mejor control, para mejorar la liquidez de la empresa.

Tabla 9

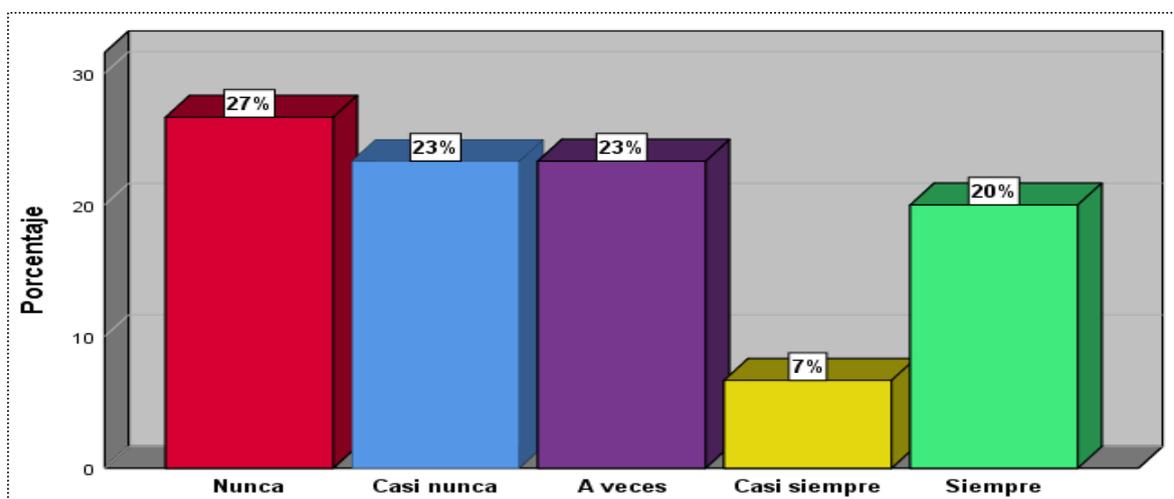
Clientes al crédito e incremento de la cartera de morosa

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	8	27	27	27
Casi nunca	7	23	23	50
A veces	7	23	23	73
Casi siempre	2	7	7	80
Siempre	6	20	20	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 9

Clientes al crédito e incremento de la cartera de morosa



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 9, el 27% de los trabajadores indicaron que trabajar con clientes al crédito nunca aumenta la cartera de morosos, por su parte, 23% marcaron la opción de casi nunca, un 23% indicó que a veces, así como, un 20% indicó que siempre y finalmente, un 7% marcó la opción de casi siempre. Los resultados se deben a que, la empresa si realiza ventas al crédito, sin embargo, existen trabajadores que consideran que dicha acción, no necesariamente, conlleva a incrementar la cartera morosa, ya que la empresa cuenta con clientes que si cumplen con el compromiso de pago de sus letras o cuotas, pero también hay quienes consideran que sí aumenta la cartera morosa, puesto que la empresa cuenta con algunos clientes que hasta la fecha mantienen una pequeña deuda.

Tabla 10

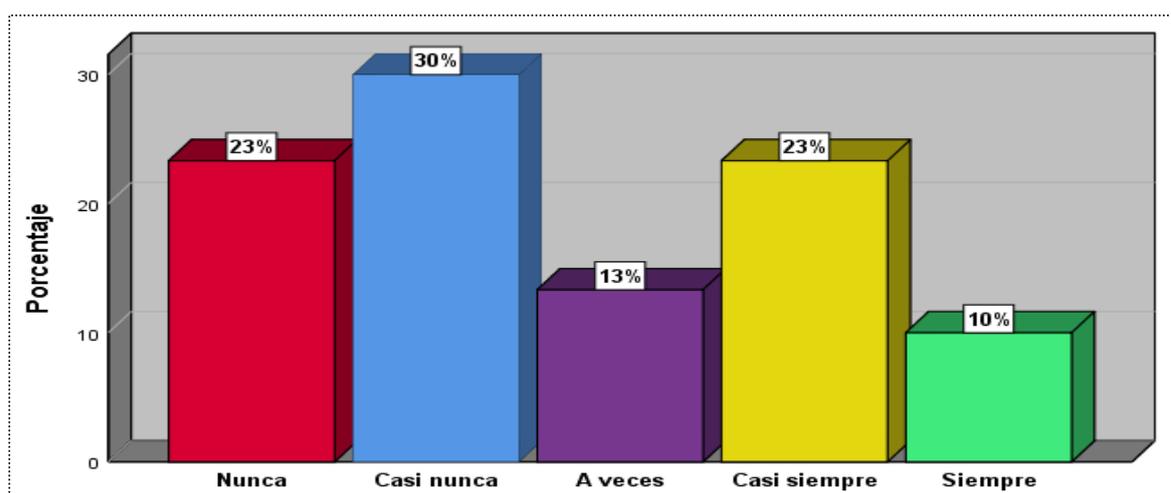
Créditos cancelados fuera de la fecha de vencimiento y su efecto en la liquidez

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	23	23	23
Casi nunca	9	30	30	53
A veces	4	13	13	67
Casi siempre	7	23	23	90
Siempre	3	10	10	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 10

Créditos cancelados fuera de la fecha de vencimiento y su efecto en la liquidez



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 10, el 30% de los trabajadores indicaron que los créditos cancelados fuera de la fecha de vencimiento casi nunca afectan a la liquidez de la empresa, por su parte, 23% marcaron la opción de nunca, un 23% indicó que casi siempre, así como, un 13% indicó que a veces y finalmente, un 10% marcó la opción de siempre. El resultado se debe a que, aun y cuando la empresa tiene pocos clientes que cancelan fuera de la fecha vencimiento, la carencia de efectivo, termina por afectar directamente a la liquidez.

Tabla 11

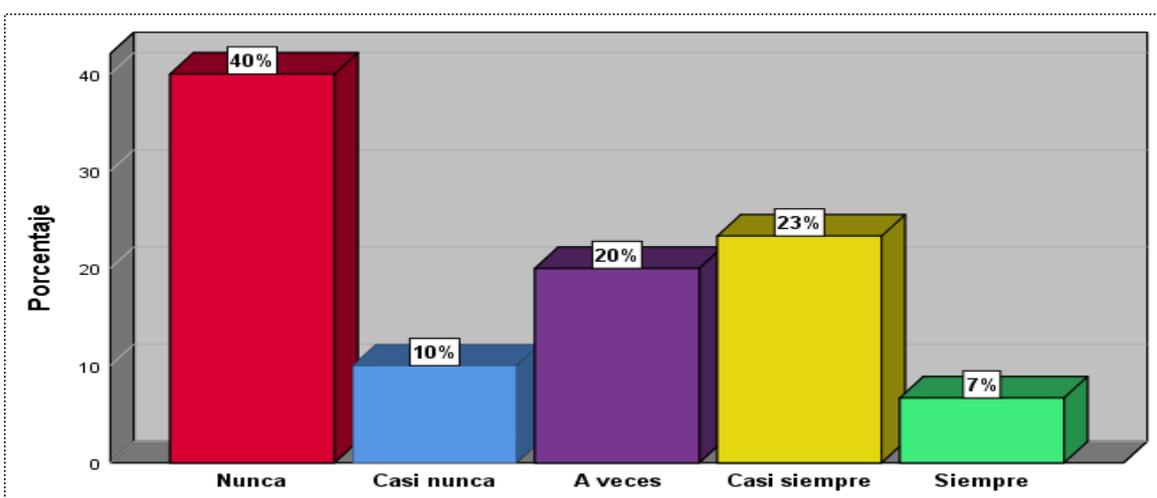
Pagos anticipados a proveedores

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	12	40	40	40
Casi nunca	3	10	10	50
A veces	6	20	20	70
Casi siempre	7	23	23	93
Siempre	2	7	7	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 11

Pagos anticipados a proveedores



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 11, el 40% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca realiza pagos anticipados a sus proveedores, por su parte, 23% marcaron la opción de casi siempre, un 20% indicó que a veces, así como, un 10% indicó que casi nunca y finalmente, un 7% marcó la opción de siempre. Este resultado se debe, que el personal encargado de cancelar la mercadería realiza el pago de esta cuando recién llega a la empresa, teniendo como medio de pago la contra entrega.

Tabla 12

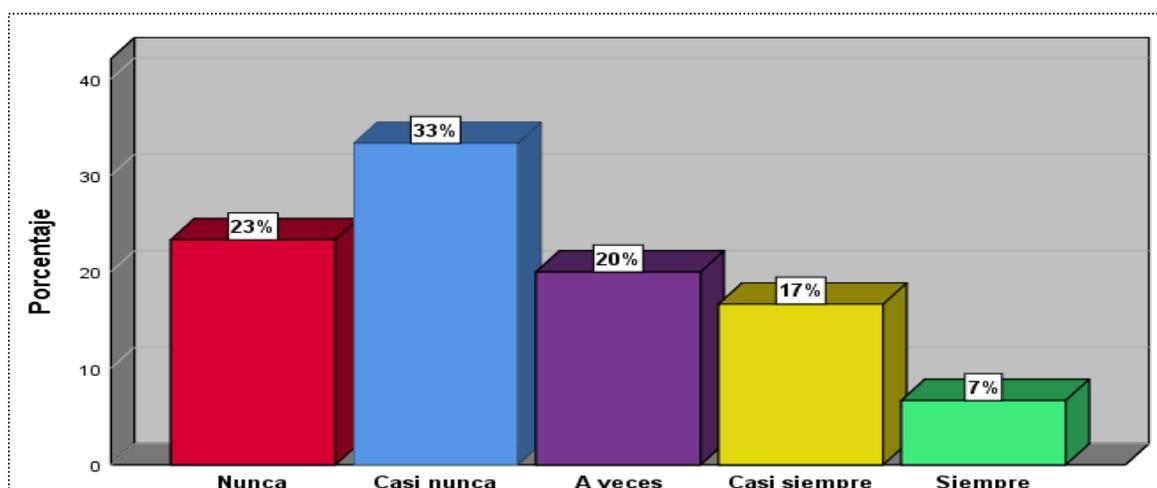
Pagos anticipados a acreedores

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	23	23	23
Casi nunca	10	33	33	56
A veces	6	20	20	76
Casi siempre	5	17	17	93
Siempre	2	7	7	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 12

Pagos anticipados a acreedores



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 12, el 33% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca realiza pagos anticipados a sus acreedores, por su parte, 23% marcaron la opción de nunca, un 20% indicó que a veces, así como, un 17% indicó que casi siempre y finalmente, un 7% marcó la opción de siempre. En la realidad, la empresa no efectúa pagos anticipados a acreedores.

Tabla 13

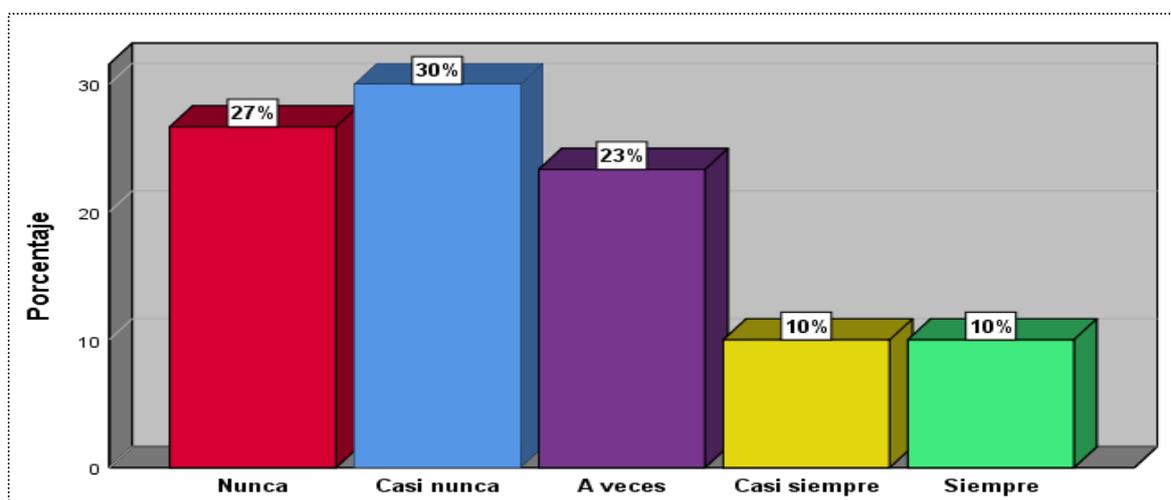
Margen de ganancia entregado a los productos de la empresa

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	8	27	27	27
Casi nunca	9	30	30	57
A veces	7	23	23	80
Casi siempre	3	10	10	90
Siempre	3	10	10	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 13

Margen de ganancia entregado a los productos de la empresa



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 13, el 30% de los trabajadores indicaron que la empresa casi nunca cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta, por su parte, 27% marcaron la opción de nunca, un 23% indicó que a veces, así como, un 10% indicó que casi siempre y finalmente, un 10% marcó la opción de siempre. Los resultados se deben a que, el dueño, al no contar con sus estudios profesionales, no posee la capacidad de poder

proporcionar un valor agregado a cada producto, que le permita obtener un mayor margen de ganancia.

Tabla 14

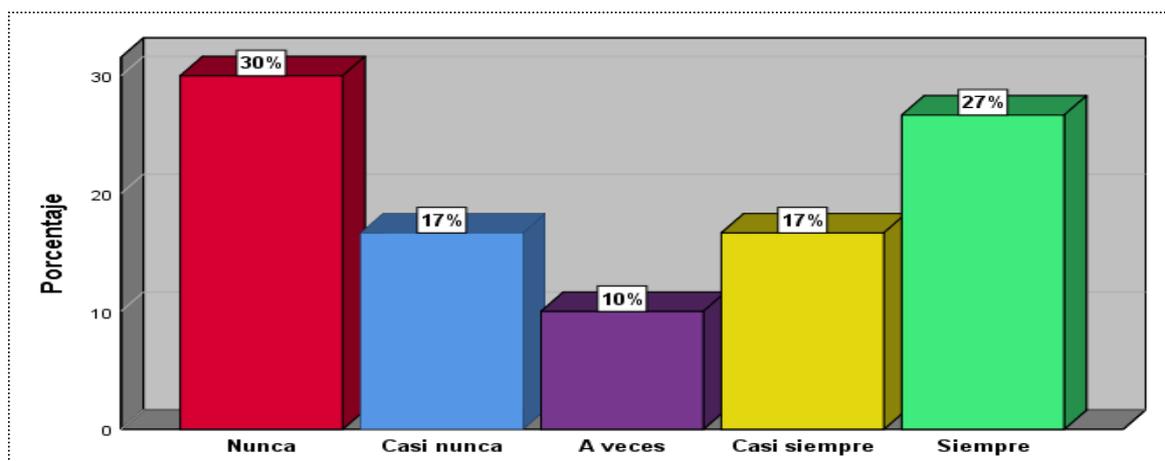
Manejo y control de productos para generar liquidez

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	9	30	30	30
Casi nunca	5	17	17	47
A veces	3	10	10	57
Casi siempre	5	17	17	73
Siempre	8	27	27	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 14

Manejo y control de productos para generar liquidez



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 14, el 30% de los trabajadores indicaron que la empresa no tiene liquidez porque nunca maneja y controla de manera adecuada sus productos que vende, por su parte, 27% marcaron la opción de siempre, un 17% indicó que casi nunca, así como, un 17% indicó que casi siempre y finalmente, un 10% marcó la opción de a veces. Los resultados se deben a que, contablemente se puede encontrar que existe un buen manejo y control, sin embargo, en la

realidad, ocurre todo lo contrario, ya que la empresa tiene muchas obligaciones pendientes de pago que recién se están subsanando, todo esto conlleva a que no cuente con una buena liquidez.

Tabla 15

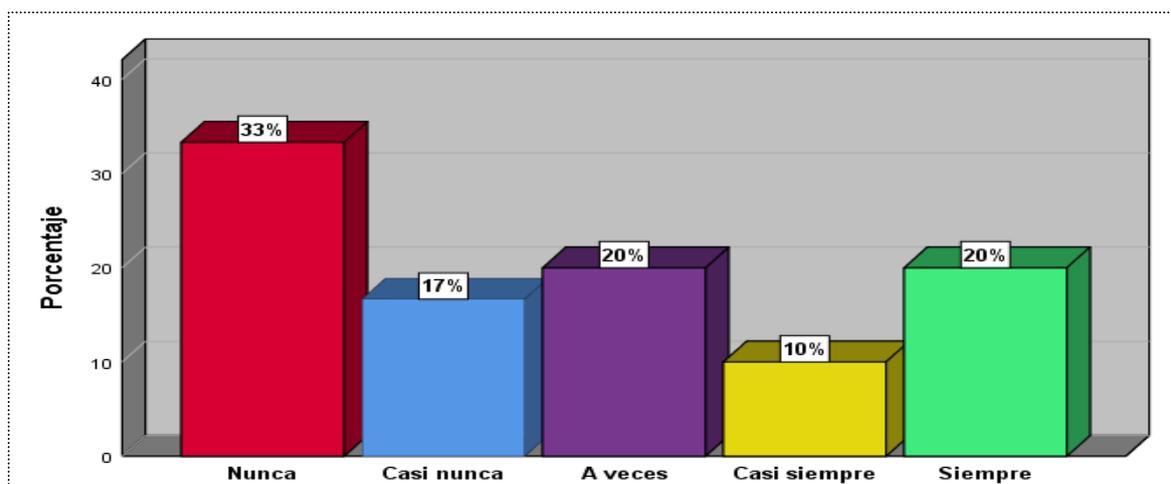
Compras al crédito

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	10	33	33	33
Casi nunca	5	17	17	50
A veces	6	20	20	70
Casi siempre	3	10	10	80
Siempre	6	20	20	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 15

Compras al crédito



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según Figura N° 15, el 33% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca realiza compras al crédito, por su parte, 20% marcaron la opción de a veces, un 20% indicó que siempre, así como, un 17% indicó que casi nunca y finalmente, un 10% marcó la opción de casi siempre. Los resultados demuestran que gran parte

del personal, no se encuentran completamente involucrados en el manejo de información contable, debido a que, en realidad, gran parte de las compras, si se realizan al crédito.

Tabla 16

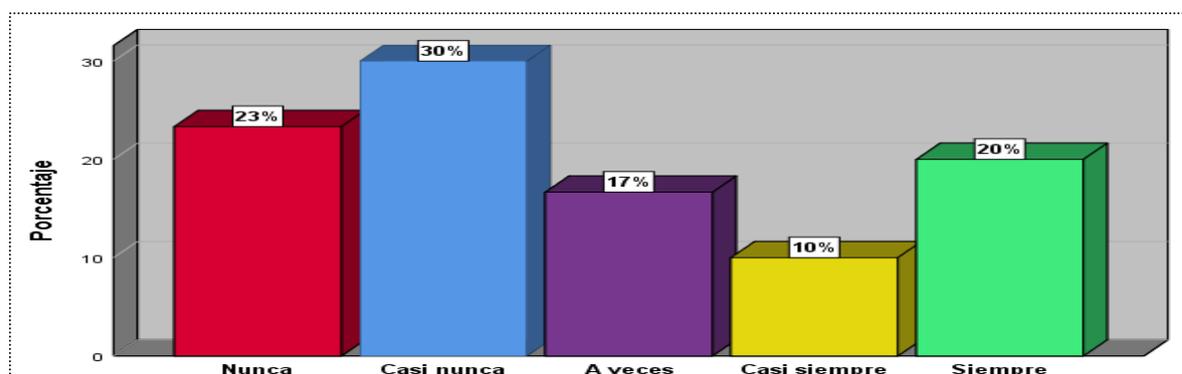
Capacidad de la empresa para asumir sus obligaciones en el corto plazo

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	23	23	23
Casi nunca	9	30	30	53
A veces	5	17	17	70
Casi siempre	3	10	10	80
Siempre	6	20	20	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 16

Capacidad de la empresa para asumir sus obligaciones en el corto plazo



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según Figura N° 16, el 30% de los trabajadores indicaron que la empresa casi nunca tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo, por su parte, 23% marcaron la opción de nunca, un 20% indicó que siempre, así como, un 17% indicó que a veces y finalmente, un 10% marcó la opción de casi siempre. Los resultados muestran que, gran parte del personal, puede percibir que efectivamente, la empresa carece de liquidez para asumir sus cuentas, ya que

tienes muchas obligaciones de pagos pendientes con sus proveedores, servicios básicos y personal de la empresa, que se están saldando de manera progresiva.

Tabla 17

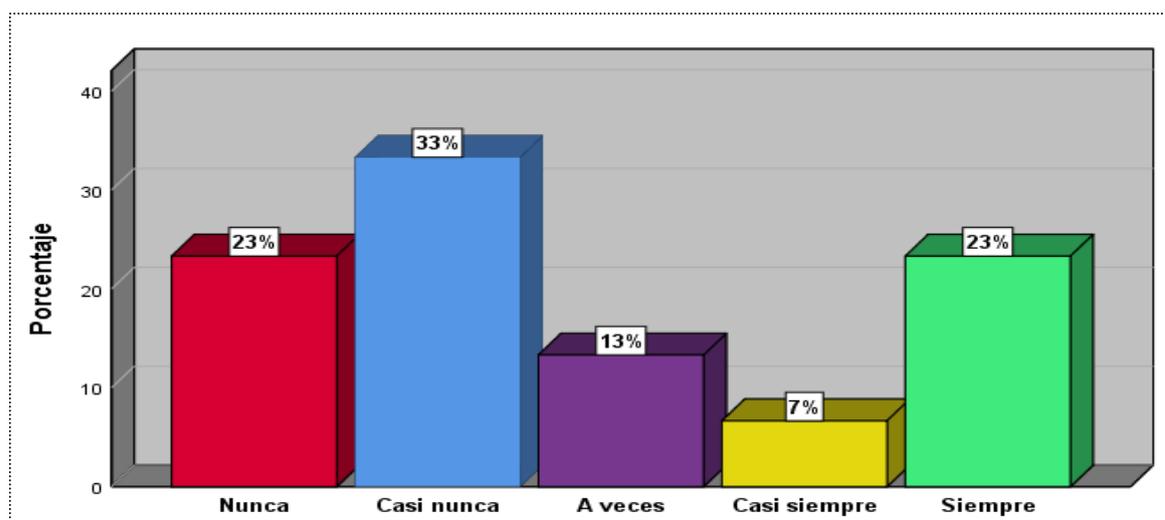
Cumplimiento de pago a proveedores en fechas establecidas

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	23	23	23
Casi nunca	10	33	33	57
A veces	4	13	13	70
Casi siempre	2	7	7	77
Siempre	7	23	23	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 17

Cumplimiento de pago a proveedores en fechas establecidas



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 17, el 33% de los trabajadores indicaron que la empresa casi nunca cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas, por su parte, 23% marcaron la opción de nunca, un 23% indicó que siempre, así como, un 13% indicó que a veces y finalmente, un 7% marcó la opción de casi siempre. La empresa, a pesar de haber obtenido el beneficio económico del Estado conocido como Reactiva Perú, no ha sido capaz de realizar el pago oportuno de sus proveedores en las fechas establecidas.

Tabla 18

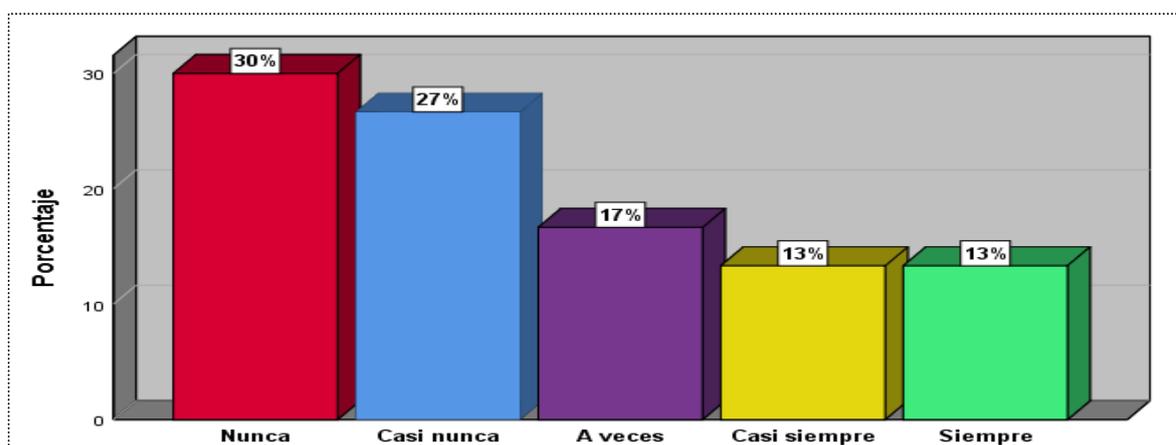
Pago oportuno según cronograma a entidad financiera

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	9	30	30	30
Casi nunca	8	27	27	57
A veces	5	17	17	73
Casi siempre	4	13	13	87
Siempre	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 18

Pago oportuno según cronograma a entidad financiera



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 18, el 30% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca cumple con el pago respectivo a su entidad financiera según el cronograma de fechas establecidas, por su parte, 27% marcaron la opción de casi nunca, un 17% indicó que a veces, así como, un 13% indicó que casi siempre y finalmente, un 13% marcó la opción de casi siempre. La empresa, pese a contar con activos para solventar sus obligaciones financieras, no suele cumplir con el pago en el tiempo establecido, pues esta priorizando deudas más antiguas que posee y esto genera atraso en sus obligaciones con las entidades financieras.

Tabla 19

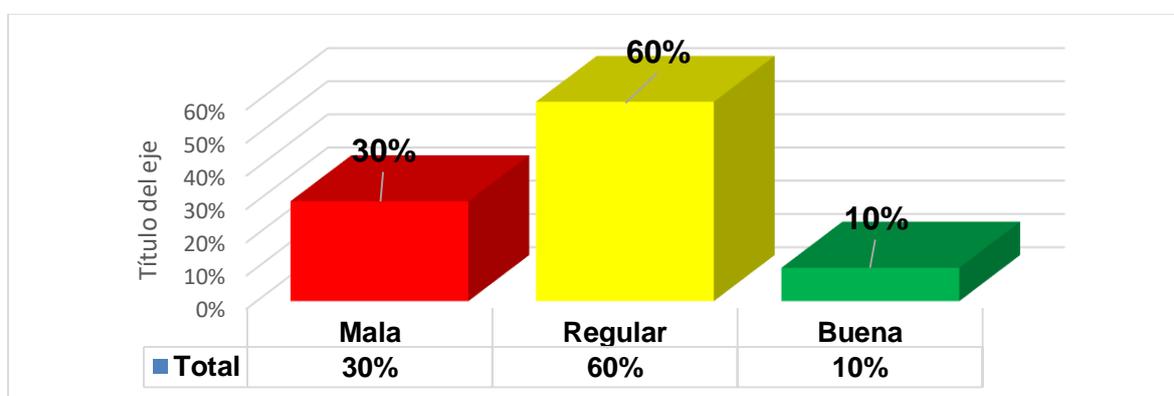
Análisis descriptivo de la variable capital de trabajo

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Mala	9	30	30	30
Regular	18	60	60	90
Buena	3	10	10	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel.

Figura 19

Análisis descriptivo de la variable capital de trabajo



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel.

Interpretación

Se muestran en la tabla y en la figura 19 datos numéricos y porcentuales de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa en estudio y, como resultado de ello, se obtuvo que de un 100% de la población, el 30 % de las respuestas obtenidas lo califican como mala al capital de trabajo, es decir, que la empresa carece de capital de trabajo para llevar a cabo sus actividades sin ningún problema; en cambio, el 60 % lo califica como regular y solo el 10 % como buena. En general, significa que la empresa tiene los recursos necesarios y disponibles para poder operar de forma inmediata en el corto plazo, eso es lo que se ve según la fotografía que muestran los Estados de Situación Financiera y los Resultados, es decir, en papeles, pero la realidad es otra, porque en la empresa se visualiza que carece de

efectivo para llevar a cabo sus actividades y cumplir con sus obligaciones pendientes por un mal manejo y control de las mismas.

4.1. Resultados descriptivos de la variable “Liquidez”

Tabla 20

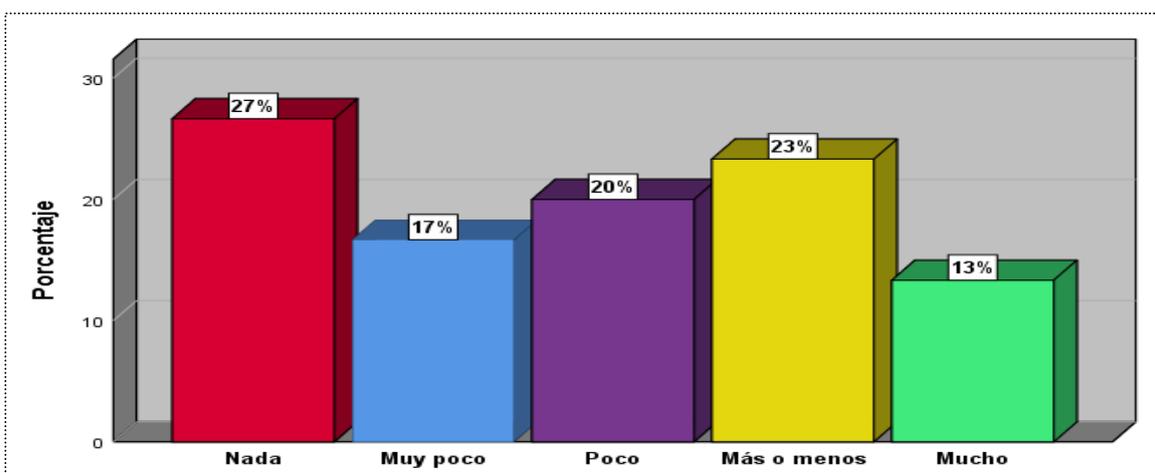
Conocimiento de la liquidez de la empresa inversiones Bemar’h E.I.R.L.

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	8	27	27	27
Muy poco	5	17	17	43
Poco	6	20	20	63
Más o menos	7	23	23	87
Mucho	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 20

Conocimiento de la liquidez de la empresa inversiones Bemar’h E.I.R.L.



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 20, el 27% de los trabajadores indicaron que no saben nada sobre la liquidez de la empresa inversiones Bemar’h E.I.R.L., por su parte, 23% marcaron la opción de más o menos, un 20% indicó que poco, así como, un 17% indicó que muy poco y finalmente, un 13% marcó la opción de mucho. El resultado demuestra que, muchos de los trabajadores se centran únicamente en

sus actividades, es decir, no les interesa saber que es la liquidez ni tampoco cómo funciona, lo que les interesa es cumplir con el horario de salida y de entrada, en otras palabras, ellos sienten que no deben involucrarse en temas más internos, que eso solo le compete al propietario, gerente y cajero.

Tabla 21

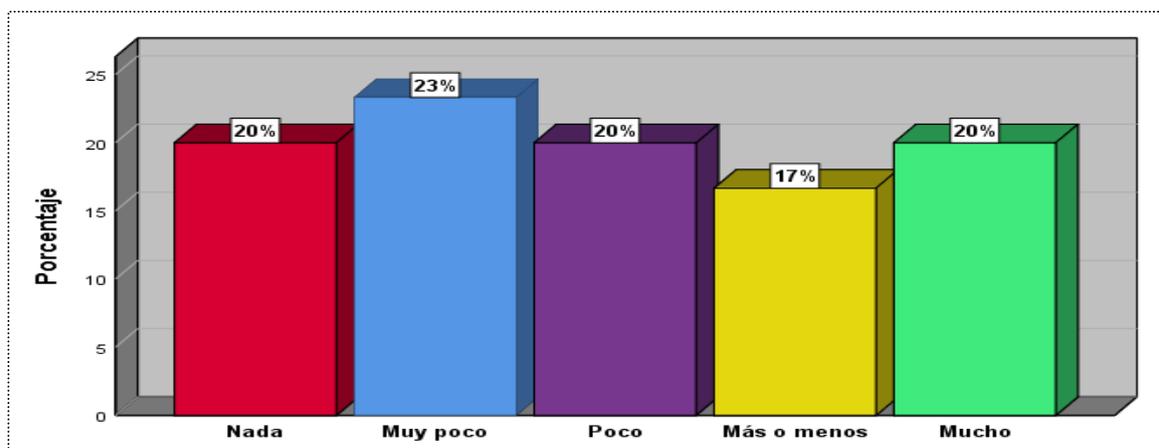
Conocimiento de capacidad crediticia de la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	6	20	20	20
Muy poco	7	23	23	43
Poco	6	20	20	63
Más o menos	5	17	17	80
Mucho	6	20	20	100
Total	30	100,0	100,0	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 21

Conocimiento de capacidad crediticia de la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 21, el 23% de los trabajadores indicaron que conocen muy poco de la capacidad crediticia que tiene actualmente la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L., por su parte, 20% marcaron la opción de nada, un

20% indicó que poco, así como, un 20% indicó que mucho, un 17% marcó la opción de más o menos. Al igual que con la pregunta anterior, los trabajadores se encuentran inmersos en sus propias funciones, por lo que, son pocos los que conocen la realidad de la empresa, porque se ponen la camiseta de la empresa y están preguntando y ayudando a que la empresa funcione y tenga la liquidez que pueda cubrir con sus obligaciones, ellos son conscientes que si la empresa va bien, ellos también, pero si fracasa, ellos también.

Tabla 22

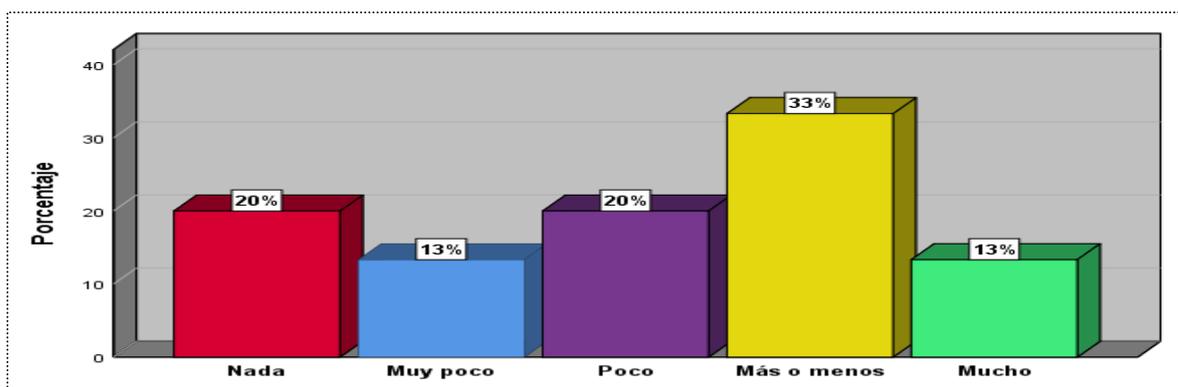
Conocimiento de mecanismos para garantizar los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	6	20	20	20
Muy poco	4	13	13	33
Poco	6	20	20	53
Más o menos	10	33	33	87
Mucho	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 22

Conocimiento de mecanismos para garantizar los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 22, el 33% de los trabajadores indicaron que más o menos tienen un conocimiento sobre los mecanismos que garantizan los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables, por su parte, 20% marcaron la opción de nada, un 20% indicó que poco, así como, un 13% indicó que muy poco y finalmente, un 13% marcó la opción de mucho. Los resultados muestran que, gran parte de los trabajadores, presentan un conocimiento regular acerca de los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables.

Tabla 23

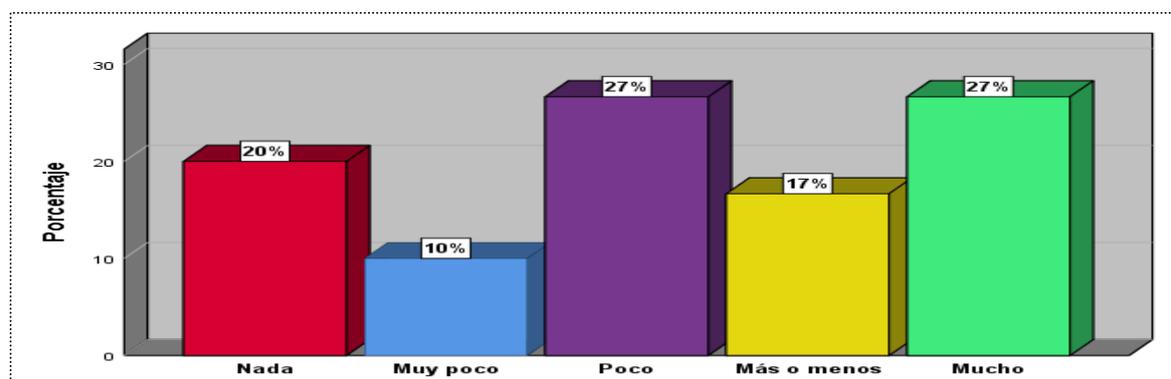
Conocimiento de informes de registro y control de ingresos y egresos

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	6	20	20	20
Muy poco	3	10	10	30
Poco	8	27	27	57
Más o menos	5	17	17	73
Mucho	8	27	27	100
Total	30	100,0	100,0	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 23

Conocimiento de informes de registro y control de ingresos y egresos



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 23, el 27% de los trabajadores indicaron que conocen poco sobre los informes de registro y control de ingresos y egresos que realiza la empresa, por su parte, 27% marcaron la opción mucho, un 20% indicó que nada, así como, un 17% indicó que más o menos y finalmente, un 10% marcó la opción de muy poco. En estos resultados, se observa un poco más de interés por parte del personal, a la hora de informarse acerca de los informes de registro y control de ingresos y egresos.

Tabla 24

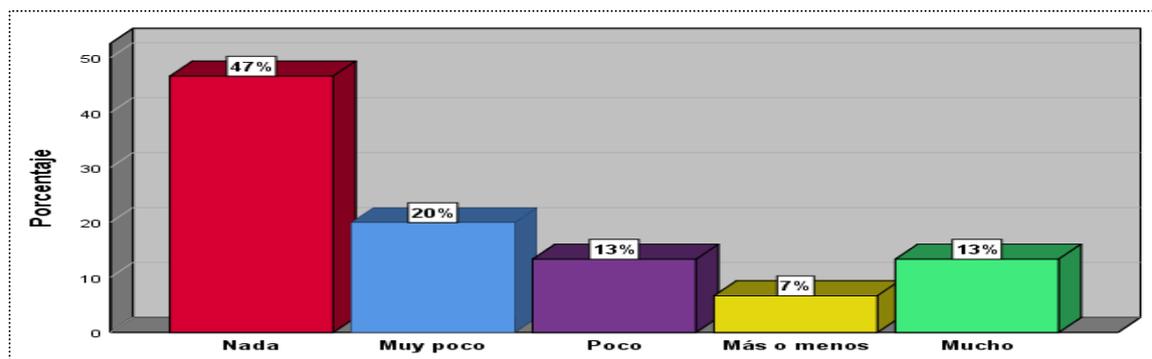
Conocimiento sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	14	47	47	47
Muy poco	6	20	20	67
Poco	4	13	13	80
Más o menos	2	7	7	87
Mucho	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 24

Conocimiento sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 24, el 47% de los trabajadores indicaron no conocer nada sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero, por su parte, 20% marcaron la opción de muy poco, un 13% indicó que poco, así como, un 13% indicó que mucho y finalmente, un 7% marcó la opción de más o menos. Gran parte, de los trabajadores, han indicado no poseer conocimiento alguno sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero.

Tabla 25

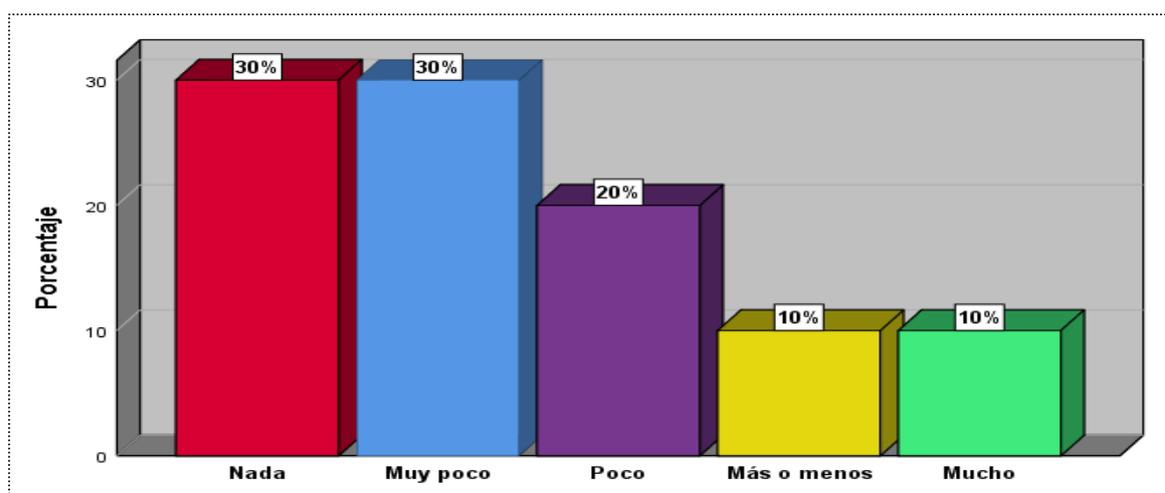
Conocimiento acerca de que, el cajero asegura y cuadra su caja al finalizar el día

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	9	30	30	30
Muy poco	9	30	30	60
Poco	6	20	20	80
Más o menos	3	10	10	90
Mucho	3	10	10	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 25

Conocimiento acerca de que, el cajero asegura y cuadra su caja al finalizar el día



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 25, el 30% de los trabajadores indicaron no conocer nada sobre que los cajeros aseguran y cuadran su caja al salir del área al finalizar su día de trabajo, por su parte, 30% marcaron la opción de muy poco, un 20% indicó que poco, así como, un 10% indicó que más o menos y finalmente, un 10% marcó la opción de mucho. Gran parte de los trabajadores, al centrarse únicamente en sus actividades, conocen poco o nada de la labor realizada por los cajeros. Además, indican no saber nada porque cada uno da parte de su función, no es una empresa donde se rota al personal, y por eso son muy pocos lo que tienen conocimiento de los estados de cuenta y, no solo eso, sino que el dueño es muy receloso con la información interna que posee la empresa.

Tabla 26

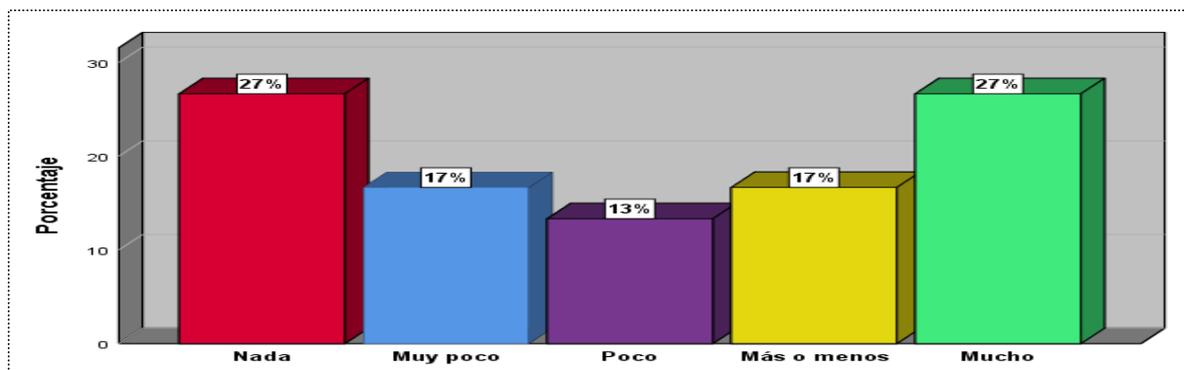
Conocimiento acerca del envío de estados de cuentas a clientes

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	8	27	27	27
Muy poco	5	17	17	44
Poco	4	13	13	56
Más o menos	5	17	17	73
Mucho	8	27	27	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 26

Conocimiento acerca del envío de estados de cuentas a clientes



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 26, el 27% de los trabajadores indicaron no conocer nada sobre los estados de cuentas que la empresa envía a sus clientes, por su parte, 27% marcaron la opción de mucho, un 17% indicó que muy poco, así como, un 17% indicó que más o menos, y finalmente, un 13% marcó la opción de poco. El resultado evidenciado que una parte de los trabajadores tiene un conocimiento entre muy poco y nada, y otros que tienen entre más o menos y mucho.

Tabla 27

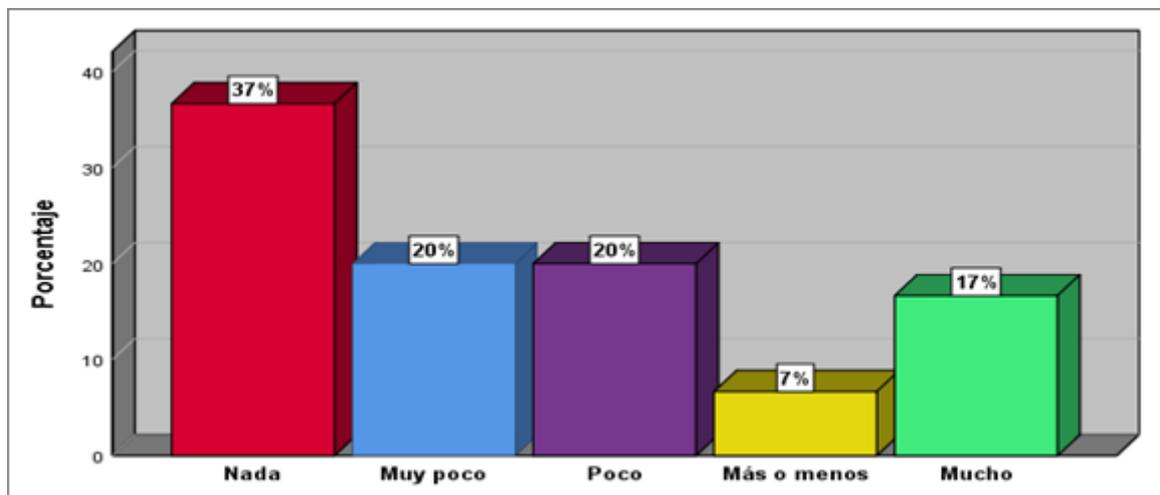
Conocimiento de cheques pre-enumerados y secuenciados

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	11	37	37	37
Muy poco	6	20	20	57
Poco	6	20	20	77
Más o menos	2	7	6	83
Mucho	5	17	17	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 27

Conocimiento de cheques pre-enumerados y secuenciados



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 27, el 37% de los trabajadores indicaron no conocer nada de los cheques que se encuentran pre-enumerados y de los que son utilizados en secuencia, por su parte, 20% marcaron la opción de muy poco, un 20% indicó que poco, así como, un 17% indicó que mucho y finalmente, un 7% marcó la opción de más o menos. Gran parte de los trabajadores, por experiencia dentro de la empresa, desconocen del uso de estos cheques, en tanto, hay algunos que tienen un conocimiento básico, debido a experiencias en otros trabajos.

Tabla 28

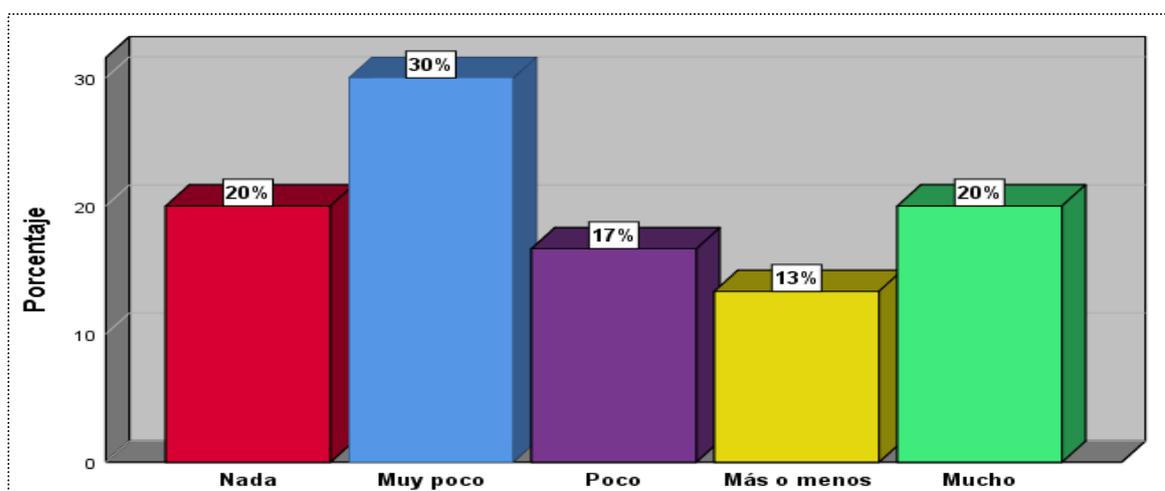
Conocimiento de la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	6	20	20	20
Muy poco	9	30	30	50
Poco	5	17	17	67
Más o menos	4	13	13	80
Mucho	6	20	20	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 28

Conocimiento de la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 28, el 30% de los trabajadores indicaron que sabe muy poco sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa, por su parte, 20% marcaron la opción de nada, un 20% indicó que mucho, así como, un 17% indicó que poco y finalmente, un 13% marcó la opción de más o menos. Según los resultados, poco más del 50% tienen un conocimiento nulo y muy poco acerca de la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa.

Tabla 29

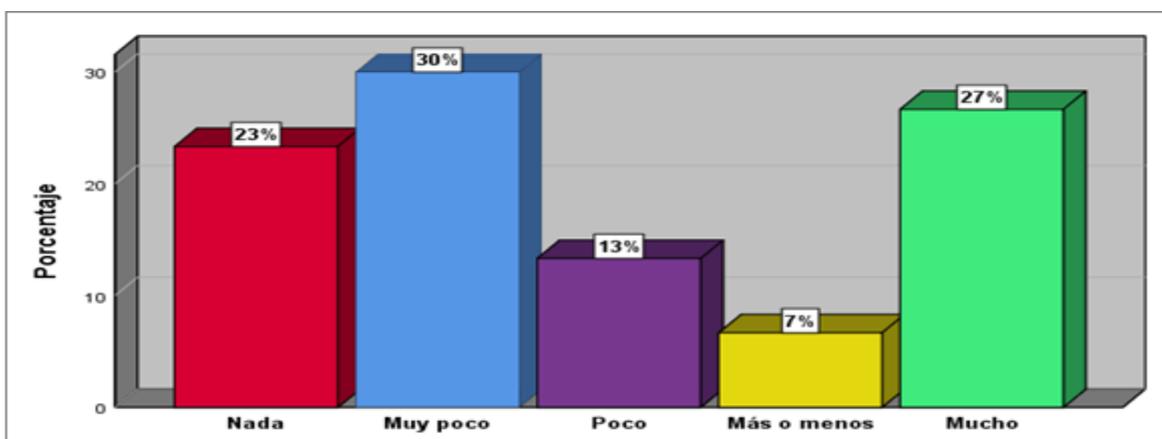
Conocimiento de la prohibición de transacciones con cuentas personales de los cajeros

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	7	23	23	23
Muy poco	9	30	30	53
Poco	4	13	13	67
Más o menos	2	7	7	73
Mucho	8	27	27	100
Total	30	100	100,0	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 29

Conocimiento de la prohibición de transacciones con cuentas personales de los cajeros



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Interpretación

Según se observa en la Figura N° 29, el 30% de los trabajadores indicaron que conocen muy poco sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa, por su parte, 27% marcaron la opción de mucho, un 23% indicó que nada, así como, un 13% indicó que poco y finalmente, un 7% marcó la opción de más o menos. Aun y cuando la mayoría de los trabajadores desconoce sobre el tema, hay un grupo de trabajadores que si conoce.

Tabla 30

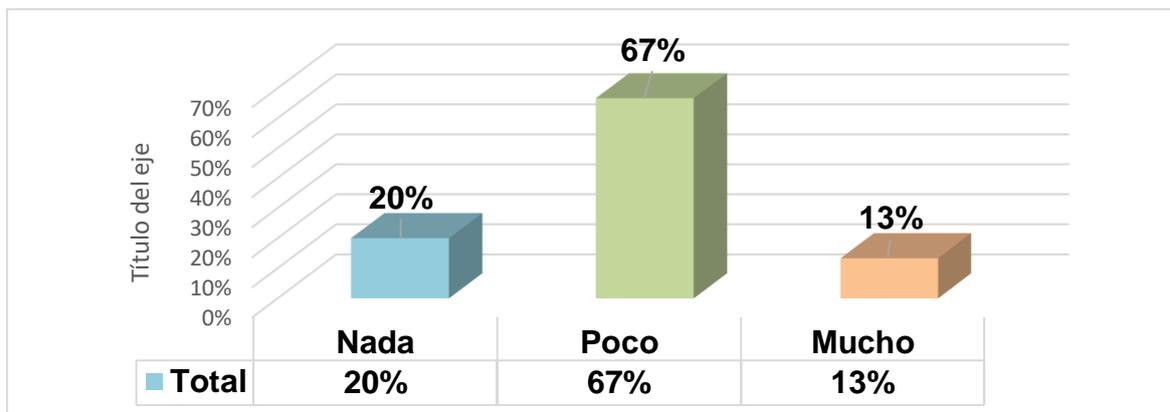
Análisis descriptivo de la variable liquidez

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nada	6	20	20	20
Muy poco	20	67	67	87
Poco	4	13	13	100
Total	30	100	100	

Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel y SPSS, 26.

Figura 30

Análisis descriptivo de la variable liquidez



Nota: Encuesta ejecutada el 28/05/2022 a los trabajadores de la empresa en estudio y procesados en el sistema de Microsoft Excel.

Interpretación

Se muestran en la tabla y en la figura 30 datos numéricos y porcentuales de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa en estudio y, como resultado de ello, se obtuvo que de un 100% de la población, el 20 % de las respuestas obtenidas reflejan saber nada, es decir, que no tienen mucho conocimiento sobre lo que es la liquidez y que significa para la empresa, en cambio, el 67 % de los encuestados reflejan saber poco o muy poco de la liquidez de la empresa, es decir, ellos manifiestan que la liquidez de la empresa es de alguna manera necesaria porque se convierte de manera inmediata en efectivo y solo el 13 % de las respuestas demuestran que los colaboradores saben mucho de la variable liquidez, de lo que es y significa para la empresa.

Resultados propiamente descriptivos (guía de análisis)

Tabla 31

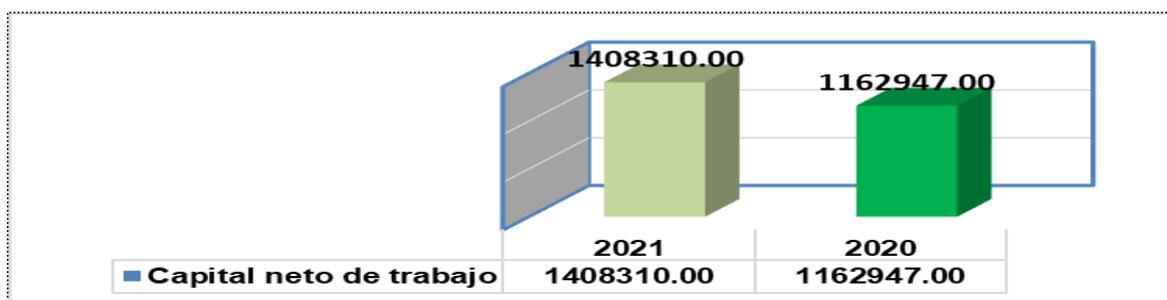
Análisis correspondiente sobre el ratio capital neto de trabajo.

Año	Activo Corriente – Pasivo Corriente	Resultado
2021	1,979,998.00 - 571,688.00 =	1,408,310
2020	1,564,970.00 - 402,023.00 =	1,162,947

Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Figura 31

Análisis correspondiente sobre el ratio capital neto de trabajo.



Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Interpretación

Este indicador se utilizó porque representa en sí la seguridad para las obligaciones futuras cercanas de la empresa, por eso es importante aclarar que una buena relación del capital de trabajo contribuye directamente con el desarrollo y éxito de la misma, en ese sentido visualizamos que en el año 2020 se tuvo un resultado de S/ 1,162,947.00, lo cual es positivo para la empresa porque eso significa que tiene suficiente activo (efectivo, cuentas por cobrar, inventario) para afrontar en gran parte las obligaciones que se le presente en el corto plazo; a diferencia del año 2021 muestra una cantidad de S/ 1,408,310.00 lo cual es mayor al año anterior y, esto sí que no es del todo positiva puesto que indica que la empresa no está utilizando sus activos adecuadamente para generar el máximo ingreso posible.

Tabla 32

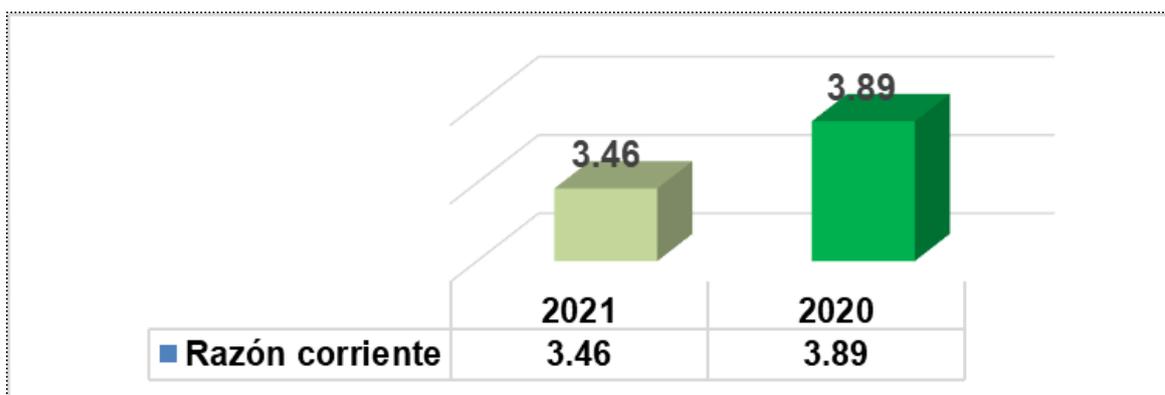
Análisis correspondiente sobre el ratio razón corriente.

	2021		2020	
Activo Corriente	= 1,979,998.00	= 3.46	1,564,970.00	= 3.89
Pasivo Corriente	= 571,688.00		402,023.00	

Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Figura 32

Análisis correspondiente sobre el ratio razón corriente.



Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Interpretación

A través de este indicador se puede visualizar que la empresa en el año 2020 arrojó un dato importante de S/ 3.89, lo cual se puede afirmar en cierto modo el nivel de garantía de que la empresa tiene la capacidad suficiente como para cumplir quizás no con todas las obligaciones pero sí de algunas deudas o pasivos a corto plazo. Esto no ocurrió con el año 2021, ya que, este indicador arrojó S/ 3.46, lo cual significa que ha disminuido y cuanto más disminuya menor solvencia y capacidad de pago tendrá la empresa, en ese sentido estos números quizás no son muy alarmantes pero tampoco son una garantía porque la empresa tendrá problemas para realizar los pagos y cumplir con sus deudas en el corto plazo ya que corren el riesgo de perder su inversión.

Tabla 33

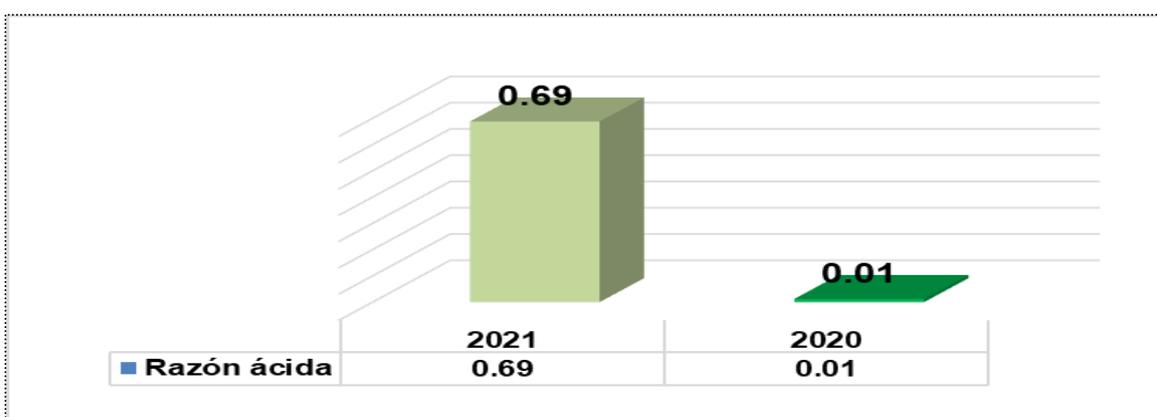
Análisis correspondiente sobre el ratio razón ácida.

	2021		2020
Activo Corriente – Inventario	368,976.00		4,861.00
– gastos pagados/ Pasivo Corriente	= 536,525.00	= 0,69	= 0.01 402,023.00

Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Figura 33

Análisis correspondiente sobre el ratio razón ácida.



Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Interpretación

Según este indicador se puede de alguna manera afirmar con certeza que es más potenciado que la razón corriente, en razón a la exclusión de los inventarios hace que los activos corrientes sean menores, por lo que la razón corriente se hace más exigente. En ese sentido, en el año 2020 arrojó 0,01 lo cual este indicador muestra que no es nada positivo para la empresa porque por cada sol de deuda solo tiene para afrontar 0.01, eso significa que no tiene la capacidad suficiente de activos que se conviertan en liquidez como para poder responder con sus obligaciones de corto plazo y lo mismo le pasó en el año 2021 donde alcanzó un 0.69 mostrando que no tiene solvencia porque no está invirtiendo correctamente en activos circulantes sino en activos no circulantes y junto a ello también se incrementan las deudas poniendo

en riesgo que la empresa en un futuro no muy lejano su solvencia sea cada vez menos si no toma cartas en el asunto.

Tabla 34

Análisis correspondiente sobre el ratio cobertura de flujo de efectivo.

	2021		2020	
Flujo de efectivo operativo	368,775.00	= 0.65	4,861.00	= 0.01
Deuda Corriente	571,688.00		402,023.00	

Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Figura 34

Análisis correspondiente sobre el ratio cobertura de flujo de efectivo.



Nota: Resultados obtenidos de los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados

Interpretación

Este indicador permitió visualizar que entre el año 2020 se obtuvo un resultado de 0.01 y año 2021 parecen haber mejorado a 0.65 ambos números están por debajo de 1, lo cual se puede evidenciar que la empresa está en serios problemas porque el problema como tal radica que contablemente (registro) la empresa muestra que tiene efectivo suficiente para solventar sus deudas y obligaciones, sin embargo, en caja es otra realidad porque al momento de cumplir con sus obligaciones no las cumple. En otras palabras, por cada sol de deuda solo tiene disponible para cubrir 0.65 en 2021 y 0.01 en el 2020.

Resultados propiamente correlacionales

Determinar de qué manera incide la dimensión efectivo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

Tabla 35

Correlación entre la dimensión efectivo y la variable liquidez

			Efectivo y equivalente de efectivo	Liquidez
Tau-b de Kendall	Efectivo y equivalente de efectivo	Coeficiente de correlación	1,000	,713**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	,713**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

Los resultados obtenidos fueron posible gracias a la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall que se utilizó para dicha búsqueda, donde se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,713** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión efectivo y la variable liquidez es positiva media.

Determinar de qué manera incide la dimensión cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar’h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

Tabla 36

Correlación entre la dimensión cuentas por cobrar y la variable liquidez

			Cuentas por cobrar	Liquidez
Tau-b de Kendall	Cuentas por cobrar	Coeficiente de correlación	1,000	,571**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	,571**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

Según la tabla expuesta muestra los resultados que fueron obtenidos gracias a la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall que se utilizó para dicha investigación, donde se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,571** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión cuentas por cobrar y la variable liquidez es positiva media.

Determinar de qué manera incide la dimensión existencias en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar’h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

Tabla 37

Correlación entre la dimensión existencias y la variable liquidez

			Existencias	Liquidez
		Coeficiente de correlación	1,000	,460**
Tau-b	Existencias	Sig. (bilateral)	.	,001
		N	30	30
Kendall	Liquidez	Coeficiente de correlación	,460**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

Según los resultados obtenidos y que muestra la tabla 11, fueron posible gracias a la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall que se utilizó para dicho estudio, donde se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,460** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión existencia y la variable liquidez es positiva media.

Determinar de qué manera incide la dimensión financiamiento en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar´h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

Tabla 38

Correlación entre la dimensión financiamiento y la variable liquidez

		Financiamiento	Liquidez
Tau-b	Financiamiento	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,000
de Kendall	Liquidez	N	30
		Coefficiente de correlación	,653**
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

Según la tabla 12 expuesta muestra los resultados numéricos que fueron obtenidos gracias a la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall que se utilizó para dicho trabajo, donde se obtuvo una significancia bilateral fue (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,653** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión financiamiento y la variable liquidez es positiva media.

Determinar de qué manera incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar’h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021.

Tabla 39

Correlación entre capital de trabajo y liquidez

			Capital de trabajo	Liquidez
Tau-b de Kendall	Capital de trabajo	Coeficiente de correlación	1,000	,773**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	,773**	1,000
Sig. (bilateral)		,000	.	
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

Según los resultados obtenidos y que muestra la tabla 13, fueron posible gracias a la información recabada y que luego fue procesada en el sistema SPSS, en su versión 26 y mediante la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,773** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre capital de trabajo y liquidez es positiva considerable.

V. DISCUSIÓN

Habiendo culminado por completo el apartado cuarto sobre los resultados es momento de iniciar con las discusiones que serán posible desarrollarlas sin ningún problema debido a que el investigador consideró algunos autores que años atrás realizaron estudios con similares temas (antecedentes) y que están muy relacionados al suyo, también tomó en cuenta a todas las teorías que podían reforzar el estudio de las variables.

En ese sentido, se partió por el primer objetivo general, donde se obtuvo como resultado que, el 30 % de las respuestas obtenidas lo califican como mala al capital de trabajo, es decir, que la empresa carece de capital de trabajo para llevar a cabo sus actividades sin ningún problema; en cambio, el 60 % lo califica como regular y solo el 10 % como buena. En general, significa que la empresa tiene los recursos necesarios y disponibles para poder operar de forma inmediata en el corto plazo, eso es lo que se ve según la fotografía que muestran los Estados de Situación Financiera y los Resultados, es decir, en papeles, pero la realidad es otra, porque en la empresa se visualiza que carece de efectivo para llevar a cabo sus actividades y cumplir con sus obligaciones pendientes por un mal manejo y control de las mismas. Por otra parte, el 20 % de las respuestas obtenidas reflejan saber nada, es decir, que no tienen mucho conocimiento sobre lo que es la liquidez y que significa para la empresa, en cambio, el 67 % de los encuestados reflejan saber poco o muy poco de la liquidez de la empresa, es decir, ellos manifiestan que la liquidez de la empresa es de alguna manera necesaria porque se convierte de manera inmediata en efectivo y solo el 13 % de las respuestas demuestran que los colaboradores saben mucho de la variable liquidez, de lo que es y significa para la empresa. Y esto se ve reflejado en la prueba acida, que es un ratio contable que nos indicó como estuvo la empresa en un corto plazo y que tan solvente es ante las obligaciones que esta presentó, la cual se obtuvo como resultado que la empresa estudiada en el año 2020 arrojó 0,01 lo cual este indicador muestra que no es nada positivo para la empresa porque por cada sol de deuda solo tiene para afrontar 0.01, eso significa que no tiene la capacidad suficiente de activos que se conviertan en liquidez como para poder responder con sus obligaciones de corto plazo y lo mismo le pasó en el año 2021 donde alcanzó un 0.69 mostrando que no tiene

solvencia porque no está invirtiendo correctamente en activos circulantes sino en activos no circulantes y junto a ello también se incrementan las deudas. Asimismo, a través de una prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, donde se obtuvo un p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual permite aceptar la hipótesis alterna (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,773** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre capital de trabajo y liquidez es positiva considerable. Este resultado a los que llegó el autor concuerdan con el estudio realizado por Eni y Ayu (2019) en su trabajo *“The Effect of Working Capital and Liquidity on Profitability at PT. Nippon Indosari Corpindo, Tbk in 2009-2017”*. (Artículo científico) tuvieron como resultado principal que, la relación entre las variables capital de trabajo y liquidez equivale a un 11.72%. Gracias a ese resultado los autores concluyeron que ambas variables tienen una relación directamente proporcional, esto quiere decir que, si el capital de trabajo que la empresa posee no cubre las necesidades que esta tenga, la liquidez de esta se verá afectada de forma negativa. Por otra parte, también concuerdan con los resultados a los que llegó Pakdel y Ashrati (2019) en su investigación *“Relationship between Working Capital Management and the Performance of Firm in Different Business Cycles”*. (Artículo científico) que el capital de trabajo requiere una administración seria, transparente y profesional, de esta forma se garantiza que los recursos de la empresa sean distribuidos dependiendo de los requerimientos de cada proceso dentro y fuera de la entidad.

Los resultados obtenidos para el primer objetivo específico fueron que, el 23 % considera que nunca garantiza la liquidez el activo disponible, el 20 % casi nunca, el 20 % a veces, en cambio, el 23 % indica que casi siempre el efectivo en caja si garantiza la liquidez de la empresa y siempre solo el 13 %. En ese sentido, casi el 43 % de los encuestados no está muy convencido que el efectivo en caja sea suficiente garantía de liquidez para la empresa. Estos resultados, se deben a que los trabajadores, han observado durante el periodo 2020 y en años anteriores, que la empresa no contaba con el dinero disponible como para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. Por otra parte, el 23 % considera que nunca garantiza la liquidez el activo disponible, el 20 % casi nunca, el 20 % a veces, en cambio, el 23 % indica

que casi siempre el efectivo en caja si garantiza la liquidez de la empresa y siempre solo el 13 %. En ese sentido, casi el 43 % de los encuestados no está muy convencido que el efectivo en caja sea suficiente garantía de liquidez para la empresa. Es por eso que se evidenció que la empresa Inversiones Bemart´h E.I.R.L no cuenta con el efectivo suficiente en caja y en bancos para poder realizar transacciones de compras en mayor cantidad para sus campañas que le permita generar ganancia en un corto plazo. Asimismo, a través de los estados financieros y del ratio cobertura de flujo de efectivo se pudo visualizar que entre el año 2020 tuvo un resultado de 0.01 y año 2021 parecen haber mejorado a 0.65, sin embargo, ambos números están por debajo de 1, lo cual se puede evidenciar que la empresa está en serios problemas porque el problema como tal radica que contablemente (registro) la empresa muestra que tiene efectivo suficiente para solventar sus deudas y obligaciones, sin embargo, en caja es otra realidad porque al momento de cumplir con sus obligaciones no las cumple.

Asimismo, fue necesario realizar la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, donde se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (H_i) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (H_o). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,713** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión efectivo y la variable liquidez es positiva media. Este trabajo concuerda con lo estudiado por Kontus y Mihanovic (2019) en su trabajo *“Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises”*. (Artículo científico) obtuvieron como principal resultado que, en promedio las empresas encuestadas destinan 10000000 de euros en el inventario y al mismo tiempo estas tienen 90000000 de euros en cuentas por cobrar. De esta forma los autores concluyen que, la liquidez depende del manejo óptimo de los recursos y procesos de la empresa. De igual manera se tiene a Pratiwi et al (2020) en su investigación *“The effect of liquidity and working capital on corporate values with profitability as moderating variables in manufacturing companies listed on idx”*. (Artículo científico) obtuvieron como resultado principal que, la variable de liquidez tiene un coeficiente de regresión de -0,32 y un coeficiente estadístico de -2,86 con un valor de probabilidad de 0,0052

menor que 0,05, al estudiar el capital de trabajo obtuvieron que esta variable posee una regresión de 0,04, también tiene un valor estadístico de 1.13 mayor a 0,05. Con esos resultados los autores concluyen que tanto la liquidez de la empresa como su capital de trabajo no influyen en el valor monetario que la misma posee.

Los resultados para el segundo objetivo específico fueron que, el 40 % confirman que nunca y casi nunca saben si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas, el 20 % a veces y el 40 % casi siempre y siempre. En otras palabras, casi el 40% de los encuestados conocen que las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas. Estos resultados se deben a que, aunque contablemente no posee deudas, en la realidad si las tiene. En ese mismo contexto, el 26% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar, por su parte, 27% marcaron la opción de a veces, un 27% indicó que siempre, así como, un 17% indicó que casi siempre y finalmente, un 3% marcó la opción de casi nunca. Estos resultados se deben a que, gran parte de los trabajadores, observaron que existen cuentas por cobrar que suelen ser cobradas de manera efectiva y rápida, como también, hay cuentas en las que se demora su cobro, y esto se debe a que la empresa no tiene establecido una adecuada política de cobranza que le permita mejorar el índice de morosidad para así tener un flujo de caja continuo y reducir problemas de liquidez; así mismo al realizar el análisis a través de la prueba acida se observó que, en el año 2020 se obtuvo un resultado de 0,01 lo cual este indicador muestra que no es nada positivo para la empresa porque por cada sol de deuda solo tiene para afrontar 0.01, eso significa que no tiene la capacidad suficiente de activos que se conviertan en liquidez como para poder responder con sus obligaciones de corto plazo y lo mismo le pasó en el año 2021 donde alcanzó un 0.69. De hecho, para reforzar fue posible realizar la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, donde se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (H_i) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (H_o). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,571** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión cuentas por cobrar y la variable liquidez es positiva media. Estos resultados

alcanzados tienen relación con Petriashvili (2017) en su investigación “*A Working Capital and Liquidity*”. que señala que el porcentaje de relación entre ambas variables es equivalente al 50% por debajo del 100% o $0,5 < 1$. Con ese resultado la autora concluye que, si existe una relación entre el capital de trabajo y la liquidez, además menciona que esta relación es directamente proporcional, puesto que, si el capital de trabajo del que la empresa dispone aumenta o disminuye, la liquidez de esta también aumentará o bajará. De igual manera se tuvo a Mantilla (2020) en su trabajo “Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios” que tras aplicar una prueba paramétrica obtuvo un p valor = $0,000 < 0,05$, se evidencia la existencia de una relación entre la liquidez y el cobro de cuentas. Con ese resultado el autor concluyó que existe una relación significativa y directa entre la liquidez, el cobro de deudas y la gestión del capital de trabajo de la empresa, esto le permite cumplir sus funciones de forma oportuna sin afectar sus objetivos financieros.

Los resultados para el tercer objetivo específico muestran que, el 30% de los trabajadores indicaron que la empresa casi nunca cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta, por su parte, 27% marcaron la opción de nunca, un 23% indicó que a veces, así como, un 10% indicó que casi siempre y finalmente, un 10% marcó la opción de siempre. Los resultados se deben a que, el dueño, al no contar con estudios profesionales, no posee la capacidad de poder proporcionar un valor agregado a cada producto, que le permita obtener un mayor margen de ganancia, motivo por el cual la empresa no está generando una buena liquidez para poder afrontar con sus obligaciones pendientes, y esto se observó al momento de realizar la prueba de razón corriente se pudo visualizar que la empresa en el año 2020 arrojó un dato importante de S/ 3.89, lo cual se puede afirmar en cierto modo el nivel de garantía de que la empresa tiene la capacidad suficiente como para cumplir quizás no con todas las obligaciones pero sí de algunas deudas o pasivos a corto plazo. Esto no ocurrió con el año 2021, ya que, este indicador arrojó S/ 3.46, lo cual significa que ha disminuido y cuanto más disminuya menor solvencia y capacidad de pago tendrá la empresa. De hecho, no fue suficiente que se tuvo que realizar a prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, donde se obtuvo una significancia bilateral o p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y

permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,460** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión existencia y la variable liquidez es positiva media. Este trabajo guarda similitud con lo desarrollado por Herrera y Betancourt (2016), en su investigación “Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones” que tras analizar la información los autores obtuvieron que por cada 2,08 dólares que adeudan a la empresa esta puede convertir cada dólar circulante activo en 0,48 dólares en efectivo ($1 \text{ dólar} / 2.08 \text{ dólares} = 0,48 \text{ dólares}$), de esta forma la empresa tiene una solvencia favorable. Con ese resultado los autores llegan a la conclusión de que, para que la liquidez genere una solvencia favorable para la empresa, esta tiene que manejar de forma óptima su capital de trabajo al distribuirlo cuando sea necesario. De igual modo, está el estudio hecho por Chambi (2020), en su investigación “Efectos del sistema de pago de IGV mensual en la liquidez y rentabilidad de las MYPES” halló que, el IGV afecta de forma negativa a la liquidez y a la gestión del capital de trabajo, puesto que en promedio las empresas tienen una rentabilidad de 14,56% pero al pagar el IGV las empresas pierden en promedio 3,41% de sus ingresos. Tras el análisis de sus datos el autor llegó a la conclusión de que el IGV afecta de forma negativa a la liquidez que las empresas pueden sacar de la gestión del trabajo, esto se debe a que parte de los ingresos son destinados al pago de los impuestos y no son considerados dentro de las ganancias de la empresa.

Los resultados para el cuarto objetivo específico muestran que, el 33% de los trabajadores indicaron que la empresa nunca realiza compras al crédito, por su parte, 20% marcaron la opción de a veces, un 20% indicó que siempre, así como, un 17% indicó que casi nunca y finalmente, un 10% marcó la opción de casi siempre. Los resultados demuestran que gran parte del personal, no se encuentran completamente involucrados en el manejo de información contable, debido a que, en realidad, gran parte de las compras, si se realizan al crédito; pero por otro lado, el 33% de los trabajadores indicaron que la empresa casi nunca cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas, por su parte,

23% marcaron la opción de nunca, un 23% indicó que siempre, así como, un 13% indicó que a veces y finalmente, un 7% marcó la opción de casi siempre. La empresa, a pesar de haber obtenido el beneficio económico del Estado conocido como Reactiva Perú, no ha sido capaz de realizar el pago oportuno de sus proveedores en las fechas establecidas, direccionando el dinero en actividades y compras que no tiene que ver con el giro del negocio, motivo que algunos de sus proveedores tuvieron que cancelar los pedidos de mercadería. Razón por la cual, al realizar la prueba acida se evidenció que este mal manejo de efectivo se ve reflejado en la liquidez de la empresa, incrementando el endeudamiento con sus proveedores, teniendo como resultado que en el 2020 solo había una ganancia de 0.01 y en el 2021 incremento a 0.69. Para reforzar el objetivo se tuvo que realizar la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, donde se obtuvo una significancia bilateral fue (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa y permite interpretar que se tiene que aceptar la hipótesis alterna o de investigación (H_i) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (H_o). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojo un coeficiente de correlación de 0,653** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión financiamiento y la variable liquidez es positiva media. Este trabajo converge con lo investigado por Herrera y Betancourt (2016), *en su investigación “Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones”* tras analizar la información los autores obtuvieron el siguiente resultado, por cada 2,08 dólares que adeudan a la empresa esta puede convertir cada dólar circulante activo en 0,48 dólares en efectivo (1 dólar / 2.08 dólares = 0,48 dólares), de esta forma la empresa tiene una solvencia favorable. Con ese resultado los autores llegan a la conclusión de que, para que la liquidez genere una solvencia favorable para la empresa, esta tiene que manejar de forma óptima su capital de trabajo al distribuirlo cuando sea necesario. También concuerda con la teoría que proporciona Farfán (2014), que sostiene que la financiación eventual del capital de trabajo suele financiarse con un crédito a corto plazo, pueden adquirirse por medio de la banca comercial y por medio de otras organizaciones auxiliares, de los cuales se hará referencia de cada uno en el siguiente apartado.

VI. CONCLUSIONES

- 6.1.** Se determinó que la empresa tiene los recursos necesarios y disponibles para poder operar de forma inmediata en el corto plazo, eso es lo que se ve según la fotografía que muestran los Estados de Situación Financiera y los Resultados, es decir, en papelas, pero la realidad es otra, porque en la empresa se visualiza que carece de efectivo para llevar a cabo sus actividades y cumplir con sus obligaciones pendientes por un mal manejo y control de las mismas y esto se ve reflejado en la prueba acida, que es un ratio contable que nos indicó como estuvo la empresa en un corto plazo y que tan solvente es ante las obligaciones que esta presentó, la cual se obtuvo como resultado que la empresa estudiada no tenía la capacidad suficiente para cubrir con sus deudas, así mismo a través de la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, se obtuvo una sig. bilateral de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa aceptar la hipótesis alterna (H_i) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (H_o). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,773** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre capital de trabajo y liquidez es positiva considerable.
- 6.2.** Se determinó que la empresa Inversiones Bemart´h E.I.R.L no cuenta con el efectivo suficiente en caja y en bancos para poder realizar transacciones de compras en mayor cantidad para sus campañas que le permita generar ganancia en un corto plazo. En consecuencia, apoyándonos de los estados financieros y del ratio cobertura de flujo de efectivo se pudo visualizar que entre el año 2020 tuvo un resultado de 0.01 y año 2021 parecen haber mejorado a 0.65, sin embargo, ambos números están por debajo de 1, lo cual se puede evidenciar que la empresa está en serios problemas porque el problema como tal radica que contablemente (registro) la empresa muestra que tiene efectivo suficiente para solventar sus deudas y obligaciones, sin embargo, en caja es otra realidad porque al momento de cumplir con sus obligaciones no las cumple. Mediante la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de

Kendall que, existe un p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa aceptar la hipótesis de investigación (H_i) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (H_o). Asimismo, se reafirma que la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,713** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión efectivo y la variable liquidez es positiva media.

6.3. Se determinó que que existen cuentas por cobrar que suelen ser cobradas de manera efectiva y rápida, como también, hay cuentas en las que se demora su cobro, y esto se debe a que la empresa no tiene establecido una adecuada política de cobranza que le permita mejorar el índice de morosidad para así tener un flujo de caja continuo y reducir problemas de liquidez; así mismo al realizar el análisis a través de la prueba t se observó que la mala política de cobranza ha conllevado que no se genere mayor efectivo para garantizar la liquidez de la empresa. Mediante la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall que, existe una sig. bilateral de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa aceptar la hipótesis de investigación (H_i) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (H_o). Asimismo, el coeficiente de correlación fue de 0,571**, procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión cuentas por cobrar y la variable liquidez es positiva media.

6.4. Se determinó que el dueño, al no contar con estudios profesionales, no posee la capacidad de poder proporcionar un valor agregado a cada producto, que le permita obtener un mayor margen de ganancia, motivo por el cual la empresa no está generando una buena liquidez para poder afrontar con sus obligaciones pendientes, y esto se observó al momento de realizar la prueba de razón corriente se pudo visualizar que la empresa en el año 2020 arrojó un dato importante de S/ 3.89, lo cual se puede afirmar en cierto modo el nivel de garantía de que la empresa tiene la capacidad suficiente como para cumplir quizás no con todas las obligaciones pero sí de algunas deudas o pasivos a corto plazo. Esto no ocurrió con el año 2021, ya que, este indicador arrojó S/ 3.46, lo cual

significa que ha disminuido y cuanto más disminuya menor solvencia y capacidad de pago tendrá la empresa, y por medio de la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, se logró obtener un p – valor de (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual significa aceptar la hipótesis alterna (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, se tuvo un coeficiente de correlación de 0,460**, procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión existencia y la variable liquidez es positiva media.

- 6.5.** Se determinó que la empresa, a pesar de haber obtenido el beneficio económico del Estado conocido como Reactiva Perú, no ha sido capaz de realizar el pago oportuno de sus proveedores en las fechas establecidas, direccionando el dinero en actividades y compras que no tiene que ver con el giro del negocio, motivo que algunos de sus proveedores tuvieron que cancelar los pedidos de mercadería. Razón por la cual, al realizar la prueba acida se evidenció que este mal manejo de efectivo se ve reflejado en la liquidez de la empresa, incrementando el endeudamiento con sus proveedores, teniendo como resultado que en el 2020 solo había una ganancia de 0.01 y en el 2021 incremento a 0.69 y para reforzar a través de la prueba estadística no paramétrica de Tau – b de Kendall, se obtuvo una sig. bilateral (0,000), este valor fue \leq al de alfa 0.05, lo cual facilitó aceptar la hipótesis alterna o de investigación (Hi) y por consiguiente rechazar rotundamente la hipótesis nula (Ho). Asimismo, la prueba arrojó un coeficiente de correlación de 0,653** procesada a un nivel de 99 % de confianza, eso indica que la relación que existe entre la dimensión financiamiento y la variable liquidez es positiva media.

VII. RECOMENDACIONES

- 7.1.** Se sugiere al propietario y gerente de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, darle mayor importancia, mejor control y manejo al capital de trabajo (efectivo, cuentas por cobrar, existencias y financiamiento), porque es una herramienta necesaria que le ayudará a tener liquidez, pero sobre todo para que los recursos económicos con los que cuenta la empresa puedan servirle y afrontar obligaciones de corto plazo y relacionados con su actividad.
- 7.2.** Se sugiere al propietario y gerente de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, tomar medidas de fiscalización y control permanente sobre el personal encargado de manejar el efectivo y el equivalente de efectivo, porque solo así la empresa podrá mantener disponibilidad inmediata (liquidez) que le permita atender adecuadamente a todos los pagos que se susciten derivados del funcionamiento operativo.
- 7.3.** Se sugiere al propietario y gerente de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, establecer políticas y cronogramas de pagos para sus proveedores con la finalidad de quedar bien y evitar ser sancionado en el futuro. Asimismo, se sugiere tomar en cuenta que la empresa no debe endeudarse mucho a fin de tener un equilibrio entre lo disponible y sus obligaciones porque según su Estado de Situación Financiera se puede leer que la ganancia que tiene lo esta direccionando a otros activos y no a los activos que le den movimiento y liquidez.
- 7.4.** Se sugiere al propietario y gerente de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, exigir a la persona encargada de almacen que revise y reporte de manera mensual los registros de kardes de ingresos y salida de las existencias con el fin de evitar almacenarse de productos de menor rotación y que no le permitan a la empresa obtener solvencia y generar liquidez para cubrir con los pasivos de corto plazo.
- 7.5.** Se sugiere al propietario y gerente de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, aplicar los ratios a fin de mantener una buena liquidez y para ello es esencial realizar un monitoreo y seguimiento de cada una de las operaciones que la empresa efectúa a fin de poder llevar controles

periódicos y no esperar hacerlas recién al término de cada ejercicio contable.

REFERENCIAS

- Ander - EGG, E. (2011). Aprender a investigar: Nociones básicas para la investigación social. Córdoba: Editorial brujas.
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones* (Instituto Pacífico SAC).
- Arias, F. (2016). *El Proyecto de Investigación: (Introducción a la metodología científica)* (7 ed.). Caracas - Republica Bolivariana de Venezuela: Editorial Episteme, C.A.
- Arispe Alburquerque, C. M. (2020). La investigación científica - una aproximación para los estudios de posgrado. Guayaquil - Ecuador: Departamento de Investigación y Posgrado - Universidad Internacional del Ecuador. <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4310/1/LA%20INVESTIGACION%20CIENTIFICA.pdf>
- Arnaldi, A., Novak, B., Roscigno, R., & Zhang, W. (2021). Working Capital Management and Profitability: Empirical Evidence. *International Journal of Business Management and Economic Research*, 12(2), 1911–1917. https://www.researchgate.net/publication/351069950_Working_Capital_Management_and_Profitability_Empirical_Evidence
- Baena, G. (2017). Metodología de la investigación (3 ed.). México: Grupo Editorial Patria. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf
- Chambi, I. (2020). EFECTOS DEL SISTEMA DE PAGO DE IGV MENSUAL EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES. *Revista de Investigaciones de la Escuela de Posgrado*, IX(3), 1738. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.26788/riepg.2020.3.187>
- Diario voces. (10 de agosto de 2020). En San Martín: 1,560 empresarios recibieron 278 mil 313 soles, por prestamos REACTIVA PERÚ. *Diario Voces*. <https://www.diariovoces.com.pe/163002/en-san-martin-1560-empresarios-recibieron-278-millones-313-mil-soles-por-prestamos-reactiva-peru>

- Eni, P., & Ayu, L. (2019). The Effect of Working Capital and Liquidity on Profitability at PT. Nippon Indosari Corpindo, Tbk in 2009-2017. *Pinisi Discretion Review*, III(1), 23-24. <https://ojs.unm.ac.id/UDR/article/view/13268/7720>
- Farfán, S. (2014). *Finanzas I* (Editorial Imprenta Unión).
- Gallardo chenique, E. E. (2017). *Metodología de la Investigación: manual autoformativo interactivo*. Universidad Continental.
- Gallegos, J. (2021). Working capital management and business performance: evidence from Latin American companies. *Economic Research-Ekonomiska Istraživanja*, 4(2), 1–18. <https://doi.org/DOI:10.1080/1331677X.2021.1986675>
- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 10(23), 30–39.
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Científica de Contabilidad Valor Contable*, 3(1), 10–30. <https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Guerrero, Y., Huamán, K., & Vallejos, J. (2021). Gestión del capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, Moyobamba - 2021. *Revista Multidisciplinar*, (6),1. https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1447
- Gutiérrez, F. (28 de octubre de 2021). Drip Capital levanta 175 millones de dólares; profundizará participación en América Latina. *EL ECONOMISTA*. Obtenido de <https://www.economista.com.mx/empresas/Drip-Capital-levanta-175-millones-de-dolares-profundizara-participacion-en-America-Latina-20211028-0020.html>
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2019). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. México: McGraw-Hill Interamericana editores .

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6 ed.). México: Interamericana Editores, S.A.
- Herrera, A., & Betancourt, V. (2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, XXIV(6), 46. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/13249/11757/45984>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (11 de setiembre de 2020). INEI: 75.5% de empresas en Lima Metropolitana se encuentran operativas. *Diario Gestión*. <https://gestion.pe/economia/empresas/coronavirus-en-peru-el-75-de-empresas-en-lima-metropolitana-se-encuentran-operativas-inei-noticia/?ref=gesr>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (31 de marzo de 2021). Pymes requieren de capital de trabajo para escalar su negocio. *EL CEO*. <https://elceo.com/negocios/pymes-requieren-de-capital-de-trabajo-para-escalar-su-negocio/>
- Kontus, E., & Mihanovic, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, XXXII(1), 3254-3255. <https://doi.org/https://www.tandfonline.com/action/showCitFormats?doi=10.1080/1331677X.2019.1660198>
- Nguyen, H., & Van, D. (2021). Determinants of Liquidity of Commercial Banks: Empirical Evidence from the Vietnamese Stock Exchange. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 699–707. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no4.0699>
- Mantilla, J. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios . *Sciéndo*, XXIII(4), 259. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Pakdel, M., & Ashrati, M. (2019). Relationship between Working Capital Management and the Performance of Firm in Different Business Cycles.

- Journal of Finance and Management*, III(1), 1.
<https://doi.org/https://doi.org/10.29333/djfm/5874>
- Petriashvili, A. (2017). A Working Capital and Liquidity. *New Trends in Finance and Accounting*, 1. https://doi.org/10.1007/978-3-319-49559-0_67
- Pham, K., Nguyen, Q., & Nguyen, C. (2020). Effect of Working Capital Management on the Profitability of Steel Companies on Vietnam Stock Exchanges. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(10), 741–750.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.n10.741>
- Pratiwi, H., Wijana, R., & Permata, D. (2020). THE EFFECT OF LIQUIDITY AND WORKING CAPITAL ON CORPORATE VALUES WITH PROFITABILITY AS MODERATING VARIABLES IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON IDX. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, I(1), 1.
<https://doi.org/10.38035/DIJEFA>
- Pusma, E., & Gavidia, J. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista Valor Contable*, VI(1), 65.
<https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1259>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística. Lima - Perú: Vicerrectorado de Investigación.
- Serwaah, R. (2013). Empirical Analysis of Working Capital Management and its Impact on the Profitability of Listed Manufacturing Firms in Ghana. *Research Journal of Finance and Accounting*, 4(1), 124–131.
<https://core.ac.uk/download/pdf/234629417.pdf>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. (De Pearson Educación (ed.); Primera).
- Vazquez, X., Rech, I., Miranda, G., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(45), 1–14.
<https://doi.org/https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>

Windaus Socio, D. (2019 de setiembre de 2019). What does Brexit mean for your working capital? *PWC compañía*. Obtenido de <https://pwc.blogs.com/deals/2019/09/what-does-brexit-mean-for-your-working-capital.html>

Zimon, G., Nakonieczny, J., Laskowska, K., Jurkiewicz, M., & Kochanski, K. (2022). An Analysis of the Financial Liquidity Management Strategy in Construction Companies Operating in the Podkarpackie Province. *Artículo Riesgos*, 10(5), 1–15. <https://doi.org/https://doi.org/10.3390/risks10010005>

ANEXOS

Anexo 1
Matriz de operacionalización

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Capital de trabajo	Ciclo financiero no mayor a un año (corto plazo) de una organización, además, puede definirse a través del tiempo promedio en que transcurre la adquisición de recursos para su transformación, ventas y finalmente recuperarse convirtiéndolo en efectivo (Farfán, 2014)	El capital de trabajo es una herramienta de suma relevancia para la empresa que se encuentra en marcha, sin embargo, en los últimos años de estar en el mercado competente ha reflejado algunas deficiencias que se tratará de identificar dichos problemas con el fin de mejorar el manejo de esta. Para ello, ésta será evaluada en base a cuatro dimensiones y cada una de ellas con sus respectivos indicadores.	Efectivo	Efectivo en caja	Ordinal
				Efectivo en banco	
				Inversiones a corto plazo	
			Cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar	
				Efecto por cobrar	
				Pagos anticipados	
			Existencias	Valor de existencia en materia prima	
Fuente de financiamiento	Cuentas por pagar				
	Efectos por pagar				
Liquidez	Capacidad que determina una compañía para cumplir con las obligaciones que presenta a corto plazo; de esta forma se puede incurrir a una conclusión acerca de la solvencia actual y la competencia para mantenerse solvente en eventos adversos (Apaza, 2017).	La liquidez es fundamental para el buen funcionamiento de la empresa que se encuentra en marcha, sin embargo, en los últimos años de estar en el mercado competente ha reflejado algunas deficiencias como por ejemplo de no cumplir con obligaciones de corto plazo, poniendo en riesgo y aprietos en muchas ocasiones el giro del negocio dentro de un mercado competente. Para ello, ésta será evaluada en base a cuatro dimensiones y cada una de ellas con sus respectivos indicadores.	Capital neto de trabajo	Fondo maniobra= activo corriente - pasivo corriente	Ordinal Razón
			Razón corriente	Ratio corriente= activo corriente/pasivo corriente	
			Razón ácida	Ratio ácida= activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente	
			Cobertura de flujo de efectivo	Cobertura de flujo de caja= flujo de efectivo operativo/deuda corriente	

Anexo 2 Matriz de consistencia

Título: Capital de trabajo y la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín 2021																													
Formulación del problema	Objetivos de la investigación	Formulación de hipótesis																											
<p style="text-align: center;">Problema general</p> <p>¿De qué manera incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín - 2021?</p> <p style="text-align: center;">Problemas específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • ¿De qué manera incide la dimensión efectivo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? • ¿De qué manera incide la dimensión cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? • ¿De qué manera incide la dimensión existencias en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? • ¿De qué manera incide la dimensión financiamiento en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021? 	<p style="text-align: center;">Objetivo general</p> <p>Determinar de qué manera incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín - 2021</p> <p style="text-align: center;">Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Determinar de qué manera incide la dimensión efectivo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. • Determinar de qué manera incide la dimensión cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. • Determinar de qué manera incide la dimensión existencias en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. • Determinar de qué manera incide la dimensión financiamiento en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021 	<p style="text-align: center;">Hipótesis general</p> <p>Hi: Hi= Incide el capital de trabajo en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín - 2021.</p> <p style="text-align: center;">Hipótesis específicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • H1= El efectivo incide en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. • H2= Las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. • H3= La dimensión existencia incide en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. • H4= El financiamiento incide en la liquidez de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín – 2021. 	<p style="text-align: center;">Variable 1: Capital de trabajo</p> <p>Definición conceptual: Ciclo financiero no mayor a un año (corto plazo) de una organización, además, puede definirse a través del tiempo promedio en que transcurre la adquisición de recursos para su transformación, ventas y finalmente recuperarse convirtiéndolo en efectivo (Farfán, 2014)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">Variable 1</th> <th style="width: 25%;">Dimensiones</th> <th style="width: 45%;">Indicadores</th> <th style="width: 15%;">Escala</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Capital de trabajo</td> <td style="text-align: center;">Efectivo</td> <td>Efectivo en caja Efectivo en banco Inversiones a corto plazo</td> <td rowspan="4" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Nominal</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Cuentas por cobrar</td> <td>Cuentas por cobrar Efecto por cobrar Pagos anticipados</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Existencias</td> <td>Valor de existencia en materia prima</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Fuente de financiamiento</td> <td>Cuentas por pagar Efectos por pagar</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center; margin-top: 20px;">Variable 2: Liquidez</p> <p>Definición conceptual: Capacidad que determina una compañía para cumplir con las obligaciones que presenta a corto plazo; de esta forma se puede incurrir a una conclusión acerca de la solvencia actual y la competencia para mantenerse solvente en eventos adversos (Apaza, 2017).</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">Variable 2</th> <th style="width: 25%;">Dimensiones</th> <th style="width: 45%;">Indicadores</th> <th style="width: 15%;">Escala</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Liquidez</td> <td style="text-align: center;">Capital neto de trabajo</td> <td>Fondo maniobra= activo corriente - pasivo corriente</td> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Razón</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Razón corriente</td> <td>Ratio corriente= activo corriente/pasivo corriente</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Razón ácida</td> <td>Ratio ácida= activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente</td> </tr> </tbody> </table>	Variable 1	Dimensiones	Indicadores	Escala	Capital de trabajo	Efectivo	Efectivo en caja Efectivo en banco Inversiones a corto plazo	Nominal	Cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar Efecto por cobrar Pagos anticipados	Existencias	Valor de existencia en materia prima	Fuente de financiamiento	Cuentas por pagar Efectos por pagar	Variable 2	Dimensiones	Indicadores	Escala	Liquidez	Capital neto de trabajo	Fondo maniobra= activo corriente - pasivo corriente	Razón	Razón corriente	Ratio corriente= activo corriente/pasivo corriente	Razón ácida	Ratio ácida= activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente
Variable 1	Dimensiones	Indicadores	Escala																										
Capital de trabajo	Efectivo	Efectivo en caja Efectivo en banco Inversiones a corto plazo	Nominal																										
	Cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar Efecto por cobrar Pagos anticipados																											
	Existencias	Valor de existencia en materia prima																											
	Fuente de financiamiento	Cuentas por pagar Efectos por pagar																											
Variable 2	Dimensiones	Indicadores	Escala																										
Liquidez	Capital neto de trabajo	Fondo maniobra= activo corriente - pasivo corriente	Razón																										
	Razón corriente	Ratio corriente= activo corriente/pasivo corriente																											
	Razón ácida	Ratio ácida= activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente																											

				Cobertura de flujo de efectivo	Cobertura de flujo de caja= flujo de efectivo operativo/deuda corriente	
MÉTODO			POBLACIÓN Y MUESTRA		TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN Y ANÁLISIS DE DATOS	
Tipo de estudio - Básica - No experimental - Cuantitativa - Transversal Tipo de diseño - Descriptiva Correlacional Diseño de investigación. M: Inversiones Bemar th E.I.R.L. X1: Capital de trabajo O2: Liquidez r: relación/incidencia			Población La población para considerarse en dicho trabajo serán los 30 trabajadores incluyendo al propietario y al gerente como también la información contable especialmente los Estados Financieros de los períodos en particular el 2020 – 2021. Muestra De hecho, la muestra a considerarse en dicho trabajo serán los 30 trabajadores incluyendo al propietario y al gerente como también la información contable especialmente los Estados Financieros de los períodos en particular el 2020 – 2021.		Técnicas de la investigación Encuesta Análisis documental Instrumentos de la investigación Cuestionario Guía de análisis documental	

Anexo 3
Instrumentos de las variables
Capital de trabajo
Cuestionario

Este instrumento está dirigido al gerente y trabajadores de la empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L, provincia de San Martín 2021, con la finalidad de obtener información de la variable capital de trabajo de la empresa, para ello se tomará en cuenta las siguientes alternativas de respuesta que van de 1 como mínimo y 5 como máximo.

Escalas de medición	Abreviatura	Valor
Siempre	MB	(5)
Casi siempre	B	(4)
A veces	R	(3)
Casi nunca	M	(2)
Nunca	MM	(1)

- Nombre comercial :

- Ruc :

N°	Efectivo y equivalente de efectivo	Indicador: Dinero en efectivo	Respuestas				
			1	2	3	4	5
01		¿Considera usted que el activo disponible o efectivo en caja garantiza la liquidez de la empresa?	()	()	()	()	()
02		¿Considera usted que la empresa tiene un buen control y manejo del efectivo en caja que le permita tener liquidez?	()	()	()	()	()
N°		Indicador: Efectivo en bancos	Respuestas				
03		¿Considera usted que la empresa cuenta con efectivo en banco, que le permita realizar transacciones de empresa a empresa?	()	()	()	()	()
N°		Indicador: Inversiones a corto plazo					
04		¿Considera usted que las inversiones de corto plazo (compra de mercadería), que realiza la empresa generan liquidez?	()	()	()	()	()
05		¿Considera usted que las inversiones de corto plazo que generan liquidez han sido consultadas y analizadas?	()	()	()	()	()



N°		Indicador: cuentas por cobrar	Respuestas				
06	Cuentas por cobrar	¿Conoce usted si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas?	()	()	()	()	()
07		¿Considera usted que la empresa recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar?	()	()	()	()	()
08		¿Usted conoce si la empresa tiene un cronograma de cobranzas para clientes morosos?	()	()	()	()	()
N°		Indicador: Efectos por cobrar	Respuestas				
09		¿Considera usted que trabajar con clientes al crédito aumenta la cartera de morosos?	()	()	()	()	()
10		¿Considera usted que los créditos cancelados fuera de la fecha vencimiento afectan a la liquidez de la empresa?	()	()	()	()	()
N°		Indicador: Pagos anticipados	Respuestas				
11		¿La empresa realiza pagos anticipados a sus proveedores?	()	()	()	()	()
12	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus acreedores?	()	()	()	()	()	
N°		Indicador: valor de existencias en materia prima	Respuestas				
13	Existencias	¿Considera usted que la empresa cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta?	()	()	()	()	()
14		¿Considera usted que la empresa tiene liquidez porque maneja y controla de manera adecuada sus productos que vende?	()	()	()	()	()
N°	Financiamiento	Indicador: Cuentas por pagar	Respuestas				
15		¿La empresa realiza compras al crédito?	()	()	()	()	()
16		¿La empresa tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo?	()	()	()	()	()
N°		Indicador: Efectos por pagar	Respuestas				
17		¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas?	()	()	()	()	()
18	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a su entidad financiera según el cronograma de fechas establecidas?	()	()	()	()	()	



Liquidez
Cuestionario

Este instrumento está dirigido al gerente y trabajadores de la empresa Inversiones Bemar’h E.I.R.L, provincia de San Martín 2020 - 2021, con la finalidad de obtener información de la variable capital de trabajo de la empresa, para ello se tomará en cuenta las siguientes dos alternativas de respuesta que van de 1 como mínimo y 5 como máximo.

Escalas de medición	Abreviatura	Valor
Mucho	M	(5)
Más o menos	MM	(4)
Poco	P	(3)
Muy poco	MP	(2)
Nada	N	(1)

- Nombre comercial :

- Ruc :

N°	Capital neto de trabajo	Indicador: Fondo maniobra	Respuestas				
			1	2	3	4	5
01	Capital neto de trabajo	¿Qué tanto sabe usted sobre la liquidez de la empresa inversiones Bemar’h E.I.R.L.?	()	()	()	()	()
02		¿Qué tanto sabe usted sobre la capacidad crediticia que tiene actualmente la empresa inversiones Bemar’h E.I.R.L.?	()	()	()	()	()
N°	Razón corriente	Indicador: Activo corriente/pasivo corriente	Respuestas				
03		¿Qué tanto sabe usted sobre los mecanismos que garantizan los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?	()	()	()	()	()
04		¿Usted que tanto sabe sobre los informes de registro y control de ingresos y egresos que realiza la empresa?	()	()	()	()	()
05		¿Qué tanto sabe usted sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero?	()	()	()	()	()



N°	Razón ácida	Indicador: Activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente	Respuestas				
06		¿Sabe usted Si los cajeros aseguran y cuadran su caja al salir del área al finalizar su día de trabajo?	()	()	()	()	()
07		¿Qué tanto sabe usted sobre los estados de cuentas que la empresa envía a sus clientes?	()	()	()	()	()
N°	Cobertura de flujo de efectivo	Indicador: Flujo de efectivo operativo/deuda corriente	Respuestas				
08		¿Qué tanto sabe usted de los cheques que se encuentran pre-enumerados y de los que son utilizados en secuencia?	()	()	()	()	()
09		¿Qué tanto sabe usted sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa?	()	()	()	()	()
10		¿Qué tanto sabe usted sobre lo que se les prohíbe a los cajeros realizar transacciones en sus cuentas personales y familiares?	()	()	()	()	()



Liquidez

Empresa Inversiones Bemar'h E.I.R.L., provincia de San Martín 2021

CLASE	FÓRMULA	UNIDAD	2020	2021		INTERPRETACIÓN
Liquidez	Capital neto de trabajo					
	Fondo maniobra= activo corriente - pasivo corriente	%				
	Razón corriente					
	Ratio corriente= activo corriente/pasivo corriente	%				
	Razón ácida					
	Ratio ácida= activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente	%				
	Cobertura de flujo de efectivo					
	Cobertura de flujo de caja= flujo de efectivo operativo/deuda corriente	%				



Carta de autorización

CONSTANCIA DE AUTORIZACIÓN PARA REALIZAR LA TESIS



"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

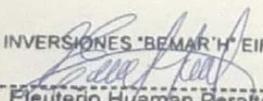
CONSTANCIA

El gerente general de la empresa comercial INVERSIONES BERMAR'H E.I.R.L. del distrito de Tarapoto y provincia de San Martín.

HACE CONSTAR:

Que los estudiantes Mary Arleth Gonzales Rojas y Gerald Mori Reátegui, de la universidad Cesar Vallejo sede Tarapoto, tienen la autorización para realizar el trabajo de investigación del proyecto de tesis titulado **INCIDENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES BEMAR'H E.I.R.L, SAN MARTÍN – 2021.**

Se expide la presente constancia a solicitud de los interesados para los fines que crean convenientes.

INVERSIONES BEMAR'H EIRL

Eleuterio Huaman Peralta
HUAMAN PERALTA ELEUTERIO
TITULAR GERENTE

Tarapoto 22 de marzo del 2022



Anexo 5

Confiabilidad de los instrumentos

Capital de trabajo

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	30	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	30	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,827	18

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
¿Considera usted que el activo disponible o efectivo en caja garantiza la liquidez de la empresa?	46,71	153,619	,453	,817
¿Considera usted que la empresa tiene un buen control y manejo del efectivo en caja que le permita tener liquidez?	46,64	155,646	,377	,820
¿Considera usted que la empresa cuenta con efectivo en banco, que le permita realizar transacciones de empresa a empresa?	46,82	153,634	,433	,817
¿Considera usted que las inversiones de corto plazo (compra de mercadería), que realiza la empresa generan liquidez?	46,71	151,471	,446	,817
¿Considera usted que las inversiones de corto plazo que generan liquidez han sido consultadas y analizadas?	46,64	154,831	,350	,822
¿Conoce usted si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas?	46,71	155,101	,360	,821
¿Considera usted que la empresa recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar?	46,61	149,062	,549	,811
¿Usted conoce si la empresa tiene un cronograma de cobranzas para clientes morosos?	46,36	153,942	,368	,821
¿Considera usted que trabajar con clientes al crédito aumenta la cartera de morosos?	47,14	159,905	,212	,830
¿Considera usted que los créditos cancelados fuera de la fecha vencimiento afectan a la liquidez de la empresa?	46,79	147,656	,571	,810
¿La empresa realiza pagos anticipados a sus proveedores?	46,86	158,127	,296	,825
¿La empresa realiza pagos anticipados a sus acreedores?	47,07	152,439	,463	,816
¿Considera usted que la empresa cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta?	46,96	153,295	,512	,814
¿Considera usted que la empresa tiene liquidez porque maneja y controla de manera adecuada sus productos que vende?	47,00	155,333	,417	,818
¿La empresa realiza compras al crédito?	46,57	152,772	,354	,823
¿La empresa tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo?	46,89	155,433	,456	,817
¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas?	46,86	153,016	,378	,821
¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a su entidad financiera según el cronograma de fechas establecidas?	46,75	148,565	,547	,811

Liquidez

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	30	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	30	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,793	10

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
¿Qué tanto sabe usted sobre la liquidez de la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L.?	25,11	63,210	,351	,789
¿Qué tanto sabe usted sobre la capacidad crediticia que tiene actualmente la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L.?	25,29	59,249	,592	,760
¿Qué tanto sabe usted sobre los mecanismos que garantizan los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?	25,07	58,217	,700	,749
¿Usted que tanto sabe sobre los informes de registro y control de ingresos y egresos que realiza la empresa?	25,00	63,556	,404	,782
¿Qué tanto sabe usted sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero?	25,18	66,448	,261	,798
¿Sabe usted Si los cajeros aseguran y cuadran su caja al salir del área al finalizar su día de trabajo?	25,07	62,587	,390	,784
¿Qué tanto sabe usted sobre los estados de cuentas que la empresa envía a sus clientes?	24,96	58,702	,611	,757
¿Qué tanto sabe usted de los cheques que se encuentran pre-enumerados y de los que son utilizados en secuencia?	24,71	62,063	,404	,783
¿Qué tanto sabe usted sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa?	25,50	63,296	,356	,788
¿Qué tanto sabe usted sobre lo que se les prohíbe a los cajeros realizar transacciones en sus cuentas personales y familiares?	25,14	57,905	,628	,755



Anexo 6

Validación de instrumentos

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el (*Capital de trabajo*)

Nº	indicador / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Indicador: efectivo en caja							
1	¿Considera usted que el activo disponible o efectivo en caja garantiza la liquidez de la empresa?	x		x		x		
2	¿Considera usted que la empresa tiene un buen control y manejo del efectivo en caja que le permita tener liquidez?	x		x		x		
	Indicador: Efectivo en bancos							
3	¿Considera usted que la empresa cuenta con efectivo en banco, que le permita realizar transacciones de empresa a empresa?	x		x		x		
	Indicador: Inversiones a corto plazo							
4	¿Considera usted que las inversiones de corto plazo (compra de mercadería), que realiza la empresa generan liquidez?	x		x		x		
5	¿Considera usted que las inversiones de corto plazo que generan liquidez han sido consultadas y analizadas?	x		x		x		
	Indicador: cuentas por cobrar							
6	¿Conoce usted si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas?	x		x		x		
7	¿Considera usted que la empresa recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar?	x		x		x		
8	¿Usted conoce si la empresa tiene un cronograma de cobranzas para clientes morosos?	x		x		x		
	Indicador: Efectos por cobrar							
9	¿Considera usted que trabajar con clientes al crédito aumenta la cartera de morosos?	x		x		x		



10	¿Considera usted que los créditos cancelados fuera de la fecha vencimiento afectan a la liquidez de la empresa?	x		x		x		
----	---	---	--	---	--	---	--	--

	Indicador: Pagos anticipados							
11	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus proveedores?	x		x		x		
12	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus acreedores?	x		x		x		
	Indicador: valor de existencias en materia prima							
13	¿Considera usted que la empresa cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta?	x		x		x		
14	¿Considera usted que la empresa tiene liquidez porque maneja y controla de manera adecuada sus productos que vende?	x		x		x		
	Indicador: Cuentas por pagar							
15	¿La empresa realiza compras al crédito?	x		x		x		
16	¿La empresa tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo?	x		x		x		
	Indicador: Efectos por pagar							
17	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas?	x		x		x		
18	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a su entidad financiera según el cronograma de fechas establecidas?	x		x		x		



Observaciones: **Los instrumentos de recopilación de datos son pertinentes, claros y relevantes, se sugiere su aplicación**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Ramírez García, Gustavo**

DNI: **01109463**

Especialidad del validador: **Docente universitaria**

N° de años de Experiencia profesional: **20 años**

Tarapoto 24 de mayo del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Dr. Gustavo Ramírez García
DNI. 01109463

**Firma del Experto Informante.
Metodólogo**



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el (*Liquidez*)

Nº	indicador / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Indicador: Fondo maniobra							
1	¿Qué tanto sabe usted sobre la liquidez de la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L.?	x		x		x		
2	¿Qué tanto sabe usted sobre la capacidad crediticia que tiene actualmente la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L.?	x		x		x		
	Indicador: Activo corriente/pasivo corriente							
3	¿Qué tanto sabe usted sobre los mecanismos que garantizan los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?	x		x		x		
4	¿Usted que tanto sabe sobre los informes de registro y control de ingresos y egresos que realiza la empresa?	x		x		x		
5	¿Qué tanto sabe usted sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero?	x		x		x		
	Indicador: Activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente							
6	¿Sabe usted Si los cajeros aseguran y cuadran su caja al salir del área al finalizar su día de trabajo?	x		x		x		
7	¿Qué tanto sabe usted sobre los estados de cuentas que la empresa envía a sus clientes?	x		x		x		
	Indicador: Flujo de efectivo operativo/deuda corriente							
8	¿Qué tanto sabe usted de los cheques que se encuentran pre-enumerados y de los que son utilizados en secuencia?	x		x		x		
9	¿Qué tanto sabe usted sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa?	x		x		x		
10	¿Qué tanto sabe usted sobre lo que se les prohíbe a los cajeros realizar transacciones en sus cuentas personales y familiares?	x		x		x		



Observaciones: **Los instrumentos de recopilación de datos son pertinentes, claros y relevantes, se sugiere su aplicación**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Ramírez García, Gustavo** **DNI: 01109463**

Especialidad del validador: **Docente universitaria**

N° de años de Experiencia profesional: **20 años**

Tarapoto 24 de mayo del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. Gustavo Ramirez Garcia
DNI. 01109463

**Firma del Experto Informante.
Metodólogo**

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el (*Capital de trabajo*)**

Nº	indicador / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Indicador: efectivo en caja							
1	¿Considera usted que el activo disponible o efectivo en caja garantiza la liquidez de la empresa?	x		x		x		
2	¿Considera usted que la empresa tiene un buen control y manejo del efectivo en caja que le permita tener liquidez?	x		x		x		
	Indicador: Efectivo en bancos							
3	¿Considera usted que la empresa cuenta con efectivo en banco, que le permita realizar transacciones de empresa a empresa?	x		x		x		
	Indicador: Inversiones a corto plazo							
4	¿Considera usted que las inversiones de corto plazo (compra de mercadería), que realiza la empresa generan liquidez?	x		x		x		
5	¿Considera usted que las inversiones de corto plazo que generan liquidez han sido consultadas y analizadas?	x		x		x		
	Indicador: cuentas por cobrar							
6	¿Conoce usted si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas?	x		x		x		
7	¿Considera usted que la empresa recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar?	x		x		x		
8	¿Usted conoce si la empresa tiene un cronograma de cobranzas para clientes morosos?	x		x		x		
	Indicador: Efectos por cobrar							
9	¿Considera usted que trabajar con clientes al crédito aumenta la cartera de morosos?	x		x		x		
10	¿Considera usted que los créditos cancelados fuera de la fecha vencimiento afectan a la liquidez de la empresa?	x		x		x		



	Indicador: Pagos anticipados						
11	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus proveedores?	x		x		x	
12	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus acreedores?	x		x		x	
	Indicador: valor de existencias en materia prima						
13	¿Considera usted que la empresa cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta?	x		x		x	
14	¿Considera usted que la empresa tiene liquidez porque maneja y controla de manera adecuada sus productos que vende?	x		x		x	
	Indicador: Cuentas por pagar						
15	¿La empresa realiza compras al crédito?	x		x		x	
16	¿La empresa tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo?	x		x		x	
	Indicador: Efectos por pagar						
17	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas?	x		x		x	
18	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a su entidad financiera según el cronograma de fechas establecidas?	x		x		x	



Observaciones: **Los instrumentos de recopilación de datos son pertinentes, claros y relevantes, se sugiere su aplicación**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **MBA. CPC Del Aguila Urrutia, Dan Robert**

DNI: 44292222

Especialidad del validador: **Magister en Administración Estratégica de Empresas**

N° de años de Experiencia profesional: **09 años**

Tarapoto 26 de mayo del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante.
Metodólogo

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el (*Liquidez*)

Nº	indicador / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Indicador: Fondo maniobra							
1	¿Qué tanto sabe usted sobre la liquidez de la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L.?	x		x		x		
2	¿Qué tanto sabe usted sobre la capacidad crediticia que tiene actualmente la empresa inversiones Bemar'h E.I.R.L.?	x		x		x		
	Indicador: Activo corriente/pasivo corriente							
3	¿Qué tanto sabe usted sobre los mecanismos que garantizan los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?	x		x		x		
4	¿Usted que tanto sabe sobre los informes de registro y control de ingresos y egresos que realiza la empresa?	x		x		x		
5	¿Qué tanto sabe usted sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero?	x		x		x		
	Indicador: Activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente							
6	¿Sabe usted Si los cajeros aseguran y cuadran su caja al salir del área al finalizar su día de trabajo?	x		x		x		
7	¿Qué tanto sabe usted sobre los estados de cuentas que la empresa envía a sus clientes?	x		x		x		
	Indicador: Flujo de efectivo operativo/deuda corriente							
8	¿Qué tanto sabe usted de los cheques que se encuentran pre-enumerados y de los que son utilizados en secuencia?	x		x		x		
9	¿Qué tanto sabe usted sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa?	x		x		x		
10	¿Qué tanto sabe usted sobre lo que se les prohíbe a los cajeros realizar transacciones en sus cuentas personales y familiares?	x		x		x		



Observaciones: Los instrumentos de recopilación de datos son pertinentes, claros y relevantes, se sugiere su aplicación

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: MBA. CPC Del Aguila Urrutia, Dan Robert

DNI: 44292222

Especialidad del validador: Magister en Administración Estratégica de Empresas

N° de años de Experiencia profesional: 09 años

Tarapoto 26 de mayo del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



MBA. CPC. Dan Robert Portegua Urrutia
INSTRUMENTAL 18-1002
Firma del Experto Informante.
Metodólogo



Validación de instrumentos

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el (*Capital de trabajo*)

Nº	indicador / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Indicador: efectivo en caja							
1	¿Considera usted que el activo disponible o efectivo en caja garantiza la liquidez de la empresa?	x		x		x		
2	¿Considera usted que la empresa tiene un buen control y manejo del efectivo en caja que le permita tener liquidez?	x		x		x		
	Indicador: Efectivo en bancos							
3	¿Considera usted que la empresa cuenta con efectivo en banco, que le permita realizar transacciones de empresa a empresa?	x		x		x		
	Indicador: Inversiones a corto plazo							
4	¿Considera usted que las inversiones de corto plazo (compra de mercadería), que realiza la empresa generan liquidez?	x		x		x		
5	¿Considera usted que las inversiones de corto plazo que generan liquidez han sido consultadas y analizadas?	x		x		x		
	Indicador: cuentas por cobrar							
6	¿Conoce usted si las cuentas incobrables del 2021 han sido recuperadas?	x		x		x		
7	¿Considera usted que la empresa recupera rápidamente y de manera efectiva sus cuentas por cobrar?	x		x		x		
8	¿Usted conoce si la empresa tiene un cronograma de cobranzas para clientes morosos?	x		x		x		
	Indicador: Efectos por cobrar							
9	¿Considera usted que trabajar con clientes al crédito aumenta la cartera de morosos?	x		x		x		
10	¿Considera usted que los créditos cancelados fuera de la fecha vencimiento afectan a la liquidez de la empresa?	x		x		x		



	Indicador: Pagos anticipados						
11	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus proveedores?	x		x		x	
12	¿La empresa realiza pagos anticipados a sus acreedores?	x		x		x	
	Indicador: valor de existencias en materia prima						
13	¿Considera usted que la empresa cumple con darle un valor o margen de ganancia a cada uno de sus productos con los que cuenta?	x		x		x	
14	¿Considera usted que la empresa tiene liquidez porque maneja y controla de manera adecuada sus productos que vende?	x		x		x	
	Indicador: Cuentas por pagar						
15	¿La empresa realiza compras al crédito?	x		x		x	
16	¿La empresa tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo?	x		x		x	
	Indicador: Efectos por pagar						
17	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a sus proveedores respetando las fechas establecidas?	x		x		x	
18	¿Considera usted que la empresa cumple con el pago respectivo a su entidad financiera según el cronograma de fechas establecidas?	x		x		x	



Observaciones: **Los instrumentos de recopilación de datos son pertinentes, claros y relevantes, se sugiere su aplicación**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Flores Tananta César Augusto**

DNI: 43071519

Especialidad del validador: **Gestión tributaria, contable y financiera**

N° de años de Experiencia profesional: **11 años**

Tarapoto 22 de mayo del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. CÉSAR AUGUSTO FLORES TANANTA

**Firma del Experto Informante.
Metodólogo**



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el (Liquidez)

Nº	indicador / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Indicador: Fondo maniobra							
1	¿Qué tanto sabe usted sobre la liquidez de la empresa inversiones Bemar´h E.I.R.L.?	x		x		x		
2	¿Qué tanto sabe usted sobre la capacidad crediticia que tiene actualmente la empresa inversiones Bemar´h E.I.R.L.?	x		x		x		
	Indicador: Activo corriente/pasivo corriente							
3	¿Qué tanto sabe usted sobre los mecanismos que garantizan los procedimientos de pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?	x		x		x		
4	¿Usted que tanto sabe sobre los informes de registro y control de ingresos y egresos que realiza la empresa?	x		x		x		
5	¿Qué tanto sabe usted sobre la persona que lleva el registro a diario de los equivalentes de efectivo (cheques) procesados por cada cajero?	x		x		x		
	Indicador: Activo corriente-inventario-gastos pagados por anticipado/pasivo corriente							
6	¿Sabe usted Si los cajeros aseguran y cuadran su caja al salir del área al finalizar su día de trabajo?	x		x		x		
7	¿Qué tanto sabe usted sobre los estados de cuentas que la empresa envía a sus clientes?	x		x		x		
	Indicador: Flujo de efectivo operativo/deuda corriente							
8	¿Qué tanto sabe usted de los cheques que se encuentran pre-enumerados y de los que son utilizados en secuencia?	x		x		x		
9	¿Qué tanto sabe usted sobre la conciliación de las cuentas bancarias que realiza la empresa?	x		x		x		
10	¿Qué tanto sabe usted sobre lo que se les prohíbe a los cajeros realizar transacciones en sus cuentas personales y familiares?	x		x		x		



Observaciones: **Los instrumentos de recopilación de datos son pertinentes, claros y relevantes, se sugiere su aplicación**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Flores Tananta César Augusto**

DNI: 43071519

Especialidad del validador: **Gestión tributaria, contable y financiera**

N° de años de Experiencia profesional: **11 años**

Tarapoto 22 de mayo del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. CÉSAR AUGUSTO FLORES TANANTA

**Firma del Experto Informante.
Metodólogo**