

PRINCIPALES IMPLICANCIAS DE LA NIIF 7 PARA EL TRATAMIENTO DE LA LIQUIDEZ EMPRESARIAL

MAIN IMPLICATIONS OF IFRS 7 FOR THE TREATMENT OF BUSINESS LIQUIDITY

*Silupu Macalupu Jahaira Anahi¹
Huacchillo Pardo Letty Angélica²
Crisanto Velasco Robert Soriano³*

Fecha de recepción : 21/12/2020

Fecha de aprobación : 15/01/2021

RESUMEN

Las diferentes normas que se dan el mundo en materia contable, tratan de cumplir el objetivo de uniformizar dicha información y hacerla de uso común entre todos los países afiliados. Dentro de los diferentes enfoques que estas normas amparan, como por ejemplo las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), tenemos el tratamiento correcto de la liquidez, tomando esta última como actor clave para el crecimiento empresarial. Así entonces el análisis financiero basado en NIIF, tiene una enorme importancia para evaluar el desarrollo económico y financiero de un ente económico, ya que permite observar problemas y a su vez corregirlos con la finalidad de mejorar la gestión de las empresas. El estudio propone conocer la importancia que tiene el análisis financiero de la liquidez como un factor clave para el crecimiento empresarial basado en la NIIF 7 donde se exponen el correcto armado y exposición de los instrumentos financieros convencionales que como mínimo toda empresa debe conocer, el estudio está contextualizada en la zona norte de Perú. La investigación enmarcada en un diseño no experimental de tipo correlacional; muestra un índice de liquidez general de 0.205; una prueba acida de 0.204, el ratio de caja de 0.026 y un capital de trabajo de -51421 unidades monetarias concluyendo que la unidad de análisis no muestra una liquidez necesaria para cumplir con sus diversas obligaciones. Dentro de otros aspectos, la no realización de análisis a los estados financieros, prolonga los factores de desconocimiento en el avance de gestión empresarial por ende no permite la correcta toma de decisiones.

Palabras Claves: Análisis Financiero, Desarrollo Empresarial, Liquidez, Instrumentos financieros,

ABSTRACT

The different standards that are given the world in accounting matters, try to fulfill the objective of standardizing this information and making it in common use among all the affiliated countries. Within the different approaches that these standards cover, such as IFRS, we have the correct treatment of liquidity, taking liquidity as a key factor for business growth. Thus, IFRS-based financial analysis is extremely important for evaluating the economic and financial development of an economic entity, since it allows observing problems and, in turn, correcting them in order to improve company management. The study proposes to know the importance of financial analysis of liquidity as a key factor for business growth based on IFRS 7, where the correct assembly and exposure of conventional financial instruments that at least every company should know are exposed, the study It is contextualized in the northern zone of Peru. The research framed in a non-experimental correlational type design; shows an overall liquidity ratio of 0.205; an acid test of 0.204, the cash ratio of 0.026 and a working capital of -51421 monetary units, concluding that the analysis unit does not show the necessary liquidity to fulfill its various obligations. Among other aspects, the failure to carry out an analysis of the financial statements prolongs the factors of ignorance in the progress of business management, therefore it does not allow for correct decision-making.

Key words: Financial Analysis, Business Development, Liquidity, Financial Instruments,

1 Bachiller en Contabilidad, Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Cesar Vallejo, Piura-Piura, Perú, yaja_29_96@hotmail.com, <http://orcid.org/0000-0003-1196-5089>

2 Magister en Gestión del Talento Humano, Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Cesar Vallejo, Piura-Piura, Perú, luacchillo@ucv.edu.pe, <http://orcid.org/0000-0002-6862-7219>

3 Magister en Gestión Pública, Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Cesar Vallejo, Piura-Piura, Perú, rsrisantov@ucvvirtual.edu.pe, <https://orcid.org/0000-0002-2692-0230>

I. Introducción

En la actualidad, se realiza el análisis e interpretación de los estados financieros a través de diversos métodos; los más comunes son el análisis horizontal y vertical, entre ellos resalta el análisis mediante ratios financieros. Así entonces, los estados financieros son la carta de presentación de las empresas, estos informes son muy importantes ya que permite a sus directivos demostrar que tienen la capacidad y habilidad para cumplir con los procesos que la gerencia estipula, con el objetivo de llevar a cabo una efectiva y buena toma de decisiones, bajo esta postura la NIIF7 que norma la relevancia de los instrumentos financieros en la situación o fenómenos financieros y en el rédito de las empresas, así como la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que los entes se haya expuesto en el transcurso del ejercicio financiero y en la fecha que deben ser presentados, de esta forma mejorar la gestión de riesgos de los mismos.

Para analizar e interpretar dichos instrumentos financieros básicos de las empresas se está utilizando los *ratios* financieros, aplicado al Estado de Situación financiera y al Estado de Resultados y tiene como finalidad analizar la situación y evolución de las empresas desde el punto de vista financiero y económico, también permite resolver situaciones de liquidez o falta de ella para tomar buenas decisiones financieras, sobre la base del análisis financiero que es un mecanismo utilizada por todas las empresas.

Para Jordan (2015) el análisis financiero de rentabilidad y liquidez resulta ser un mecanismo muy eficaz para evaluar a las empresas, permitiendo a los directivos realizar una correcta toma de decisiones con la idea de mantener un adecuado bienestar financiero, a decir de Moreland (2018), el bienestar financiero ha sido modelado como un producto de comportamientos financieros, conocimiento financiero y otras diversas actitudes, culturales, familiares, demográficas, sociales y condiciones económicas, aunque los enlaces específicos varían entre los modelos.

Los indicadores de liquidez y rentabilidad en muchos casos han sido evaluados porque tienen una relación de rivalidad, (Vasquez, 2017) en su trabajo de investigación observó que se existe una correlación positiva y significativa entre rentabilidad y liquidez. Además. El artículo Newstex Finance & Accounting (2015), mencionan que el coeficiente de Liquidez de una empresa se calcula dividiendo todos los activos de la empresa por la diferencia entre pasivos y reservas condicionales. Por ello, la liquidez para toda empresa es parte fundamental de la situación financiera, así adquirir y desarrollar habilidades claves que ayuden a crear productos y servicios mejores a los de su competencia.

A decir de Orobio, Rodríguez & Acosta (2018, Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como un todo de parámetros expedidos por la IASB (International Accounting Standards Board) nacen como consecuencia de la globalización económica y la dinámica de los mercados internacionales. Con dicha implementación se desea contar con datos de mayor calidad y transparencia en la disciplina contable y financiera. Son puntos de partida sobre el tema de implementación de las NIIF en las pequeñas y mediana empresas.

Con esto concuerda Días (2010), quien menciona que el alto nivel de globalización de la economía mundial ha hecho a que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se transformen en los estándares internacionales de mayor aplicación en todo el mundo y, en el caso de Perú, estas normas se han adoptado para su aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de las empresas constituidas bajo el amparo de la Ley General de Sociedades.

Angulo (2016), argumenta que la gestión correcta de los procesos financieros, necesita de dinamismo, para tomar buenas decisiones, para que la empresa tenga liquidez y cumpla con sus obligaciones con sus proveedores, en el corto plazo es conveniente analizar la importancia

que tiene el análisis financiero de liquidez como un factor clave para el crecimiento empresarial, además de forma específica indicar las funciones de los *ratios* financieros en el crecimiento de empresarial y con ello demostrar la importancia de la misma en toma de decisiones del rubro empresarial del norte peruano. Teóricamente el estudio plasma su valor, debido a la información sobre los factores de la liquidez ligados al análisis financiero y la toma de decisiones, metodológicamente denota un análisis correlacionar para medir el grado de implicancias de variables, asimismo en lo académico, la puesta en marcha del trabajo en cuestión, sienta las bases para futuras investigaciones en la materia.

Para Taza y Paz (2017) en su estudio, la información obtenida sobre la gestión financiera en las empresas y como afecta su liquidez, concluye que existe una mala gestión financiera, y que no hay una correcta repartición del dinero de la empresa.

Manchego (2016) en su estudio sobre el análisis financiero a una empresa de servicios, usó el método descriptivo-correlacional y un diseño de investigación no experimental utilizando la técnica de recojo de datos la encuesta y el análisis documental. La investigación verificó una deficiente toma de decisiones, por ello se recomienda que la empresa revise los estados financieros y los analice para tomar correctas decisiones, e implementar estrategias para mejorar los servicios que la empresa ofrece.

Alfaro y Mostacero (2016) en su estudio “El sistema de detracciones; y su incidencia en la liquidez empresarial, exponen si la liquidez de la unidad de análisis es perjudicada por utilizar el sistema de detracciones, una modalidad de recaudo de impuestos por adelantado (IGV). Para cumplir con el desarrollo de este trabajo se usó el tipo de investigación descriptivo causal, con una muestra censal, tomando a todas las detracciones de la empresa consideró una guía de análisis documental y encuesta. Se concluyó que la empresa disminuye en 6% su efectivo de caja, ya que se realizaron depósitos en la cuenta de detracciones es por ello que la empresa liberó sus fondos y realizó el pago de sus proveedores.

Jordan (2015) en su estudio sobre el análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad, como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial, analizó las variaciones de liquidez y rentabilidad, de esta manera se detecten problemas que existen en la empresa y el gerente aplique medidas correctas para una gestión eficaz y eficiente. El autor concluye que el análisis financiero es un mecanismo clave para evaluar la actividad desarrollada, puesto que determina la situación presente y avista un futuro mediante pronósticos, por lo cual se recomienda su implementación responsable y disponer de una persona capacitada para llevar a cabo este análisis

Analizados los sustentos de estudios previos a la actual investigación, Suarez (2014) define la *liquidez* como el potencial de pago que tiene una organización para cumplir con sus obligaciones financieras en un tiempo no mayor de doce meses que a su vez es de suma importancia para cumplir con la cancelación de las deudas que tiene una empresa.

Caro (2018) precisa que la aplicación de *ratios* financieros permite que las empresas identifiquen sus problemas financieros, lo cual es muy relevante y beneficioso para la empresa, ya que permite modelar y predecir este tipo de riesgo.

Para Caccya (2015) los ratios financieras son un mecanismo de mucha utilidad que permite analizar financieramente a las entidades, evaluando el funcionamiento de la empresa, ayudando a que estas tomen buenas decisiones y obtener utilidades. También define a los *ratios* de liquidez como los índices que calculan el potencial de pago que tienen las entidades para afrontar sus deudas.

Puerta, Vergara, & Huertas (2018) explican que el *análisis financiero* es en la actualidad un mecanismo muy importante para realizar una correcta toma de decisiones, así decidir estratégicamente, lo cual es muy importante para la gestión empresarial.

Ochoa, Sánchez, Cabrera, Hidalgo, & Medina (2018) afirman que el análisis financiero en una microempresa es de gran importancia, siendo un mecanismo clave que permite saber la situación económica y financiera de esta. Desde épocas anteriores se han venido utilizando los indicadores financieros, por ello es necesario que las microempresas apliquen los ratios financieros, ya que son eficientes siempre y cuando se les aplique correctamente.

Para Herrera (2016) el análisis financiero que se realiza a través de *ratios*, consiste en identificar los lados débiles y fuertes de las organizaciones, facilitando el proceso para una correcta toma de decisiones de inversión, así como efectuar comparaciones con otras empresas, contribuyendo la información suficiente para conocer la situación financiera y económica y financiera de las empresas, lo cual está fundamentado en los estados financieros bajo las NIIF.

Según Nava (2015) el análisis financiero es clave para evaluar la situación económica y financiera de una empresa, ya que determina condiciones financieras en el presente, contribuyendo a imaginar el futuro de la empresa.

Según Yépez, Cabascango, & Pillajo (2019) la toma de decisiones en las empresas es muy importante, ya que se encuentra relacionado con las características éticas del director organizacional, es decir la responsabilidad de cualquier actividad recae sobre los gerentes ya que son ellos los encargados de tomar decisiones.

La revista el corte inglés Seguros (2017) recalca que para tomar decisiones correctas y lograr el éxito profesional, es requisito indispensable tener una buena capacidad analítica, que permita captar un panorama general de los procesos que serán afectados tras tomar dicha decisión, evaluando todos los riesgos, así lograr decidir estratégicamente.

Argandoña (2015) corrobora lo antes expuesto, afirmando que si es posible vivir con ética personal en las organizaciones, y que no solo es posible, sino que es necesario, para que las empresas pueden obtener buenos resultados económicos a corto plazo, resaltando que el comportamiento virtuoso de las personas que laboran en las organizaciones, especialmente sus directivos, es un requisito para tomar buenas decisiones.

Rodríguez (2015) refiere que la toma de decisiones organizacionales, en sus diversos niveles, pueden desarrollar adecuados procesos informacionales y de conocimiento, para hacer un mejor uso de estos recursos elevando la cultura informacional a partir de ambos procesos gerenciales.

Puerta, Vergara & Huertas (2017) infieren en que existen diversos enfoques que se relacionan con el análisis de la información contable, financiera y administrativa de las entidades, de esta manera se busca comprender la información para tener claro las perspectivas que tienen las organizaciones, así poder proponer un mecanismo que facilite la gestión empresarial, así como una correcta toma de decisiones que permita mejorar la información financiera de la empresa.

II. Material y métodos

La unidad de análisis usada como muestra, pertenece geográficamente a la zona norte del Perú, cuyo rubro empresarial está ligada a los servicios de construcción metálica. En el área contable y financiero de la empresa existen dificultades que son de mucha importancia para la gestión empresarial, ya que no cuenta con informes de análisis financieros de periodos anteriores en base a *ratios* financieros. En este estudio analizó los diversos informes financieros encontrados.

En la investigación cuantitativa, el investigador revisa textos de otras investigaciones que le permitan construir su hipótesis, realizando un análisis de su estudio con la parte teórica, que ayuda a que el investigador se enfoque en lo que quiere demostrar, teniendo en cuenta que el

propósito de este estudio es brindar un factor clave como el análisis financiero de liquidez, para el crecimiento de las empresas, resaltando las amenazas y fortalezas que resultan de ayudar a la gerencia a realizar una correcta toma de decisiones.

El diseño de investigación fue no experimental, porque no se realiza ningún experimento, solo se observa, describe y explica cada uno de los hechos relacionados a la influencia que produce la Liquidez en el cumplimiento de las obligaciones tributarias, además se utilizó el análisis documental, como técnica para recolectar la información. El análisis documental consiste en el registro ordenado, cálido y confiable de procedimientos o conductas manifiestas (Hernández, Fernández y Baptista, 2016, pág. 309).

La investigación aborda el estudio a los estados financieros, enfocando su atención en la liquidez como un factor clave para el crecimiento de la empresa, por su actividad se generará un aporte que pueda ser aplicado por la empresa, así también la guía de análisis documental interpreta los objetivos propuestos, tomando como base el estado de situación financiera con el instrumento se denotará, 4 ratios financieros, el primero es *liquidez corriente*, el segundo *prueba acida*, el tercero *indicador de caja* y el último ratio es *capital de trabajo*.

La población para Hernandez, Sampieri y Baptista (2014, pág. 174), es un conjunto de personas que coinciden con determinadas especificaciones. El estudio toma como población el personal administrativo, asimismo, la muestra es un pequeño grupo de elementos que corresponden a ese conjunto determinado al que conocemos como población a decir de (Hernández, Fernández y Baptista, 2016, pág. 173). La muestra está formada por el contador, gerente de la empresa, por 8 asistentes contables de la empresa y por los cuales serán tomados como base para medir la influencia de la liquidez en el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad.

Los datos recolectados a través de la guía de análisis documental se procesaron a través del programa Microsoft Excel y el sistema estadístico SPSS versión 22, y se calcularon los ratios financieros. Este cálculo se realizó para el período 2017 y para el periodo 2018, analizándose e interpretándose la variación entre ambos periodos, para verificar si la empresa aumentó o disminuyó su liquidez.

III. Resultados

Resultados sobre *analizar cuáles son las funciones de los Ratios Financieros en el crecimiento de la empresarial.*

De la investigación realizada sobre la liquidez como factor clave en el crecimiento de la empresarial, se encontró lo siguiente:

Tabla 1:

Ratio de Liquidez Corriente Año 2017 – 2018

Ratio	2017	2018
Activo Corriente	5,597	13,150
Pasivo Corriente	107,996	64,571
Liquidez Corriente	0.052	0.204

Fuente: *Estado de Situación Financiera*

Interpretación:

La tabla 1 detalla que en el ejercicio 2017, se tiene una Liquidez Corriente de S/. 0.052, la empresa dispone de 0.052 para hacer frente a sus obligaciones que tiene a corto plazo, es decir, por cada sol de deuda tiene 0.052. La empresa no hizo la declaración jurada del ejercicio 2017, porque obtuvo pérdida tributaria para dicho ejercicio.

En el ejercicio 2018 se aprecia que el ratio de Liquidez Corriente aumentó a S/. 0.204 con respecto al año 2017, este aumentó no fue suficiente para que se cumpla las obligaciones que se tiene a corto plazo. La unidad de análisis por ende no realizó el pago de IGV del mes de Diciembre del ejercicio 2018, es por ello que la empresa accedió a un fraccionamiento.

En los dos años el Ratio de Liquidez es menor que 1, es decir la empresa no tiene suficientes recursos líquidos para hacer frente a sus deudas y obligaciones que vencen en el corto plazo, por lo tanto las deudas sobrepasan las disponibilidades de pago.

Tabla 2:
Ratio de Prueba Ácida Año 2017 – 2018

Ratio	2017	2018
Activo Corriente	5,597	13,150
Pasivo Corriente	107,996	64,571
Prueba Ácida	0.052	0.204

Fuente: *Estado de Situación Financiera*

Interpretación:

La tabla 2 detalla que en el ejercicio 2017, se denota una Prueba Ácida es de S/. 0.05, es decir la empresa dispone de 0.05 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo por cada sol de deuda. La empresa no hizo la declaración jurada del ejercicio 2017, porque obtuvo pérdida tributaria para dicho ejercicio. La empresa no tuvo movimiento de existencias, todo es consumido de manera directa.

En el ejercicio 2018 se aprecia que el ratio de Prueba Ácida aumentó a S/. 0.20 con respecto al año 2017, este aumentó no fue suficiente para que se cumpla las obligaciones que se tiene a corto plazo. La empresa no realizó el pago de IGV por el mes de Diciembre del ejercicio 2018, es por ello que la empresa accede a un fraccionamiento.

En los dos años el Ratio de Prueba Ácida es menor que 1, por lo que significa que las deudas exceden el valor de liquidez que posee, es decir no se cuenta con recursos suficientes para que la empresa realice el pago de sus obligaciones que vencen en el corto plazo.

Tabla 3:
Ratio de Caja o Liquidez Absoluta Año 2017 – 2018

Ratio	2017	2018
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,810	1,793
Pasivo Corriente	107,996	64,571
Ratio de Caja o Liquidez Absoluta	0.028	0.026

Fuente: *Estado de Situación Financiera*

Interpretación:

La tabla 3 detalla que en el ejercicio 2017, tiene una Liquidez Corriente de S/. 0.05, es decir la empresa dispone de 0.05 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, es decir por cada sol de deuda tiene 0.05; significa que se está financiando con capitales a corto plazo parte de los pasivos que la empresa tiene a corto plazo.

En el ejercicio 2018 se aprecia que el ratio de Liquidez Corriente aumentó a S/. 0.20 con respecto al año 2017, este aumentó no fue suficiente para que una vez más se cumpla con el pago de sus obligaciones a corto plazo. La empresa no realizó el pago de IGV por el periodo de Diciembre del ejercicio 2018, lo cual como se sabe repercute en el fraccionamiento de deuda mencionado.

En los dos años la empresa no tiene liquidez, la cual se evidencia en su cuenta de efectivo y equivalente de efectivo, que no puede hacer frente a sus deudas a corto plazo, porque no tiene dinero en efectivo; en este caso es necesario que la empresa proyecte un incremento en sus ventas.

Tabla 04:
Capital de Trabajo Año 2017 – 2018

Ratio	2017	2018
Activo Corriente	5,597	13,150
Pasivo Corriente	107,996	64,571
Capital de Trabajo	-102399	-51,421

Fuente: *Estado de Situación Financiera*

Interpretación:

La tabla 4 detalla que en el ejercicio 2017, tiene un capital de trabajo neto de -102,996, en negativo, lo que indica que es menor que las deudas a corto plazo, es por ello que no podrá cubrir los gastos operativos a corto plazo.

La tabla 4 también detalla que en el ejercicio 2018, cuenta con un capital de trabajo neto en negativo de -51421, indicando que dicho monto es menor que las deudas que tiene a corto plazo, teniendo un faltante para funcionar, es por ello que no podrá cubrir los gastos operativos a corto plazo

En los dos años el Capital de Trabajo es negativo, es decir, no se podrá cancelar las deudas a corto plazo, así mismo la empresa no podrá cubrir todos los pasivos del año 2018, se verá afectado en su liquidez dado que la empresa invertirá más en gastos operativos para obtener ingresos.

Resultados sobre conocer la importancia de la Liquidez en la toma de decisiones de la empresarial.

Se conoce entonces que el conjunto de empresas no viene tomando buenas decisiones para enfrentar sus obligaciones a corto sobre todo del corto plazo, lo que ocasiona dificultades al momento de tener que cancelarlas.

Una de las malas decisiones es no venir aplicando ratios financieras, cómo también no realizar un flujo de caja, estos mecanismos ayudan a ver con cuanto de dinero contaba la empresa y cuanta tenia para afrontar sus obligaciones.

Además de ello elaborar una muy buena política de crédito y de cobranza, para que el tiempo de cobro por los servicios realizados no sea más que el plazo que le dan para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. De esta manera se puede verificar lo importante que es tomar correctas decisiones para que la empresa crezca económica y financieramente.

IV. DISCUSIÓN

El análisis financiero de liquidez como un factor clave para el crecimiento empresarial – como una herramienta que cumple con su objetivo- es un factor clave para el crecimiento empresarial; porque le da un valor agregado.

Una evaluación responsable y pertinente en la empresa mejora el proceso de gestión de actividades gerenciales, brinda puntos a favor del análisis financiero, la que, de no realizarse podría conllevar a una incorrecta toma de decisiones y a la disminución de la liquidez de la empresa. Se cuenta con pocas herramientas técnicas que permiten la evaluación de las

empresas, es por ello que se está frente a un riesgo, debido a que la administración se deja llevar por la razón en materia de negocios y no ve las alternativas que puedan solucionar sus problemas. El análisis financiero de liquidez es una técnica que permite a la gerencia observar en qué condiciones se encuentra su entidad, es decir si tienen la capacidad monetaria para asumir obligaciones, y si está obteniendo beneficios que permitan cubrir dichas obligaciones. Por lo tanto es importante verificar la evolución de las cuentas involucradas, ya que no sólo se deben destacar las ganancias, sino las tendencias, sean negativas o positivas y con el propósito de corregir el camino y elevar la rentabilidad de la empresa. De manera general el análisis financiero brinda una ayuda significativa a la gerencia para que evalúe y mejore la gestión empresarial, pues le otorga informes históricos, que facilitan valorar la situación actual y realizar un pronóstico.

Los resultados son coherentes con lo que establece (Jordan, 2015), esto es, que el análisis financiero es una herramienta para la evaluación de la gestión, clave en torno a toda actividad desarrollada por una entidad, ya que determina la situación presente y avista un futuro mediante pronósticos, por lo cual se recomienda su implementación responsable y disponer de una persona capacitada para llevar a cabo este análisis. Para Herrera (2016) el análisis financiero que se realiza a través de *ratios*, consiste en identificar los lados débiles y fuertes de las organizaciones, facilitando el proceso para una correcta toma de decisiones de inversión., así como efectuar comparaciones con otras empresas, contribuyendo la información suficiente para conocer la situación económica y financiera de las empresas, lo cual está fundamentado en los estados financieros bajo las NIIF.

Respecto a indicar las funciones de los ratios financieros en el crecimiento de las empresas, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación, a través de la aplicación de ratios financieros, se pudo determinar que en los periodos 2017 y 2018 se obtuvo un índice de Liquidez General de 0,052 y 0.204 respectivamente, calculado en base al activo corriente entre el pasivo corriente, este resultado nos muestra que la empresa no cuenta con recursos líquidos suficientes para hacer frente a sus deudas y obligaciones que vencen en el corto plazo, debido a que los clientes no cumplen con pagar los avances de obras facturadas. Con respecto al Ratio de Prueba Ácida se pudo determinar que en los periodos 2017 y 2018 se denotó un índice de 0,052 y 0.204 respectivamente, calculado en base al activo corriente excluyendo las existencias entre el pasivo corriente, es decir la empresa no cuenta con recursos suficientes para hacer frente a sus obligaciones que vencen en el corto plazo. Su ratio de Caja o Liquidez Absoluta para los periodos 2017 y 2018 es de 0.028 y 0.026 respectivamente, Este indicador muestra el resultado más exacto de liquidez, porque solo toma en cuenta el efectivo y equivalente de efectivo sin considerar las cuentas por cobrar, lo que evidencia que la situación de liquidez de la empresa es insuficiente para cubrir sus obligaciones más necesarias como son pago de tributos y otros pasivos a corto plazo.

Los resultados son coherentes con lo que establece (Paz y Taza, 2017), quien concluye que si no se realiza un análisis e interpretación de los Ratios Financieros en las empresas no se obtendrá una información veraz sobre la liquidez para realizar una buena toma de decisiones. Para Caccya (2015) los Ratios financieras son un mecanismo de mucha utilidad que permite analizar financieramente a las entidades, evaluando el funcionamiento de la empresa, ayudando a que estas tomen buenas decisiones y obtener utilidades. También define a los Ratios de Liquidez como los índices que calculan el potencial de pago que tienen las entidades para afrontar sus deudas.

Por otro lado, frente a demostrar la importancia de la Liquidez en la toma de decisiones empresariales, según los resultados obtenidos en la investigación, se muestra una falta de liquidez, lo cual se ve reflejado en el análisis a través de ratios financieros, demostrando que no hay una correcta toma de decisiones para un desarrollo favorable empresarial. En los dos periodos la empresa refleja que no ha realizado una buena toma de decisiones.

Los resultados son coherentes con lo que establece Manchego Nina (2016), que para una deficiente toma de decisiones, se recomienda a la empresa revisar los estados financieros a

través de ratios para tomar correctas decisiones, así implementar estrategias para mejorar los servicios que la empresa ofrece. Para la revista el corte inglés seguros (2017) dice que para tomar decisiones correctas y lograr el éxito profesional, es requisito indispensable tener una buena capacidad analítica, que permita captar un panorama general de los procesos que serán afectados tras tomar dicha decisión, evaluando todos los riesgos, así lograr decidir estratégicamente.

CONCLUSIONES

- El análisis financiero es una herramienta eficaz para realizar una evaluación a la empresa, siendo un factor clave para el crecimiento empresarial, por lo tanto, es muy importante que el gerente lo aplique, de esta manera conocer la realidad de la empresa y mejorar la gestión administrativa.
- Aplicar Ratios Financieros para analizar los Estados Financieros, permite ver el crecimiento o decrecimiento de la empresa, de esta manera realizar una correcta toma de decisiones, logrando que la empresa aumente su liquidez. Los indicadores financieros aplicados al Estado de Situación Financiera arrojaron una baja Liquidez para el cumplimiento de las obligaciones de Corto Plazo de la empresa, pues todos presentaron razones menores a 0.3 y un capital de trabajo desfavorable (negativo).
- Debido a la baja liquidez que se tiene la unidad de análisis recurre a fuentes de financiamiento a corto plazo o fraccionamiento del impuesto para cumplir con el pago de sus tributos, demostrando que no hay una correcta toma de decisiones, pues la empresa no utiliza de manera correcta su efectivo.

V. Referencias

- Alfaro Gastañuedy, J. J., & Mostacero Chunga, T. S. (2016). *El Sistema de Deduciones y su incidencia en la liquidez de la empresa RC construcciones y servicios S.A., distrito de Trujillo, año 2015*. Trujillo.
- Angulo, S. L. (2016). *EFFECTIVE MANAGEMENT OF THE WORKING CAPITAL IN COMPANIES*. Universidad el Bosque.
- Argandoña, A. (2015). *La ética y la toma de decisiones en la empresa*. Business Review.
- Bañuelos Riso, S. (2014). *Política de Crédito y Cobranza*. México.
- Caccya Bautista, D. C. (2015). *Análisis de Rentabilidad de una empresa*. Actualidad empresarial.
- Caro, N. P. (2018). Classification trees as a tool to predict financial difficulties in Latin American companies through their accounting reasons. *Contaduría y Administración*, 63(1).
- Díaz B. O, A. (2010). Estado actual de la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros de las empresas peruanas. *Contabilidad y Negocios*, 5 (10). Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/2816/281621783002.pdf>
- El corte inglés seguro. (2017). *Importance of decision making for professional success*.

- Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio. (2016). *Metodología de la investigación*. Mc Graw Hill Education.
- Herrera Freire, A. G. (2016). Financial Reasons For Liquidity in business management for decision making. *Quipuramayoc*, 24(46), 151-160.
- Moreland, K. A (2018). Seeking Financial Advice and Other Desirable Financial Behaviors. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 29 (2), 198-206. R
Recovered from: <https://files.eric.ed.gov/fulltext/EJ1199115.pdf>
- Jordan Guillén , C. M. (2015). *Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial*. Machala: Universidad Tecnica de Machala.
- Manchego Nina, T. (2016). *Análisis Financiero y la toma de decisiones en la empresa Clinica Promedic S. Civil.R.L, Tacna, Periodo 2011-2013*. Tacna: Universidad Privada de Tacna.
- Nava Rosillón , M. A. (2015). Financial Analysis: A Key Technique for Efficient Financial Management. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48).
- Newstex Finance y Accounting. (2015). *Investopedia Stock Analysis: Is it important for a company always to have a high liquidity ratio?* United states, Chantam: Newstex.
- Ochoa Gónzales, C., Sánchez Villacres, A., Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa , D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Orobio M. A, Rodríguez R. E, M & Acosta. Q. J, C. (2018) Análisis del impacto de implementación de las normas internacionales de Información financiera (NIIF) en el sector industrial de Bogotá para PYMES. *Cuadernos de contabilidad*. 48(19). Recuperado de: [https://revistas.javeriana.edu.co/files-articulos/CC/19-48%20\(2018\)/151557795008/151557795008_visor_jats.pdf](https://revistas.javeriana.edu.co/files-articulos/CC/19-48%20(2018)/151557795008/151557795008_visor_jats.pdf)
- Paz Cahuana, E. C., & Taza Cahuana, Y. Y. (2017). *La gestión Financiera en la liquidez de la empresa Yossec E.I.R.L del distrito del callao durante el periodo 2012*. Los Olivos: Universidad de Ciencias y humanidades.
- Puerta G, F., Vergara A, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Financial Analysis: Approaches in its evolution. *Criterio Libre*, 16(2), 75-94, 5-104.
- Rodriguez Cruz, Y. (2015). Information Management and Knowledge. *Bibliotecas anuales de Investigación*.
- Suarez Torres, E. (2014). *El sistema de deducciones y su influencia en la liquidez de la empresa Castilian Enterprise Unión Sucursal Perú de la ciudad de Trujillo año 2013*. Trujillo.
- Vasquez, X. (2017). *Convergences between profitability and liquidity in the agribusiness sector*. Universidad el Bosque.
- Yépez H, E. R., Cabascango Delgado, K. N., & Pillajo Morillo, A. I. (Abril-Junio de 2019). Dilemas Éticos en la toma de decisiones en las organizaciones Educativas: Paradigmas Gerenciales. *Revista Cognosis*, 4(2).