



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Capital de Trabajo y la Liquidez de las empresas de servicios  
informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Contador Público**

**AUTORAS:**

Flores Aparco, Jahaira Jazmin (ORCID:0000-0001-7723-5754)

Huaraca Diaz, Alida (ORCID:0000-0003-2357-3832)

**ASESOR:**

Dr. Costilla Castillo, Pedro Constante (ORCID:0000-0002-1727-9883)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

## **Dedicatoria**

Jahaira Jazmin Flores Aparco

Este proyecto de tesis, va dedicado en primer lugar a Dios porque siempre estuvo presente como guía en cada paso que doy. A mis padres José Luis Flores y Martha Aparco y a mi hijo Leandro Gonzales Flores por haber confiado en mí y nunca dejarme sola en estos años de estudio y esfuerzo. Ahora puedo decir meta cumplida y vamos por más.

Alida Huaraca Diaz

El presente informe de investigación está dedicado a Dios por guiarme en el camino correcto, a mis seres queridos Alejandro Huaraca Ramoz, Maximina Diaz Nauto y Isabel Cruz Huaraca, por ser la motivación y brindarme la fuerza moral para lograr obtener el título profesional, a ellos dedico este trabajo con todo mi esfuerzo y corazón.

## **Agradecimiento**

- A la Universidad César Vallejo por habernos acogido en sus aulas y poder brindarnos conocimientos sobre nuestra carrera.
- A nuestros maestros que nos enseñaron a querer nuestra carrera, y lograr que culminemos nuestra linda profesión.
- En especial a nuestro asesor PedroCastillo, por otorgarnos sus conocimientos y apoyo en la elaboración de nuestro trabajo de investigación.

## Índice De Contenidos

Carátula .....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice De Contenidos .....	iv
Índice De Tablas.....	v
Índice De Gráficos Y Figuras .....	vii
<b>Resumen</b> .....	ix
<b>Abstract</b> .....	x
<b>I.INTRODUCCIÓN</b> .....	1
<b>II. MARCO TEÓRICO</b> .....	6
<b>III. METODOLOGÍA</b> .....	24
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	24
3.2 Variables y Operacionalización .....	25
3.3 Población, muestra y muestreo .....	27
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	28
3.5. Procedimientos.....	32
3.6. Método de Análisis de datos.....	32
3.7. Aspectos éticos .....	33
<b>IV. RESULTADOS</b> .....	34
<b>V. DISCUSIÓN</b> .....	68
<b>VI. CONCLUSIONES</b> .....	70
<b>VII. RECOMENDACIONES</b> .....	71
<b>REFERENCIAS</b> .....	72
<b>ANEXOS</b> .....	82

## Índice De Tablas

Tabla N°1 Validación de Expertos	30
Tabla N°2 Rangos de Confiabilidad	30
Tabla N°3 Procesamiento de Alfa de Cronbach	31
Tabla N°4: Estadística de fiabilidad	32
Tabla N°5: La empresa cuenta con efectivo líquido para cubrir sus cuentas por pagar a corto plazo	33
Tabla N°6: Es importante llevar una gestión de tesorería en las cuentas por cobrar	34
Tabla N°7: Los recursos financieros propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	34
Tabla N° 8: El beneficio económico es importante para la empresa para continuar con sus operaciones diarias.	35
Tabla N°9: Mayormente, se aplica políticas de cobranza en la empresa para la mejora de la liquidez.	36
Tabla N°10: Es necesario que la empresa cobre sus cuentas incobrables.	37
Tabla N°11: Está de acuerdo que el capital de trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus obligaciones a corto plazo.	38
Tabla N°12: La empresa debe considerar la decisión de financiamiento para cubrir sus obligaciones a corto plazo.	39
Tabla N°13: Los proveedores cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa.	40
Tabla N°14: La empresa cuenta con liquidez para cumplir con los impuestos establecidos por el estado.	41
Tabla N°15: Es correcta la administración que hace la SUNAT con respecto a los impuestos recaudados	42
Tabla N°16: La empresa cuenta con fondos propios para realizar sus pagos de remuneración.	43
Tabla N°17: Es indispensable que la empresa debe cumplir con los pagos de remuneración para no caer en una infracción con su personal.	44
Tabla N°18: La empresa cuenta con una planificación y control de cuentas por cobrar, para mejorar la liquidez	46
Tabla N° 19: Es necesario implementar una planificación y control de sus cuentas por pagar	47
Tabla N° 20: Tiene conocimiento de las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica.	48
Tabla N° 21: Se debe realizar un análisis para realizar una decisión de inversión	49
Tabla N° 22: La decisión de financiamiento está relacionada con la compra de los	50
Tabla N°23: Es importante que la empresa conozca sobre los riesgos financieros	51
Tabla N°24: El activo corriente (efectivo, cuentas por cobrar comerciales, mercadería) son de liquidez inmediata para las empresas.	52

Tabla 25: Existe un buen control en sus activos corrientes	53
Tabla 27: La empresa reduce y controla correctamente sus pasivos corrientes	54
Tabla 28: La empresa al no cumplir con los pasivos corrientes a tiempo estaría pagando multas más intereses	55
Tabla 29: Se considera importante los ingresos para el incremento de flujo y aumento de recursos.	55
Tabla 30: Es necesario el compromiso del personal al momento de registrar la información De los ingresos de la empresa.	57
Tabla 31: Se debe utilizar la ratio de prueba ácida para conocer la liquidez	58
Tabla 32: Los arqueos diarios de bancos son necesarios como medida sana de Control.	59
Tabla 33: La capacidad de operar sus activos más líquidos sin recurrir a los ingresos por ventas	60
Tabla 34: Existe un control adecuado para el manejo de las cobranzas	61
Tabla 35: Prueba de normalidad Capital de Trabajo y Liquidez	62
Tabla 36: Prueba de normalidad Liquidez y Cuentas por cobrar.	62
Tabla 37: Prueba de normalidad Liquidez y Cuentas por pagar.	62
Tabla 38: Prueba de normalidad Liquidez y Decisiones de Financiamiento.	63
Rho de Spearman	64
Tabla 39: Correlación de Spearman Capital de Trabajo y Liquidez	64
Tabla 40: Correlación de Spearman Liquidez y Cuentas por cobrar	65
Tabla 41: Correlación de Liquidez y Cuentas por pagar.	66
Tabla 42: Correlación de Spearman Liquidez y Decisiones de Financiamiento	66

## Índice De Gráficos Y Figuras

Figura 1: Fórmula del capital de trabajo (fuente propia)	13
Figura 2: Fórmula Razón Corriente (fuente propia)	21
Figura 3: Formula Prueba Ácida (fuente propia)	22
Figura 4: Fórmula de la prueba defensiva (fuente propia)	23
Figura 5: Nivel Correlacional (fuente propia)	25
Figura 6: La empresa cuenta con efectivo líquido para cubrir sus cuentas por pagar a corto plazo	33
Figura 7: Es importante llevar una gestión de tesorería en las cuentas por cobrar.	34
Figura 8: Los recursos financieros propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	35
Figura 9: El beneficio económico es importante para la empresa para continuar con sus operaciones diarias.	36
Figura 10 : Mayormente se aplica políticas de cobranza en la empresa para la mejora la liquidez.	37
Figura 11 : Es necesario que la empresa cobre sus cuentas incobrables.	38
Figura 12 : Esta de acuerdo que el capital trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus obligaciones a corto plazo.	39
Figura 13: La empresa debe considerar la decisión de financiamiento para cubrir sus obligaciones a corto plazo.	40
Figura 14: Los proveedores cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa.	41
Figura 15: La empresa cuenta con liquidez para cumplir con los impuestos establecidos por el estado.	42
Figura 16: Es correcta la administración que hace la SUNAT con respecto a los impuestos recaudados	43
Figura 17: La empresa cuenta con fondos propios para realizar sus pagos de remuneración	44
Figura 18: Es indispensable que la empresa debe cumplir con los pagos de remuneración para no caer en una infracción con su personal	45
Figura 19: La empresa cuenta con una planificación y control de cuentas por cobrar, para mejorar la liquidez.	46
Figura 20: Es necesario implementar una planificación y control de sus cuentas por	47
Figura 21: Tienen conocimiento de las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la empresa.	48
Figura 22: Se debe realizar un análisis para realizar una decisión de inversión	49
Figura 23: La decisión de financiamiento está relacionada con la compra de los	50
Figura 24: Es importante que la empresa conozca sobre los riesgos financieros	51
Figura 25: El activo corriente (efectivo, cuentas por cobrar comerciales, mercadería)	52
Figura 26: Existe un buen control en sus activos corrientes.	53
Figura 28: La empresa reduce y controla correctamente sus pasivos corrientes.	54

Figura 29: La empresa al no cumplir con los pasivos corrientes a tiempo estaría pagando multas más intereses	55
Figura 30: Se considera importante los ingresos para el incremento de flujo y aumento de recursos.	56
Figura 31: Es necesario el compromiso del personal al momento de registrar la información de los ingresos de la empresa.	57
Figura 32: Se debe utilizar la ratio de prueba ácida para conocer la liquidez inmediata de la empresa.	58
Figura 33: Los arqueos diarios de bancos son necesarios como medida sana de Control.	59
Figura 34: La capacidad de operar sus activos más líquidos sin recurrir a los ingresos por ventas.	60
Figura 35: Existe un control adecuado para el manejo de las cobranzas por las ventas realizadas	61
Figura 36: Nivel coeficiente de Rho de Sperman.	65



## Resumen

El informe de investigación tiene como objetivo general determinar la relación entre el capital de trabajo y la liquidez, así mismo la hipótesis nos afirma que el capital de trabajo si tiene relación con la liquidez en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021, por lo siguiente el informe de investigación es de tipo básica, el diseño es no experimental por que no se manipulan las variables, con un corte transversal ya que se recolecta información en el periodo determinado, además es correlacional explicativo porque se busca la relación entre ambas variables. Además, la población y la muestra está conformada por 45 trabajadores de las empresas y el muestreo es no probabilístico y como técnica se utiliza la recolección de datos, la encuesta y el cuestionario que es parte del instrumento. De acuerdo a los resultados obtenidos, en la prueba de Rho Spearman, se obtiene como coeficiente correlación positiva muy alta (0.954), en el grado de insignificancia se refleja inferior (0.05) por esta misma razón se acepta la hipótesis alterna quien confirma la relación entre capital de trabajo y la liquidez, rechazando la hipótesis nula.

**Palabras clave:** capital de trabajo, liquidez, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones.

## **Abstract**

The research report has the general objective of determining the relationship between working capital and liquidity, likewise the hypothesis tells us that working capital is related to liquidity in computer services companies in the district of San Isidro 2021. Therefore, the research report is of a basic type, the design is non-experimental because the variables are not manipulated, with a cross-section since information is collected in the determined period, it is also correlational explanatory because the relationship between both variables. In addition, the population and the sample is made up of 45 workers of the companies and the sampling is non-probabilistic and as a technique the data collection, the survey and the questionnaire that is part of the instrument are used. According to the results obtained, in the Rho Spearman test, a very high positive correlation coefficient (0.954) is obtained, in the degree of insignificance it is reflected lower (0.05) for this same reason the alternative hypothesis is accepted who confirms the relationship between working capital and liquidity, rejecting the null hypothesis.

**Keywords:** working capital, liquidity, accounts receivable, accounts payable, obligations.

## I.INTRODUCCIÓN

En la actualidad el manejo de capital de trabajo cumple con un papel importante en el campo empresarial; es decir, es un factor necesario para la supervivencia de las empresas, asimismo influye directamente en la liquidez, por ello el capital de trabajo es un instrumento que permite medir la eficiencia financiera en cada asiento que integra la cuenta del activo; asimismo el pasivo corriente debe ser manejado de manera aceptable (Sumathi & Narasimhaiah, 2016). Es por ello, que en la coyuntura que se está viviendo en las empresas deben utilizarlo de manera estratégica para asegurar el pago de la planilla de los trabajadores, impuestos, proveedores y cumplir con los gastos operativos que realiza la empresa a diario (Konak & Guner, 2017). Según el INEI el 81.4% de las empresas tuvieron dificultades para obtener liquidez ya que no contaban con una adecuada gestión para el cobro de sus clientes, dificultades en la compra de materia prima, pago de sus obligaciones a con el personal y proveedores, como último indicador de la encuesta es la dificultad para acceder a fuentes financieras.

En el transcurso de la historia las crisis financieras han significado desafíos para las empresas, ya que deben de estar capacitadas para enfrentar y adaptarse a las circunstancias de emergencia. La coyuntura que actualmente se está viviendo en todo el mundo pone en riesgo a las empresas que carecen de un control adecuado de su capital de trabajo (Guevara D., 2020). Asimismo (Hernández 2020) nos menciona que el acelerado brote del COVID-19 desprende una crisis muy grave a nivel mundial, no solo se enfoca en las medidas sanitarias sino también afecta en la economía, significativamente recae en el flujo de efectivo, que es un factor importante para la supervivencia y desarrollo de las empresas. Por consiguiente, es importante manejar eficientemente el capital de trabajo y el ciclo de efectivo.

Según los estudios realizados por las entidades JPMorgan en marzo del 2020 analizó que el flujo de caja y el balance de 600,000 Mypes de todos los rubros de Estados Unidos solo cuentan con media liquidez; es decir, el 50 % de las empresas cuentan con un colchón económico para solventar 27 días sin obtener ingresos, el 25 % tiene menos de 13 días de liquidez y el otro 25% tiene hasta 62 días para en confinamiento.

Así mismo en los restaurantes no cuentan con suficiente efectivo líquido para hacer frente a sus pasivos y responsabilidades a corto plazo por lo tanto no aguantarían el confinamiento lo cual conlleva la liquidación de las empresas perjudicadas.

La lentitud de la administración del gobierno en tomar medidas para asegurar el capital de trabajo y la liquidez de las empresas puede convertir en un problema específico a la hora de cumplir con las obligaciones de la empresa, un problema de solvencia que lleva al cierre señaló (Josep Gonzales presidente de Pimec confederación que representa y defiende los intereses de las micro, pequeña y medianas empresas de Cataluña).

Asimismo, el Perú no es ajeno ante esta problemática atípica, según los datos estadísticos del INEI solo en Lima-Metropolitana entre los meses de Abril y Junio unos 2.7 millones peruanos perdieron sus empleos, esto debido a que un 30 % de las empresas cerraron durante el estado de emergencia o cambiaron de rubro, para poder salvar el negocio (informe de empresas familiares 2020). El gobierno peruano viene realizando y promulgando decretos de urgencia como subsidios a las planillas, fondo de apoyo empresarial, el programa Reactiva Perú y prórrogas de pago de impuestos según diario el (El Peruano 2020). Además, la FAE-MYPE junto con el Banco de Desarrollo del Perú (Cofide) cuenta con un patrimonio de S/ 300 millones, para otorgar créditos a las micros y pequeñas empresas para que puedan financiar su capital de trabajo y continuar con sus actividades. Cabe mencionar que en tiempos de crisis la permanencia de las empresas será gracias al flujo de efectivo para cumplir con sus responsabilidades, es conveniente el manejo adecuado del capital de trabajo y la liquidez ya que en los próximos años será vital para la supervivencia empresarial.

En la localidad de San Isidro, las organizaciones de servicios informáticos también fueron afectados ante esta problemática, es decir no contaban con un plan estratégico o un proceso de manejo adecuado del capital de trabajo es por ello que fue un proceso difícil de convertir rápidamente los activos corrientes en liquidez, por esta razón hay retrasos en los pagos de la planilla, en las declaraciones y pagos de impuestos, así mismo no se tiene un control con los pagos a los proveedores y entidades financieras.

Estos inconvenientes tienen como consecuencias pagos excesivos de multas, intereses, problemas de fiscalización con las entidades reguladoras públicas, alta rotación de personal, inestabilidad laboral, incapacidad para financiar las operaciones

diarias satisfacer las demandas de los clientes, adquirir activos para la expansión e innovación de la empresa, adquirir créditos, falta de control en las cuentas por cobrar y considerándolo como gasto no deducible por falta de sustento.

Las mismas que son ocasionadas por no contratar con personal capacitado y comprometido con las funciones correspondientes del área, así mismo no contaban con un control adecuado de los clientes deudores reflejados en montos y días de vencimientos, por faltas de sustento en las cuentas por cobrar por lo se envía como gasto no deducible, no tener un control en las fechas de vencimiento de los impuestos, problemas de crecimiento económico, falta de seguimiento al presupuesto periódico, inadecuado manejo de los recursos de la empresa, no tener un control de las presentaciones de pago, rotación de personal por incumplimiento de pago.

En cuanto a los argumentos mencionados, se considera una problemática muy relevante ya que a través del buen manejo de capital trabajo se puede cumplir con las responsabilidades y cargos que tiene la empresa, con la finalidad de lograr ahorrar en las multas, intereses y con asesorías contables para solucionar las contingencias observadas por la administración tributaria, asimismo asegura la operatividad de la empresa, se obtiene liquidez para lograr implementar nuevas tecnologías y procesos.

Al no estar pendiente del capital de trabajo genera un problema que afecta directamente a la producción de flujo de caja, se desequilibra tanto el activo corriente como el pasivo corriente. Es decir, deja en desbalance que afecta en los costos que debe cumplir la empresa, y como consecuencia de esta problemática planteada repercute en las suspensiones de pago tanto a los trabajadores y proveedores hasta incluso pone en riesgo la permanencia de la empresa en los mercados. En tal sentido nuestro problema general del proyecto es: ¿De qué manera se relaciona el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021? y como problemas específicos

tenemos: ¿Cómo se relaciona las cuentas por cobrar y la prueba ácida de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?, ¿De qué manera se relaciona las cuentas por pagar y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?, ¿Cómo se relacionan las decisiones financieras y la prueba defensiva de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?.

### 1.3. Justificación de la Investigación

Por tal razón nace la necesidad de realizar el informe de investigación, ya que se entiende la dimensión de la problemática. Así mismo la información será útil para las empresas ya que, a mayor actividad, mayor será el control adecuado del capital de trabajo ya que esto genera cantidad de efectivo en caja y banco, necesariamente se necesita tener un control adecuado al capital de trabajo, con la finalidad de cumplir a tiempo las correcciones que consideran la disminución de liquidez en los estados financieros de la empresa.

La justificación en vista práctica, nos permite conocer la realidad problemática de la empresa, que implica el capital de trabajo y la disminución de liquidez, de tal sentido el capital de trabajo es considerado como herramienta para que las empresas realicen sus operaciones diarias. En la parte teórica es necesario el estudio para comparar las hipótesis y la relación que hay entre las variables. Por último, ambas variables cumplen un papel muy importante en el crecimiento económico de la empresa, asegurando su permanencia y lograr maximizar sus utilidades y la rentabilidad.

### 1.4. Formulación de Objetivos

#### 1.4.1. Objetivo Principal

Determinar la relación entre capital de trabajo y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.

#### 1.4.2. Objetivos Específicos

Determinar la relación entre las cuentas por cobrar y liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

Determinar la relación entre la liquidez con las cuentas por pagar y la de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.

Determinar la relación entre liquidez y decisiones de financiamiento de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

## 1.5. Formulación de Hipótesis

### 1.5.1. Hipótesis General

El capital de trabajo se relaciona con la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.

### 1.5.2. Hipótesis Específicos

Existe relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

La liquidez tiene relación con las cuentas por pagar de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.

La liquidez tiene relación con las decisiones de financiamiento de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

A continuación, se presenta los trabajos previos que guardan relación con las variables de nuestro proyecto de investigación, capital de trabajo y la liquidez, en el enfoque internacional y nivel nacional:

### NACIONALES

Solano, L. (2018). Las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018. El principal objetivo fue estudiar las cuentas pendientes por cobrar, a través del proceso de la gestión administrativa-contable, obteniendo principal objetivo optimizar los procesos y riesgos, para así lograr un mayor beneficio en los recursos disponibles para la toma de decisiones a largo plazo. La metodología utilizada en la presente fue el método descriptivo. Para concluir la información recaudada permitió conocer las falencias que tenía la organización, una vez identificadas se logró realizar las políticas de cobranza y crédito con su respectivo flujo para conocer el proceso correcto que se debe seguir.

Mejía, K., Sichari, L. y Nolasco, F. (2020). En el artículo científico titulado. “La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019”. El objetivo primordial Del estudio fue analizar la liquidez en la empresa de decoración de interiores, Lima 2019. Para concluir, la liquidez cuenta con la participación de todas las actividades operativas que tiene la empresa. Asimismo, se verificó que en los ratios de liquidez; se obtuvo como resultado, no favorable ya que se demostró que el departamento no contaba con liquidez ni un buen manejo del capital de trabajo. La metodología utilizada fue de un enfoque mixto cuantitativo y cualitativo, se utiliza un proceso de triangulación

Granados, A. Fernández, R. y Paredes, S. (2017). En el artículo científico titulado. Factores de la estructura de capital de trabajo que determinan el nivel óptimo de endeudamiento en empresas de la industria cementera que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, en el periodo 2007-2016, Lima, Perú. Como principal objetivo fue determinar cómo se encuentra estructurado el capital de trabajo de la empresa y a su vez medir tener el control de endeudamiento que se tiene a la fecha con terceros.



En conclusión la perfecta estructura de capital fue el resultado del buen manejo de los recursos financieros, ya que facilitó el cumplimiento de pagos de planilla y proveedores externos, la metodología utilizada en el trabajo de Investigación fue de tipo explicativo con diseño no experimental y transversal, ya que las pruebas se tomaron de un solo periodo. Se aplicaron los estados financieros históricos mediante el análisis contable de la empresa.

Cerna, T. (2019). En la tesis titulada. La gestión del capital de trabajo y la liquidez en la empresa Aire Tec S.A. El objetivo general de la tesis, fue verificar la deficiente gestión Del capital de trabajo determinó la disminución de la liquidez de la empresa. En conclusión, los errores fueron cometidos en el control de capital de trabajo y se ve reflejado en la pérdida de liquidez de la empresa. Esto se verificó en los análisis de ratios de prueba ácida demostrando los problemas en el cumplimiento de las obligaciones y en los objetivos de la empresa. La Metodología es de tipo aplicada porque conforma la teoría con la realidad, también es no experimental ya que no manipula las variables del proyecto, es de corte longitudinal ya que se analizó los años consecutivos del proyecto como es del 2016 al 2018.

Huarca, K. (2017). El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercialización de prendas de vestir-caso empresa Palacio E.I.R.L. Arequipa 2016. Como principal objetivo fue establecer la gestión y movimientos financieros de la organización comercializadora de prendas de vestir de la ciudad de Arequipa periodo 2016. En conclusión, realizaron una óptima gestión de capital teniendo un impacto positivo, porque esto ayudó a la administración y planificación de la empresa, de esta manera llegaron a obtener un control adecuado. Por lo tanto, el buen orden de la gestión de capital de la empresa, se vieron reflejado en la liquidez, ya que les permitieron hacer frente a sus obligaciones y poder invertir en el mejoramiento de la empresa. La metodología utilizada en el Proyecto es no experimental – transversal de nivel descriptivo correlacional.

Ccollanqui, N. (2018). “Herramientas financieras y liquidez en la Empresa Productos Paraíso del Perú S.A.C. en el año 2018”. La investigación tuvo como objetivo estudiar el desarrollo de las herramientas financieras y el aumento de la

Liquidez. En conclusión final las empresas necesitan conocimiento financiero que sea provechosa y verdadera, de esta manera puedan tomar decisiones y llegar a cumplir con los objetivos trazados. La metodología fue básica, de nivel descriptivo; el diseño es no experimental y descriptivo simple, además el muestreo fue probabilístico.

Barrios R. y Quiroz D. (2019). En el artículo titulado. "Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez en la asociación educación adventista Nor Oriental, 2020". El presente artículo tuvo como objetivo general es determinar la relación entre cuentas por cobrar y liquidez, por lo que concluyeron que la relación es baja positiva entre ambas variables, es decir que si no hay una adecuada gestión de cuentas por cobrar no existiría suficiente liquidez por lo que la empresa no cumpliría a tiempo con sus obligaciones. La metodología que se está utilizando es de enfoque cuantitativo, diseño no experimental de tipo correlacional.

Seminario, K. y Torres, E. (2018). En artículo titulado, Diagnóstico del sector Textil de las micro pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en el distrito de la Victoria-Lima Metropolitana. El objetivo general del artículo científico fue determinar los aspectos importantes de la actividad diaria de las empresas del sector textil, donde se pueda recomendar alternativas estratégicas para mejorar el nivel de competitividad en el mundo comercial. En conclusión, para el buen manejo del presupuesto de las empresas comerciales de Gamarra, fue necesario realizar diariamente un mayor control de sus operaciones, para poder planificar, realizar estrategias y tener objetivos. Es de enfoque cualitativo, ya que tiene información numérica y estadística de una muestra de MIPYMES del sector textil.

Dávila, J. (2018). En artículo titulado, Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. El objetivo general del artículo fue diseñar y trazar un plan para mejorar la situación financiera, que repercute e influye en la mejora de la liquidez de la empresa Corporativa Educativa Universia E.I.R.L. En conclusión, las estrategias financieras ayudaron a superar las causas que afectan el nivel de liquidez, para así lograr obtener una óptima rentabilidad. Metodología utilizada es de tipo cuantitativo y descriptivo, experimental.

Gavidia, J., Arreiza, E. y Apaza, R. (2019). En artículo titulado. "Gestión del capital de trabajo como estrategia financier para el desarrollo empresarial".El objetivo del presente artículo científico fue conocer la gestión financiera y averiguar si podemos utilizarlo como estrategia financiera para incrementar los recursos en la organización, En conclusión, para la ejecución de las operaciones regulares de la empresa, fue necesario que el capital de trabajo nos permita conocer el flujo de efectivo y así ejecutar una modalidad de cobranza a menor tiempo; es decir, se debe establecer un tiempo permitido para que las cuentas por cobrar se conviertan en efectivo, la investigación es descriptiva de tipo documental.

## INTERNACIONALES

Masache, F. (2019). La importancia del manejo del capital de trabajo aplicado en la administración financiera enficado en las empresas plásticas de Guayaquil". El principal objetivo del presente articulo es describir las estrategias que se aplicanen empresas del rubro industrial de elaboracion de plasticos en la ciudad de Guayaquil, esta informacion es importante para poder financiar su capital de trabajo y poder identificar el impacto que tiene el costo financiero sobre el rendimiento operativo de cada año ocurrido entre los periodos 2011 al 2016. En conclusión, el capital de trabajo tuvo un papel muy importante porque detalla los ingresos que tiene la empresa, lo cual fue una información óptima para las entidades financieras para solicitar un crédito a corto y largo plazo. Por último, fue importante tener una política en base a los indicadores financieros, esto permitirá que la empresa se encuentre en marcha. La metodología fue deductiva ya que se basa en la recolección de datos, método inductivo se analiza los resultados obtenidos.

Cordova, F. y Alberto, C. (2018). "Medición de la eficiencia en la industria de la construcción y su relación con el capital de trabajo". El objetivo fue determinar la coherencia entre el capital de trabajo y los niveles de eficiencia empresarial. En vista a la necesidad de explicar la efectividad de algunas prácticas o estrategias que ayudaron con la toma de decisión en el sector empresarial. En conclusión el manejo eficiente de recursos del capital de trabajo fue mediante la reducción del fondo de maniobra, además, el problema consiste en la falta de estudios que ayuden a la efectividad. La metodología utilizada en el artículo de investigación fue principalmente la realización de la medición de la eficiencia de las unidades empresariales; y por último se analizó su relación con el capital de trabajo.

Cardona, D. y Cano, J. (2017). En artículo titulado Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en el Hospital Marco

Fidel Suárez de Bello. El objetivo fue conocer la importancia del análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en la organización social del estado. Se concluyó que fue una herramienta principal para lograr una gestión y una administración modelo para la gerencia que ayudó en la toma de decisiones, fue importante tener un control en el ciclo y además de manejarla productividad del control de capital de trabajo neto, esto determinó conocer el tiempo de liquidez que se hará efectivo en el cumplimiento de las responsabilidades a corto plazo. La metodología fue una investigación de tipo descriptiva y documental.

García, J., Galarza S. y Altamirano A. (2017). En artículo titulado. "Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes". El objetivo fue analizar la importancia de una eficiente administración del capital de trabajo, así como lograr la operatividad de las Pymes y su estabilidad en el mercado. En conclusión, el capital de trabajo fue cumplir la necesidad ya que, al tener un adecuado control de los recursos financieros, podremos aumentar la liquidez con la finalidad de ser responsables con las obligaciones.

Bedoya, J. (2017). En artículo titulado "Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina". En este artículo su objetivo fue conocer la conducta de los ciclos de crédito para Sudamérica. Considerando previa atención a la efectividad de los factores comunes en el comportamiento de estos ciclos y el conjunto de dichos factores con las condiciones de liquidez. Se concluyó que la liquidez global tiene efectos en el comportamiento del ciclo del crédito en América Latina, es decir, los mercados financieros internacionales suponen hechos significativos en la estabilidad financiera y en la función macroeconómica de la región. La metodología fue el equivalente dinámico del modelo de factores estáticos, pero mientras este último brinda una descripción de la matriz de varianzas y covarianzas de un conjunto de variables aleatorias.

Galán, L. y Castro, M. (2017). En artículo titulado, La administración del capital de trabajo y las estrategias de desarrollo sustentable de empresas de Ocotlán. El principal objetivo fue conocer donde se encuentran las inconsistencias del capital de trabajo, es por ello que se buscan estrategias que ayuden a mejorar y modificar los procedimientos de la administración así contribuir en la aplicación de métodos innovadores que son sustentables. En conclusión, los resultados más relevantes fueron conocer los indicadores de la pérdida de liquidez por periodos, las causas y efectos que conllevan. Conociendo estos datos nos permitirá mejorar los procesos y utilizar mejor las herramientas financieras.

Avelino, M. (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cia LTDA. El objetivo fue evaluar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda; tomando como base el análisis de las ventas a créditos, el cual tuvo su funcionamiento en el área de ventas y cobranzas en dicha empresa, lo que permitió al estudio de la información y su incidencia en los estados financieros. En resumen, la investigación nos indica que, realizando el análisis a mayor profundidad, se deben tener acciones correctivas, para no tener problemas en el futuro y así no perjudiquen los activos corrientes, puesto que en la actualidad no se presentan dificultades de liquidez. Metodología se determinó por el tipo de investigación, fuentes, enfoque, técnicas de la investigación, población y muestra, instrumentos para la recolección de la información.

Noroña, D. (2018). "Herramientas de control de liquidez aplicables a las PYME de la ciudad de Quito". El objetivo fue conseguir distintas herramientas para el análisis financiero donde se podrán tener un mayor control de liquidez. Además, se podrá analizar las más apropiadas, de fácil aplicación y adaptación a las necesidades de las PYME de la ciudad Quito, en los sectores de servicios, industrial y comercial. Se concluye que las PYME de la ciudad de Quito no tienen un control de liquidez, al menos no de una forma técnica o basada en una metodología. Anteriormente se utilizaban fórmulas como indicadores que eran el índice de liquidez y prueba ácida, tal como se puede identificar en este trabajo de

investigación. Además, no cuenta con un análisis profundo y no es de gran ayuda para la gerencia. La metodología se recopiló de diferentes fuentes de investigación para determinar las herramientas de análisis financiero que permitan ejercer un adecuado control de liquidez empresarial, además, se analizó a través de una muestra la situación actual de liquidez. investigación. Además, no cuenta con un análisis profundo y no es de gran ayuda

para la gerencia. La metodología se recopiló de diferentes fuentes de investigación para determinar las herramientas de análisis financiero que permitan ejercer un adecuado control de liquidez empresarial, además, se analizó a través de una muestra la situación actual de liquidez.

## CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo nos ayuda a controlar y darle seguimiento a las operaciones diarias como también nos permite detallar la capacidad del efectivo disponible, para poder afrontar y asumir satisfactoriamente las obligaciones internas y externas. Además de ello sirve como herramienta para progresar y direccionar el Sistema financiero de la organización, así mismo significa que cada cuenta que contiene el activo corriente y el pasivo corriente de la empresa debe estar a cargo los administradores ya que ellos tienen la responsabilidad de manejar adecuadamente los recursos de la organización, de tal manera que se obtengan un nivel de estatus aceptable es decir que los pasivos a corto plazo son las obligaciones que se pagan de acuerdo al vencimiento del cronograma, por lo cual se debe tener un control del efectivo disponible para cumplir con las responsabilidades.

Según Sumathi & Narasimhaiah (2016), nos menciona que:

Cuando nos referimos a la definición del capital de trabajo este se enfoca en la inversión de la empresa en activos corrientes o de corto plazo. Para hallar el capital de trabajo neto nos enfocamos en la diferencia de los activos circulantes menos los pasivos circulantes, para los activos circulantes se incluyen caja y banco, inversiones en valores y las cuentas por cobrar conocidos como aplicaciones de efectivo en la lista de los pasivos corrientes se encuentran las cuentas por pagar es decir son las obligaciones a corto plazo. El uso adecuado del capital de trabajo permitirá el éxito de la empresa, buscando mantener la liquidez y equilibrio operativo. Así mismo aporta información relevante para la decisión de financiamiento, en cuanto al nivel de efectivo para logra cumplir los compromisos ocasionados por el ciclo de operativo de la empresa, como también controlar los niveles de cuentas por cobrar, inventarios y créditos financieros (p. 368-371).

$$CT=AC-PC$$

Fig. Nª 1 Fórmula del capital de trabajo (fuente propia)

Ángulo (2016), “La fórmula de capital de trabajo es la diferencia del ciclo operativo y el ciclo del movimiento de efectivo de las empresas, es decir es la cantidad de dinero que dispone la entidad para hacer frente a sus obligaciones” (p.55).

De igual importancia es el manejo del capital de trabajo bruto, es decir equivale a los ingresos obtenidos corrientes, estos efectivos se detallan en las cuentas de caja

y banco que se encuentran listos, para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Así mismo nos afirma los siguientes autores.

Según el autor Tamaka (2015), nos menciona que:

De acuerdo al concepto del capital de trabajo bruto nos menciona que está conformada del activo fluido de la organización, por ejemplo representa las inversiones que se ha realizado en un tiempo de corto plazo es decir son inversiones que se pueden transformar rápidamente en efectivo líquido no mayor a un año, el efectivo líquido se encuentra en las cuentas de la empresa, valores negociables(p. 210).

Saucedo (2020), nos menciona que:

Para comprender el capital de trabajo es importante conocer los cuatro elementos financieros los cuales se detalla:1) efectivos y equivalentes;2) cuentas por cobrar;3) inventario y 4) cuentas por pagar. Los analistas financieros definen como capital de trabajo neto es la diferencia del activo a corto plazo (circulante) y el pasivo a corto plazo (circulante) (p. 52).

Rizzo (2007), "El capital de trabajo neto nos permite conocer el saldo disponible después que se ha cumplido con las obligaciones de la empresa" (p. 104).

Según Albornoz (2007), nos menciona que:

La adecuada administración del capital de trabajo nos permite analizar y precisar las etapas financieras, conocer la inversión de los activos corrientes como también nos informa el nivel endeudamiento, esto nos permitirá conocer la situación actual de la financiera de la empresa, ayudando en la toma de acciones o realizando estrategias que nos permitan estar al tanto del vencimiento de los pasivos (p.5).



## CUENTAS POR COBRAR

Así mismo Martínez (2014), nos menciona que:

De acuerdo con la definición contable, nos menciona que las cuentas por cobrar son activos corrientes de corto plazo que será convertido en efectivo líquido, la gestión de tesorería lo considera como recursos financieros propios de la empresa que el futuro se obtendrá beneficios económicos .Es decir representa todos derechos exigibles ocasionados por el ciclo de ventas y los servicios prestados o préstamos otorgados, es necesario establecer políticas de cobranza para evitar las cuentas incobrables y lograr el éxito de la empresa.

## EFFECTIVO LÍQUIDO

Sierra (2014), "El efectivo líquido o disponible pertenece a una cuenta del activo, son recursos que la empresa dispone de inmediato o también son considerados como recursos constantes, así lo describe en el decreto 2650 del plan de cuentas para comerciantes" (p.2).

## GESTIÓN DE TESORERÍA

Pérez (2015), nos menciona que:

La tesorería se basa en el juicio del riesgo por lo que es tan importante como el beneficio. Asimismo, cumple como centro de servicio (...) y es un área dinámica porque depende del comportamiento de las empresas financieras y de la innovación de los productos, plataforma tecnológica (pp.4).

## RECURSOS FINANCIEROS

Fernández (2005), nos menciona que:

Los recursos de la empresa se manifiestan en efectivo líquido y en activos como la mercadería o acciones que están listos para convertirse en efectivo disponible, una vez obtenido el recurso la empresa invierte en su actividad mercantil, generando más ingresos para la empresa y sus accionistas (p.22).

## BENEFICIOS ECONÓMICOS

Según Sepulveda (2004), nos define que: El concepto de beneficio económico es parecido a la fracción del producto que queda después de deducir los pasivos corrientes. Este debe ser un monto apto para que el empresario tenga la decisión de seguir en el mismo rubro que ejerce (p.37).

## POLÍTICAS DE COBRANZA

Según Van Horne y Wachowicz (2002), nos menciona que:

Para que la empresa pueda utilizar debidamente las políticas de crédito y cobranza. Esta debe adaptarse de manera adecuada para así tener una solución óptima. Además, ayudará a identificar los estándares de crédito, el periodo, el descuento por pronto pago, los términos especiales y el nivel de gastos por cobranza (p.261).

## CUENTAS INCOBRABLES

Araiza (2005), nos menciona que:

Todas las empresas que brindan servicios y venden mercancías a crédito o a plazo, y cuentan con clientes que no paguen en las fechas establecidas. Estas cuentas son conocidas también como asientos de Cobro Dudoso, y están clasificados en el grupo de gastos por cuentas incobrables. El monto de gasto por cuentas incobrables cambian de acuerdo a la gestión y las políticas de cobranza (p.6).

## CUENTAS POR PAGAR

Araiza (2005), nos menciona que:

Las cuentas por pagar están relacionadas con los pasivos circulantes que tiene la empresa, por lo cual se deben cancelar o transferir activos que cancelen la obligación entre ellos tenemos, proveedores, impuestos, pago de personal. Además es importante llevar una planificación y control de las cuentas por cobrar con la finalidad de evitar salidas innecesarias de recursos financieros y salvaguardar los activos de la organización (p. 2).

## OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

De acuerdo al plan único de cuentas, las responsabilidades financieras corresponden al compromiso que tiene la empresa, frente a los recursos financieros obtenidos por entidades bancarias, así mismo incluye los pagos a proveedores, pago de los trabajadores; por último, a la administración tributaria, en tal sentido el siguiente autor nos menciona.

Según Guzmán (2015), nos comenta que:

Las obligaciones financieras no mayor a un año, son los impuestos por pagar, los proveedores, las planillas, los fondos cesantías y los créditos bancarios, como también las aseguradoras y prestadoras del servicio de salud privado, los pasivos corrientes permiten financiar parte de la operación del negocio (p.71).

## PROVEEDORES

Yacuzzi (2012), “Es denominado como aquellas personas jurídicas o naturales que otorgan un bien o servicio, que permite el crecimiento de actividades económicas y comerciales. “La definición de proveedores es quien abastece o brinda como productos o servicios a sus clientes” (p.4).

## IMPUESTOS

Según Fierro (2009) nos menciona que:

Los impuestos son retribuciones que las empresas deben pagar por la actividad que realizan, así mismo se convierten en obligaciones a corto plazo que se deben pagar de acuerdo al cronograma establecido por la superintendencia de la administración tributaria (SUNAT). Teniendo en cuenta lo establecido es recomendable y factible que los impuestos se registren de acuerdo al tributo y periodo como está establecido en las normas legales que los rigen (p.128).

## PAGO DE REMUNERACIONES

Según Hidalgo (2011), nos menciona que:

El pago de remuneración está orientado a la modificación de las conductas observables cualquiera sea la motivación interna que experimente cada

sujeto. Se ha comprobado en decenas de empresas que el pago alienta a un mayor compromiso con la posición de quien lo desempeña (p.206).

## PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE CUENTAS POR PAGAR

Martínez (2005), nos menciona que:

Cuando definimos la planificación y el control de las cuentas por pagar, nos referimos al diseño del presupuesto que es la programación de los pasivos a corto plazo, es decir ayuda a tener una programación anticipada de los montos que serán desembolsados conforme a la clasificación que se realizó en base a las cuentas por pagar, con la finalidad de cumplir con los plazos establecidos de acuerdo a ley. Es por ello que se necesita una técnica de control del procesos de las cuentas por pagar, que se deberán aplicar a los diversos departamentos involucradas (p.6).

## DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

Según Pascale (2009), no menciona que:

Las decisiones de financiamiento son de mucha relevancia para equilibrar la estabilidad económica de la empresa, ya que se tiene que evaluar diversas alternativas relacionadas a la decisión de inversión, decisión de operación y de financiamiento que dependerá del fracaso o ganancia de la organización,asimismo se logra determinar el riesgo financiero, la decisión tomada debe tener la estructura financiera y conocimientos profundos de financiamiento de corto y largo plazo. El objetivo de las decisiones es adquirir recursos para la empresa, evaluando las opciones positivas de adquirir crédito o endeudamiento con externos, siempre buscando la mejor alternativa en tasas y plazos de pago (p. 254).

## EMPRESA

Según Gil y Giner (2007), nos menciona que:

Las empresas en la actualidad son básicamente de interés por razones diferentes, encontrándose en el rubro productivo o de servicio, además son de interés financiera y de relaciones contractuales. Todas estas razones son consideradas por la empresa como realidad socio-económica (...). Además,

favorece el progreso humano (...) y satisface las necesidades humanas en las economías de los países del mundo (pp.2).

## DECISIÓN DE INVERSIÓN

Fernández y Tamayo (2009), la decisión de inversión se desarrolla en los activos de la empresa “simboliza los bienes y derechos económicos de la organización, se dividen en dos conceptos relevantes como el activo fijo y el circulante que van relacionados con la existencia de liquidez “.

## RIESGO FINANCIERO

De acuerdo con Mascareñas (2008), nos define que:

El riesgo de financiamiento conocido como riesgo de crédito nos define la incertidumbre que está relacionada al crecimiento de la inversión, ya que existe un tema por la falta de liquidez que puede ocasionar el incumplimiento de las obligaciones financieras lo cual genera un gasto por que, al retrasarnos en los pagos del crédito, va asociado con los intereses y la amortización.

## LIQUIDEZ

El término de la liquidez, nos permite conocer qué tan factible es convertir nuestros activos corrientes en efectivo, esto nos permite cumplir obligaciones que tiene la empresa.

De acuerdo con Nava (2009), nos comenta que:

Cuando nos referimos a la definición de la liquidez es sinónimo de los activos de la empresa, estos activos tienen como cualidad principal convertirse en dinero líquido de forma inmediata, lo cual es importante para las empresas contar con estos recursos para cancelar sus obligaciones para que pueda tener obtener sus recursos más rápidamente mediante su conversión inventarios y cuentas por cobrar en efectivo. Estas razones de liquidez se pueden determinar mediante el uso del análisis financiero (...), para calcular los indicadores específicos que miden la liquidez y solvencia son como el capital de trabajo, la razón circulante y la razón de prueba ácida. Esto refleja la capacidad de deuda a circulante a corto plazo (p.614).

Según Gutiérrez (2016), nos menciona que:

Se define la liquidez como medio de conversión, se evalúa los activos circulantes ya que están disponibles para ser invertidos. Para medir la liquidez se utilizan los ratios de razón corriente, prueba ácida y razón líquida concluyen la capacidad de la empresa de liquidar sus compromisos, a corto plazo mediante los valores en tesorería. Los indicadores de liquidez como el activo corriente permiten cancelar un pasivo corriente (p.19).

Zanolla y Tibúrcio (2017), “La liquidez contable se puede determinar por los montos establecidos en los estados financieros de los activos y pasivos circulantes” (p.126).

Tapia y Gutiérrez (2016),

Se define la liquidez como medio de conversión, se evalúa los activos circulantes ya que están disponibles para ser invertidos. Para medir la liquidez se utiliza los ratios de razón corriente, prueba ácida y razón líquida concluyen la capacidad de la empresa de liquidar sus compromisos, a corto plazo mediante los valores en tesorería. Los indicadores de liquidez como el activo corriente permiten cancelar un pasivo corriente (p.19).

Pérez (2015), nos menciona que:

El efectivo líquido nos permite cumplir y estar al día con los pagos a corto plazo (un horizonte anual). Aunque la liquidez considera varios plazos, la principal y relevante es la que se refiere a los pagos que se hacen de inmediato. Para cubrirlos la empresa debe asegurar las cuentas por cobrar corrientes y captar los fondos necesarios (p 8).

Rosario y Haro (2017), “La liquidez tiene la posibilidad de convertir los activos en dinero, y así solventar las obligaciones a corto plazo que tiene la empresa” (p.10).

Según Rodríguez (2017), nos menciona que:

Administrar la liquidez de manera adecuada ayuda a medir la cantidad de efectivo disponible para gastos diarios menores o necesidades a corto plazo. La liquidez se puede manejar con excesos de efectivo o solicitando créditos a corto plazo. Para ello, debe estar al tanto de los recursos económicos que entran y salen (p 21).

Según Douglas R. et al (2000), nos menciona que:

La liquidez guarda relación con la eficiencia y rapidez del efectivo, es decir los activos como son las mercaderías, inmuebles y maquinarias son recursos que se convierten en efectivo disponibles o se pueden intercambiar, es por ello que uno de las ratios nos ayudan a medir la liquidez de una empresa; es decir, su capacidad para cumplir sus obligaciones financieras a corto plazo (p.88).



Domínguez (2007), “La liquidez incluye (...) la capacidad efectiva de convertir los recursos en líquidos y/o efectivos; es decir, obtener disponible de efectivo para afrontar los vencimientos de obligaciones a corto plazo” (p.16).

#### RATIOS DE RAZÓN CORRIENTE

Según Fuentes (2017) nos menciona que:

Las razones de liquidez, son indicadores que estiman la situación financiera del sistema económico empresarial, buscando alinear el cumplimiento de pago de las obligaciones inmediatas (...). La razón corriente muestra el índice de liquidez, razón de capital de trabajo, prueba de solvencia y referida a la prueba infalible de un deudor en la capacidad de pago a corto plazo (p.132).

Razón Corriente	Activo Corriente
	Pasivo Corriente

Fig. Nª 2 Fórmula Razón Corriente (fuente propia)

#### ACTIVO CORRIENTE

Ponce O., et al (2019),” corresponde a todos los recursos que se encuentran en propiedad de la empresa, son considerados como activos con la disponibilidad que se conviertan en liquidez inmediata” (p.26).

## PASIVO CORRIENTE

Ponce O., et al (2019),” Son las responsabilidades o deberes monetarios que tienen las organizaciones con las entidades públicas o privadas” (p.26).

## PRUEBA ÁCIDA

Según Fuentes (2017), nos menciona que:

También se define como factor de liquidez inmediata, es decir que tenga la capacidad de convertir en efectivo liquido corresponde a una refinación de larazón corriente (...). La prueba ácida es un indicador que determina la capacidad de cancelar los pasivos de inmediato, sin considerar los ingresos y las existencias, sólo se considera el saldo, reconocido también como indicador del capital de trabajo porque solo considera los activos líquidos (p.132).

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{DISPONIBLE MAS REALIZABLE}}{\text{DEUDAS ACORTO PLAZO}}$$

Fig. N° 3 Fórmula Prueba Ácida (fuente propia)

## INGRESOS

Ponce O., et al (2019). “Es todo ingreso, recurso o activo que es obtenido a cambio de una prestación de servicio o cualquier operación que se realice, que va directo a la economía de la empresa, el efectivo ingresado tiene una doble circulación económica” (pp 21).

## EXISTENCIAS

De acuerdo a la Norma Internacional de contabilidad (Nic 2) nos menciona que “Son recursos de la empresa que están dirigidos para la venta estos pueden ser materiales o suministros parte del servicio y que tiene como objetivo satisfacer la necesidad del cliente” (p 2).

## PRUEBA DEFENSIVA

Pinedo, A., (2020). “En esta ratio nos muestra la relación que existe entre las cuentas efectivamente líquidas del activo corriente, conformadas por el efectivo y equivalente de efectivo más las inversiones disponibles para las ventas sobre los pasivos corrientes.” (p.53).

Prueba defensiva	Efectivo y equival. de efectivo + inversión disp para la vent.
	Pasivo Corriente

Fig. N° 4 Fórmula de la prueba defensiva (fuente propia)

## BANCO

Beraza, A., et al (2015). “Los bancos son entidades financieras que ayudan a efectuar el ciclo del efectivo por medio del depósito y/o préstamo, además son considerados intermediarios entre los ahorradores y los inversores. Estas entidades con fines de lucro por ende su naturaleza es jurídica y por ello tiene que ser una sociedad anónima (p.31)”.

## VENTAS

Garcia, L (2011). "Es un proceso que tiene como inicio la realización de la venta del producto y/o servicio mediante una contraprestación económica. Por lo que, las ventas deben estar centradas en el cliente y debe llevarse a cabo mediante transacciones que sean beneficiosas para los dos" (p.31).

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### Tipo de investigación

El informe de investigación titulado Capital de trabajo y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021, cumple los requisitos para ser de tipo de investigación básica, porque hacemos una prueba de hipótesis con una recolección de datos.

Baena, G. (2014). “El tipo de investigación básica recibe el nombre de pura. Es el estudio de un problema que tiene como fin la búsqueda de conocimiento o desarrollo de la teoría (p.11)”.

##### Diseño de investigación

El diseño del informe de investigación es no experimental debido a que no se manipulan las variables.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). “El diseño de la investigación no experimental utiliza el método sin manipular las variables, sólo se consideran los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (p.152).

##### Enfoque de Investigación

El informe de investigación es de enfoque cuantitativo ya que se recolectarán datos para afirmar la hipótesis.

Según Hernández, R., Fernández, C., Batista, M. (2014). “Enfoque cuantitativo refleja la necesidad de medir las magnitudes de los fenómenos utilizando estadísticas” (p.4).

##### Nivel de investigación

El informe de investigación es de nivel descriptivo correlacional porque menciona las características de las variables, después las mide independientemente para describir y el nivel de relación entre las variables capital de trabajo y liquidez. De acuerdo con Simone (2011). “Especifica las características, dimensiones o perfiles, con la finalidad de recolectar información de manera independiente de las variables” (pp.5).

Según Gómez (2006), nos menciona que:

El informe de investigación es correlacional, establece el grado de la relación entre esas dos o más variables (cuantifican y asocian), utilizando coeficientes de correlación estadísticos. Dicho de otro modo, organizan cada variable, después calculan y analizan su correlación. Dependiendo del resultado estos se expresan en hipótesis sometidas a pruebas (p.67).

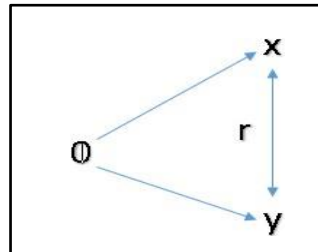


Fig. Nª 5 Nivel Correlacional (fuente propia)

El informe de investigación es de corte transversal, porque se realizará en el presente año.

Heinemann, K. (2003). “ El corte transversal es la recopilación de datos en un solo momento determinado, limita la recogida de información a un periodo específico son útiles para abordar diferentes tipos de problemas y responder diversas preguntas (p.176)”.

X: Variable: Capital de Trabajo

Y: Variable: Liquidez

R: Relación de las variables

### 3.2 Variables y Operacionalización

Variable (x) Capital de Trabajo (cuantitativo)

Definición Conceptual

Según Sumathi & Narasimhaiah (2016), nos menciona que:

Cuando nos referimos a la definición del capital de trabajo este se enfoca en la inversión de la empresa en activos corrientes o de corto plazo. Para hallar el

capital de trabajo neto nos enfocamos en la diferencia de los activos circulantes menos los pasivos circulantes, para los activos circulantes se incluyen caja y banco, inversiones en valores y las cuentas por cobrar conocidos como aplicaciones de efectivo en la lista de los pasivos corrientes se encuentran las cuentas por pagar es decir son las obligaciones a corto plazo. El uso adecuado del capital de trabajo permitirá el éxito de la empresa, buscando mantener liquidez y equilibrio operativo. Así mismo aporta información relevante para la decisión de financiamiento, en cuanto al nivel de efectivo para logra cumplir los compromisos ocasionados por el ciclo de operativo de la empresa, como también controlar los niveles de cuentas por cobrar, inventarios y créditos financieros (p. 368-371).

#### Definición Operacional

En la variable (x) capital de trabajo consideramos 3 dimensiones y 19 items que tendrá una escala de valorización de Likert, detallamos las dimensiones: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y decisión de financiamiento.

#### Indicadores

Para la dimensión cuentas por cobrar contiene los siguientes indicadores: efectivo líquido, gestión de tesorería, recursos financieros, beneficios económicos, políticas de cobranza, cuentas incobrables, en la segunda dimensión los indicadores son: obligaciones a corto plazo, proveedores, impuestos, pago de remuneraciones, planificación y control de cuentas por pagar. En nuestra última dimensión encontramos los indicadores empresa, decisión de inversión, decisión de financiamiento, riesgo financiero.

#### Variable (y) Liquidez (cuantitativo)

##### Definición Conceptual

De acuerdo con Nava (2009) nos comenta que:

La liquidez se otorga cuando la empresa es capaz de convertir fácilmente los recursos en liquidez; es decir una empresa requiere cancelar sus obligaciones para que pueda obtener sus recursos más rápidamente mediante su conversión inventarios y cuentas por cobrar en efectivo. Estas razones de liquidez se pueden determinar mediante análisis financiero (...), para calcular los indicadores específicos que miden la liquidez y solvencia son como el capital de trabajo, la razón circulante y la razón de prueba ácida. Esto refleja la capacidad deuda a circulante a corto plazo (p.614).

## Definición Operacional

En la variable (y) Liquidez consideramos 3 dimensiones los cuales detallamos, ratios de razón corriente, prueba ácida y prueba defensiva. Así mismo utilizaremos ratios de liquidez para analizar del estado de situación financiera y estado de resultado se utilizará el programa Microsoft Excel, para ser desarrollada y presentar el resultado por medio de tablas y gráficos que favorezcan la interpretación del análisis vertical y horizontal.

## Indicadores

Para la dimensión ratios de razón corriente contiene los siguientes indicadores: activo corriente, pasivo corriente, en la segunda dimensión los indicadores son: ingresos, existencias obligaciones a corto plazo, proveedores, impuestos, pago de remuneraciones, planificación y control de cuentas por pagar. Por último, en nuestra prueba defensiva encontramos los siguientes indicadores banco y ventas

### **3.3 Población, muestra y muestreo**

#### Población

La población del estudio estará conformada por 45 colaboradores de las empresas que brindan servicios informáticos ubicados en el distrito de San Isidro.

#### Muestra

La muestra está compuesta por 45 colaboradores de las empresas que brindan servicios informáticos dentro del distrito de San Isidro, además se analizará el estado de situación financiera y el estado de resultado del periodo 2021.



Según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) nos menciona que:

Para elegir una muestra, se debe definir la unidad de análisis que son los individuos, las organizaciones, comunidades, situaciones, eventos, etc.). Después de definir la unidad de análisis se fija la población. Con ello los resultados que se encuentren en la muestra puedan generalizarse o extrapolarse a la población (p.173).

El tipo de muestreo es no probabilístico, porque se escoge una parte de la población para la realización de nuestro informe de investigación.

Yuni, J. y Ariel C. (2006). "El muestreo no probabilístico tiene como finalidad comparar la información con trabajos similares y llegar a interpretar los descubrimientos realizados en base a nuestra muestra (p.24)

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Las técnicas para la recolección de datos es un recurso importante para el informe de investigación ya que nos permite sintetizar y resumir los conceptos detallados en el marco teórico, las dimensiones y aplicar los indicadores, a continuación, se detalla las siguientes técnicas de recolección de datos:

Según Rodríguez (2005) nos menciona que:

La recolección de datos es de suma importancia en el tipo de investigación y del problema planteado para la misma. Esto conlleva que las actividades establecidas en esta etapa pueden ser variadas. Además, podemos encontrar la ficha de trabajo, observación, entrevista, cuestionario o encuesta, entre otras" (p.97)

#### **Encuesta**

Se usará la técnica de la encuesta ya que nos ayudará a recoger datos y opiniones importantes de los trabajadores del área contable y administrativa, que luego se realiza la interpretación de los resultados, las preguntas nacen de los indicadores de las dimensiones del informe de investigación.

Alvira (2004). "La encuesta es esencialmente una técnica de recojo de información con una filosofía subyacente, por lo que se considera en un método, asimismo toma diferentes diseños de investigación" (p.7).

## Observación directa

Esta técnica de métodos de recolección de datos es relevante para observar que se cumplan los objetivos del estudio, ya que se requiere los resultados en un periodo terminado sin que el investigador intervenga en la encuesta, así mismo las encuestas serán enviadas por medio de correos electrónicos a los involucrados de la muestra.

Rodríguez, E. (2005) “Es aquella en la cual el investigador tiene la capacidad de observar y recoger datos mediante su propia observación” (p.98).

## Instrumentos

A continuación, se presentan los instrumentos que se utilizaran en el proyecto de investigación.

## Cuestionario

El cuestionario es una agrupación de preguntas que están desarrolladas de acuerdo a la información que se desea obtener; por consiguiente, se evaluará los resultados obtenidos para interpretarlos utilizando estadísticas.

Rodríguez (2005). “Es una investigación científica de gran provecho, ya que integra de forma concreta la técnica de observación, esto ayuda que el investigador preste su atención en algunos aspectos que se sujeten a determinadas condiciones” (p.98).

## Validez

Para la evaluación de cada instrumento se emplea el análisis y la validez de tres profesionales correspondientes a la temática del estudio.

Hernández, Fernández, y Baptista (2014). “La validez se relaciona al grado en que un instrumento realmente mide la variable que pretende medir. Asimismo, es una interrogante más compleja que debe alcanzarse en todo instrumento de medición que se aplica” (p.201).

En el presente informe se aplicó la técnica validación por el juicio de expertos en el área de finanzas, con el grado académico de doctor, y cpc que laboran en la Escuela de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, la validación se dio por los siguientes:

Tabla N°1 Validación de Expertos  
Confiabilidad

Gra do	Apellidos y Nombres	Resultado
Dr.	COSTILLA CASTILLO, PEDRO CONSTANTE.	Aplicable
Dr.	IBARRA FRETTELL WALTER GREGORIO	Aplicable
CPC	JIMENEZ DUVAL AMPARO RAQUEL	Aplicable

Fuente: Elaboración propia.

El grado del instrumento y los resultados son de carácter de confiabilidad porque se recolectó información relevante, como los cuestionarios y estados financieros, así mismo el marco teórico se encuentra validado por las definiciones y teorías de cada autor citado.

Hernández, Fernández, y Baptista (2014). “El nivel confiabilidad de un instrumento que mide el grado de relación” (p.200).

<b>ESCALA DE VALORES PARA DETERMINAR LA CONFIABILIDAD</b>	
-Coeficiente alfa >.9 es excelente	<b>FIABLE y CONSISTENTE</b>
- Coeficiente alfa >.8 es bueno	
-Coeficiente alfa >.7 es aceptable	
- Coeficiente alfa >.6 es cuestionable	<b>INCONSISTENTE, INESTABLE</b>
- Coeficiente alfa >.5 es pobre.	
-Coeficiente alfa <.5 es inaceptable	
-Coeficiente alfa de 01. A 0.49 baja confiabilidad	<b>NO CONFIABLE.</b>
-Coeficiente alfa 0 es No confiable	

*Fuente: George y Mallery (2003, p.231); Leyenda: > mayor a; < menor a*

Tabla N°2 Rangos de Confiabilidad

Estadísticas de fiabilidad			
Alfa de Cronbach	N de elementos		
,930	29		
Alfa de Cronbach	Parte 1	Valor	,885
		N de elementos	19 <sup>a</sup>
	Parte 2	Valor	,812
		N de elementos	10 <sup>b</sup>
	N total de elementos		29
Correlación entre formularios			,944
Coeficiente de Spearman-Brown	Longitud igual		,971
	Longitud desigual		,971
Coeficiente de dos mitades de Guttman			,969

En el presente informe de investigación para lograr la fiabilidad del instrumento se aplicó el cuestionario de tipo Likert de 5 categorías. Así mismo para estudiar la confiabilidad del instrumento se utilizó la prueba Alfa de Cronbach, que relaciona las variables y plantea la confiabilidad. Por consiguiente, el cuestionario se empleó para evaluar el capital de trabajo (variable x) y en la liquidez (variable y) de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021. Para validar el instrumento se procedió a realizar una prueba piloto compuesto por 19 preguntas y se aplicó a 19 trabajadores encargados del área contable obteniendo el siguiente resultado: con la prueba Alfa de Cronbach se obtuvo un nivel de confiabilidad del 100% y significancia del 0% para la consistencia del contenido, para ello se utilizó el programa estadístico SPSS versión 24, en la tabla N°3 se muestra el resumen del procedimiento.

Tabla N.ª 4: Estadística de fiabilidad

Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	19	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	19	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

### 3.5. Procedimientos

Como procedimientos primeramente se procede a la recolección de datos se utilizará la encuesta, por lo cual se coordinará con los trabajadores del área contable de la empresa, ya que ellos son parte de la muestra del proyecto de investigación, la encuesta está desarrollada en base a los indicadores de las

dimensiones del capital de trabajo. Asimismo, con la información obtenida de las encuestas se interpretarán los resultados. Así mismo para para medir la liquidez, solicitaremos por medio de correos los estados de situación financiera y el estado de resultado de los periodos 2018 y 2019, para su análisis se utilizara las ratios de liquidez.

Kramis (2014). “El procedimiento consiste en ciertos pasos para lograr el desarrollo de una labor de manera eficaz, asimismo su objetivo es único y utiliza diferentes métodos donde pueda dar el mismo resultado, cada uno maneja su distribución y periodos distintos” (p.108).

### **3.6. Método de Análisis de datos**

Para la validación de los instrumentos del proyecto de investigación se utilizará la encuesta y el software SPSS 25, este programa nos ayudará a procesar información y analizar los resultados de la encuesta, adicional a ello la validación de los instrumentos será realizada por 3 tres expertos de la temática.

### **3.7. Aspectos éticos**

En el proyecto de investigación se desarrolló bajo la guía de elaboración del trabajo de investigación de la Universidad César Vallejo, bajo los lineamientos de las normas APA, es decir que las definiciones están respaldadas con citas y referencias bibliográficas, también se utilizó el parafraseo para cumplir con el porcentaje del anti-plagio y turnitin.

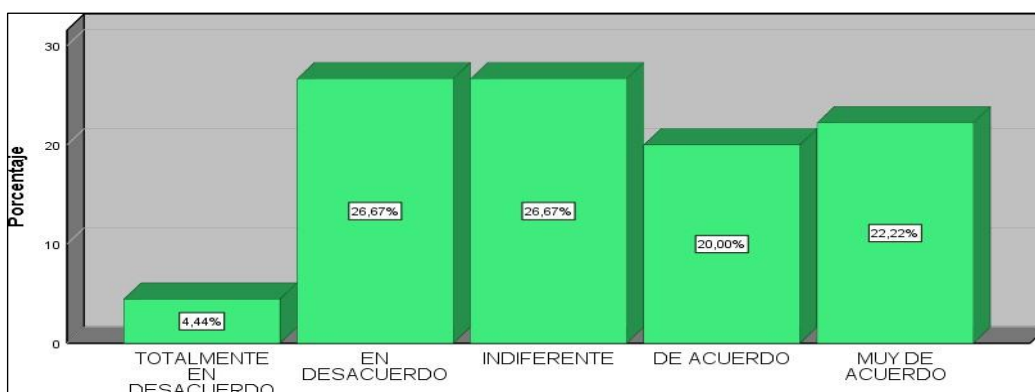
## IV. RESULTADOS

### 4.1 Tabla de frecuencia

**Tabla 5:** La empresa cuenta con efectivo líquido para cubrir sus cuentas por pagara corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	12	26,7	26,7	31,1
	INDIFERENTE	12	26,7	26,7	57,8
	DE ACUERDO	9	20,0	20,0	77,8
	MUY DE ACUERDO	10	22,2	22,2	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

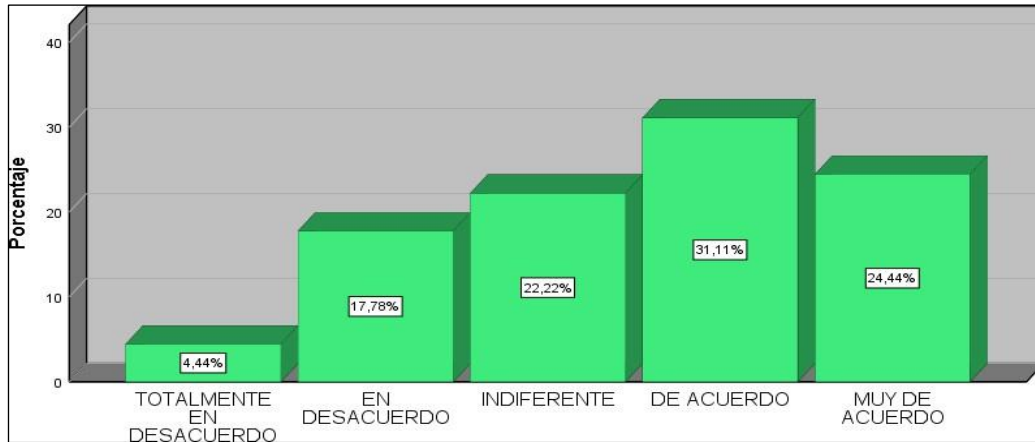
**Figura 6:** La empresa cuenta con efectivo líquido para cubrir sus cuentas porpagar a corto plazo.



**Interpretación:** En la tabla N° 5 y figura N° 6, se logra definir que el 26.67% de la cantidad de encuestados se observa que están en desacuerdo que la organización cuentan con efectivo líquido para cubrir sus cuentas por pagar a corto plazo, por lo siguiente podemos concluir que, la mayoría de los encuestados no están en desacuerdo que las empresas cuenten con recursos financieros para enfrentar sus responsabilidades a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	44,4
	DE ACUERDO	14	31,1	31,1	75,6
	MUY DE ACUERDO	11	24,4	24,4	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Tabla 6:** Es importante llevar una gestión de tesorería en las cuentas por cobrar



**Figura 7:** Es importante llevar una gestión de tesorería en las cuentas por cobrar.

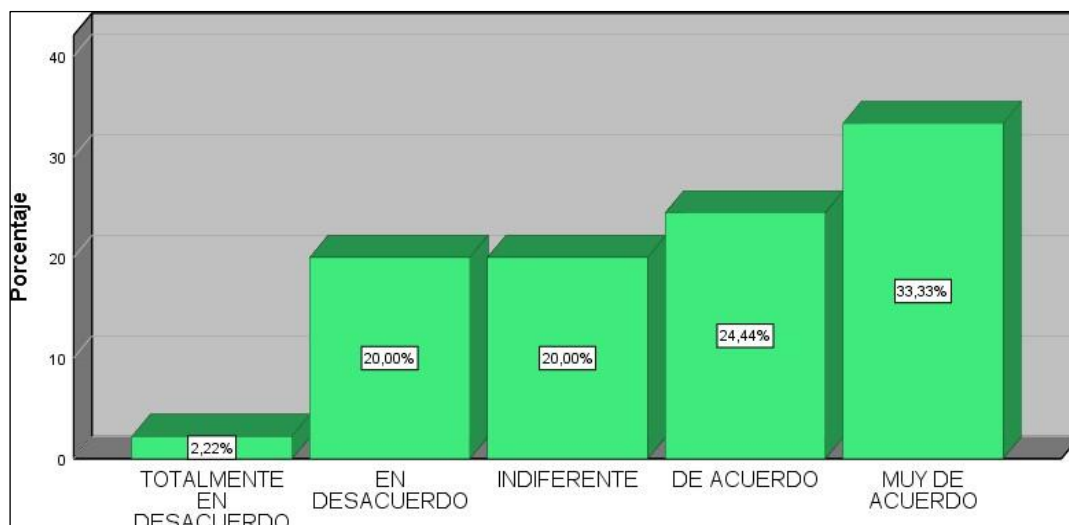
**Interpretación:** Con referente a la tabla N° 6 y figura N° 7, se observa que el 31.11% de los entrevistados están conforme que es relevante administrar la gestión de tesorería en las cuentas por cobrar, así mismo los encuestados concluyeron que las empresas deben lograr llevar una adecuada gestión de tesorería para poder controlar los movimientos al cobro y pago de las facturas emitidas.

**Tabla 7:** Los recursos financieros propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
	EN DESACUERDO	9	20,0	20,0	22,2
	INDIFERENTE	9	20,0	20,0	42,2
	DE ACUERDO	11	24,4	24,4	66,7
	MUY DE ACUERDO	15	33,3	33,3	100,0
	Total	45	100,0	100,0	



**Figura 8:** Los recursos financieros propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

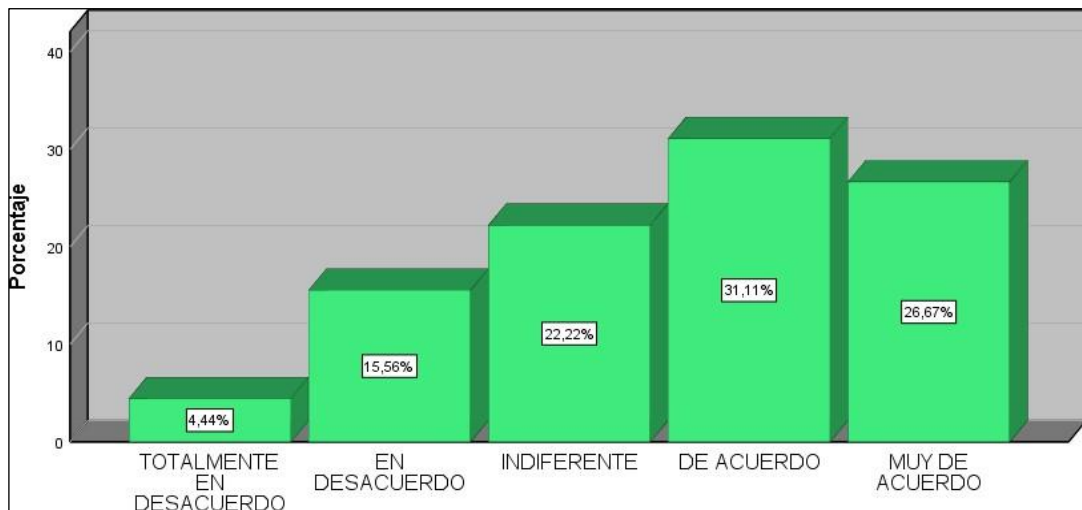


**Interpretación:** en referencia la tabla N° 7 y figura N° 8, se observa que el 33.33% de los participantes entrevistados se encontraron muy de acuerdo que los recursos financieros propios del empleador son fundamentales para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por consiguiente Podemos afirmar que la cantidad mayor de los encuestados están muy de acuerdo que los recursos propios de las empresas ayudan a solventar gastos a corto plazo.

**Tabla 8:** El beneficio económico es importante para la empresa para continuar con sus operaciones diarias.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	20,0
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	42,2
DE ACUERDO	14	31,1	31,1	73,3
MUY DE ACUERDO	12	26,7	26,7	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 9:** El beneficio económico es importante para la empresa para continuar con sus operaciones diarias.

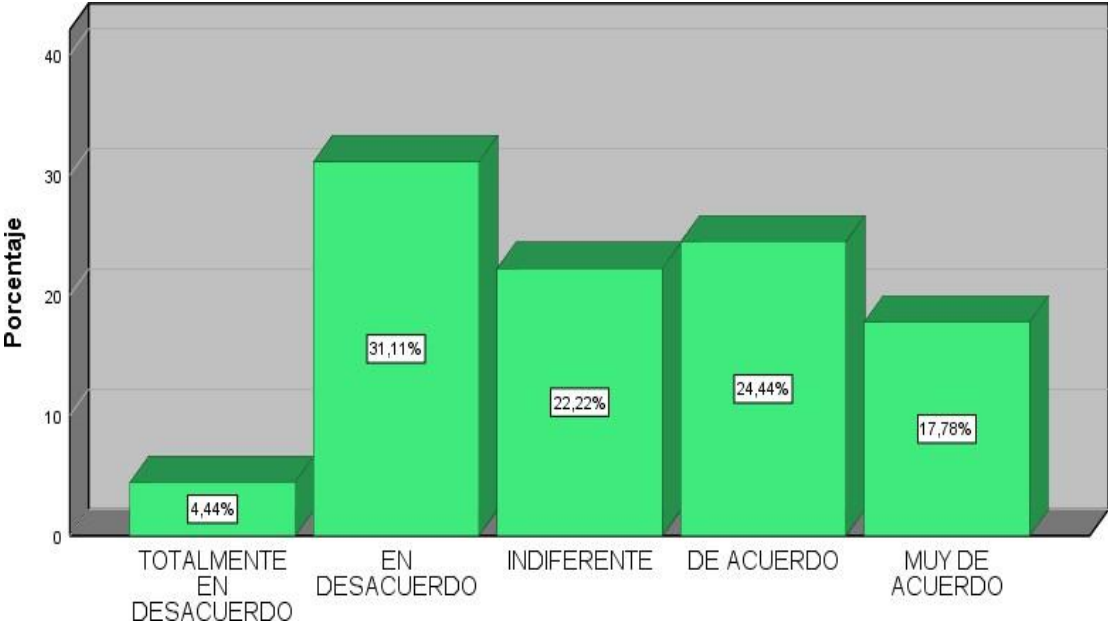


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 8 y figura N° 9, el 31.11% de los encuestados están acorde, que el beneficio económico es relevante en toda organización para continuar con sus operaciones diarias, por lo cual se afirma que la mayor cantidad de los entrevistados están de acuerdo que los beneficios económicos ayudan a las empresas a reducir el tema de pago de impuestos y de futuros gastos.

**Tabla 9:** Mayormente, se aplica políticas de cobranza en la empresa para la mejora de la liquidez.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	14	31,1	31,1	35,6
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	57,8
	DE ACUERDO	11	24,4	24,4	82,2
	MUY DE ACUERDO	8	17,8	17,8	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 10:** Mayormente, se aplica políticas de cobranza en la empresa para la mejorade la liquidez.

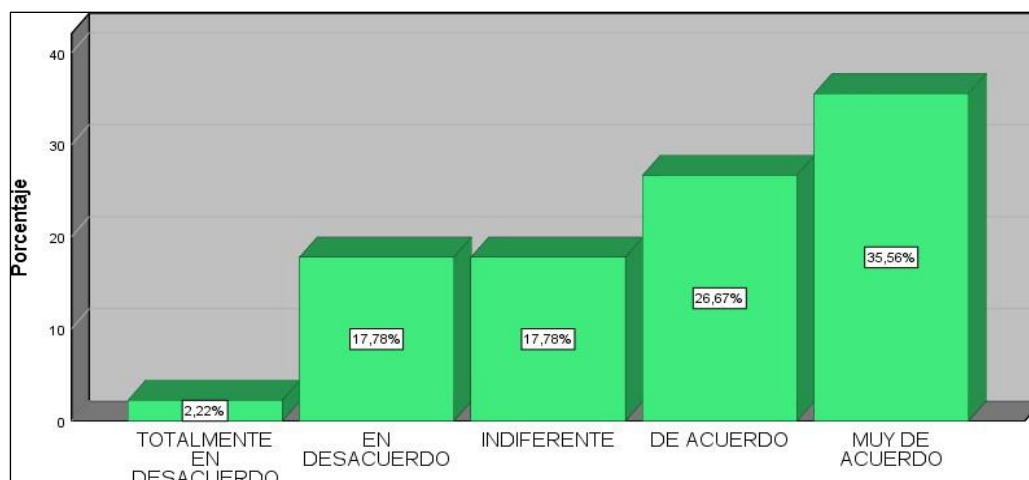


**Interpretación:** En la tabla N° 9 y figura N° 10, acorde al 31.11% de los participantes de los entrevistados se encuentran en desacuerdo que mayormente se aplican políticas de cobranza en la empresa para la mejora de la liquidez, por lo cual podemos concluir que la mayoría de los encuestados están en desacuerdo que las políticas de cobranzas ayudan a las empresas a controlar el cobro de las ventas a un determinado periodo.

**Tabla 10:** Es necesario que la empresa cobre sus cuentas incobrables.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	20,0
INDIFERENTE	8	17,8	17,8	37,8
DE ACUERDO	12	26,7	26,7	64,4
MUY DE ACUERDO	16	35,6	35,6	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 11:** Es necesario que la empresa cobre sus cuentas incobrables.

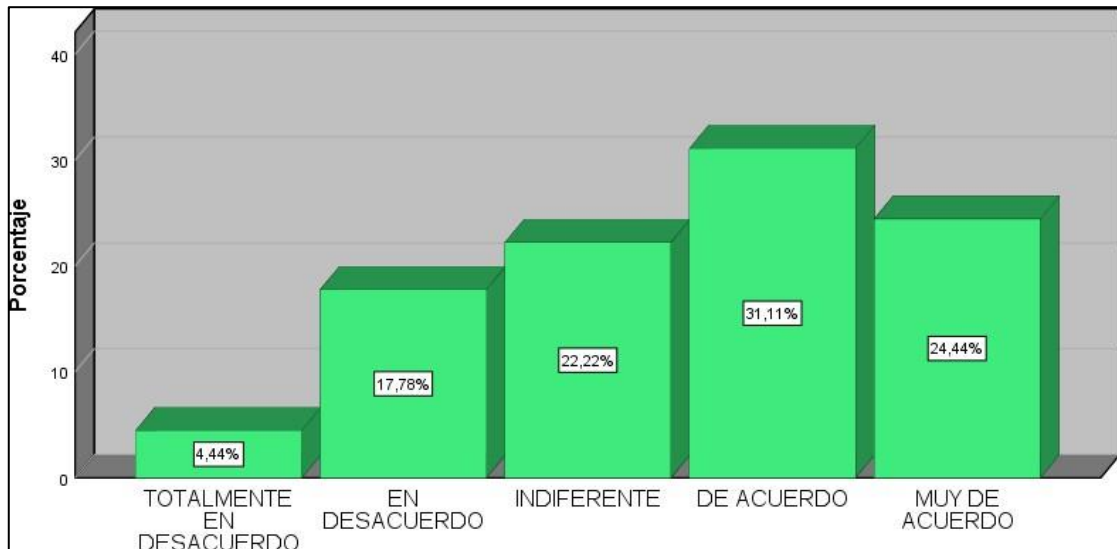


**Interpretación:** Sobre la tabla N° 10 y figura N° 11 , se obtuvo como porcentaje el 35.56% de los participantes se encuentran muy de acuerdo que es necesario que la empresa cobre sus cuentas incobrables, por consiguiente, podemos decir la cantidad mayor de los encuestados están muy de acuerdo que las organizaciones cobren sus cuentas incobrables para no generar pérdidas a futuro y contar con los recursos económicos suficientes para asumir las salidas de efectivo a corto y largo plazo.

**Tabla 11:** Está de acuerdo que el capital trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus obligaciones a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	44,4
	DE ACUERDO	14	31,1	31,1	75,6
	MUY DE ACUERDO	11	24,4	24,4	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 12:** Está de acuerdo que el capital trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus obligaciones a corto plazo.

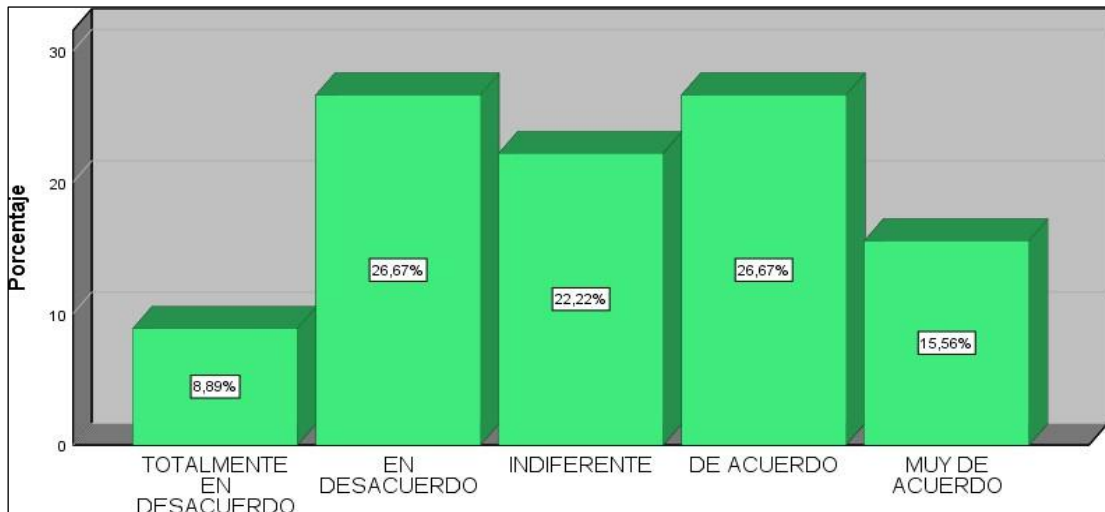


**Interpretación:** En cuanto la tabla N° 11 y figura N° 12, se establece que el 31.11% de los entrevistados se encontraron de acuerdo que el capital de trabajo es fundamental para que una organización crezca económicamente con ello puedan cumplir con sus obligaciones a corto plazo; de tal manera se concluye que la mayoría de los encuestados están de acuerdo que el capital de trabajo es fundamental primordialmente para evaluar la capacidad de las empresas para generar liquidez.

**Tabla 12:** La empresa debe considerar la decisión de financiamiento para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	4	8,9	8,9	8,9
EN DESACUERDO	12	26,7	26,7	35,6
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	57,8
DE ACUERDO	12	26,7	26,7	84,4
MUY DE ACUERDO	7	15,6	15,6	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 13:** La empresa debe considerar la decisión de financiamiento para cubrir sus obligaciones corto plazo.

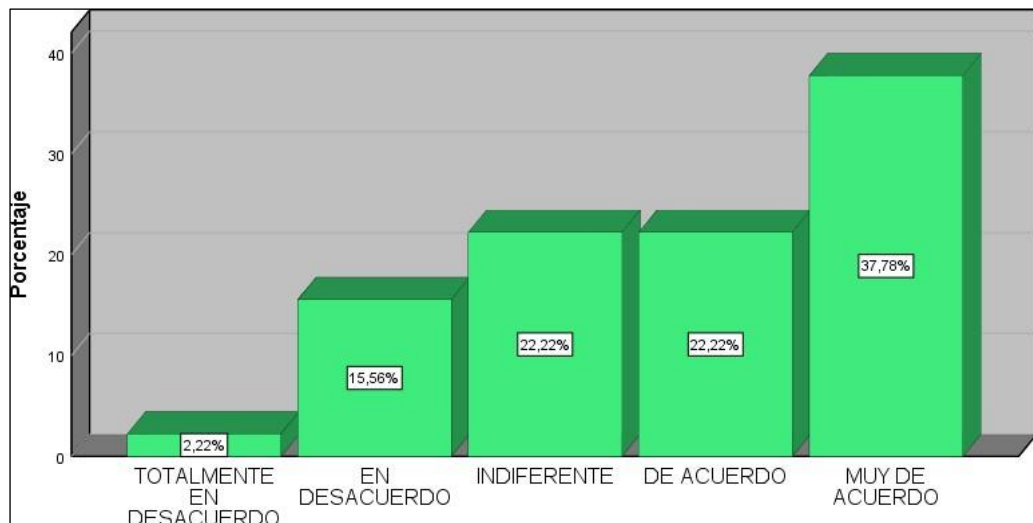


**Interpretación:** En la tabla N° 12 y figura N° 13, podemos establecer que el 26.67% de los participantes se encuentran de acuerdo que la empresa debe considerar la decisión de financiamiento para cubrir sus compromisos a corto plazo, por razón podemos concluir que la mayoría de los encuestados están en desacuerdo que las empresas deben tomar decisiones de financiamiento debido a que produce más pasivos por pagar, afectando las futuras inversiones o compras en beneficios de las empresas.

**Tabla 13:** Los proveedores cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	17,8
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	40,0
DE ACUERDO	10	22,2	22,2	62,2
MUY DE ACUERDO	17	37,8	37,8	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 14:** Los proveedores cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa.

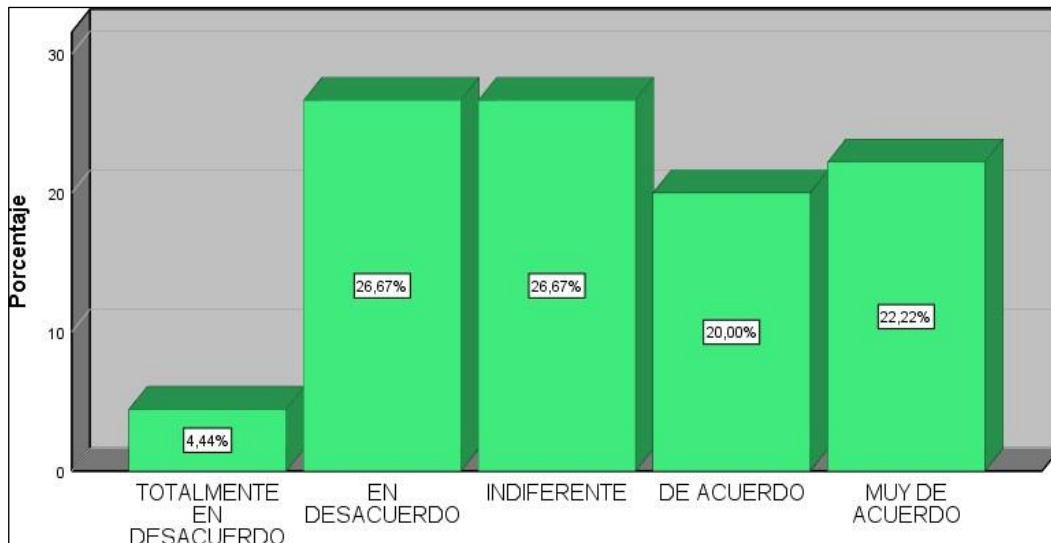


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 13 y figura N° 14, conforme con el resultado 37.38% los interrogados están muy de acuerdo que los proveedores cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa, por este sentido se confirma que la mayoría de los participantes están de acuerdo que los proveedores son la vía principal para generar la productividad en las empresas y generar mayor liquidez.

**Tabla 14:** La empresa cuenta con liquidez para cumplir con los impuestos establecidos por el estado.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje e válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	12	26,7	26,7	31,1
INDIFERENTE	12	26,7	26,7	57,8
DE ACUERDO	9	20,0	20,0	77,8
MUY DE ACUERDO	10	22,2	22,2	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 15:** La empresa cuenta con liquidez para cumplir con los impuestos establecidos por el estado.



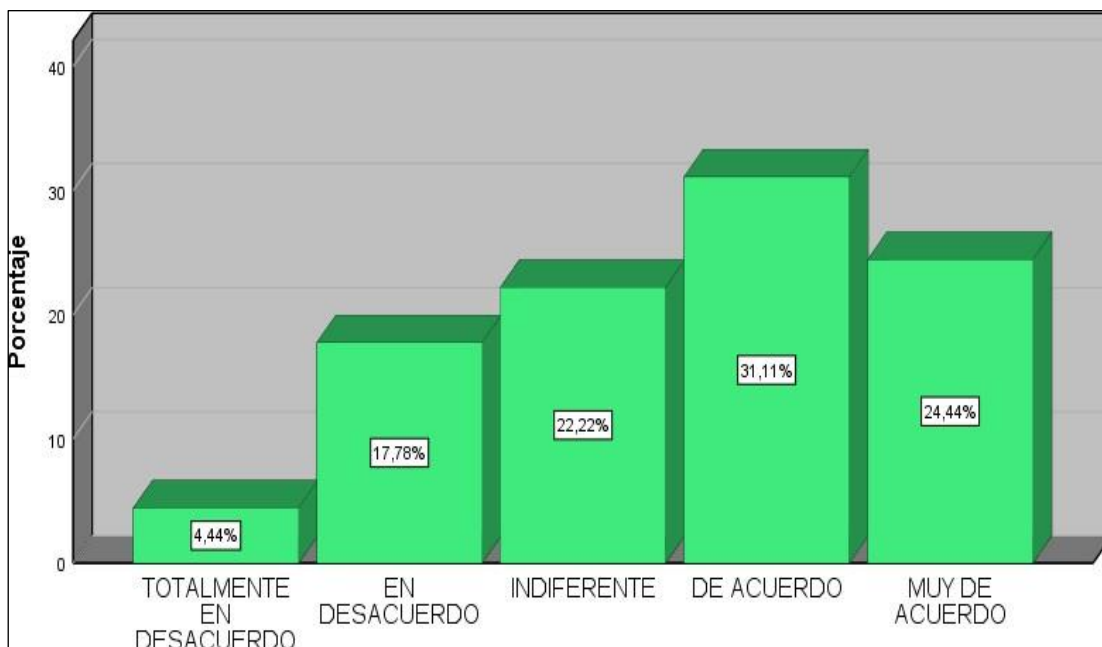
**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 14 y figura N° 15, apreciamos que el 26.67% de los integrantes se encuentran en desacuerdo, que la organización cuenta con liquidez para hacer frente con los impuestos establecidos por el estado, Teniendo en cuenta el tanteo obtenido en la table, la totalidad de los entrevistados están en desacuerdo que la empresa cuente con la liquidez exacta para afrontar las deudas a corto y largo plazo.

**Tabla 15:** Es correcta la administración que hace la SUNAT con respecto a los impuestos recaudados.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	44,4
DE ACUERDO	14	31,1	31,1	75,6
MUY DE ACUERDO	11	24,4	24,4	100,0
Total	45	100,0	100,0	



**Figura 16:** Es correcta la administración que hace la SUNAT con respecto a los impuestos recaudados.

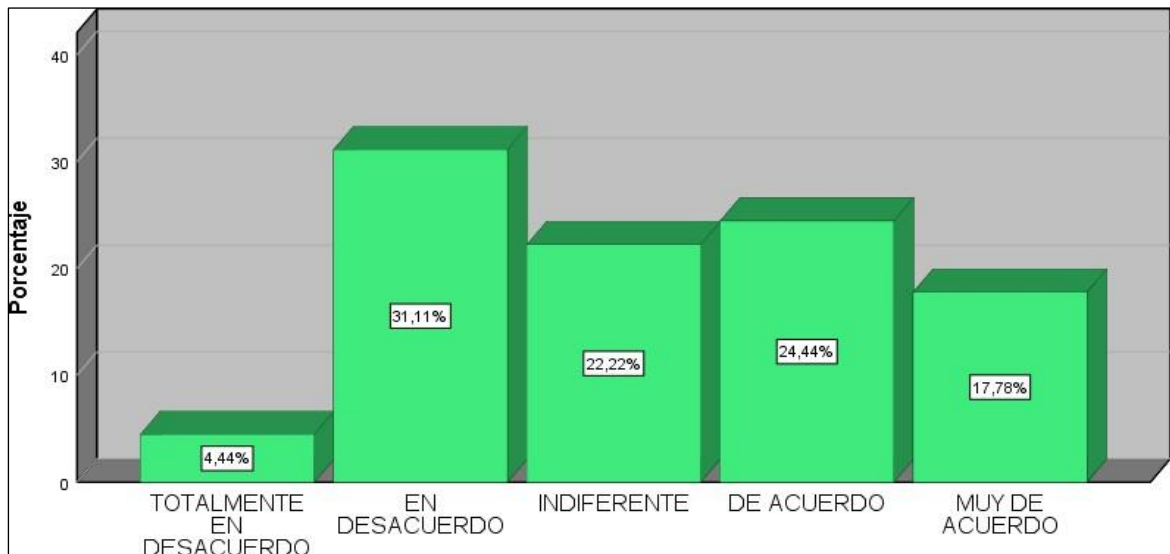


**Interpretación:** Sobre la tabla N° 15 y figura N° 16, por esta razón se determina que el 31.11% de la población se muestran de acuerdo y afirman que es correcta la administración que realiza la SUNAT con respecto a los impuestos recaudados, En relación con ello se concluye que la totalidad de los participantes se manifiestan de acuerdo que la SUNAT realiza una buena administración de los impuestos que se recauda.

**Tabla 16:** La empresa cuenta con fondos propios para realizar sus pagos de remuneración.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	14	31,1	31,1	35,6
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	57,8
DE ACUERDO	11	24,4	24,4	82,2
MUY DE ACUERDO	8	17,8	17,8	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 17:** La empresa cuenta con fondos propios para realizar sus pagos de remuneración.

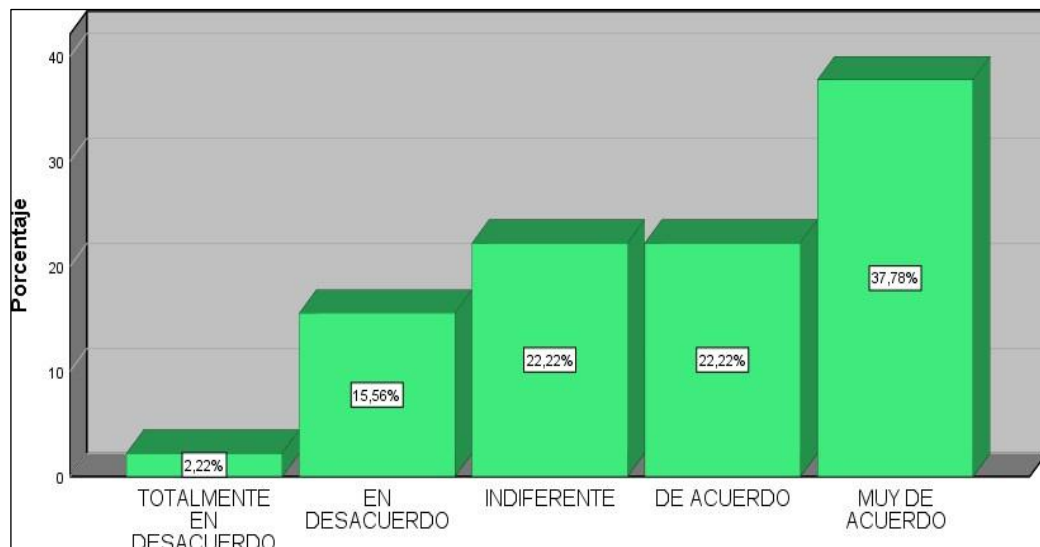


**Interpretación:** Acerca de la tabla 16 y figura N° 17, podemos establecer que el 31.11% , de los participantes se muestran en desacuerdo que el empleador cuenta con fondos propios para realizar sus pagos de remuneración, por esta razón los indicadores nos muestran resultados que no son favorable llegando a concluir que la empresa no cuenta con recursos económico suficiente para cumplir con los sueldos y fuerzas laborales de sus trabajadores.

**Tabla 17:** Es indispensable que la empresa debe cumplir con los pagos de remuneración para no caer en una infracción con su personal.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	17,8
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	40,0
DE ACUERDO	10	22,2	22,2	62,2
MUY DE ACUERDO	17	37,8	37,8	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 18:** Es indispensable que la empresa debe cumplir con los pagos de remuneración para no caer en una infracción con su personal.

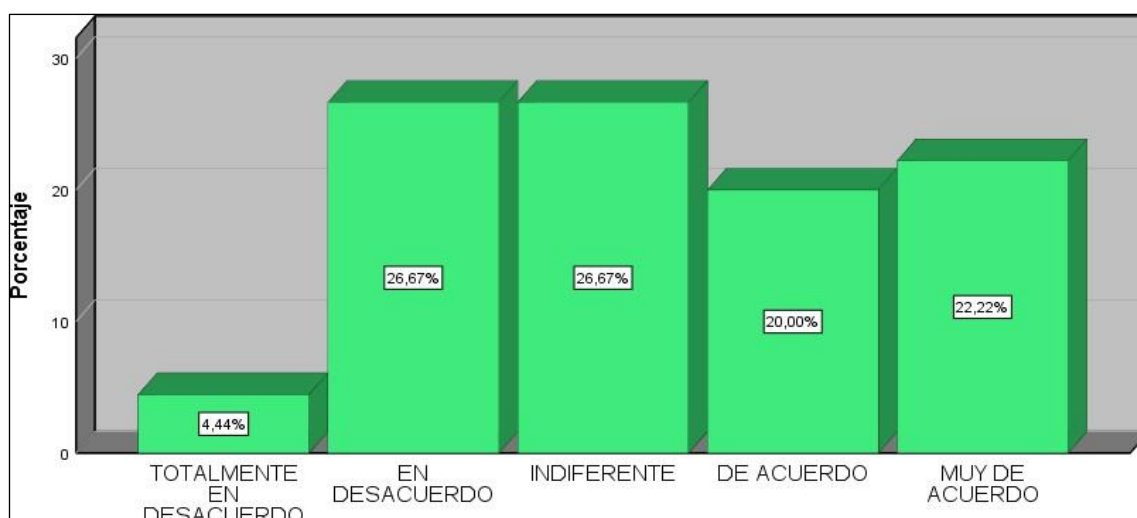


**Interpretación:** La repercusión de la tabla N° 17 y figura N° 18, se manifiesta en un porcentaje del 37.78% , parte de la población encuestada están muy de acuerdo que es indispensable que la empresa debe cumplir con los pagos de remuneración para no caer en una infracción con supersonal, por consiguiente, podemos afirmar que la mayor parte de los participantes están de acuerdo que las organizaciones deben cumplir a la fecha los pagos a los trabajadores para evitar futuros problemas tributarios y legales.

**Tabla 18:** La empresa cuenta con una planificación y control de cuentas por cobrar, para mejorar la liquidez.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	12	26,7	26,7	31,1
	INDIFERENTE	12	26,7	26,7	57,8
	DE ACUERDO	9	20,0	20,0	77,8
	MUY DE ACUERDO	10	22,2	22,2	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 19:** La empresa cuenta con una planificación y control de cuentas por cobrar, para mejorar la liquidez.

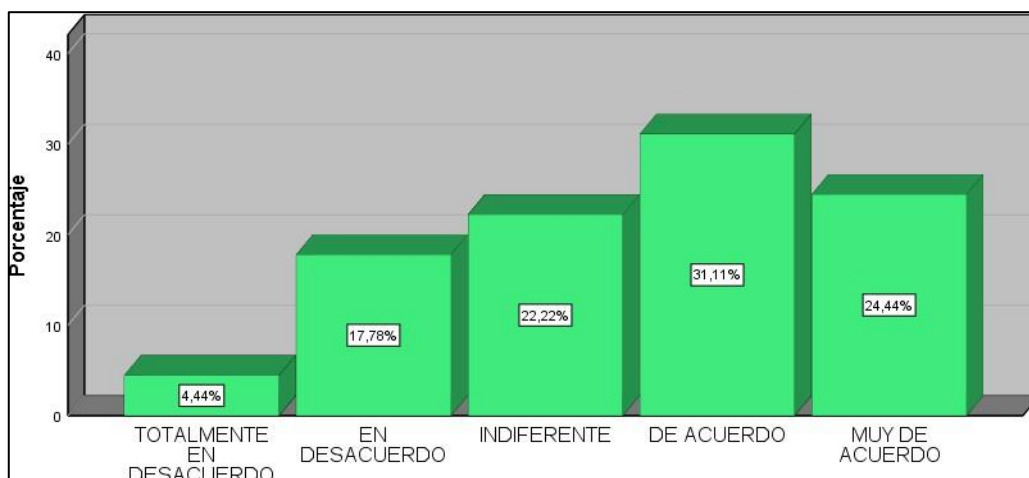


**Interpretación:** En función a la tabla N° 18 y figura N° 19, se explica que la población entrevistada arroja como resultado el 26.67%, se mostraron en desacuerdo que las empresas cuentan con una planificación y control de cuentas por cobrar para mejorar la liquidez, se llegó a la conclusión de los entrevistados que toda empresa para mantener el flujo de las cuentas por cobrar debe haber un acorreción planificación y control a los clientes morosos.

**Tabla 19:** Es necesario implementar una planificación y control de sus cuentas por pagar, para que la empresa tenga un presupuesto proyectado de sus obligaciones.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	44,4
DE ACUERDO	14	31,1	31,1	75,6
MUY DE ACUERDO	11	24,4	24,4	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 20:** Es necesario implementar una planificación y control de sus cuentas por pagar, para que la empresa tenga un presupuesto proyectado de sus obligaciones.

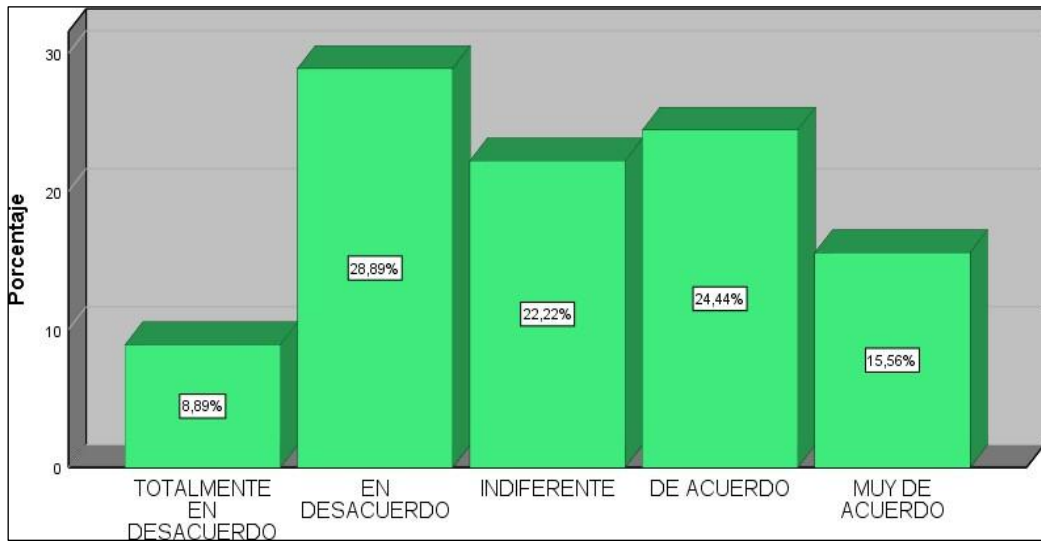


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 19 y figura N° 20, se obtiene como resultado el 31.11% del personal entrevistado se manifestaron de acuerdo que es necesario implementar una planificación y control de sus cuentas por pagar para que la empresa tenga un presupuesto proyectado de sus obligaciones, De manera que se concluye que la planificación en las cuenta por pagar favorece a las empresas a reducir el riesgo a futuras infracciones por el incumplimiento omiso de los pagos pendientes, el control de las facturas y las obligaciones tributarias que son responsables cada empresa , al no tener en orden estos riesgos , a futuro logran impactar y reflejarse en la loquidez del empleador.

**Tabla 20:** Tienen conocimiento de las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	4	8,9	8,9	8,9
	EN DESACUERDO	13	28,9	28,9	37,8
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	60,0
	DE ACUERDO	11	24,4	24,4	84,4
	MUY DE ACUERDO	7	15,6	15,6	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 21:** Tienen conocimiento de las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la empresa.

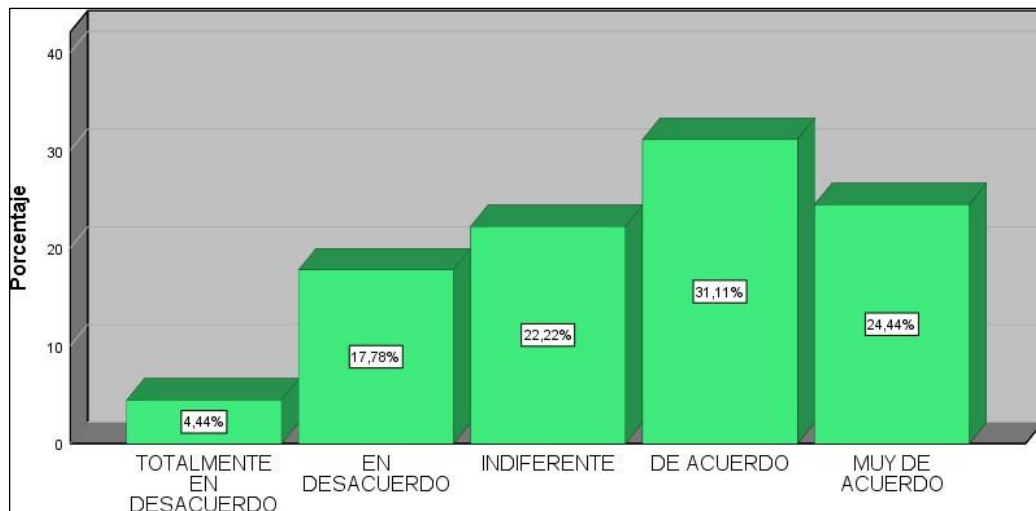


**Interpretación:** En la tabla N° 20 y figura N° 21, se observa el resultado 28.89% de los participantes se encuentran en desacuerdo que tienen conocimiento de las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la empresa

**Tabla 21:** Se debe realizar un análisis para realizar una decisión de inversión.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	44,4
	DE ACUERDO	14	31,1	31,1	75,6
	MUY DE ACUERDO	11	24,4	24,4	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 22:** Se debe realizar un análisis para realizar una decisión de inversión.

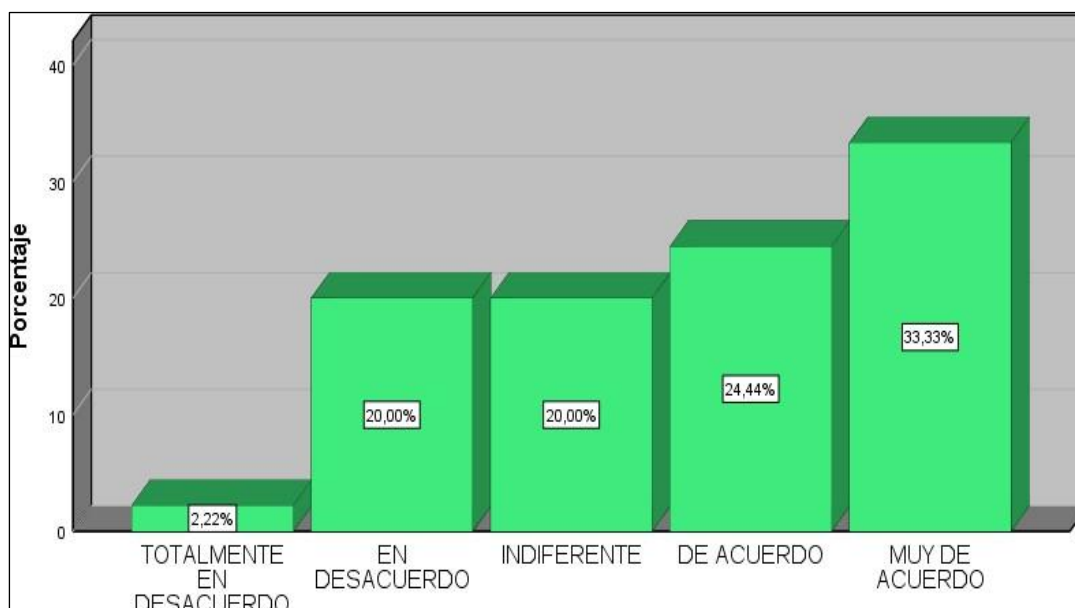


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 21 y figura N° 22, el 31.11% de los participantes encuestados están de acuerdo que se debe realizar un análisis para realizar una decisión de inversión, por consiguiente se concluye que la mayor parte se mostraron a favor que el éxito de una empresa es administrar y gestionar adecuadamente los recursos, con la finalidad de prevenir y tener controlado las deudas con terceros.

**Tabla 22:** La decisión de financiamiento está relacionada con la compra de los activos y que compromete la utilidad de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
	EN DESACUERDO	9	20,0	20,0	22,2
	INDIFERENTE	9	20,0	20,0	42,2
	DE ACUERDO	11	24,4	24,4	66,7
	MUY DE ACUERDO	15	33,3	33,3	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 23:** La decisión de financiamiento está relacionada con la compra de los activos y que compromete la utilidad de la empresa.



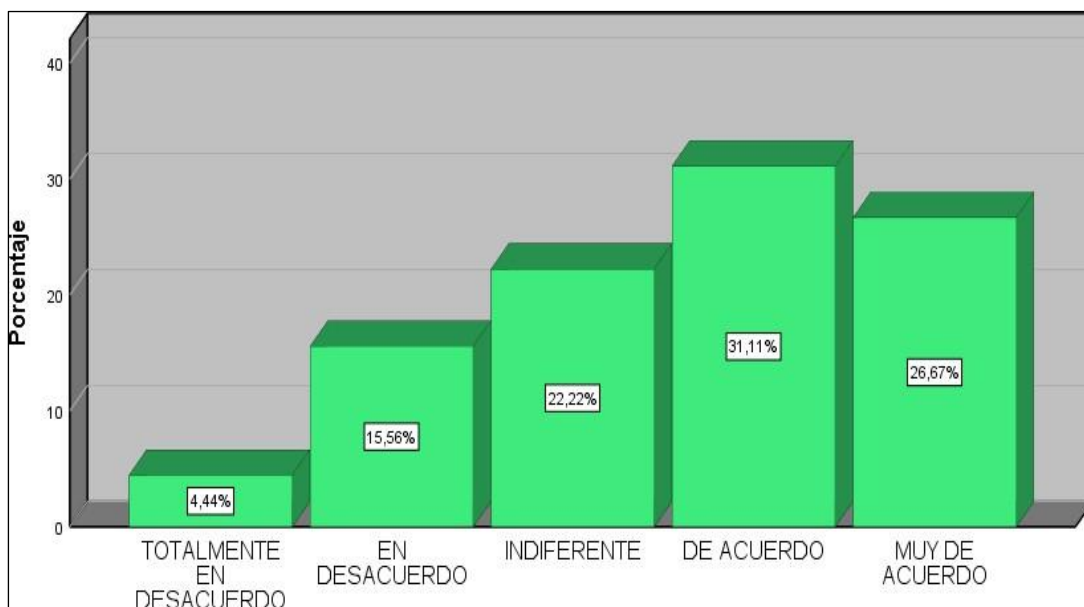
**Interpretación:** La Tabla N° 22 y figura N° 23, el resultado obtenido por los encuestados es 33.33% , mostrandose muy de acuerdo que, la decisión de financiamiento está relacionada con la compra de activos y que compromete la utilidad de la empresa. Concluyendo que es importante la decisión de financiamiento para lograr incrementar, el porcentaje de rentabilidad con la finalidad de mejorar las ganancias.



**Tabla 23:** Es importante que la empresa conozca sobre los riesgos financieros.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	20,0
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	42,2
	DE ACUERDO	14	31,1	31,1	73,3
	MUY DE ACUERDO	12	26,7	26,7	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 24:** Es importante que la empresa conozca sobre los riesgos financieros.

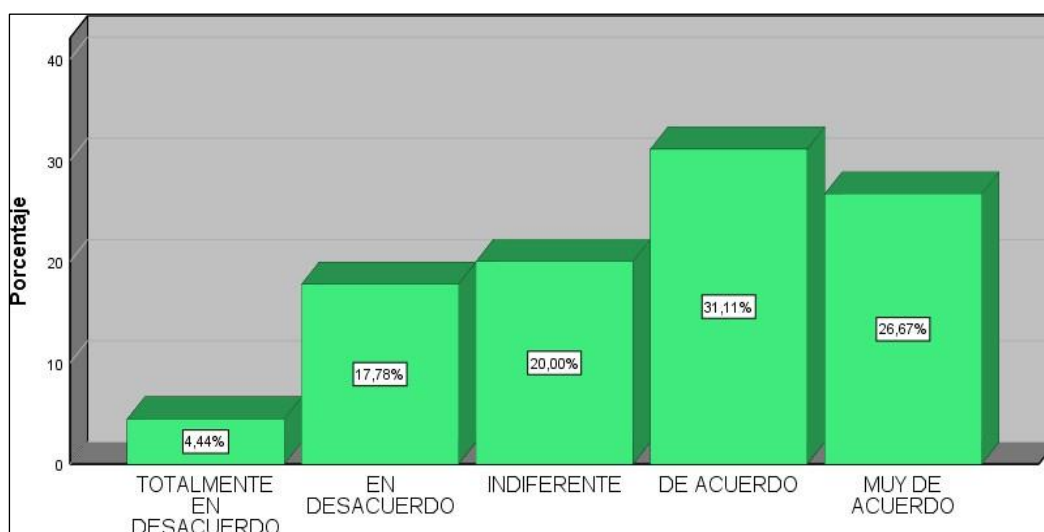


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 23 y figura N° 24, el resultado obtenido fue de 31.11% de la población encuestada se mostraron de acuerdo que es importante que la empresa conozca sobre los riesgos financieros. Con el propósito de incrementar los recursos financieros es importante tener en cuenta una adecuada planificación financiera para obtener mayor rentabilidad.

**Tabla 24:** El activo corriente (efectivo, cuentas por cobrar comerciales mercadería) son de liquidez inmediata para las empresas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
	INDIFERENTE	9	20,0	20,0	42,2
	DE ACUERDO	14	31,1	31,1	73,3
	MUY DE ACUERDO	12	26,7	26,7	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 25:** El activo corriente (efectivo, cuentas por cobrar comerciales, mercadería)son de liquidez inmediata para las empresas.

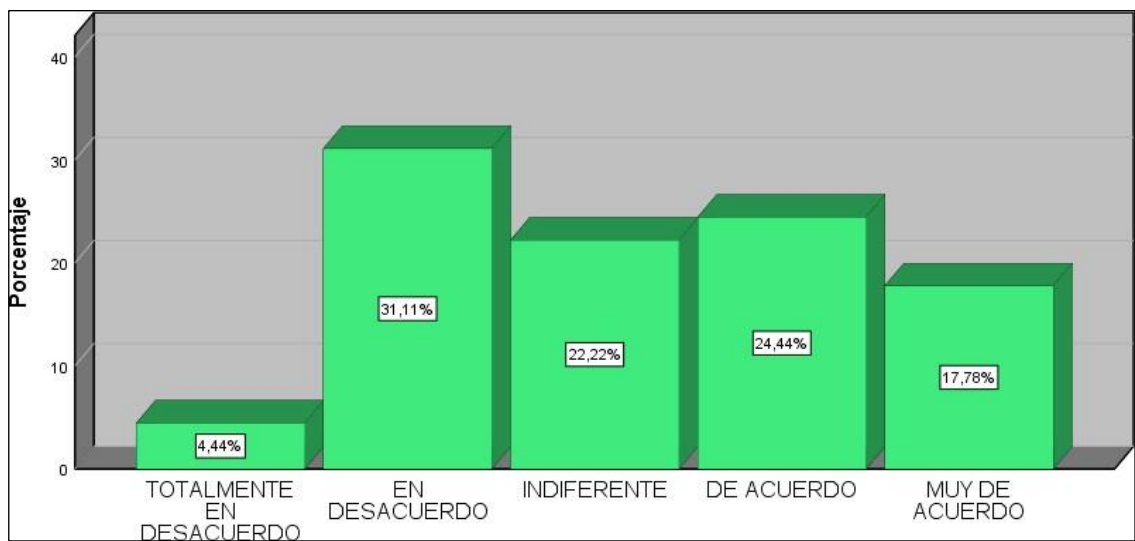


**Interpretación:** Sobre la tabla N° 24 y figura N° 25, podemos señalar que el 31.11% de los participantes voluntarios se mostraron de acuerdo que el activo corriente (efectivo, cuentas por cobrar comerciales, mercadería) son de liquidez inmediata para las organizaciones, los encuestados se mostraron a favor y de acuerdo que el activo corriente comprende las cuentas que generan liquidez a corto plazo.

**Tabla 25:** Existe un buen control en sus activos corrientes.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	14	31,1	31,1	35,6
	INDIFERENTE	10	22,2	22,2	57,8
	DE ACUERDO	11	24,4	24,4	82,2
	MUY DE ACUERDO	8	17,8	17,8	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 26:** Existe un buen control en sus activos corrientes.

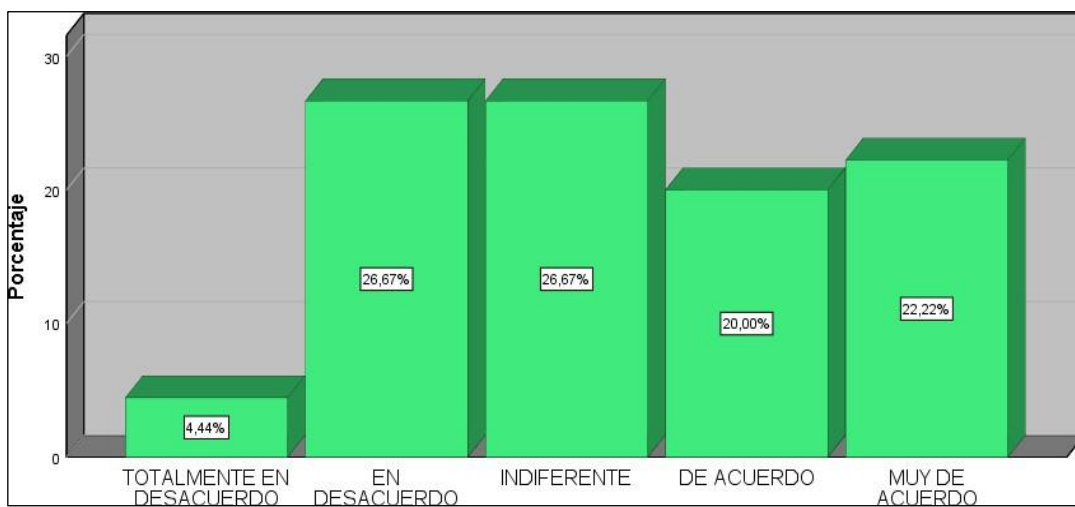


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 25 y figura N° 26, el resultado es 31.11% es decir que los voluntarios encontrados están desacuerdo que en la organización existe un buen control en sus activos Corrientes.

**Tabla 27:** La empresa reduce y controla correctamente sus pasivos corrientes.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	12	26,7	26,7	31,1
	INDIFERENTE	12	26,7	26,7	57,8
	DE ACUERDO	9	20,0	20,0	77,8
	MUY DE ACUERDO	10	22,2	22,2	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 28:** La empresa reduce y controla correctamente sus pasivos corrientes.

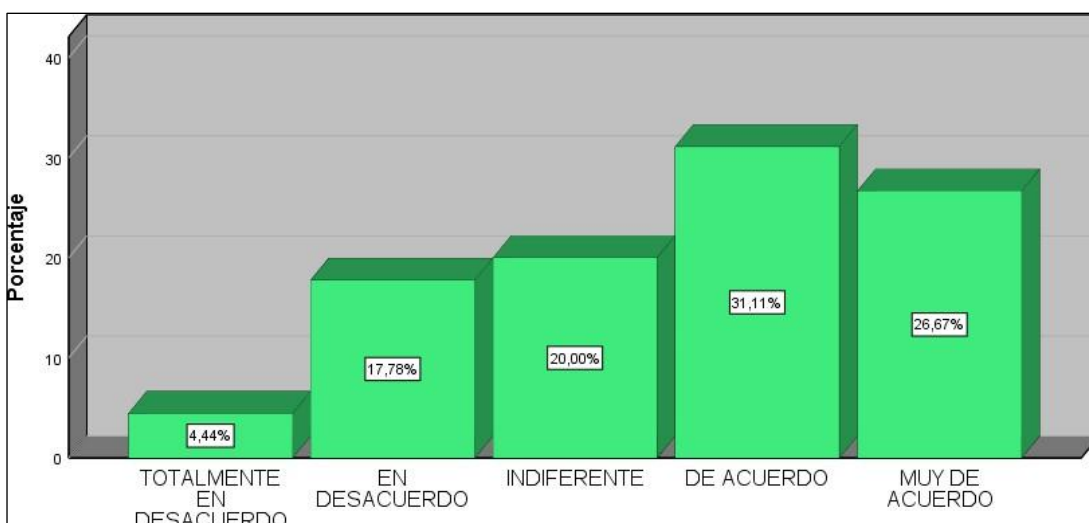


**Interpretación:** Sobre la tabla N° 27 y figura N° 28, el resultado logrado no fue favorable ya que se obtuvo el 26.67%, es decir se mostraron en desacuerdo que la empresa reduce y controla correctamente sus pasivos corrientes, Así mismo se concluyó que las empresas fracasan ya que no tienen una gestión de los movimientos de las cuentas del pasivo.

**Tabla 28:** La empresa al no cumplir con los pasivos corrientes a tiempo estaría pagandomultas más intereses.

		Frecuenci a	Porcentaj e	Porcentaj e válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
	EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
	INDIFERENTE	9	20,0	20,0	42,2
	DE ACUERDO	14	31,1	31,1	73,3
	MUY DE ACUERDO	12	26,7	26,7	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 29:** La empresa al no cumplir con los pasivos corrientes a tiempo estaría pagando multas más intereses.

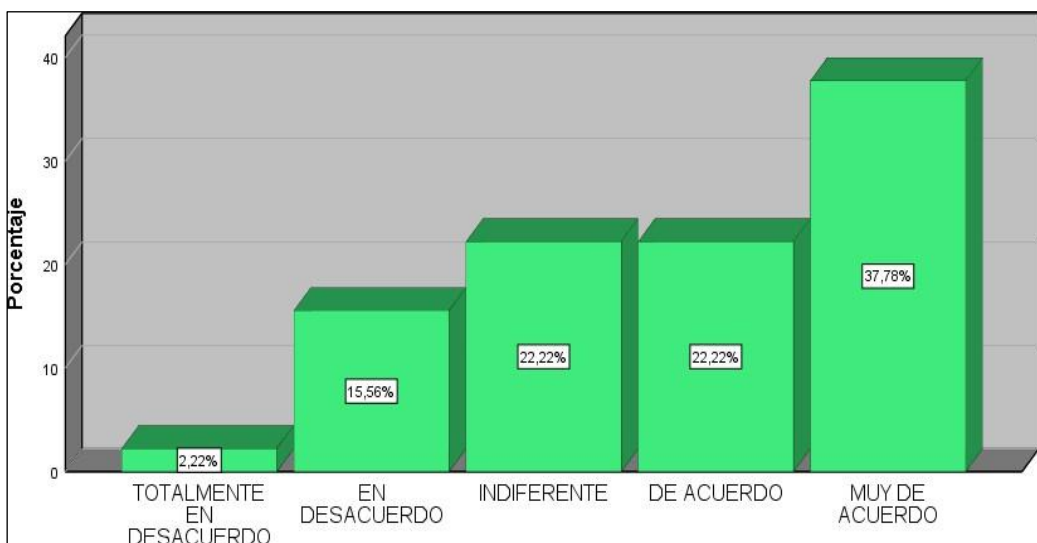


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 28 y figura N° 29, se logra determinar que el 31.11% de los participantes están de acuerdo que la empresa al no cumplir con los pasivos corrientes a tiempo estaría pagando multas más intereses. Es importante aplicar las herramientas financieras, para dar seguimiento a los pasivos de la organización y también a las sanciones aplicadas por las entidades públicas.

**Tabla 29:** Se considera importante los ingresos para el incremento de flujo y aumento de recursos.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	17,8
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	40,0
DE ACUERDO	10	22,2	22,2	62,2
MUY DE ACUERDO	17	37,8	37,8	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 30:** Se considera importante los ingresos para el incremento de flujo y aumento de recursos.

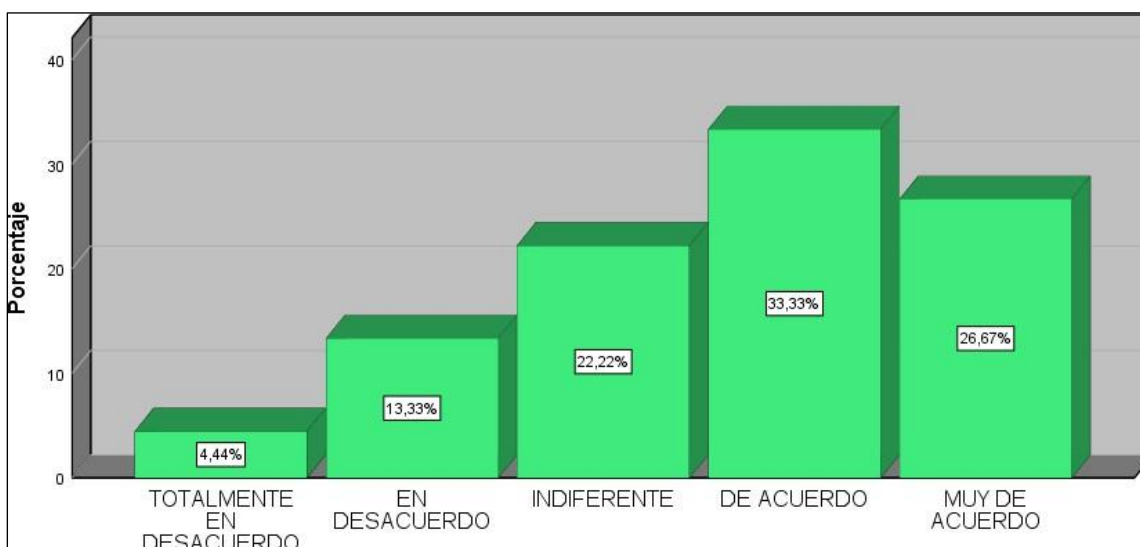


**Interpretación:** La tabla N° 29 y figura N° 30, arrojo como resultado el 37.78% los participantes es muy de acuerdo que se considera relevante que los ingresos para el incremento de flujo y aumento de recursos.

**Tabla 30:** Es necesario el compromiso del personal al momento de registrar la información de los ingresos de la empresa.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	6	13,3	13,3	17,8
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	40,0
DE ACUERDO	15	33,3	33,3	73,3
MUY DE ACUERDO	12	26,7	26,7	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 31:** Es necesario el compromiso del personal al momento de registrar la información de los ingresos de la empresa.

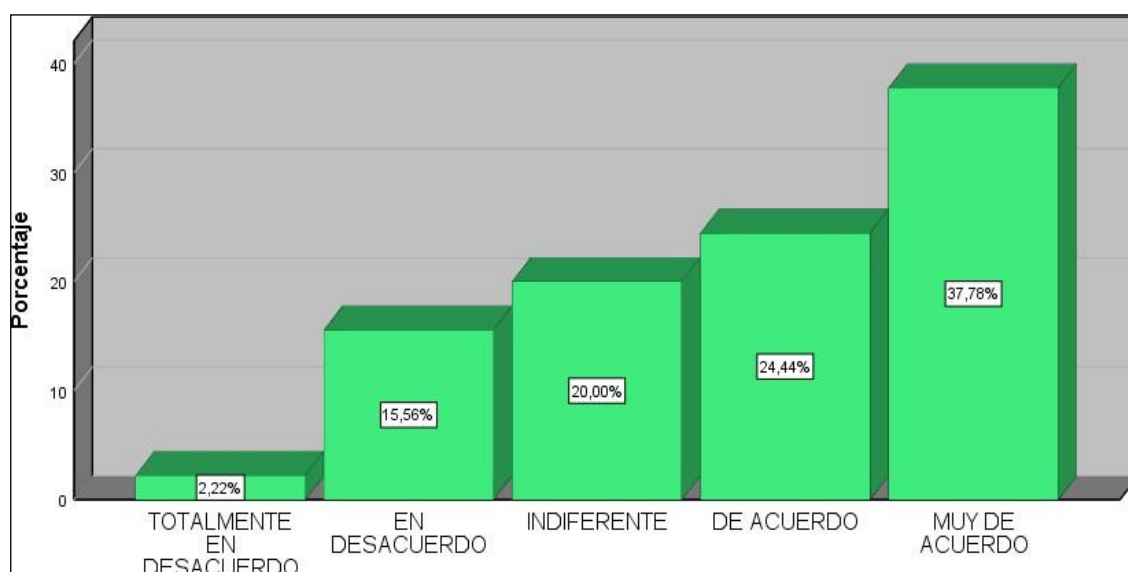


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 30 y figura N° 31, el resultado es 33.33% de la población encuestada se muestran de acuerdo que es necesario el compromiso del personal al momento de registrar la información de los ingresos de la empresa, por consiguiente se concluye que la mayoría de los participantes de la población están a favor que la encargada de llevar la contabilidad realice correctamente su labor para no afectar a los ingresos por futuras contingencias, como herramientas de seguimiento es importante realizar auditorías en periodos cortos para tener un control de las incidencias y progresos.

**Tabla 31:** Se debe utilizar la ratio de prueba ácida para conocer la liquidez inmediata de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
	EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	17,8
	INDIFERENTE	9	20,0	20,0	37,8
	DE ACUERDO	11	24,4	24,4	62,2
	MUY DE ACUERDO	17	37,8	37,8	100,0
	Total	45	100,0	100,0	

**Figura 32:** Se debe utilizar la ratio de prueba ácida para conocer la liquidez inmediata de la empresa.



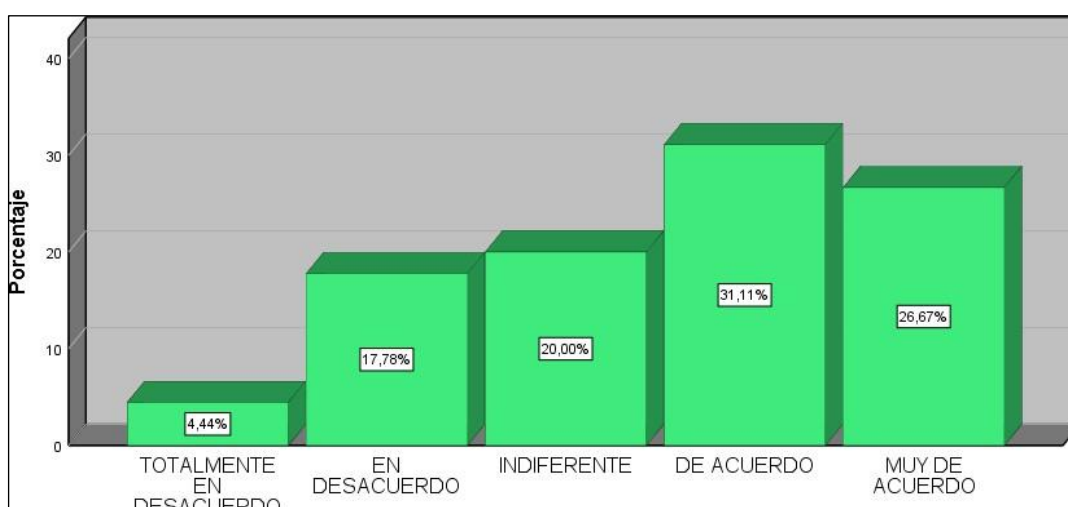
**Interpretación:** La siguiente tabla N° 31 y figura N° 32, se observa que el resultado es el 37.78% , este porcentaje es interpretado como favorable y muy de acuerdo que se debe utilizar la ratio de prueba acida para conocer la liquidez inmediata de la organización, por consiguiente, podemos finalizar que los encuestados se muestran favorable que la prueba acida permite conocer la liquidez en relación al inventario y las mercaderías.



**Tabla 32:** Los arqueos diarios de bancos son necesarios como medida sana de Control

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	4,4	4,4	4,4
EN DESACUERDO	8	17,8	17,8	22,2
INDIFERENTE	9	20,0	20,0	42,2
DE ACUERDO	14	31,1	31,1	73,3
MUY DE ACUERDO	12	26,7	26,7	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 33:** Los arqueos diarios de bancos son necesarios como medida sana de Control.

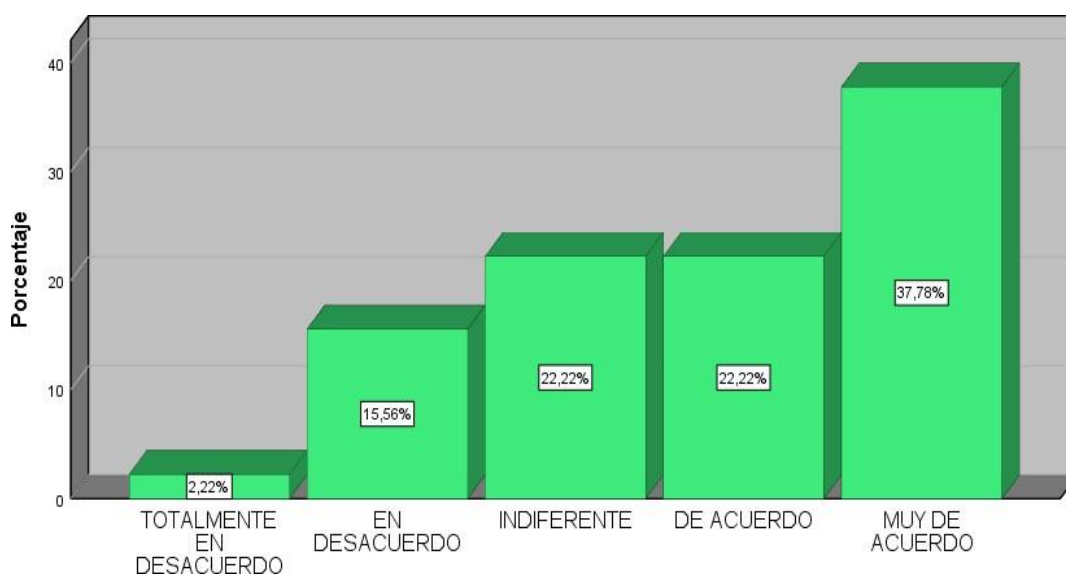


**Interpretación:** Observando la N° 32 y figura N° 33, se logra obtener el 31.11% de los entrevistados se mostraron de acuerdo que los arqueos diarios de bancos son necesarios como medidasana de control, Para finalizar la mayor parate de la población encuestada se mostraron de acuerdo que los arqueos de banco ayudan a controlar los movimientos diarios del efectivo de las empresas.

**Tabla 33:** La capacidad de operar sus activos más líquidos sin recurrir a los ingresos por ventas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	2,2	2,2	2,2
EN DESACUERDO	7	15,6	15,6	17,8
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	40,0
DE ACUERDO	10	22,2	22,2	62,2
MUY DE ACUERDO	17	37,8	37,8	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 34:** La capacidad de operar sus activos más líquidos sin recurrir a los ingresos por ventas.

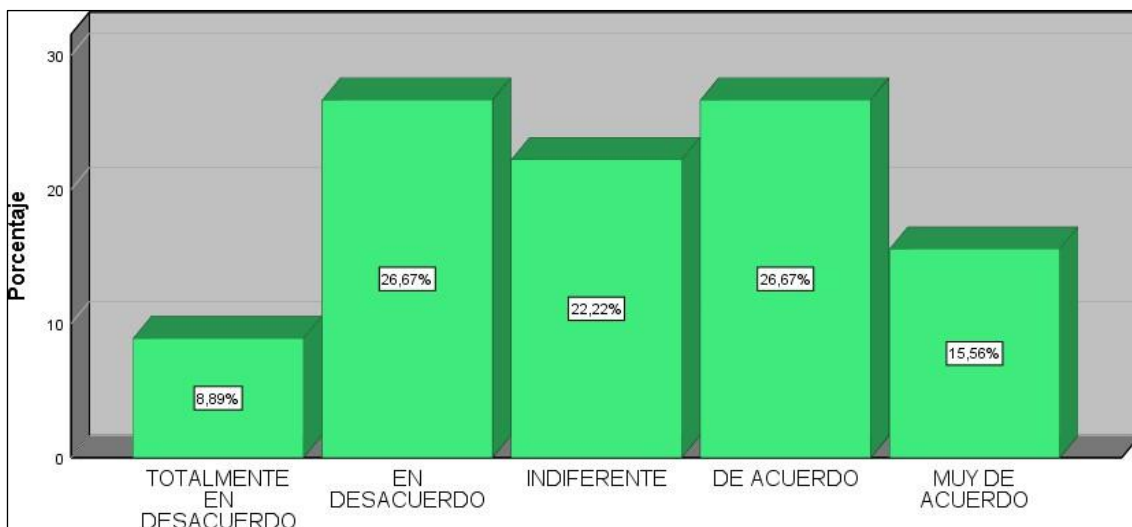


**Interpretación:** Con respecto a la tabla N° 33 y figura N° 34, el 37.78% de los entrevistados se muestran a favor y muy de acuerdo que la capacidad de operar sus activos más líquidos sin recurrir a los ingresos por ventas, Es relevante que cada empresa, debe tener capacitado y preparado profesionalmente a sus trabajadores que son parte de la toma de decisiones y áreas involucradas.

**Tabla 34:** Existe un control adecuado para el manejo de las cobranzas por las ventas realizadas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE EN DESACUERDO	4	8,9	8,9	8,9
EN DESACUERDO	12	26,7	26,7	35,6
INDIFERENTE	10	22,2	22,2	57,8
DE ACUERDO	12	26,7	26,7	84,4
MUY DE ACUERDO	7	15,6	15,6	100,0
Total	45	100,0	100,0	

**Figura 35:** Existe un control adecuado para el manejo de las cobranzas por las ventas realizadas.



**Interpretación:** Con referente a la table N° 34 y figura N° 35, se observa que el resultado es 26.67% de los participantes están en desacuerdo que en las empresas exista un control adecuado para el manejo de las cobranzas por las ventas realizadas.

**Tabla 35:** Prueba de normalidad Capital de Trabajo y Liquidez

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
LIQUIDEZ	,137	45	,033	,929	45	,009
CAPITAL_TRABAJO	,189	45	,000	,924	45	,006

Para la variable Capital de Trabajo y la variable Liquidez, el “valor p” es menor a 0.05; por consiguiente, finalizamos que la población no es habitual, se recomienda aplicar la prueba no paramétrica, se reconoce la hipótesis alterna.

**Tabla 36:** Prueba de normalidad Liquidez y Cuentas por cobrar.

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
LIQUIDEZ	,137	45	,033	,929	45	,009
CUENTAS_POR_COBRAR	,150	45	,013	,946	45	,037

Así que la variable Liquidez y la magnitud Cuentas por Cobrar, el “valor p” es bajo a 0.05, De este modo nuestra población no es frecuente, por consiguiente se debe aplicar la prueba no paramétrica, por lo tanto se debe asumir la hipótesis alterna.

**Tabla 37:** Prueba de normalidad Liquidez y Cuentas por pagar.

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
LIQUIDEZ	,137	45	,033	,929	45	,009
CUENTAS_POR_PAGAR	,161	45	,005	,916	45	,003

Como resultado la variable Liquidez y la dimensión Cuentas por Pagar, el “valor p” es menor a 0.05; por lo tanto, de la misma forma, la población no es común, por consiguiente debemos aplicar la prueba no paramétrica, recibiendo la hipótesis alterna

**Tabla 38:** Prueba de normalidad Liquidez y Decisiones de Financiamiento.

	Kolmogórov-Smimov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
LIQUIDEZ	,137	45	,033	,929	45	,009
DECISIONES_DE_FINANCIAMIENTO	,158	45	,006	,947	45	,039

Acorde con la variable Liquidez y la dimensión Decisiones de Financiamiento, el “valor p” es menor a 0.05; por consiguiente en síntesis la demografía de nuestra muestra no es común, la cual se debe realizar la prueba no paramétrica, recibiendo la hipótesis alterna.

#### Rho de Spearman

Según Hernández, Fernández & Bautista (2014) nos mencionan que:

El coeficiente de Rho de Spearman nos ayuda a medir el grado de correlación de las variables, esta medición es de nivel ordinal; por lo que entendemos, que para ambas variables sean individuos o unidades se tiene que ordenar por estadísticas para luego enlazarlos de manera estadística y poder analizarlos, poniendo a prueba las distintas hipótesis (p.322).

Fig. N° 36 Nivel Coeficiente de Rho de Spearman (fuente propia)

<b>Coeficiente de Rho de Spearman</b>	
De - 0.91 a - 1	= Correlación negativa muy alta
De - 0.71 a - 0.90	= Correlación negativa alta
De - 0.41 a - 0.70	= Correlación negativa moderada
De - 0.21 a - 0.40	= Correlación negativa baja
De - 0.00 a - 0.20	= Correlación negativa prácticamente nula
De + 0.00 a + 0.20	= Correlación positiva prácticamente nula
De + 0.21 a + 0.40	= Correlación positiva baja
De + 0.41 a + 0.70	= Correlación positiva moderada
De + 0.71 a + 0.90	= Correlación positiva alta
De + 0.91 a + 1	= Correlación positiva muy alta

#### 4.2.2 Comparación de Hipótesis General Planteamiento de Hipótesis general

Hipótesis Nula (H<sub>0</sub>): No existe relación entre capital de trabajo y liquidez en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

Hipótesis Alterna (Ha): Existe relación entre capital de trabajo y liquidez en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

**Tabla 39:** Correlación de Spearman Capital de Trabajo y Liquidez

Correlaciones			LIQUIDEZ	CAPITAL_ TRABAJO
Rho de Spearman	LIQUIDEZ	Coefficiente de correlación	1,000	,954**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	45	45
	CAPITAL_ TRABAJO	Coefficiente de correlación	,954**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	45	45

Hipótesis Específica 1

Hipótesis Nula (Ho): No existe relación entre liquidez y cuentas por cobrar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

Hipótesis Alterna (Ha): Existe relación entre liquidez y cuentas por cobrar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

**Tabla 40:** Correlación de Spearman Liquidez y Cuentas por cobrar

			LIQUIDEZ	CUENTAS_POR_ COBRAR
Rho de Spearman	LIQUIDEZ	Coefficiente de correlación	1,000	,856**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	45	45
	CUENTAS_POR_ COBRAR	Coefficiente de correlación	,856**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	45	45

Interpretación: Con respecto a la tabla N° 40 se logro un resultado de significación es inferior que 0.05; la cual resulta el rebote de la hipótesis nula. Es decir, el coeficiente de correlación de (Rho= 0,856); generando una correlación directa y medible significativa positiva Alta entre las dos variables; por ello se verifica que existe coherencia entre liquidez y cuentas por cobrar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

## Hipótesis Específica 2

Hipótesis Nula ( $H_0$ ): No existe relación entre liquidez y cuentas por pagar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

Hipótesis Alternativa ( $H_a$ ): Existe relación entre liquidez y cuentas por pagar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

**Tabla 41:** Correlación de Liquidez y Cuentas por pagar.

			LIQUIDEZ	CUENTAS_POR_PAGAR
Rho de Spearman	LIQUIDEZ	Coefficiente de correlación	1,000	,912**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	45	45
	CUENTAS_POR_PAGAR	Coefficiente de correlación	,912**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	45	45

Interpretación: Sobre la tabla Nª 41 se verifico que existe razón de significación es inferior de 0.05; la cual genera el rechazo de la hipótesis nula. Se infiere que un coeficiente de correlación de (Rho= 0,912); ocasionando una correlación directa y estadísticamente significativa positiva alta entre las dos variables; por lo que, si existe relación entre liquidez y cuentas por pagar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

### Hipótesis Específica 3

Hipótesis Nula (Ho): No relación entre liquidez y decisiones de financiamiento en lasempresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

Hipótesis Alterna (Ha): Existe relación entre liquidez y decisiones de financiamiento en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.

**Tabla 42:** Correlación de Spearman Liquidez y Decisiones de Financiamiento.

			LIQUIDEZ	DECISIONES_DE_FINANCIAMIENTO
Rho de Spearman	LIQUIDEZ	Coefficiente de correlación	1,000	,894**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	45	45
	DECISIONES_DE_FINANCIAMIENTO	Coefficiente de correlación	,894**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	45	45

**Interpretación:** Según la tabla N° 42 el valor de significación es menor de 0.05; por lo que genera el rechazo de la hipótesis nula. En otras palabras, se obtuvo un coeficiente de correlación de (Rho= 0,894); originando una correlación directa y estadísticamente significativa positiva alta entre las dos variables; eso nos quiere decir que existe relación entre liquidez y decisiones de financiamiento en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.



## V. DISCUSIÓN

La presente discusión se desarrolla en base a los resultados obtenidos.

1. A cerca de la hipótesis general, se ha verificado que existe relación entre el capital de trabajo y la liquidez en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021. Por consiguiente, se realizó la prueba de Rho de Spearman donde observamos en la tabla N° 39, se obtiene un coeficiente de correlación positiva muy alta (0,954), así mismo en la tabla N° 35 se refleja el valor de significación, es inferior a (0.05) por esta razón se acepta la hipótesis alterna. En cuanto a la opinión de Cerna (2019) lo cual concluyó que la pérdida de liquidez de la empresa se originó en el control de capital de trabajo estos resultados se verificaron en el análisis de ratios de prueba ácida, demostrando las pérdidas y retrasos en las obligaciones de pago. De la misma manera la población no cuenta con conocimientos de control y planificación del capital de trabajo. Por consiguiente, es importante mantener controlado y mejorar el capital de trabajo ya que esto nos permitirá incrementar la liquidez y poder cumplir con las responsabilidades que tiene la empresa.
2. Con respecto a la hipótesis específica, guarda relación entre liquidez y cuentas por cobrar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021. De la misma manera se realizó la prueba de Rho de Spearman donde observamos en la tabla N° 40, un coeficiente de correlación positiva alta (0,856). De tal manera en la tabla N°36 se observa que el valor de significación, es inferior a (0.05) por esta razón se acepta la hipótesis alterna. Por lo que se refiere Avelino (2017). Así mismo finalizó en su artículo de investigación que las cuentas por cobrar influyen en la liquidez, ya que todo inicia desde el control de las ventas y la gestión de cobranzas, ya que esto permitirá que la empresa tenga liquidez para afrontar sus obligaciones. En este sentido se comprende que la empresa no cuenta con suficiente personal para el área de cobranzas y ventas, siendo la causa la carga laboral del personal. Es por eso que es importante que cada personal del área conozca sus funciones, para que se cumplan los objetivos, el compromiso del retorno de la deuda.

3. Con respecto a la hipótesis específica 2, podemos decir que existe correlación entre la liquidez y cuentas por pagar en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021. Sobre la prueba de Rho de Spearman se detalla en la tabla N° 41 se ha obtenido un coeficiente (0.912), así mismo un valor de significancia es inferior a 0.05 como se observa en la tabla N°37, por lo que se reconoce la hipótesis alterna y obteniendo un grado de correlación positiva muy alta. Así los autores Barrios R, y Quiroz D.( 2019) por su parte concluyeron que existe relación baja positiva entre la gestión de cuentas por pagar y liquidez ya que al no existir una buena gestión del retorno del dinero esta problemática se refleja en la liquidez y por lo tanto las empresas no logran cumplir con sus obligaciones. Considerando que la mayoría de nuestra población no cuenta con suficientes conocimientos y desconocen de las políticas de cobranzas. De esta manera las cuentas por cobrar son fundamentales para obtener liquidez y de esta manera las empresas pueden asegurar la actividad económica y seguir incrementando sus ingresos.
4. En cuanto a la hipótesis específica 3, se menciona que guarda correlación entre la liquidez y decisiones de financiamiento en las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021. Es por ello que mediante la prueba de Rho de spearman se observa a más detalle en la tabla 42 se ha logrado obtener un coeficiente de (0,894) y con un valor de significancia es inferior a 0.05 se visualiza en la tabla 38, por lo que se acepta la hipótesis alterna, siendo correlación directa y significativamente positiva alta. Por consiguiente el autor Ccollanqui, N (2018) así mismo concluyeron que las empresas deben contar con conocimientos de financiamiento para obtener liquidez y poder cumplir con los objetivos establecidos. Por este sentido los encargados no cuentan con conocimientos de financiamiento y estrategias para incrementar la liquidez. De igual manera consideramos que existe relación en la decisión de financiamiento ya que esto permitirá a tomar decisión que influyan con la liquidez y poder cumplir con las necesidades del cliente.

## VI. CONCLUSIONES

1.- Para concluir se determinó que existe relación en el capital de trabajo y la liquidez de acuerdo a los resultados obtenidos, por tanto al no contar con la capacidad de controlar y convertir rápidamente los activos corrientes en liquidez, esta problemática ocasiona atrasos en los pagos de impuestos, remuneraciones y proveedores, así mismo nos exponemos ante una fiscalización con las entidades públicas así mismo problemas para financiar las operaciones diarias, visto que los errores son motivados por la falta de conocimiento del personal en las declaraciones mensuales de impuestos, así mismo la carga laboral hace que no tenga control en las rendiciones de caja.

2.- En conclusión, se pudo determinar que si existe relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez, porque al no tener a un personal que esté cargo en el área de cobranza y no contar con el control adecuado de los deudores. Ha generado que la empresa tenga que provisionar la deuda a cobranza dudosa o si es necesario ajustar la cuenta y reconocerlo como un gasto no deducible, como consecuencia incrementará el impuesto a la renta anual pagando más de lo proyectado, así mismo ocasiona una alta rotación de personal insatisfechos por la demora en los pagos. Por consiguiente, la empresa tiene un inadecuado manejo de los recursos y falta de seguimiento de sus ingresos y gastos.

3.- De manera que existe relación entre la liquidez y las cuentas por pagar, de acuerdo a los resultados obtenidos, de la misma manera se observó que no se respeta las fechas de vencimiento de pago, por lo que genera un aumento en las multas e intereses, involucrando a la empresa en posibles fiscalización por la entidad reguladora, así mismo también involucra el cumplimiento de pago en el personal por lo que genera descontento e inestabilidad laboral, de continuar con un inadecuado control en los pagos de impuestos y de personal , estos problemas seguirán ocurriendo.

4.- En síntesis, la liquidez y decisiones de financiamiento si guardan relación de acuerdo a nuestros resultados. Por ende, la empresa al no tener al personal capacitado con conocimientos de financiamiento, esta no tiene oportunidad de buscar opciones en los mercados financieros causando problemas de crecimiento económico.

## VII. RECOMENDACIONES

- 1.- En relación con los resultados obtenidos, se recomienda que la empresa de servicios informáticos realice capacitaciones a sus trabajadores con el objetivo que puedan adquirir nuevos conocimientos en el control de las fechas de declaraciones de impuestos, las multas que están generando cuando no se cumple con las fechas establecidas planificación de liquidez.
  
- 2.- Como resultados obtenidos, se aconseja que la empresa cuente con un nuevo personal del área de cobranza que tenga como objetivo verificar el comportamiento histórico de los clientes, además generar un reporte mensualizado donde se incluyan los días y el importe de deuda, evitando a cierre de cada mes la falta de liquidez.
  
- 3.- Conforme a los resultados obtenidos se recomienda tener un cronograma de las cuentas por cobrar y pagar, así mismo se debe notificar a los clientes antes del vencimiento de la deuda, con la finalidad de comprometer al deudor que cumpla con el pago.
  
- 4.- De acuerdo a los resultados conseguidos, se recomienda tener un historial crediticio positivo, ya que a través de un préstamo nos permite incrementar la liquidez , es por ello que se recomienda mantener un historial crediticio positivo, esto repercutirá en la positiva reputación de la empresa.

## REFERENCIAS

Albornoz. (Noviembre, 2002). Administración de capital de trabajo. Editorial Errepar.

Recuperado de:

[http://www.cashflow88.com/decisiones/Administracion\\_de\\_Capital\\_de\\_Tra\\_bajo-Albornoz.pdf](http://www.cashflow88.com/decisiones/Administracion_de_Capital_de_Tra_bajo-Albornoz.pdf)

Arrunategui J. (2017). *“El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao*

*– Perú 2012-2014”* Recuperado de:

<https://core.ac.uk/download/pdf/323343684.pdf>

Bello, G. (2007). *Operaciones bancarias en Venezuela: teoría y práctica*. Rec de:

<https://books.google.com.pe/books?id=mOlyeKgtSfkC&pg=PA23&dq=libros+sobre+operaciones+bancarias&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi0idy0s8fsAhXKH7kGHV9kCgAQ6AEwAHoECAAAQAg#v=onepage&q=libros%20sobre%20operaciones%20bancarias&f=false>

Bernal, D. y Amat, O. (2012). *“Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial”*. Recuperado de: Dialnet-

<AnuarioDeRatiosFinancierosSectorialesEnMexicoParaA-4477069.pdf>

Bisquerra, R. (2009). *Metodología de la investigación educativa*. Recuperado de:

[https://books.google.com.pe/books?id=VSb4\\_cVukkcC&pg=PA349&dq=analisis+documental+de+una+investigaci%C3%B3n+metodologica&hl=en&sa=X&ved=2ahUKEwjmo9yKk9jsAhX6JrkGHex9BvEQ6AEwAnoECAQQA#g#v=onepage&q=analisis%20documental%20de%20una%20investigaci%C3%B3n%20metodologica&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=VSb4_cVukkcC&pg=PA349&dq=analisis+documental+de+una+investigaci%C3%B3n+metodologica&hl=en&sa=X&ved=2ahUKEwjmo9yKk9jsAhX6JrkGHex9BvEQ6AEwAnoECAQQA#g#v=onepage&q=analisis%20documental%20de%20una%20investigaci%C3%B3n%20metodologica&f=false)

Baena, G. (2014). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de:

[https://books.google.com.pe/books?id=6aCEBgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=investigacion+b%C3%A1sica+libros&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj4\\_ZeZ9evxAhX1LLkGHdA1BeMQ6AEwAXoECAIQAg#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=6aCEBgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=investigacion+b%C3%A1sica+libros&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj4_ZeZ9evxAhX1LLkGHdA1BeMQ6AEwAXoECAIQAg#v=onepage&q&f=false)

Blanco, A., et al (2015). "Gestión de entidades financieras. Un enfoque práctico de la gestión bancaria actual". Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=Mff5CAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+sobre+conceptos+de+bancos&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=libros%20sobre%20conceptos%20de%20bancos&f=true](https://books.google.com.pe/books?id=Mff5CAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+sobre+conceptos+de+bancos&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=libros%20sobre%20conceptos%20de%20bancos&f=true)

Castelo, O. y Anchundia A. (2016). "*Estrategias para la administración del capital de trabajo en la empresa Editmedios S.A.*". Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/11106/1/TESIS%20FINAL.pdf>

Castelo, O. y Anchundia A. (2016). "*Estrategias para la administración del capital de trabajo en la empresa Editmedios S.A.*". Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/11106/1/TESIS%20FINAL.pdf>

Ccollanqui, N. (2018). "Herramientas financieras y liquidez en la Empresa Productos Paraíso del Perú S.A.C. en el año 2018". Recuperado de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/576/HERRAMIENTAS%20FINANCIERAS%20Y%20LIQUIDEZ%20EN%20LA%20EMPRESA%20PRODUCTOS%20PARA%20C3%84SO%20DEL%20PER%20C3%9A%20S.A.C.%20EN%20EL%20A%20C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cerna, T., (2019). "*La gestión de capital de trabajo y la liquidez en el empresa Aire Tec S.A.*" (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Del Callao. Callao-Perú. Recuperado de: <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4294/TESIS%20CERNA%20QUEZADA%20TANIA%20-%20GESTION%20Y%20LIQUIDEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Córdova, M. (2017) "Gestión Financiera" Eco Ediciones Recuperado de:  
<https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

Cordova, F. y Alberto, C. (2018). Medición de la eficiencia en la industria de la construcción y su relación con el capital de trabajo. Recuperado de:  
[https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-50732018000100069&script=sci\\_arttext](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-50732018000100069&script=sci_arttext)

Dávila, J. (2018, 27 de Enero). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. Horizonte Empresarial. Perú Recuperado de  
[file:///C:/Users/Electronic/Downloads/762-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2571-1-10-20180127%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Electronic/Downloads/762-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2571-1-10-20180127%20(1).pdf)

Domínguez, P. (2007). *Manual de análisis financiero*. Edición electrónica gratuita. España. Recuperado de  
<https://books.google.com.pe/books?id=7afDDNYa1z4C&pg=PA16&dq=liquidez&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwido6-es4PsAhUFVt8KHTaZCd8Q6AEwAHoECAAQAg#v=onepage&q=liquidez&f=false>

Fernández, A. y Tamayo, V. (2009, Abril) Decisión de inversión a través de opciones reales. Estudios gerenciales. Recuperado de:  
<https://www.redalyc.org/pdf/212/21211972006.pdf>

Fuentes, A. (2012). "Prospectiva de gestión y estrategia empresarial, visión gerencial". Recuperado de:  
[https://books.google.com.pe/books?id=\\_gHDAwAAQBAJ&pg=PA155&dq=libros+de+fuentes+VISION+GERENCIAL.+PROSPECTIVA+DE+GESTION+Y+ESTRATEGIA+EMPRESARIAL.&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwilw5DZgYvsAhVFGLkGHZORDTwQ6AEwAHoECAAQAg#v=onepage&q=libros%20de%20fuentes%20VISION%20GERENCIAL.%20PROSPECTIVA%20DE%20GESTION%20Y%20ESTRATEG](https://books.google.com.pe/books?id=_gHDAwAAQBAJ&pg=PA155&dq=libros+de+fuentes+VISION+GERENCIAL.+PROSPECTIVA+DE+GESTION+Y+ESTRATEGIA+EMPRESARIAL.&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwilw5DZgYvsAhVFGLkGHZORDTwQ6AEwAHoECAAQAg#v=onepage&q=libros%20de%20fuentes%20VISION%20GERENCIAL.%20PROSPECTIVA%20DE%20GESTION%20Y%20ESTRATEG)

ENCIAL.%20PROSPECTIVA%20DE%20GESTION%20Y%20ESTRATEG

IA%20EMPRESARIAL.&f=false

Galán. y Sánchez, M. (2018, junio). Administración del capital de trabajo, estrategia de desarrollo sustentable de empresas de Ocotlán, Jalisco. Colonia Morelos, Ocotlán, Jalisco, México, (392). Recuperado de [http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/vinculat%C3%A9gica\\_2/45%20GALAN\\_CASTRO.pdf](http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/vinculat%C3%A9gica_2/45%20GALAN_CASTRO.pdf)

García, L. (2011). Ventas. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=bVwcFC7nDI4C&pg=RA1-PA38&dq=definiciones+de+ventas&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjqooWhm-vxAhUOIZUCHf2iAN04ChDoATABegQIBRAC#v=onepage&q=definiciones%20de%20ventas&f=false>

Gavidia, J., Arreiza, E. y Apaza, R. (2019,04 de diciembre). “Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial”. EP. Contabilidad, Facultad de ciencias empresariales, Universidad Peruana Unión, Lima, Perú Recuperado de [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2490/Judith\\_Trabajo\\_Bachiller\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2490/Judith_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gil, M. y Giner F. (2007). *Cómo Crear y Hacer Funcionar una Empresa: Conceptos e Instrumentos*. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=4O2e7DjTQL4C&pg=PA15&dq=Que+es+empresas&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi7-pnkxfnsAhW5HrkGHSNpBx0Q6AEwCHoECAQQAg#v=onepage&q=Que%20es%20empresas&f=false>

Gutiérrez, J. y Tapia, J. (2016,02 de noviembre). “Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones”. Revista valor contable. Vol. 3,2016. Lima, Perú. Recuperado de: <file:///C:/Users/Electronic/Downloads/1229Texto%20del%20art%C3%ADculo-2083-1-10-20200303.pdf>

Granados, A., Fernández, R. y Paredes, S. (2017,04 de mayo). Factores de la



estructura de capital que determinan el nivel óptimo de endeudamiento en empresas de la industria cementera que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, durante el periodo 2007-2016, Lima, Perú.1-19.Recuperado de file:///C:/Users/Electronic/Downloads/1237-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2091-1-10-20200303.pdf

Guzmán, A., Guzmán, D. y Romero, T. (2005). “*Contabilidad Financiera*”. Universidad del Rosario-Colombia

Guzman, C. y Aching, J (2006). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe\\_oC&pg=PA23&dq=caja+y+banco&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjGz\\_GX7IrsAhX1HbkGHZYND0wQ6AEwAXoECAkQAg#v=onepage&q=caja%20y%20banco&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe_oC&pg=PA23&dq=caja+y+banco&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjGz_GX7IrsAhX1HbkGHZYND0wQ6AEwAXoECAkQAg#v=onepage&q=caja%20y%20banco&f=false)

Gómez, M. (2006) *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Editorial Brujas. Argentina Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=9UDXPe4U7aMC&pg=PA71&dq=libros+cuantitativa+y+correlacional&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjVza\\_f8ZnsAhXOLLkGHX63Cz8Q6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=libros%20cuantitativa%20y%20correlacional&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=9UDXPe4U7aMC&pg=PA71&dq=libros+cuantitativa+y+correlacional&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjVza_f8ZnsAhXOLLkGHX63Cz8Q6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=libros%20cuantitativa%20y%20correlacional&f=false)

Herrera, A. y Betancourt, V. (2016, Mayo). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Quipukamayoc-Revista de la facultad de ciencias contables. Recuperado de:

file:///C:/Users/Electronic/Downloads/13249-Texto%20del%20art%C3%ADculo-45984-1-10-20170527%20(7)%20(1).pdf

Huarca, K., (2017). “*Capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir -caso empresa Palacio E.I.R.L.*”(Tesis de bachiller).Universidad Nacional de San Agustín de

Arequipa. Arequipa-Perú. Recuperado de: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6466/COhualkv.pdf>

?sequence=1&isAllowed=y

- Haro, A y Rosario, J. (2017). “*Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*”. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+sobre+liquidez+2017&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjUsZqaqPnrAhVLLLkGHZwtDdkQ6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=libros%20sobre%20liquidez%202017&f=false>
- Jaramillo, S. (2016). “Relación entre la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad en la industria de distribución de químicos de Colombia”. Recuperado de:  
<http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2016.8.2.6>
- Luque, A. y Arévalo, J. (2019). “*Capital de trabajo, una herramienta para el fortalecimiento de las empresas*” (Tesis de bachiller). Universidad Peruana Unión. Lima-Perú. Recuperado de:  
[file:///F:/proyecto%20de%20tesis/antecedentes/Annette\\_Trabajo\\_Bachiller\\_2019.pdf](file:///F:/proyecto%20de%20tesis/antecedentes/Annette_Trabajo_Bachiller_2019.pdf)
- Martínez. (2005). Administración de las cuentas por cobrar. *Boletín técnico*, volumen, N°20, (p.2).
- Martínez. (2005). Administración de las cuentas por pagar. *Boletín técnico*, volumen, N°13, (p.6).
- Mejía, K., Sichari, L. y Nolasco, F. (2020, 15 de enero). “La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019”. *Espíritu Emprendedor TES*, 2020, vol 4, 1-2. Recuperado de:  
<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Moreno, J. (2014). Contabilidad de la Estructura Financiera de la Empresa, 4a. Ed. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=8NXhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+sobre+ciclo+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwisoajMxcfsAhWjB9QKHR73D9gQ6AEwAHoEC>

AMQAg#v=onepage&q=libros%20sobre%20ciclo%20financiero&f=false

Navarro, D. (2003). Temas De: Administración Financiera. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=FGZSq1nE7PUC&pg=PA153&dq=libros+sobre+capital+de+trabajo+neto&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj0tI2Z5MTsAhXjGLkGHZ07C6kQ6AEwA3oECAEQAg#v=onepage&q=libros%20sobre%20capital%20de%20trabajo%20neto&f=false>

Normas Internacionales de contabilidad. (2005). Recuperado de  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic02.pdf>

Ortiz, A. (2018). "Análisis Financieros aplicado, bajo la NIIF". (16° ed.). Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

Ortiz, H. (2015). Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información - NIIF. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=-TSjDwAAQBAJ&pg=PT118&dq=Se+conoce+tambi%C3%A9n+como+prueba+del+%C3%A1cido+o+liquidez+seca&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjprsbX2ZfsAhVDKLkGHUbnDg0Q6AEwAXoECAAYQAg#v=onepage&q=Se%20conoce%20tambi%C3%A9n%20como%20prueba%20del%20%C3%A1cido%20o%20liquidez%20seca&f=false>

Pérez-Carballo, J. (2013). La contabilidad y los estados financieros. Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=oq6MCgAAQBAJ&pg=PT18&dq=Son+principalmente+los+que+circulan+continuamente+al+ritmo+de+operaciones+propias+de+la+empresa+y+que+se+esperan+consumir,+vender+o+realizar+un+plazo+inferior+al+ciclo+normal+de+explotaci%C3%B3n&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjepanP7pfsAhURI7kGHeJ2DyUQ6AEwAXoECAUQAg#v=onepage&q=Son%20principalmente%20los%20que%20circulan%20continuamente%20al%20ritmo%20de%20operaciones%20propias%20de%20la%20empresa%20y%20que%20se%20esperan%20consumir%20o%20vender%20o%20realizar%20un%20plazo%20inferior%20al%20ciclo%20normal%20de%20explotaci%C3%B3n&f=false>

o vender%20o%20realizar%20un%20plazo%20inferior%20al%20ciclo%20normal%20de%20explotaci%C3%B3n&f=false

Pinedo, A. (2020). Ratios o razones financieras. Contadores & Empresas.(p.53).Recuperado de: <http://hdl.handle.net/10757/622323>

Ponce, O., Morejón M., Salazar G., Baque E.(2019). *Introducción a las finanzas*. Recuperado de: <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>

Rizzo, M. (2007). *El capital de trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras*. Revista Escuela de Administración de Negocios. (p.103-122). Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/206/20611495011.pdf>

Rodríguez, E. (2003). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=r4yrEW9Jhe0C&pg=PA77&dq=instrumentos+de+recolecci%C3%B3n+de+datos+de+investigaci%C3%B3n&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj8tJi4sNHsAhXjK7kGHb6\\_AqIQ6AEwBnoECAgQAg#v=onepage&q=instrumentos%20de%20recolecci%C3%B3n%20de%20datos%20de%20investigaci%C3%B3n&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=r4yrEW9Jhe0C&pg=PA77&dq=instrumentos+de+recolecci%C3%B3n+de+datos+de+investigaci%C3%B3n&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj8tJi4sNHsAhXjK7kGHb6_AqIQ6AEwBnoECAgQAg#v=onepage&q=instrumentos%20de%20recolecci%C3%B3n%20de%20datos%20de%20investigaci%C3%B3n&f=false)

Saucedo H. (2018). "Capital de trabajo". Capture-México. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=nzPfdwAAQBAJ&pg=PT80&dq=capital+de+trabajo&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwibq4XlqvnrAhWHH7kGHe57DA4Q6AEwBHoECAYQAg#v=onepage&q=capital%20de%20trabajo&f=false>

Saucedo, H. (2018). "*Auditoría financiera del capital de trabajo en Pymes*". Shutterstock-México. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=eD2dDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=capital+de+trabajo&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwio6d-Sm\\_nrAhWlILkGHVY-](https://books.google.com.pe/books?id=eD2dDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=capital+de+trabajo&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwio6d-Sm_nrAhWlILkGHVY-AhUQ6AEwAXoECAUQAg#v=onepage&q=capital%20de%20trabajo&f=false)

[AhUQ6AEwAXoECAUQAg#v=onepage&q=capital%20de%20trabajo&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=eD2dDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=capital+de+trabajo&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwio6d-Sm_nrAhWlILkGHVY-AhUQ6AEwAXoECAUQAg#v=onepage&q=capital%20de%20trabajo&f=false)

Seminario, K. y Torres, L. (2020,07 de mayo). "Diagnóstico del sector textil de las

micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en el distrito de la Victoria-Lima Metropolitana”. Universidad Peruana de Ciencias aplicadas (UPC). info:eu-repo/semantics/openAccess; AttributionNonCommercial- ShareAlike

3.0 United States. Recuperado de:  
[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623807/seminario\\_ck.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623807/seminario_ck.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Sepúlveda, C. (2004). *Diccionario de términos económicos*. Recuperado de:  
[https://books.google.com.pe/books?id=UDcOcMhyU0MC&pg=PA38&dq=definici%C3%B3n+beneficios+economicos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjRm4fT5\\_PsAhVWibkGHZE7D70Q6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=definici%C3%B3n%20beneficios%20economicos&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=UDcOcMhyU0MC&pg=PA38&dq=definici%C3%B3n+beneficios+economicos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjRm4fT5_PsAhVWibkGHZE7D70Q6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=definici%C3%B3n%20beneficios%20economicos&f=false)

Solano, L. (2018). Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018. Recuperado de:  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/537/CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20EMPRESA%20MERCANTIL%20S.A.C.%20A%C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sumathi, A., y Narasimhaiah, T. (2016). A study on the effect of working capital on the profitability of infosys.ICTACT, Journal on Management Studies.

Tucto, J. (2018). “La administración del capital de trabajo y su influencia en la liquidez de la empresa Helados Siberia Sac del distrito de Chepén, periodo 2015-2017” Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo -Perú .Recuperado de  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/11490/tuctoterrones\\_julia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/11490/tuctoterrones_julia.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Van Horne, J. y Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=ziiCVbfGK3UC&pg=PA261&dq=definici%C3%B3n+políticas+de+cobranza&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjb7rvS6vPsAhVaGbkGHWtjBoQQ6AEwAHoECAYQAg#v=onepage&q=definici%C3%B3n%20políticas%20de%20cobranza&f=false>

Velasco,S.,Coaguila,J.(2015). "Apuntes de contabilidad financiera" .Editor del proyecto editorial-Perú. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=VxmNDwAAQBAJ&pg=PT40&dq=caja+y+banco&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwid677Q\\_orsAhVwE7kGHU9CBpYQ6AEwBHoECAyQAg#v=onepage&q=caja%20y%20banco&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=VxmNDwAAQBAJ&pg=PT40&dq=caja+y+banco&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwid677Q_orsAhVwE7kGHU9CBpYQ6AEwBHoECAyQAg#v=onepage&q=caja%20y%20banco&f=false)

Zanolla, E., y Tiburcio, C. A. (2017). O valor da liquidez: um estudio exploratório nas empresas brasileiras do setor de energia eléctrica. Scielo, 86(1), 118-136. Recuperado de <https://www.scielo.br/pdf/read/v23n1/1413-2311-read-23-1-0118.pdf>.

Heinemann K. (2003). Introducción a la metodología de la investigación empírica en las ciencias. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=bjJYAButFB4C&pg=PA176&dq=corte+transversal+investigaci%C3%B3n&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjNvuaGiezxAhU\\_IbkGHSA-CiQQ6AEwAHoECAQQAg#v=onepage&q=corte%20transversal%20investigaci%C3%B3n&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=bjJYAButFB4C&pg=PA176&dq=corte+transversal+investigaci%C3%B3n&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjNvuaGiezxAhU_IbkGHSA-CiQQ6AEwAHoECAQQAg#v=onepage&q=corte%20transversal%20investigaci%C3%B3n&f=false)

ANEXOS

TABLA N° 1: Matriz de Operacionalización de las variables

	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición			
<b>V. x.: Capital de Trabajo</b>	Cuando nos referimos a la definición del capital de trabajo este se enfoca en la inversión de la empresa en activos corrientes o de corto plazo. Para hallar el capital de trabajo neto nos enfocamos en la diferencia de los activos circulantes menos los pasivos circulantes, para los activos circulantes se incluyen caja y banco, inversiones en valores y las cuentas por cobrar conocidos como aplicaciones de efectivo en la lista de los pasivos corrientes se encuentran las cuentas por pagar es decir son las obligaciones a corto plazo. El manejo adecuado del capital de trabajo permitirá el éxito de la empresa, buscando mantener liquidez y equilibrio operativo. Así mismo aporta información relevante para la decisión de financiamiento, en cuanto al nivel de efectivo para logra cumplir los compromisos ocasionados por el ciclo de operativo de la empresa, como también controlar los niveles de cuentas por cobrar, inventarios y créditos financieros.	Cuentas por cobrar	Efectivo Líquido	1	Nominal			
			Gestión De Tesorería	3				
			Recursos Financieros	5				
			Beneficios Económicos	6				
			Políticas De Cobranza	7				
			Cuentas Incobrables	8				
		Cuentas por pagar	Obligaciones A Corto Plazo	9				
			Proveedores	10				
			Impuestos	11				
			Pago De Remuneraciones	12				
			Planificación Y Control De Cuentas Por Pagar	13				
		Decisiones de financiamiento	Empresa	14				
			Decisión De Inversión	15				
			Decisión Financiamiento	16				
			Riesgo Financiero	17				
		<b>V. y: Liquidez</b>	La liquidez está dada por la facilidad o dificultad de convertir un activo en dinero efectivo; es decir una empresa requiere cancelar sus obligaciones para que pueda tener obtener sus recursos más rápidamente mediante su conversión inventarios y cuentas por cobrar en efectivo. Estas razones de liquidez se pueden determinar mediante de análisis financiero (...), para calcular los indicadores específicos que miden la liquidez y solvencia son como la prueba defensiva, la razón circulante y la razón de prueba ácida. Esto refleja la capacidad de deuda a circulante a corto plazo (p.614).	Ratios de Razón Corriente		Activo corriente	18	Razón
						Pasivo corriente	19	
Prueba Acida	Ingresos			20				
	Existencias			21				
Prueba defensiva	Banco			22				
	Ventas			23				

TABLA N° 2 MATRIZ DE CONSISTENCIA

“Capital de Trabajo y la Liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGIA
Problema Principal	Objetivo General	Hipótesis General	Variable X	-EFECTIVO LIQUIDO -GESTION DE TESORERIA -RECURSOS FINANCIEROS -BENEFICIOS ECONOMICOS -POLITICAS DE COBRANZA -CUENTAS INCOBRABLES -OBLIGACIONES A CORTO PLAZO -PROVEEDORES -IMPUESTOS -PAGO DE REMUNERACIONES -PLANIFICACION Y CONTROL DE CUENTAS POR PAGAR -EMPRESA -DECISION DE INVERSION -DECISION FINANCIAMIENTO -RIESGO FINANCIERO	<p><b>DISEÑO DE ESTUDIO:</b> NO EXPERIMENTAL – TRANSVERSAL</p> <p><b>TIPO:</b> BASICA</p> <p><b>NIVEL:</b> DESCRIPTIVA-CORRELACIONAL</p> <p><b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS:</b> ENCUESTA</p> <p><b>MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS:</b> METODO ESTADISTICO</p>
¿De qué manera se relaciona el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?	Determinar la relación entre capital de trabajo y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021	El capital de trabajo se relaciona con la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable Y		
¿Cómo se relaciona la liquidez y las cuentas cobrar de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?	Determinar la relación entre la liquidez y las cuentas por cobrar de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021	Existe relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.	<b>LIQUIDEZ</b>	-RATIOS DE RAZÓN CORRIENTE -PRUEBA ÁCIDA -PRUEBA DEFENSIBA	
¿De qué manera se relaciona las cuentas por pagar y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?	Determinar la relación entre las cuentas por pagar y la liquidez de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.	La prueba ácida tiene relación con las cuentas por pagar de las empresas de servicios informáticos en el distrito San Isidro 2021.			
¿Cómo se relacionan las decisiones financieras y la prueba defensiva de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021?	Determinar la relación de las decisiones de financiamiento y la prueba defensiva de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.	La liquidez tiene relación con las decisiones de financiamiento de las empresas de servicios informáticos en el distrito de San Isidro 2021.			



TABLA N° 3: CUESTIONARIO

**INTRODUCCIÓN:** Este cuestionario está dirigido al área contable y administrativa de la empresa. Estimados trabajadores le invitamos a participar en la encuesta de nuestro proyecto de investigación, por lo cual debe marcar con una **(X)** cada una de los Items de acuerdo a su criterio. Así mismo le informamos que la encuesta es de forma anónima. Gracias de antemano por su participación.

Totalmente desacuerdo	En Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy de acuerdo
1	2	3	4	5

N°	Preguntas	TD	ED	IND	DA	MA
1	Usted está de acuerdo que la empresa cuente con <b>efectivo líquido</b> para cubrir sus cuentas por pagar a corto plazo.	1	2	3	4	5
2	Cree Ud. que es importante la <b>gestión de tesorería</b> en las cuentas por cobrar.	1	2	3	4	5
3	Los <b>recursos financieros</b> propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	1	2	3	4	5
4	Cree Ud. que el <b>beneficio económico</b> es importante para la empresa para continuar con sus operaciones diarias.	1	2	3	4	5
5	Es necesario contar con <b>políticas de cobranza</b> para que la empresa tenga liquidez.	1	2	3	4	5
6	Cree Ud. que es necesario que la empresa cobre sus <b>cuentas incobrables</b> .	1	2	3	4	5
7	Está de acuerdo que el capital trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus <b>obligaciones a corto plazo</b> .	1	2	3	4	5
8	Cree Ud. que la empresa debe considerar la decisión de financiamiento para cubrir sus <b>obligaciones a corto plazo</b> .	1	2	3	4	5
9	Cree Ud. que los <b>proveedores</b> cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa.	1	2	3	4	5
10	Es importante que la empresa cuente con liquidez para cumplir con <b>los impuestos</b> establecidos por el estado.	1	2	3	4	5
11	Usted está de acuerdo con la Administración que hace la Sunat con respecto a <b>los impuestos</b> recaudados.	1	2	3	4	5

12	Es indispensable que la empresa cuente con fondos propios para realizar sus <b>pagos de remuneración</b> .	1	2	3	4	5
13	Es indispensable que la empresa debe cumplir con los <b>pagos de remuneración</b> para no caer en una infracción con su personal.	1	2	3	4	5
14	Cree Ud. que la empresa cuente con una <b>planificación y control de cuentas por cobrar</b> , para mejorar la liquidez.	1	2	3	4	5
15	Es necesario implementar una <b>planificación y control de sus cuentas por pagar</b> , para que la empresa tenga un presupuesto proyecto de sus obligaciones.	1	2	3	4	5
16	Es necesario conocer las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la <b>empresa</b> .	1	2	3	4	5
17	Cree Ud. que se debe realizar un análisis para realizar una <b>decisión de inversión</b> .	1	2	3	4	5
18	Cree Ud. que la <b>decisión de financiamiento</b> está relacionada con la compra de los activos y que compromete la utilidad de la empresa.	1	2	3	4	5
19	Es importante que la empresa conozca sobre los <b>riesgos financieros</b> .	1	2	3	4	5
20	Cree Ud. que el <b>activo corriente</b> (efectivo, cuentas por cobrar comerciales, mercadería) son de liquidez inmediata para las empresas.	1	2	3	4	5
21	Considera usted que existe un buen control en su <b>activos corrientes</b> .	1	2	3	4	5
22	Es importante que cada empresa conozca bien sus <b>pasivos corrientes</b> .	1	2	3	4	5
23	Cree usted. que si la empresa no cumple con los <b>pasivos corrientes</b> a tiempo estaría pagando multas más intereses.	1	2	3	4	5
24	Se considera importante los <b>ingresos</b> para el incremento de flujo y aumento de recursos.	1	2	3	4	5
25	Cree usted que es necesario el compromiso del personal al momento de registrar la información de los <b>ingresos</b> de la empresa.	1	2	3	4	5
26	Considera usted que se debe utilizar el ratio de <b>prueba ácida</b> para conocer la liquidez inmediata de la empresa.	1	2	3	4	5
27	Cree Usted que los arqueos diarios de <b>bancos</b> son necesarios como medida sana de Control.	1	2	3	4	5
28	Es necesario saber si la empresa tiene la capacidad de operar sus activos más líquidos sin recurrir a los ingresos por <b>ventas</b> .	1	2	3	4	5
29	Considera usted que debe existir un control adecuado en las <b>ventas</b> .	1	2	3	4	5

Muchas gracias

**DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE  
MEDICIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Docente:

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la Facultad de ciencias Empresariales EAP de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima Norte, promoción 2021 I, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Bachiller y título Profesional de Contador Público.

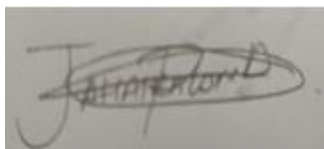
El título de mi proyecto de investigación es: "CAPITAL DE TRABAJO Y LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS INFORMÁTICOS EN EL DISTRITO DE SAN ISIDRO 2021" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

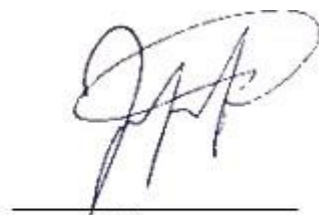
- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma  
Jahaira Jazmin Flores Aparco  
D.N.I.: 73580577



Firma  
Huaraca Diaz, Alida  
D.N.I.: 70827853

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE .....**

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
<b>DIMENSION 1: CUENTAS POR COBRAR</b>								
1	Usted está de acuerdo que la empresa cuente con <b>efectivo líquido</b> para cubrir sus cuentas por pagar a corto plazo.	X		X		X		
2	Cree Ud. que es importante la <b>gestión de tesorería</b> en las cuentas por cobrar	X		X		X		
3	Los <b>recursos financieros</b> propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	X		X		X		
4	Cree Ud. que el <b>beneficio económico</b> es importante para continuar con sus operaciones diarias	X		X		X		
5	Cree Ud. que es necesario que la empresa cobre sus <b>cuentas incobrables</b>	X		X		X		
6	Es necesario contar con <b>políticas de cobranza</b> para que la empresa tenga liquidez	X		X		X		
<b>DIMENSION 2: CUENTAS POR PAGAR</b>								
7	Esta de acuerdo que el capital trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus <b>obligaciones a corto plazo</b>	X		X		X		
8	Es necesario que la empresa tome la decisión de financiamiento para cubrir sus <b>obligaciones a corto plazo</b>	X		X		X		
9	Cree Ud. que los <b>proveedores</b> cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa	X		X		X		
10	Es importante que la empresa cuente con liquidez para cumplir con los impuestos establecidos por el estado.	X		X		X		
11	Usted está de acuerdo con el manejo que hace la <b>sumat</b> con respecto a los <b>impuestos mensuales</b> .	X		X		X		
12	Es indispensable que la empresa incurriendo en una infracción al no cumplir a tiempo con los <b>pagos de remuneración</b> a su personal	X		X		X		
13	Cree Ud. que la empresa estaría incurriendo en una infracción al no cumplir a tiempo con los <b>pagos de remuneración</b> a su personal.	X		X		X		
14	Es necesario implementar una <b>planificación y control de sus cuentas por pagar</b> , para que la empresa tenga un presupuesto proyectado de sus obligaciones.	X		X		X		
<b>DIMENSION 3: DECISIONES DE FINANCIAMIENTO</b>								
15	Es necesario conocer las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la <b>empresa</b>	X		X		X		
16	Cree Ud. que se debe realizar un estudio para realizar una <b>decisión de inversión</b>	X		X		X		
17	Cree Ud. que la <b>decisión de financiamiento</b> está relacionada con la compra de los activos y que compromete la utilidad de la empresa	X		X		X		
18	Es importante que la empresa conozca sobre los <b>riesgos financieros</b>	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE

DNI: 09925834

Especialidad del validador: DOCTOR EN ADMINISTRACION

25 de 11 del 200

FIRMADO

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.  
<sup>3</sup>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.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE .....

N°	DIMENSIONES / items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN 1: CUENTAS POR COBRAR</b>								
1	Usted está de acuerdo que la empresa cuente con <b>efectivo líquido</b> para cubrir sus cuentas por pagar a corto plazo.	X			X	X		la pregunta debe rediseccionarse. A toda la empresa está de acuerdo en tener liquidez.
2	Cree Ud. que es importante la <b>gestión de tesorería</b> en las cuentas por cobrar	X		X		X		
3	Los <b>recursos financieros</b> propios de la empresa son importantes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	X		X		X		
4	Cree Ud. que el <b>beneficio económico</b> es importante para continuar con sus operaciones diarias	X		X		X		
5	Cree Ud. Que es necesario que la empresa cobre sus <b>cuentas incobrables</b>	X		X		X		
6	Es necesario contar con <b>políticas de cobranza</b> para que la empresa tenga liquidez	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: CUENTAS POR PAGAR</b>								
		Si	No	Si	No	Si	No	
7	Está de acuerdo que el capital trabajo es fundamental para que las empresas cumplan con sus <b>obligaciones a corto plazo</b>	X		X		X		
8	Es necesario que la empresa tome la decisión de financiamiento para cubrir sus <b>obligaciones a corto plazo</b>	X		X		X		* mejorar la claridad
9	Cree Ud. que los <b>proveedores</b> cumplen una función importante para el desarrollo económico y comercial de la empresa	X		X		X		
10	Es importante que la empresa cuente con liquidez para cumplir con los impuestos establecidos por el estado.	X		X		X		
11	Usted está de acuerdo con el manejo que hace la sunat con respecto a los <b>impuestos mensuales</b> .	X		X		X		
12	Es indispensable que la empresa incurriendo en una infracción al no cumplir a tiempo con los <b>pagos de remuneración</b> a su personal	X		X		X		Laor cohorrencia y es cargo "Incurriendo?"
13	Cree Ud. que la empresa estaría incurriendo en una infracción al no cumplir a tiempo con los <b>pagos de remuneración</b> a su personal.	X		X		X		12 y 13 Se repite.
14	Es necesario implementar una <b>planificación y control de sus cuentas por pagar</b> , para que la empresa tenga un presupuesto	X		X		X		

14	Es necesario implementar una <b>planificación y control de sus cuentas por pagar</b> , para que la empresa tenga un presupuesto proyecto de sus obligaciones.	X		X		X	
<b>DIMENSIÓN 3: DECISIONES DE FINANCIAMIENTO</b>		SI	No	SI	No	SI	No
15	Es necesario conocer las decisiones de financiamiento para mantener la estabilidad económica de la <b>empresa</b>	X		X		X	
16	Cree Ud. que se debe realizar un estudio para realizar una <b>decisión de inversión</b>	X		X		X	
17	Cree Ud que la <b>decisión de financiamiento</b> está relacionada con la compra de los activos y que compromete la utilidad de la empresa	X		X		X	
18	Es importante que la empresa conozca sobre los <b>riesgos financieros</b>	X		X		X	

*cambiar la palabra estudio por análisis.*

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador: *JIMENEZ DAVIDE ANPARE ROSAEL*   DNI: *41299986*

Especialidad del validador: *CONTADOR TRIBUTARIO Y JUROS.*

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

<sup>3</sup>**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

día de del 2020



Firma del Experto Informante.

L13 23 DE NOVIEMBRE DEL 2020

FIRMADO

Firma del Experto Informante.

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

<sup>3</sup>**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





**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "CAPITAL DE TRABAJO Y LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS INFORMATICOS EN EL DISTRITO DE SAN ISIDRO 2021.", cuyos autores son HUARACA DIAZ ALIDA, FLORES APARCO JAHAIRA JAZMIN, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido de 28.00%, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 26 de Julio del 2021

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE <b>DNI:</b> 09925834 <b>ORCID</b> 0000-0002-1727-9883	Firmado digitalmente por: PCOSTILLACA el 31-07- 2021 15:57:54

Código documento Trilce: TRI - 0151917