



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**“ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ DURANTE EL PERIODO
DE INMOVILIZACIÓN SOCIAL OBLIGATORIA DE LA
EMPRESA SAID ASESORES CORPORATIVOS SAC,
EN EL DISTRITO DE CHIMBOTE, PRIMER SEMESTRE
2020”**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Ascate Campos, Alexandra Lucía (ORCID: 0000-0003-2692-3455)

Ramos Flores, Diego Arturo (ORCID: 0000-0002-0286-3841)

ASESOR:

Sandoval Nizama, Genaro Edwin (ORCID: 0000-0002-00014567)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

Chimbote – Perú

2020

ÍNDICE

Carátula	1
Agradecimiento	4
Índice de tablas	5
Índice de gráficas y figuras	6
Resumen	7
Abstract	8
I. INTRODUCCIÓN	9
II. MARCO TEÓRICO	11
III. METODOLOGÍA	17
3.1. Tipo y diseño de investigación	17
3.2. Variables y operacionalización	17
3.3. Población, muestra y muestreo	18
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	18
3.5. Procedimientos	19
3.6. Método de análisis de datos	19
3.7. Aspectos éticos	20
IV. RESULTADOS	20
V. DISCUSIÓN	30
VI. CONCLUSIONES	33
VII. RECOMENDACIONES	35
REFERENCIAS	36
ANEXOS	40

Dedicatoria

A Dios, por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos.

A mis queridos padres, por darme todo su apoyo y paciencia en esta etapa de mis estudios.

A mis hermanas y sobrina, por estar siempre a mi lado para darme los ánimos necesarios para lograr mis metas.

Diego Arturo Ramos Flores

A Dios, por haberme guiado e iluminado de sabiduría durante toda mi etapa universitaria.

A mi familia, por su constante apoyo en la culminación de mis estudios.

A mis hermanos, porque sé que pueden lograr grandes cosas a raíz de este logro, en miras a un mayor crecimiento.

Alexandra Lucia Ascate Campos

Agradecimiento

A la Universidad César Vallejo, por darme la oportunidad de ser parte de su Escuela de pregrado y brindarme su apoyo en todo lo necesario.

A mi asesor, Genaro Sandoval, por su paciencia y dedicación al transmitir sus conocimientos y experiencias en esta etapa de mi carrera profesional.

A mi compañera Alexandra Ascate, por su constante apoyo y dedicación en la elaboración de nuestro proyecto de investigación.

Asimismo, a la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. por brindarnos las facilidades para desarrollar nuestro estudio.

Diego Arturo Ramos Flores

A mi universidad, por el apoyo y reconocimiento a estudiantes como nosotros, que desean un mejor futuro.

A mi asesor, Genaro Sandoval, por brindarnos sus conocimientos para la culminación exitosa de nuestra investigación.

A mi compañero, Diego Ramos, por la paciencia y el apoyo constante para conseguir este logro propuesto.

Por último, a la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. por ser parte de este logro.

Alexandra Lucía Ascate Campos

Índice de tablas

Tabla 1: Liquidez general	5
Tabla 2: Liquidez de caja	5
Tabla 3: Capital de trabajo	6
Tabla 4: Periodo de cobranza	6

Índice de gráficas y figuras

Gráfica 1: Diseño descriptiva simple según Bernal (2010)	17
--	----

Resumen

El objetivo de la investigación fue evaluar la liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria de la empresa Said Asesores Corporativo SAC en el Distrito de Chimbote, 2020

La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, de tipo no experimental, con diseño descriptiva simple. La población estuvo conformada por todos los Estados Financieros elaborados y presentados por la empresa de estudio, desde su constitución y la muestra fue el Estado de Situación Financiera del primer semestre del presente periodo. La técnica para recolectar los datos de la variable liquidez fue la entrevista y análisis documental y el instrumento la guía de entrevista y guía de análisis documental.

Los resultados permitieron determinar que, el comportamiento de la liquidez durante el primer semestre se ve afectada debido a los factores externos como las restricciones impuestas por el Estado a raíz de la pandemia, asimismo, la falta de estrategias financieras en la empresa fue un factor interno que hizo más asequible nuestra variable de estudio.

Palabras clave: liquidez, inmovilización social obligatoria, estrategias financieras.

Abstract

The objective of the research was to evaluate the liquidity during the period of mandatory social immobilization of the company Said Asesores Corporativos SAC in the District of Chimbote, 2020

The research had a quantitative approach, of a non-experimental type, with a simple descriptive design. The population was made up of all the Financial Statements prepared and sent by the study company, since its constitution, and the sample was the State of Financial Position of the first semester of this period. The technique to collect the variable liquidity data was the interview and documentary analysis and the instrument was the interview guide and document analysis guide.

The results allowed determining that the behavior of liquidity during the first semester is affected due to external factors such as the restrictions imposed by the State as a result of the pandemic, likewise, the lack of financial strategies in the company was an internal factor which made our study variable more affordable.

Keywords: liquidity, compulsory social immobilization, financial strategies.

I. INTRODUCCIÓN

La actual coyuntura internacional frente a la pandemia COVID 19, al que nos hemos visto obligados enfrentar como reto, ha traído consigo y de manera paralela una profunda crisis de salud y desbalance económico que afecta de manera severa a grandes segmentos de población a nivel mundial. Asimismo, ha forzado a los gobiernos a dar respuestas no convencionales ya que se tiene como principal preocupación la recuperación del crecimiento económico, ante estadísticas tan impredecibles. Lamentablemente, esta pandemia no distingue la diversidad en cuanto a economías por lo que vuelve asequible a los países sub desarrollados a causa de la parálisis de actividades económicas. (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, 2020, p. 3)

Frente a esta situación, el gobierno peruano ha implementado medidas para mitigar la propagación y el impacto económico del COVID 19; sin embargo, ello trajo consigo ciertos desbalances en el ciclo de la oferta y la demanda, como consecuencia de las restricciones de inmovilización, escasez de provisiones y retraso en la cadena de suministros. Factores que en conjunto, generan en las empresas una drástica reducción de ingresos, comprometiendo su liquidez frente a obligaciones de corto plazo, aun cuando estas hayan gozado de solvencia y capitalización incluso antes de esta pandemia. (Instituto Peruano de Economía, 2020, p. 5)

Asimismo, los efectos antes mencionados, no han sido indiferente en nuestra realidad local, ya que ha afectado la dinámica de varios sectores incluyendo el de servicios empresariales prestados a empresas, que han tenido que paralizar sus actividades o incluso aún seguir operando vía remota manteniendo según la naturaleza de los servicios que brinde. (Diario El Peruano, 2020, párr. 3) Por ello, las empresas locales de este rubro han buscado acogerse al Plan Económico implementado por el Ministerio de Economía y Finanzas con el fin de ser incluidos dentro del proceso de reactivación económica de manera progresiva así como evitar el rompimiento de cadena de pagos, es decir, contar con liquidez frente a obligaciones de corto plazo durante el periodo de inmovilización social obligatoria. Algunas de las medidas de soporte para las empresas fueron el subsidio a planilla y aplazamiento de depósito de la CTS, alivio tributario, beneficios tributarios a mypes, liberación de cuenta de deducciones y facilidades a deudores. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020, párr. 4)

La empresa Said Asesores Corporativos SAC, ubicada en la Ciudad de Chimbote, constituida como una empresa que brinda servicios de asesoría corporativa en materia contable, legal, tributaria, laboral,

marketing, inmobiliaria y organizacional; cuenta con Socios Externos (clientes) a empresas de diversos sectores económicos dentro y fuera de la localidad. Durante este periodo de inmovilización social obligatoria, la empresa antes mencionada, no ha dejado de brindar sus servicios a sus Socios Permanentes con los cuales mantiene contrato vigente, sin embargo, los servicios se han realizado vía remota; esto quiere decir, que ha mantenido sus obligaciones con sus colaboradores en cuanto a sus remuneraciones. Asimismo el impacto se ha visto reflejado en el presupuesto proyectado para este periodo 2020, ya que las políticas de cobranza con Socios Específicos se ha visto implicada debido a que parte de estos servicios, que están pendientes de ser ejecutados, se pueden realizar únicamente de manera directa; es decir, cuando termine este periodo de inmovilización social y aplicando protocolos sanitarios con el fin de prevenir y evitar la propagación del COVID 19.

Por ello, partiendo de lo anterior se plantea como problema de investigación lo siguiente: ¿Cómo se presenta la liquidez en periodo de inmovilización social obligatoria de la empresa Said Asesores Corporativos SAC en el Distrito de Chimbote, 2020?

La justificación del presente trabajo de investigación es de importancia académica, ya que analizar la liquidez durante un periodo de recesión, tanto económica como social, permite valorar la aplicación de índices financieros como medida preventiva ante posibles factores externos que puedan comprometer la continuidad de operaciones y la capacidad de pago frente a obligaciones a corto plazo.

Asimismo, el presente trabajo favorece a la empresa, porque le permite conocer la situación financiera, en cuanto al comportamiento de su liquidez, frente a los efectos económicos que trajo consigo el COVID 19. Así como, implementar estrategias de contingencia frente a factores de coyuntura internacional.

De la misma manera, nos permite como investigadores y futuros profesionales aplicar los conocimientos adquiridos al momento de ejercer nuestra profesión y también fortalecer aspectos como la capacidad de análisis y toma de decisiones frente a situaciones económicas de alto riesgo como la que se vive actualmente debido a esta pandemia mundial.

El objetivo general de la investigación, es evaluar la liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria de la empresa Said Asesores Corporativo SAC en el Distrito de Chimbote, 2020. Como objetivos específicos tenemos: identificar las restricciones de inmovilización social obligatoria por parte del Estado a raíz de la pandemia COVID 19, analizar los índices de liquidez del primer semestre 2020 y proponer estrategias de mejora en la liquidez de la empresa Said Asesores Corporativo SAC.

Según Hernández (2014) el presente estudio no cuenta con hipótesis debido a que es de tipo descriptiva simple, es decir, describiremos el comportamiento de una variable, en este caso liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria. (p. 152).

II. MARCO TEÓRICO

Con el propósito de ampliar el tema de investigación se ha considerado necesario tomar como referencia estudios similares respecto al rubro de nuestra empresa de estudio, servicios de asesoría corporativa, los mismos que se describen a continuación:

A nivel internacional, en Irlanda, Apellániz (2017) indica que desde la crisis europea en el 2008 el sector de servicios de asesoría corporativa, para lograr la reactivación económica, ha tenido que adoptar los paquetes de medidas económicas, como financiación barata, brindadas por el gobierno, con el fin de obtener liquidez y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Esta medida ocasionó sobre liquidez en las empresas de este tipo, es decir, dinero ocioso. Pero, para poder darle utilidad a ese dinero, tuvieron que aplicar estrategias financieras, analizando el entorno económico así como inversiones fácilmente liquidables, que permita tanto el cumplimiento de obligaciones como contar con un respaldo económico frente a posibles crisis de coyuntura internacional. Hasta hace 3 años, el sector antes mencionado, contribuye dentro del mercado irlandés generando ingresos de 700 millones de euros. Asimismo, es el sector que cuenta con mayor cantidad de colaboradores dentro del mercado, debido a que es su principal fuente de operatividad. (p. 34)

Por otro lado, en España, Deloitte (2020) indica que la crisis económica generada por la pandemia COVID 19 sitúa a las empresas del sector de servicios de asesoría en una posición inestable referente a su capital de trabajo y liquidez durante el primer trimestre del presente año, ya que supone la pérdida de actividades económicas y reducción de facturación en un 70%. Aun así, con el fin de mantenerse operativas dentro del mercado, implementaron medidas de salud laboral como el trabajo remoto, en un 92%; lo cual implicó mantener como obligación el pago de remuneraciones a sus colaboradores. Sin embargo, un 65% de estas empresas se vio forzada a cesar parcialmente su plantilla debido a su capacidad de pago. Frente a esta situación, el gobierno ha considerado necesario aplicar medidas para incentivar y/o mantener la operatividad de las empresas con aplazamiento de pago de impuestos, generación de bonificaciones, reducción de jornadas laborales y moratoria en el pago de hipotecas. (p. 13)

A nivel nacional, en Pucallpa, Suarez (2016) concluye que la liquidez de las micro y pequeñas empresas del rubro estudios contables, frente al

pago del impuesto a la renta, refleja un impacto negativo. Todo ello, debido a la misma naturaleza del negocio, ya que en su totalidad son empresas formales y tienen tendencia a pagar los tributos que les corresponde, pagos a cuenta e impuesto a la renta anual. Esto quiere decir, que las empresas del rubro en mención conocen su obligatoriedad frente a las obligaciones tributarias y aunque un 50% este de acuerdo con el porcentaje que se paga por las rentas generadas y pague el tributo, de igual forma el otro 50% hace frente a esta obligación, incluso aun cuando comprometan su liquidez. En ese sentido, se recomendó que antes de efectuar los pagos a cuenta se debe calcular los intereses tributarios que generaría el tributo pendiente, y tener en cuenta el costo de cobranza por parte de la Administración Tributaria frente a nuestra obligación, así como nuestra capacidad de pago. (p. 81)

Del mismo modo, en Lima, Casas et al. (2017) concluye que la liquidez de la empresa Panes Ishida Faesa Consultores y Asesores Empresariales S.A. frente al sistema de detracciones, presenta un impacto negativo. Es decir, aunque este régimen funcione como un mecanismo administrativo de recaudación y cumpla con su objetivo principal el cual es brindar un fondo para cumplir con el pago oportuno de tributos, multas y/o pagos a cuenta; existen ocasiones en las cuales la empresa de estudio no cuenta con obligaciones tributarias de ese tipo y este fondo permanece intacto, sin generar beneficio ante situaciones económicas de riesgo que puedan presentarse de manera fortuita. Frente a esto, se recomendó realizar auditorías internas al área de tesorería, aplicar procedimiento de liberación de fondos de la cuenta de detracciones, mejorar gestión de efectivo y aplicar ratios de manera trimestral con el fin de medir la capacidad de la empresa frente al cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. (p. 51)

Además, el presente trabajo está diseñado de acuerdo a enfoques conceptuales que respaldan científicamente la investigación respecto al análisis de la liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria a raíz de la propagación del COVID 19, considerada como una pandemia debido a su expansión en más de 100 países, que obliga a las naciones buscar una respuesta global sanitaria que los ayude a enfrentar esta infección, que puede llegar a ser mortal y comprometer la calidad de vida de sus habitantes. La transmisión de este corona virus puede darse al inhalar el gotículas generadas por una persona contagiada al momento de toser, estornudar o respirar; o al tocarse ojos, nariz o boca luego de tocar una superficie contaminada. (Zhe et al., 2020, párr. 2)

Frente a esta situación de fácil transmisión del virus, la OMS publicó un conjunto de lineamientos técnicos y recomendaciones para todos los países, con el fin de detectar, prevenir y gestionar posibles casos de

contagio. Todo ello con el fin de contribuir el regimen sanitario de los países afectados, definido como la organización la cual provee asistencia sanitaria a la nación en conjunto. (Organización Mundial de la Salud, 2020, párr. 6)

Sin embargo, en los países sub desarrollados, implementar estos lineamientos les está costando más de lo presupuestado comprometiendo su sistema económico conceptualizado como la gestión y planificación de recursos para sostener los gastos de la sociedad en conjunto, frente a sus necesidades. Por ello, la OMS y el BEI intensificaron su cooperación frente estas repercusiones económicas sanitarias con el fin de fortalecer las inversiones en materia de salud pública. (Consejo de la Unión Europea, 2020, párr. 10)

En un mundo tan interconectado como en el que vivimos, el impacto económico, bajo este contexto, definido por Atkeson (2020) como el equilibrio entre la salud pública y sus implicancias económicas, es evidente. Puesto que el brote inicial de este virus afectó directamente la economía china provocando limitaciones en la producción, transporte restringido y mal funcionamiento de cadena de suministros, los cuales en conjunto generaron pánico y desconcierto en las empresas de todo el mundo incluso obligando a muchas de estas, a frenar sus actividades. (Roshen, 2020)

Nuestro país, no es indistinto a esta situación, ya que China es considerado nuestro principal socio comercial, debido a que sus exportaciones representan un 32.7% del total de actividades económicas, las cuales generan ingresos por aproximadamente el 20.7% del PIB. (Banco Interamericano de Desarrollo, 2020) Asimismo, se sabe que esta crisis sanitaria generará un efecto “dominó” en nuestra economía, llevando a la quiebra a miles de empresas, comercios y fábricas alrededor del mundo y por ende al interior del país, agravando la situación económica actual y elevando la tasa de desempleo; las cuales se han convertido en las principales preocupaciones del gobierno. (Vendrell, 2020)

A esto se suman las medidas de inmovilización social obligatoria impuestas por el gobierno a raíz de la pandemia, definido como una de las medidas para controlar y contener adecuadamente la propagación del virus y sus efectos colaterales, restringiendo el libre traslado de personas a nivel nacional.

Del mismo modo, el aislamiento social, consiste en permanecer distante de las personas que te rodean, es decir, evitar reuniones y otras actividades que involucren a un grupo de personas, ello tiene como

propósito evitar el contagio o propagación del virus y mantener a la población a salvo. (Gestión, 2020).

Las restricciones detalladas en el Decreto N° 044 – 2020 – PCM indican que solo podrán trasladarse las personas que laboren en empresas que garanticen el abastecimiento de alimentos, medicinas, así como la continuidad de los servicios básicos. Otra de ellas es el transporte público terrestre, el cual funcionará al 50% de su capacidad, es decir de manera limitada. (Decreto Supremo N° 044, 2020, párr. 15)

El impacto de esta situación crítica a la que la economía peruana está expuesta se viene reflejando en numerosas empresas, que comenzaron a presentar problemas de liquidez severos definidos como la incapacidad de pago frente a obligaciones de corto plazo, es decir, el conjunto de pendientes de pago con los que cuenta una empresa frente a terceros en un determinado periodo no mayor a un año. (ESAN, 2020) Ello trajo consigo, conflictos laborales definido por la Organización Internacional del Trabajo (2020) como la inquietud provocada por la salud expuesta de los trabajadores y el incremento de las tasas de desempleo en sectores afectados debido al cese de actividades. A su vez, rompimiento de cadena de pagos conceptualizado por Diario21 (2020) como la interrupción del vínculo económico que mantienen las empresas, trabajadores, consumidores y el gobierno. Asimismo, nivel alto de endeudamiento definido como el incremento de compromisos de pago frente a entidades financieras que trae consigo problemas de solvencia. Por otro lado, Pastor (2018) señala que otra causa adherida a este problema, es originado por las deficiencias en sus políticas de cobranzas, la cual no es efectiva, ocasionando que la empresa no disponga de dinero para liquidar deudas.

Frente a lo mencionado anteriormente, el gobierno peruano junto con el Banco Central de Reserva se planteó como objetivo preparar paquetes económicos con el fin de dar liquidez a las empresas y garantizar el funcionamiento de las mismas en medio de la paralización económica provocada por este virus. Todo ello fue posible, debido a la preparación de nuestras autoridades nacionales dentro de un sólido marco de políticas macroeconómicas definidas como un conjunto de medidas plasmadas con el fin de ocuparse del régimen económico, comercial y financiero, así como del crecimiento mercantil y las tasas nacionales de empleo y desempleo. (Lewin & Rasmussen, 2020)

Ello se complementa, con el Plan Económico para la contención y reactivación económica frente al COVID 19 que el Ministerio de Economía y Finanzas ha elaborado para mitigar el impacto del mismo. El cual se divide en contención definida por Diario Gestión (2020) como el conjunto de medidas para actuación sanitaria inmediata, soporte económico para hogares y empresas afectadas por el coronavirus; y en reactivación

económica que comprende medidas de apoyo a sectores productivos y empresas para el proceso de reactivación progresiva.

Aun implementando las medidas otorgadas por el Estado y ante esta situación económica de alto riesgo considerado como un factor macroeconómico no controlable por las empresas, se considera necesario implementar estrategias financieras definidas por García et al. (2017) como la implementación de tácticas que tienen la finalidad la utilización adecuada de los recursos monetarios de una empresa.

Del mismo modo, se definen como los objetivos que una empresa se plantea, tomando en cuenta los recursos que poseen para que estos, sean definidos y realizables, dentro de ellas tenemos, buscar reducir costos para generar mayor rentabilidad y obtener liquidez, este tipo de tácticas dentro de una empresa son imprescindibles, ya que permite afrontar y sobrevivir en situaciones complejas que se presentan en cualquier momento, como es lo que se está viviendo hoy en día a través de la pandemia del Covid-19. (Silupú, 2020).

Por otro lado, es definida como la capacidad que tiene una empresa para adquirir recursos monetarios y realizar una adecuada gestión del efectivo, ello tiene como propósito sacar el mayor beneficio posible para la empresa y permita lograr sus objetivos a corto, mediano y largo plazo. (Riquelme, 2018)

Todo lo mencionado anteriormente, con el fin de contribuir a la liquidez de la misma, definida como la capacidad de una empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo o la conversión de un activo que permita generar dinero y disponer de liquidez para hacer frente a terceros como proveedores, colaboradores, entidades financieras, etc. (Guardo et al., 2018)

Otro de los beneficios que obtiene la empresa por la implementación de estrategias financieras es definir adecuadamente sus políticas de pago y cobranza. (Trenza, 2020)

Ello se complementa con la evaluación de diferentes alternativas de financiación y medición del rendimiento económico a través de la aplicación de ratios de liquidez como herramienta preventiva para una adecuada toma de decisiones.

Los ratios de liquidez definidos por Arkan (2016) como índices que evalúan la capacidad de la empresa respecto de sus activos corrientes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, le permite conocer los recursos disponibles para su uso, cumplir obligaciones y gastos actuales. Entre estos indicadores tenemos:

Liquidez general, indica el grado de capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Muestra la proporción de obligaciones más inmediatas que son cubiertas por elementos del activo corriente, es decir, activo fácil de convertir en efectivo. Se mide el activo corriente sobre el pasivo corriente.

Del mismo modo, el indicador de liquidez de caja mide la capacidad que tiene la empresa para operar con sus activos más líquidos frente a sus obligaciones a corto plazo, es decir, sus cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo. Se calcula dividiendo el efectivo y sus equivalentes sobre el pasivo corriente.

Por otro lado, tenemos el capital de trabajo que mide la relación que posee la empresa para operar, considera aquellos recursos (activos) que requiere la empresa para poder desarrollar su actividad económica, después de haber pagado sus deudas a corto plazo. Se mide calculando la diferencia del activo corriente entre el pasivo corriente.

Con esto podemos complementar, calculando el periodo de cobranza que mide la frecuencia (en días) de recuperación de las cuentas por cobrar. Es decir, mide en promedio de créditos otorgados a los clientes y se relaciona con las políticas de crédito y cobranza, este indicador permite evaluar si se está cumpliendo de manera correcta las políticas. Se calcula dividiendo cuentas por cobrar y ventas netas.

Asimismo, podemos calcular el periodo de pago que mide el número de días que tarda la empresa en liquidar los créditos que los proveedores le han otorgado. Para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo, el periodo de cobranza debe ser menor al periodo de pago. Ello se mide dividiendo cuentas por pagar sobre ventas netas. (Laitinen, 2018)

III. METODOLOGÍA

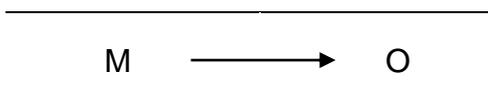
3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

Nuestro trabajo de investigación será de tipo aplicada, definida como la resolución de una realidad problemática, amparado por teorías y enfoques conceptuales previos; y no experimental, debido a que será un estudio que no pretende la manipulación de la variable, ya que es observada en su naturaleza para luego ser analizada. (Hernández et al., 2014)

3.1.2. Diseño de investigación

Asimismo, nuestro diseño de investigación será descriptiva simple por lo que Bernal (2010) sostiene que sólo busca narrar las características de mayor relevancia, que se puede apreciar por medio de la visión de algún acontecimiento o hecho.



Donde:

M: La empresa Said Asesores Corporativos S.A.C.

O: Liquidez

3.2. Variables y operacionalización

La variable de estudio es liquidez, definida como la capacidad de una empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo frente a terceros como proveedores, colaboradores, entidades financieras, etc. (Puerta et al., 2018)

La liquidez dentro de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C., durante el periodo de inmovilización social obligatoria, será analizada mediante la aplicación de ratios de liquidez a los Estados Financieros del primer semestre del periodo 2020.

Nuestros indicadores a utilizar comprenden el ratio de liquidez general, liquidez de caja, capital de trabajo y el cálculo de periodo de cobranza y de pago. Nuestra escala de medición es la razón debido a que utilizaremos índices financieros. (Anexo N° 01)

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

En la presente investigación se tendrá como población el total de los estados financieros semestrales elaborados y presentados desde el inicio de actividades hasta el primer semestre del periodo 2020 de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C.

Muestra

La muestra seleccionada para la investigación será el estado de situación financiera del primer semestre del periodo 2020, de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C.

Muestreo

El muestreo para la presente investigación será “no probabilística” esto quiere decir, que la muestra ha sido seleccionada bajo criterio de los investigadores y teniendo en cuenta el alcance de nuestro estudio.

Unidad de análisis

Nuestra unidad de análisis será la empresa de estudio, Said Asesores Corporativos S.A.C.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica	Instrumento
<p>Análisis documental: Es una técnica que nos permitirá captar, conocer, sintetizar y analizar la información contenida en documentos que pueden ser físicos como electrónicos, el cual proporciona información real de una situación en específica. (Corral, 2015)</p>	<p>Guía de análisis documental: Este instrumento nos ayudará a examinar el Estado de Situación Financiera del primer semestre del periodo 2020 de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. y poder conocer el comportamiento de nuestra variable de estudio durante el periodo de inmovilización social obligatoria.</p>

<p>Entrevista: Es una técnica que se conoce también como el dialogo que surge entre el entrevistador y el objeto de estudio, con la finalidad de adquirir respuestas ante el problema. Además, tiene mayor productividad en cuanto a la recolección de información debido a que es completa. (Pamela, 2013)</p>	<p>Guía de entrevista: Este instrumento nos ayudará a conocer la situación financiera de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C, durante el primer semestre del periodo 2020, el cual complementará el análisis e interpretación de los resultados obtenidos de la aplicación de los ratios de liquidez en el Estado de Situación Financiera.</p>
--	---

Se validará los instrumentos de investigación (guía de entrevista y guía de análisis documental) en aplicación al juicio de expertos, que consistirá en la revisión por parte de tres personas conocedoras del tema.

3.5. Procedimientos

Para la obtención de los resultados, se seguirán los siguientes pasos:

- 1° Se elaborará los instrumentos de recolección de datos (guía de análisis documental y guía de entrevista).
- 2° Se validarán los instrumentos a aplicar a través del juicio de experto.
- 3° Se aplicará los instrumentos a la muestra de estudio.
- 4° Se recolectará la información, producto de la aplicación de los instrumentos.
- 5° Se analizará e interpretará la información obtenida para poder responder a los objetivos planteados.
- 6° Se llegará a las conclusiones después del proceso de análisis de datos.

3.6. Método de análisis de datos

El tipo de análisis que se empleará es la estadística descriptiva, ya que será de utilidad para el análisis de los índices, que obtengamos de la aplicación de ratios de liquidez, los cuales serán estudiados e interpretados en base a cuadros y gráficos para la presentación de los resultados.

3.7. Aspectos éticos

La presente investigación se desarrollará cumpliendo ciertos lineamientos y parámetros alineados a la ética de los investigadores, con el fin de garantizar la calidad de nuestro estudio. Para ello se aplicará el principio de autonomía, referente a la utilización de teorías y antecedentes relacionados únicamente como referencia de nuestra investigación. Otro principio que se aplicará, es la beneficencia; debido a que la información financiera proporcionada por la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. no será transferida en ningún momento para otros fines; por el contrario, se utilizará con el fin de resolver una realidad problemática y de ese modo contribuir al crecimiento de la empresa.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Ficha Técnica de la empresa

Razón Social	Said Asesores Corporativos S.A.C.
N° RUC	20600651936
Régimen	Remype
Fecha de inscripción	09/09/2015
Estado Actual	Activo
Dirección	Jr. Enrique Palacios N. 120 Int. 3 – Chimbote – Santa – Ancash
Actividad Económica	Actividades Jurídicas

4.1.2. Reseña Histórica

Said Asesores Corporativos es una empresa que brinda asesoría y consultoría empresarial, en materia tributaria, contable, laboral, administrativa, entre otros. Nace en julio de 2014 de la experiencia y emprendimiento de sus socios fundadores, el Dr. Said G. Trujillo Ripamontti y el Dr. Jhon Quineche Miranda, con la visión de contribuir en la sociedad y ser una de las grandes empresas de asesoría y consultoría a nivel nacional.

Desde sus inicios, la empresa contó con el respaldo y confianza del público, logrando en poco tiempo trasladarse de sus oficinas del Colegio de Contadores Públicos de Ancash a sus actuales

instalaciones ubicadas en Jirón Enrique Palacios nro. 120, a unos metros de la Plaza de Armas de Chimbote, brindando una mejor atención.

Al tiempo de posicionarse como una empresa sólida, los pilares que fundaron Said Asesores Corporativos enrumbaron caminos distintos. Por ello, el Dr. Said G. Trujillo Ripamontti decidió apoyarse en sus jóvenes y talentosos colaboradores, H. Elio Villanueva, Ana M. Miranda y Arnold E. Rodríguez, convirtiéndolos en los nuevos socios de la empresa.

Actualmente Said Asesores Corporativos ha ampliado sus servicios, implementando el departamento de capacitaciones y comunicaciones con el objetivo de apoyar la logística de sus clientes.

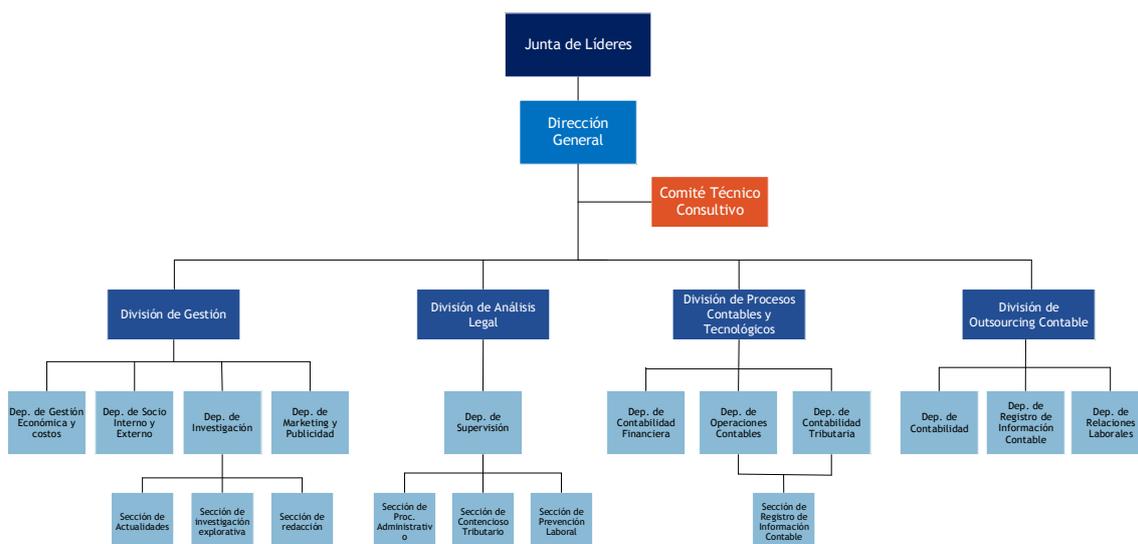
4.1.3. Misión

Brindar servicios de prevención y consultoría para el crecimiento y consolidación de las empresas.

4.1.4. Visión

Ser el mejor socio estratégico de los empresarios del Perú; y lograr el desarrollo de la persona humana.

4.1.5. Organigrama



4.1.6. Realidad Problemática

La empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. se dedica a la asesoría especializada en diferentes ramas, como: contable, laboral, legal, tributario, organizacional, etc. La empresa durante el primer semestre del presente periodo, estuvo laborando bajo la modalidad de trabajo remoto por lo que estaba sujeto a asumir sus obligaciones con sus colaboradores. El problema que presenta la empresa en la actualidad está relacionado con la liquidez. Como se sabe, la pandemia del Covid 19, ha obligado a que muchas empresas nacionales paralicen sus actividades para evitar la propagación del virus entre la población y ello conlleva que no estén generando ingresos por sus operaciones diarias. SaidCorp es una de las empresas afectadas, más porque cuenta con una cartera de clientes que son empresas de rubros afectados como restaurantes, transporte, veterinarias, las cuales no han generado ingresos durante los primeros 6 meses del presente año, lo que genera que tengan complicaciones al momento de asumir sus obligaciones con SaidCorp.

4.1. Determinación del Objetivo General y Específicos

4.1.1. Determinación de Objetivo General

“Evaluar la liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria de la empresa Said Asesores Corporativo SAC en el Distrito de Chimbote, 2020”.

Para poder resolver el presente objetivo se analizó la información referente a la realidad económica y situacional de la empresa durante el primer semestre del presente periodo, y se obtuvo los siguientes resultados:

La liquidez durante el primer semestre del presente periodo, fue casi nula, debido a las limitaciones que tuvo la empresa en el desarrollo de sus actividades económicas, ello como consecuencia de las restricciones de inmovilización impuestas por el Estado como medida sanitaria preventiva ante el posible contagio y propagación del COVID 19. Además, de ello, los clientes de Saidcorp, quienes también son empresas que cesaron actividades, no generaron ingresos durante el primer semestre por lo que no cumplían con el pago de los honorarios correspondientes.

Ante la dinámica afectada de la actividad de servicio, como la que brinda Saidcorp, el Estado buscó establecer medidas para el alivio económico de las empresas, como el acogimiento a suspensión perfecta de labores, Reactiva Perú, aplazamiento de pago de tributos, liberación de cuenta de detracciones, entre otras medidas que fue el apalancamiento que la empresa Saidcorp tuvo que adoptar, para poder cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

4.1.2. Determinación de Objetivo Específico N° 01

“Identificar las restricciones de inmovilización social obligatoria por parte del Estado a raíz de la pandemia COVID 19”.

Para poder resolver el presente objetivo se relevó información referente a la realidad económica y situacional de la empresa durante el primer semestre del presente periodo, a través de la aplicación de una guía de entrevista al Contador, encargado del Departamento de Contabilidad Financiera, y se obtuvo los siguientes resultados:

Información situacional antes de pandemia

Antes de pandemia, la empresa Saidcorp manejaba una cartera de clientes (Socios) que, aunque tenían un comportamiento de pago con alguna demora, estos no pasaban de los 30 días. Asimismo, contaban con nuevos servicios específicos que provenían de fiscalizaciones de las principales Entidades Públicas, aún pendientes de respuesta.

En conclusión, para el 2020 se tenía una expectativa de crecimiento económico mayor al del 2019, debido a que existían servicios pendientes de cobrar y concluir para el presente periodo.

Limitaciones durante pandemia

Tras la llegada de la pandemia, la empresa tuvo como principal limitación no poder ejecutar su actividad económica de asesoría integral a sus clientes (Socios).

Por la naturaleza de la Corporación, donde se maneja un enfoque de la persona y el cómo la comunicación efectiva ayuda a brindar tranquilidad a sus clientes (Socios). Ello se vio afectado ya que toda comunicación y/o coordinación era vía llamada telefónica o a través de video llamada.

La adecuación al trabajo remoto fue otra limitación, durante los primeros meses, debido a que Gerencia no encontraba el mecanismo de control para los colaboradores; y estos últimos, no encontraban la comodidad para desempeñarse correctamente en sus funciones.

Otras limitaciones fueron que, al estar las Instituciones Públicas cerradas, éstas no ejercían su facultad de fiscalización, en consecuencia, menos servicios obtenía la corporación.

Afectaciones económicas de la pandemia

Una de las afectaciones que tuvo la Corporación, es que los clientes (Socios) no pagaron los servicios prestados en los meses correspondientes, aun cuando se decidió mantener la ejecución de los mismos, sabiendo que no se cobraría en el corto plazo.

Ello es consecuencia de que, al ser los servicios de asesoría un soporte estructural del negocio, estos fueron vistos como gastos no prioritarios de cancelar, prefiriendo los clientes (Socios) invertir en pagar remuneraciones, obligaciones financieras, activos fijos o inventarios.

Tener en cuenta que, muchos de los clientes (Socios) de la Corporación, no pudieron ejercer sus actividades, esto ocasionó que no pudiesen pagar por los servicios realizados así como otras obligaciones.

Además, la falta de nuevos servicios, dieron como resultado que los ingresos sean menores a los proyectados para el periodo.

La falta de liquidez era evidente, ya que la política interna de remuneraciones no fue afectada.

En conclusión la Corporación obtuvo resultados negativos, debido a que no se llegaba a cumplir el punto de equilibrio.

Medidas para reducir impacto de pandemia

A pesar de las dificultades del trabajo remoto, la Corporación no dejó de preocuparse por los clientes (Socios), que, a pesar de no cumplir con sus pagos, se continuó con ellos bajo la filosofía de: “en las buenas y las malas”.

Este servicio se realizó a través de herramientas tecnológicas. Un ejemplo de ello es que, a pesar de que las instituciones dieron facilidad de otorgar mayores plazos para la presentación de declaraciones y otros documentos, los colaboradores del Área de Contabilidad, mantuvieron el cronograma normal con la presentación oportuna de las declaraciones.

Adicional, y no menos importante, fue que se ejecutó el propósito de Saidcorp: influenciar en las personas. Es así que las reuniones constantes, charlas de habilidades blandas, de capacitaciones, logros alcanzados, entre otros; dieron lugar que la persona se pueda adaptar a los cambios y mostrar mejores resultados.

Estrategias económicas durante pandemia

Desde la partida de que, no se recibía ninguna contraprestación de los clientes (Socios), cualquier estrategia financiera se caía.

Financieramente, fue la Junta General quien otorgó el capital de trabajo para mantener la cadena de pagos. Además, las subvenciones económicas del Gobierno otorgaron mayor apalancamiento financiero a la Corporación.

4.1.3. Determinación de Objetivo Específico N° 02

“Analizar los índices de liquidez de la Empresa Said Asesores Corporativos SAC durante el primer semestre 2020”.

Para poder resolver el presente objetivo se tomó la información económica del Estado de Situación Financiera del primer semestre del periodo 2020 en aplicación de los índices de liquidez, y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 1

Liquidez General

Fórmula	Año 2020
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	21%

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación: La empresa Said Corp. Por cada sol de deuda a corto plazo que obtuvo la empresa, tienen para responder 0.21 centavos.

Análisis: Según los resultados obtenidos, se puede decir que la empresa no cuenta con recursos para asumir sus obligaciones a corto plazo frente a terceros. Como se sabe el margen para obtener una liquidez aceptable es de 1 a 1.9 y la empresa Saidcorp no se encuentra dentro del rango.

Tabla 2

Liquidez de Caja

Fórmula	Año 2020
$\frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Pasivo corriente}}$	6%

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación: Por cada sol de deuda a corto plazo frente a terceros, la empresa Saidcorp puede responder con 0.06 céntimos a través de su activo más líquido, la cuenta efectivo más equivalente de efectivo en el primer semestre del año 2020

Análisis: Los resultados obtenidos refleja que la empresa Saidcorp no cuenta con dinero disponible para asumir sus obligaciones pendientes a corto plazo, a través de su activo más líquido, según el Estado de Situación Financiera muestra que no se está ejecutando las políticas de cobranzas según lo establecido y ello genera que no dispongan de efectivo al momento y permita asumir sus obligaciones.

Tabla 3

Capital de Trabajo

Fórmula	Año 2020
(Activo corriente – Pasivo corriente)	- 54,731.41

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación: El resultado indica que la empresa Said corp, en el primer semestre del año 2020, no dispone de recursos para poder continuar sus operaciones.

Análisis: La aplicación de este indicador nos muestra que la empresa no cuenta con recursos suficientes (activos corrientes) para asumir sus obligaciones a corto plazo, es decir, luego de pagar sus deudas con terceros, a través de sus activos circulantes, Saidcorp aun tendría obligaciones pendientes por asumir, a la vez, no contará con recursos monetarios para continuar operando.

Tabla 4

Periodo de cobranza

Fórmula	Año 2020
$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}}$	82

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretación: La empresa Said Corp. demora unos 82 días en realizar los cobros a sus clientes, lo cual cumple con el rango de días establecidos que son de 1 a 90 días.

Análisis: Los resultados obtenidos a través de la aplicación de ratios, nos muestra que la empresa se encuentra dentro del rango, pero, deberían ejecutar y/o adecuar sus políticas de cobranza ya que esto resulta perjudicial para la empresa Saidcorp, debido a que sus obligaciones pendientes pueden ser a menor plazo para evitar contraer problemas económicos y financieros dentro de la empresa.

4.1.4. Determinación de Objetivo Específico N° 03

“Proponer estrategias de mejora en la liquidez de la empresa Said Asesores Corporativo SAC”.

Para poder resolver el presente objetivo se tuvo en cuenta la realidad económica y situacional de la empresa durante el primer semestre del presente periodo, información obtenida a partir de la aplicación de la guía de entrevista y guía de análisis documental, información que fue analizada e interpretada para poder plantear las siguientes estrategias:

Evaluar la rotación del ciclo del efectivo

La rotación del ciclo de efectivo es una herramienta que aporta valor a micro y pequeñas empresas, a través de ella uno puede conocer cuántos días demora la empresa en obtener el dinero invertido en la producción de un bien o prestación de un servicio. En este caso, al ser una empresa de servicio, se debe controlar las horas establecidas contra las horas dedicadas al momento de prestar un servicio. Ello puede realizarse a través de una estructura adecuada de costos, como plan de trabajo para asignar acciones y controlar tiempo de ejecución de las mismas. El ciclo de efectivo ayuda conocer si la empresa y los días para su retorno serán idóneo para disponer de capital de trabajo y ello conlleve a que la empresa continúe realizando sus operaciones diarias.

Reducir los costos fijos

Los costos fijos son salidas de dinero que siempre se darán y se mantendrán dentro de una empresa mensualmente, pero este puede variar si se busca alternativas de reducir algunos costos fijos que incurre la empresa, dentro de ella tenemos la reducción de remuneraciones o colaboradores debido a que la empresa no está obteniendo los resultados esperando en sus actividades diarias. Otra alternativa para reducir costos fijos se puede enfocar en el pago de alquiler del local, buscar otra opción que sea un poco accesible para la empresa, entre otras.

Reestructurar políticas y procedimientos de cobranza

Específicamente las políticas de pago y cobranza, existen dos factores a evaluar, si dentro de la empresa se está aplicando según lo establecido dentro de las políticas, es decir, si la empresa otorga un crédito a un cliente que debe ser cancelado dentro de un plazo máximo de 15 días, así debe ser realizado la cobranza. Otro factor a tomar en cuenta son los créditos que nos otorgan nuestros proveedores como nosotros a nuestros clientes. Se pide que el número de días pagar asumir nuestra obligación con nuestro proveedor sea mayor al cobro a realizar a nuestro cliente, de no ser así, la empresa no dispondrá de efectivo ya que los días que debe realizarse el cobro son después de los pagos a asumir, ello conlleva a tener problemas de liquidez.

Aplicar ratios de manera trimestral

La aplicación de los ratios de liquidez, gracias a ello podremos conocer la situación actual de la empresa a través de este indicador, sobre todo como se fue desempeñando durante este periodo de inmovilización, de los resultados obtenidos se podrá evaluar y ver qué tan eficiente la empresa para generar líquido, por otro lado, de tener dinero ocioso será necesario evaluar diferentes alternativas para la empresa de cómo hacer trabajarlo, dentro de ellas es depósito a plazo fijo, pero no es muy recomendable ya que si se requiere en cualquier momento de este dinero, no se podrá acceder debido a que se firmó un contrato donde el dinero podrá ser retirado según el periodo donde se especificó el contrato y en caso de hacerlo este podría causar una penalización. Sería bueno evaluar otras opción de inversiones que pueden generar mayor valor para la empresa y ello permita que la empresa siga beneficiándose.

V. DISCUSIÓN

1. El objetivo general, el cual consiste en evaluar la liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. Y, después de haber realizado la aplicación de los instrumentos para la obtención y análisis de información, se ha logrado identificar que la liquidez se ha visto afectada y fue casi nula durante el primer semestre del periodo 2020, debido a que no se tuvo previsto el cese de actividades económicas, además, que no se implementó estrategias financieras de prevención ante posibles situaciones económicas de alto riesgo como la que se atravesó el presente periodo. Es decir, la empresa presentó limitaciones por factores externos que no pudieron controlar ni disminuir, solo tuvieron que adoptar las medidas sanitarias y de restricción impuestas por el Estado además tuvieron que reinventarse en la prestación de nuevos servicios acorde a la nueva realidad y a las nuevas necesidades que comenzaban a presentar las empresas. Por otro lado, en cuanto a beneficios económicos, la empresa Saidcorp tuvo que acogerse a medidas de alivio tributario otorgados por el Estado, como la postergación de los vencimientos anuales y mensuales, tal como señala Suarez (2016), el pago de tributos refleja un impacto negativo en la liquidez de las empresas de este tipo, por lo que es frecuente y muchas veces poco significativo pero aun así se cumple con el pago respectivo, sin analizar el origen del tributo. Con ello, la liberación de cuenta de detracciones, que como lo indica Casas et al. (2017) cuyo objetivo principal el cual es brindar un fondo para cumplir con el pago oportuno de tributos, el poder acceder a este fondo fue bastante beneficioso para contar con liquidez y el pago de obligaciones a corto plazo.
2. El primer objetivo específico, el cual consiste en identificar las restricciones de inmovilización social obligatoria por parte del Estado a raíz de la pandemia COVID 19 que afectaron a la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. Y, después de haber aplicado la entrevista al Área de Contabilidad Financiera, se ha logrado identificar que el impacto económico ha sido significativo, debido a que la naturaleza de la actividad económica se ha visto afectada. Es decir, al ser una empresa que presta servicios profesionales, muchos de estos se han visto limitados de ser ejecutados. Además la calidad que distingue a la empresa en el trato hacia el cliente (Socio) no fue el ideal ya que se tuvo que realizar trabajo remoto durante el Estado de Emergencia, dicha acción comprometió el vínculo económico entre los clientes y la empresa de estudio. Por otro lado, otra de las limitaciones fue la adecuación al trabajo remoto, que dificultó el control de Gerencia sobre la productividad de los colaboradores. Lo mencionado

anteriormente trajo consecuencias en la situación económica de Saidcorp, además de las afectaciones que sufrieron los principales clientes de la empresa, al no poder generar ingresos durante casi todo el primer semestre. Por ello, tal como señala Deloitte (2020), ante esta recesión económica, el Estado consideró necesario la implementación de medidas que ayuden a mitigar el impacto económico sobre las empresas, sin distinción alguna. Saidcorp fue una de las empresas que pudo acogerse a beneficios como el Reactiva Perú, que otorgó liquidez y evitó el rompimiento de la cadena de pago que mantenía la empresa con sus colaboradores. Además, accedieron a la suspensión perfecta de labores que permitió que se mantenga un vínculo laboral con el recurso más importante para empresas de este tipo. Asimismo, lo señala Apellániz (2017) al indicar que, las empresas del rubro de servicios para lograr una recuperación ante una crisis económica de nivel mundial, tuvo que adoptar medidas económicas y con ello complementar con estrategias financieras como medidas de prevención y una adecuada toma de decisiones.

3. El segundo objetivo específico, el cual consiste en analizar los índices de liquidez del primer semestre 2020. Y, después de haber realizado la aplicación de estos indicadores financiero, los resultados que se obtuvieron no fueron favorables para la empresa, pues como se puede observar en resultados, por cada sol de deuda, la empresa solo cuenta con 0.21 céntimos, para responder ante esta obligación. Por otro lado, el indicador de capital de trabajo, nos muestra que la empresa no cuenta con recursos para continuar operando luego de haber asumido sus obligaciones con sus activos corrientes, además que la empresa aún continúan con obligaciones pendientes. Todos estos resultados son reflejo de las consecuencias que trajo la pandemia del COVID 19 en nuestra economía, muchas de las empresas peruanas tuvieron que paralizar sus actividades y, por lo tanto, la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. al ser una empresa que presta sus servicios a otras empresas, se vio afectada ya que sus clientes (Socios) no generaban ingresos para asumir sus obligaciones. En tal sentido, Deloitte (2020) señala que la crisis económica a causa del COVID 19, coloca a las empresas de servicios de asesorías corporativas en una situación inconstante en relación a su capital de trabajo y liquidez, ya que se generó una pérdida de 70% del nivel de facturación en las empresas. Con ello, se puede comprobar que la Pandemia del COVID 19 contrajo una crisis económica afectando las dinámicas de las empresas del sector servicios, puesto que gran parte de este sector no generó los ingresos esperados y mantuvo su relación con sus colaboradores para este periodo.

4. Por último, el tercer objetivo específico, el cual es proponer estrategias de mejora en la liquidez de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. En donde, se propone la aplicación de ratios trimestralmente, debido a que la empresa con el tiempo debe ir evaluando como se va comportando los indicadores financieros y a través de ellos tomar acciones. Otra propuesta es la reestructurar las políticas y procedimientos de cobranza, ya que es necesario para la empresa efectuar las políticas que se están estableciendo y no tener problemas con el tiempo por la falta de liquidez. Por otro lado, está la reducción de costos fijos, ya que la empresa debido a la reducción de ingresos a causa del COVID 19 durante el primer semestre del periodo 2020 no dispone de los recursos para asumir ciertas obligaciones como el pago de remuneración del personal, alquiler del inmueble donde laboran entre otros. Estas propuestas son sugeridas debido a la compleja situación que vive la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C., y para ello nacen nuevas estrategias, con la finalidad de brindar alternativas de solución que aporten a mejorar el rendimiento operativo de la empresa. De la misma forma el autor Casas (2017) manifiesta que es de suma importancia aplicar trimestralmente ratios financieros con la finalidad de evaluar la capacidad que tiene la empresa con relación al momento de asumir las obligaciones pendientes a corto plazo, también fortalecer la administración de los recursos monetarios de la empresa, y para ello es fundamental la implementación como aplicación de políticas y llevar un control de los ingresos y egresos de dinero.

VI. CONCLUSIONES

1. El comportamiento de la liquidez durante el periodo de inmovilización social obligatoria de la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. se vio afectada notablemente, debido a los efectos macroeconómicos generados por la pandemia COVID 19, en todo el mundo. Además, las medidas implementadas por el Estado para evitar la propagación de este virus, fueron las mayores limitantes en la generación de ingresos en todas las empresas del territorio nacional. Por otro lado, en busca de un apalancamiento financiero, la empresa Saidcorp se acogió a los beneficios otorgados por el Estado para poder ser considerados dentro del proceso de reactivación económica gradual para poder recuperarse económicamente.
2. El Estado peruano actuó de manera no convencional frente a una crisis sanitaria de nivel mundial, con ello, implementó medidas para salvaguardar la calidad de vida de los habitantes en todo el territorio nacional, medidas de aislamiento social obligatorio como el cese de actividades económicas no primordiales, de manera presencial, con ello, las restricciones de movilización de personas que no laboren en empresas que abastezcan de productos de primera necesidad y/o medicamentos. El sector de servicios, en el que se desempeña Saidcorp, fue uno de los sectores más vulnerables, debido a que la ejecución de sus actividades económicas se ha visto limitada ya que no podían prestar los servicios pactados, por tanto, dejaban de percibir ingresos por parte de sus clientes con quienes se mantenía un Acuerdo. Además, el no poder efectuar sus políticas de cobranza establecidas fue otro factor que debilitó la liquidez durante el primer semestre.
3. La aplicación de ratios de liquidez permitieron conocer el desempeño económico de la empresa durante el primer semestre del periodo actual, los resultados obtenidos no son nada favorables para Said Asesores Corporativos S.A.C., ya que todos los resultados que se obtuvieron fueron negativos o fuera del rango establecido dentro de lo aceptable, no se contaba con liquidez para efectuar pago a sus colaboradores, quienes continúan laborando de manera remota durante todo el Estado de Emergencia, asimismo, sus cuentas por cobrar se incrementaron debido a que prestaron servicios sin poder efectuar el cobro de los mismos, todo ello como consecuencia de la pandemia COVID 19, ya que no hubo una planificación para contrarrestar ese tipo de situaciones poco convencionales, pero que pueden generar una crisis económica que no distingue en cuanto a economías.
4. Las propuestas de mejora serán de gran ayuda para la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. ya que estas estrategias buscan

mejorar el rendimiento operativo así como poder evaluar y supervisar el comportamiento de la liquidez de la empresa, también de llevar un mejor control de la rotación del efectivo, tanto salidas como ingresos de dinero que genera la empresa diariamente.

VII. RECOMENDACIONES

1. A la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. se le recomienda evaluar el comportamiento de su liquidez constantemente, debido a que es un sector cuya dinámica se ve afectada en cualquier circunstancia externa, ello puede realizarse aplicando estrategias financieras de prevención, para que pueda estar preparado ante una situación económica de alto riesgo, similar a la que vivimos actualmente.
2. Se recomienda a la empresa, para no dejar de prestar los servicios que brinda, poder implementar medidas sanitarias en sus establecimientos, para el cuidado de su personal operativo, así como adecuar las jornadas laborales en cumplimiento con lo dispuesto por el Estado, respetando el horario de inmovilización social obligatoria, según el territorio donde se encuentre operando.
3. A la empresa Said Asesores Corporativos S.A.C. se le recomienda realizar la aplicación de ratios de liquidez trimestral o semestral, ya que ello va a permitir conocer si la empresa tiene capacidad de asumir sus obligaciones a corto plazo frente a terceros, tras la aplicación de estos ratios, la empresa puede hacer un análisis y evaluar qué acciones tomar para mejorar el rendimiento operativo como también buscar obtener una liquidez aceptable. Por otro lado, se recomienda que la empresa pueda adecuar sus políticas de cobranza, para no verse afectados económicamente en situaciones de recesión económica, ello es una de las medidas más controlables que pueden efectuar para mejorar los resultados obtenidos.
4. Se recomienda evaluar las propuestas de mejora para la empresa Said Asesores Corporativo S.A.C. ya que tiene un propósito y es buscar que la empresa obtenga una mejor liquidez para sus operaciones en adelante, también, llevar una mejor gestión con respecto a los recursos monetarios que la empresa genera y tener en cuenta la pandemia del COVID 19 para futuras situaciones similares y sepan cómo actuar ante ellas.

REFERENCIAS

- Adrian, T., Fleming, M., Shachar, O. y Vogt, E. (2017). Market liquidity after the financial crisis. *Annual financial economy review*, 9, 43-83
- Apellániz, I. (Julio de 2017). Plan de empresa para la creación de una empresa consultora especializada en la integración de los sistemas ERP de SAP. (pp. 34 - 108) Valencia.
- Arkan, T. (2016). The importance of financial ratios in predicting stock price trends: A case study in emerging markets. *Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia*, 79(1), 13-26.
- Atkeson, A. (2020). What will be the economic impact of COVID-19 in the US. Rough estimates of disease scenarios. Los Angeles: NBER Working Paper.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2020). El impacto del COVID-19 en las economías de la región. Creative Commons.
- Bernal, C., A. (2010). Metodología de la investigación. (3.a ed.). Colombia: Pearson Educación.
- Bravo, F. (septiembre 2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Revista Scielo*. Recuperado de <http://www.scielo.org.mx/pdf/iem/v2n7/v2n7a9.pdf>
- Casas, G., Ramirez, W., & Rodriguez, E. (2017). El sistema de deducciones y su influencia en la liquidez de la empresa Panes Ishida Faesa Consultores y Asesores Empresariales S.A. ubicada en el distrito de San Borja, 2017. (Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Americas) Lima, Lima, Perú.
- Consejo de la Unión Europea. (07 de Mayo de 2020). Brote de COVID-19 por coronavirus: la respuesta de la UE. Obtenido de www.consilium.europa.eu/es/
- Craven, M., Liu, L., Mysore, M., & Wilson, M. (Marzo de 2020). COVID-19: Implications for business. McKinsey & Company, 8.
- Coronavirus en Perú: ¿Qué significa aislamiento social? (21 de marzo de 2020). *Gestión.pe*. Recuperado de <https://gestion.pe/peru/politica/que-significa-aislamiento-social-coronavirus-covid-19-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>
- Corral, A. M. (2 de marzo de 2015). *DOKUTEKANA*. Obtenido de <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

- Decreto de Urgencia N° 033-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú. 27 de Marzo de 2020.
- Decreto de Urgencia N° 038-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú, 14 de Abril de 2020.
- Decreto de Urgencia N° 049-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú, 27 de Abril de 2020.
- Decreto Supremo N° 044-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú, 15 de Marzo de 2020.
- Deloitte. (2020). Los retos de la gestión de caja y el impacto en la liquidez. (pp. 13 - 28) Barómetro de empresas.
- Diario 21. (05 de Abril de 2020). ¿Qué es la cadena de pagos? Lima, Lima, Perú: Diario Perú 21.
- Diario Gestión. (03 de Abril de 2020). Sunat adelanta transferencia de deducciones a favor de empresas por un total de S/ 528 millones. Lima, Lima, Perú.
- Diario Gestión. (06 de Abril de 2020). Contención y Reactivación: las armas del MEF y BCRP. Lima, Lima, Perú.
- ESAN. (22 de Abril de 2020). Empresas con problemas de liquidez: ¿a qué conflictos se enfrentan? Lima, Lima, Perú. Obtenido de www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/
- García, M., Luisa Saavedra, & Adame, M. E. C. (2017). La gestión financiera de las PYME en la ciudad de México y su relación de la competitividad. Contaduría Universidad De Antioquia, (71), 149-173. Obtenido de <https://search.proquest.com/docview/2087381469?accountid=37408>
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación. (3.a ed.) México DF, México: Mc Graw Hill.
- Instituto Peruano de Economía. (19 de Abril de 2020). Impacto del Covi-19 en la economía peruana. (pp. 5 - 25) Lima, Lima, Perú.
- Laitinen, E. (2018). Financial Reporting: Long-Term Change of Financial Ratios.
- Lewin, S., & Rasmussen, T. (14 de Marzo de 2020). COVID-19: the gendered impacts of the outbreak. The Lancet, 395.
- Mazreku, I., Morina, F., Misiri, V., Spiteri, J., & Grima, S. (2019). Exploring the Liquidity Risk Factors in the Balkan Region Banking System. European

Research Studies, 108. Obtenido de <https://search.proquest.com/docview/2188548299?accountid=37408>

Ministerio de Economía y Finanzas. (29 de Abril de 2020). Plan Económico para la contención y reactivación económica frente al COVID-19 ha implementado medidas por S/ 67 199 millones. Lima, Lima, Perú.

Organización Internacional del Trabajo. (19 de Abril de 2020). El COVID-19 y el mundo del trabajo. Obtenido de https://www.ilo.org/global/topics/coronavirus/impacts-and-responses/WCMS_739398/lang--es/index.htm

Organización Mundial de la Salud. (27 de Abril de 2020). COVID-19: timeline of the OMS's action. Obtenido de Centro de prensa OMS: www.who.int/es/news-room/

Pastor, O. (28 de julio de 2018). ¿Cuáles son las causas de la falta de liquidez de una empresa? [Mensaje en un Blog]. Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3975158-cuales-son-causas-falta-liquidez-empresa>

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. (Marzo de 2020). El impacto económico del COVID-19 en Venezuela: la urgencia del financiamiento externo. (pp. 3 - 14) Venezuela, Venezuela.

Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (Junio de 2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. Bogotá, Colombia: Criterio Libre.

Riquelme, M. (20 de enero de 2020) ¿Qué es una estrategia financiera en la empresa? [Mensaje en un blog]. Recuperado de <https://www.webyempresas.com/estrategia-financiera/>

Roshen, F. (04 de Marzo de 2020). The Global Macroeconomic Impacts of COVID-19: Seven Scenarios. Australia.

Silupú, B. (26 de setiembre de 2020). Estrategias Financieras para Mypes. Udep.pe. Recuperado de <http://udep.edu.pe/hoy/2020/estrategias-financieras-para-mypes/>

Suarez, K. (2016). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas rubro estudios contables del distrito de Callería, 2015. (Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote) Pucallpa, Perú.

Trenza, A. (22 de enero de 2020). Estrategia Financiera: Qué es, para que sirve y beneficios. [Mensaje en un blog]. Recuperado de <https://anatreza.com/estrategia-financiera/#3-beneficios-de-aplicar-una-buena-estrategia-financiera>

Vendrell, J. (17 de Marzo de 2020). El efecto dominó y boomerang del coronavirus en la economía provocará la caída del empleo mundial. Málaga, España.

Zhe, X., Lei, S., Yijin, W., Jiyuan, Z., & Lei, H. (17 de Febrero de 2020). Pathological findings of COVID-19 associated with acute respiratory distress syndrome. (pp. 2 - 3). Recovered from [https://www.thelancet.com/journals/lancet/article/PIIS2213-2600\(20\)30076-X/fulltext](https://www.thelancet.com/journals/lancet/article/PIIS2213-2600(20)30076-X/fulltext)

ANEXOS

ANEXO N° 01



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, RAMOS FLORES DIEGO ARTURO, ASCATE CAMPOS ALEXANDRA LUCIA estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ DURANTE EL PERIODO DE INMOVILIZACIÓN SOCIAL OBLIGATORIA DE LA EMPRESA SAID ASESORES CORPORATIVOS SAC, EN EL DISTRITO DE CHIMBOTE, PRIMER SEMESTRE 2020.", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
ALEXANDRA LUCIA ASCATE CAMPOS DNI: 73061104 ORCID orcid.org/0000-0003-2692	Firmado digitalmente por: AASCATEC el 21-12-2020 18:27:03
DIEGO ARTURO RAMOS FLORES DNI: 75121163 ORCID orcid.org/0000-0002-0286	Firmado digitalmente por: DRAMOSFL el 21-12-2020 18:28:48

Código documento Trilce: TRI - 0090529

ANEXO N° 02



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SANDOVAL NIZAMA GENARO EDWIN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ DURANTE EL PERIODO DE INMOVILIZACIÓN SOCIAL OBLIGATORIA DE LA EMPRESA SAID ASESORES CORPORATIVOS SAC, EN EL DISTRITO DE CHIMBOTE, PRIMER SEMESTRE 2020.", cuyos autores son RAMOS FLORES DIEGO ARTURO, ASCATE CAMPOS ALEXANDRA LUCIA, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, 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.

CHIMBOTE, 21 de Diciembre del 2020

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SANDOVAL NIZAMA GENARO EDWIN DNI: 09614598 ORCID 0000-0002-00014567	Firmado digitalmente por: GSANDOVALN el 21-12- 2020 11:32:02

Código documento Trilce: TRI - 0090528

ANEXO N° 03: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Liquidez	La capacidad de una empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo o la conversión de un activo que permita generar dinero y disponer de liquidez para hacer frente a terceros como colaboradores, entidades financieras, proveedores etc. (Puerta et al., 2018)	La liquidez es la facilidad que tiene una empresa para obtener efectivo y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, la cual será analizada mediante la aplicación de ratios a los Estados Financieros del primer semestre del periodo 2020.	Ratios de liquidez	Liquidez general	Razón
				Liquidez de caja	
				Capital de trabajo	
				Periodo de cobranza	
				Periodo de pago	

ANEXO N° 04: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

ANEXO N° 4.1. GUÍA DE ENTREVISTA



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

GUÍA DE ENTREVISTA PARA IDENTIFICAR LA REALIDAD DE LA EMPRESA SAID ASESORES CORPORATIVOS SAC DURANTE EL PRIMER SEMESTRE PERIODO 2020

Entrevistador(es): Ascate Campos, Alexandra Lucia

Ramos Flores, Diego Arturo

Fecha de aplicación: 21/10/2020

Hora de inicio y término: 9:00 am – 11:00 am

Información Básica:

NOMBRE COMPLETO	Jeyson Mendez Castillo
PROFESIÓN	Contador
ÁREA	Departamento de Contabilidad Financiera

INSTRUCCIONES: Se le solicita responder con claridad y amplia libertad a cada una de las interrogantes del presente documento, las mismas que servirán para recoger información necesaria y desarrollar con éxito el presente trabajo de investigación.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿Cuál era la situación económica de la empresa antes de la llegada de la pandemia?	Antes de pandemia, manejábamos una cartera de clientes (o socios, como lo llamamos) que si bien es cierto tenían un comportamiento económico con alguna demora referente al tema de los pagos, estos no pasaban de los 30 días. Asimismo, existían nuevos servicios

		<p>específicos que provenían de fiscalizaciones de las principales entidades públicas aún pendientes de respuesta.</p> <p>En conclusión, para el 2020 se tenía una expectativa de crecimiento económico mayor al del 2019.</p>
2	<p>Tras la llegada de la pandemia ¿Qué tipo de limitaciones tuvo el desarrollo de la actividad económica de Saidcorp?</p>	<p>Principalmente, no poder realizar las actividades de asesoría integral a nuestros Socios.</p> <p>Por la naturaleza de la Corporación, siempre manejamos un enfoque de la persona y el cómo la comunicación efectiva ayuda a brindar tranquilidad a nuestros Socios.</p> <p>La adecuación al trabajo remoto fue una limitación los primeros meses. La Gerencia no encontraba el mecanismo de control para los trabajadores; y estos últimos, no encontraban la comodidad para desempeñarse correctamente en sus funciones.</p> <p>Otras limitaciones fueron que, al estar las instituciones públicas cerradas, éstas no ejercían su facultad de fiscalización, en consecuencia, menos servicios venían hacia la corporación.</p>
3	<p>¿Qué mecanismos implementaron en Saidcorp, para reducir el impacto económico de la pandemia?</p>	<p>A pesar de las dificultades del trabajo remoto, la corporación no dejó de preocuparse por los Socios, que, a pesar de no cumplir con sus pagos, seguimos con ellos bajo la filosofía de: “en las buenas y las malas”.</p>

		<p>Este servicio se realizó mediante llamadas, video llamadas y toda herramienta tecnológica. Un ejemplo de ello es que, a pesar de que las instituciones dieron facilidad de otorgar mayores plazos para la presentación de declaraciones y otros documentos, nosotros mantuvimos el cronograma normal con presentación oportuna.</p> <p>Adicional, y no menos importante, fue que se ejecutó el propósito de SAIDCORP: influenciar en las personas. Es así que las reuniones constantes, charlas de habilidades blandas, de capacitaciones, logros alcanzados, entre otros; dieron lugar que la persona se pueda adaptar a los cambios y mostrar mejores resultados.</p>
4	Plantee dos situaciones en las que se refleje la afectación económica de la pandemia en Saidcorp.	<p>Socios (o clientes) no pagaron los servicios prestados en los meses correspondientes.</p> <p>Costos fijos por encima de los ingresos. Falta de nuevos servicios, por ende mayores ingresos a los proyectados para el periodo.</p>
5	¿Qué políticas económicas internas se vieron afectadas durante el Estado de Emergencia?	<p>A pesar de la coyuntura, se decidió mantener la ejecución de servicios, a pesar que en el corto plazo no se cobre.</p> <p>La política interna de remuneraciones no fue afectada.</p>
6	¿Qué problemas económicos presentaron durante el Estado de Emergencia?	Falta de liquidez (Remuneraciones pagadas fuera de plazo)

		Resultados negativos (No se llegaba a cumplir el punto de equilibrio)
7	Cree Ud. que ¿la implementación de estrategias financieras hubiese mejorado la situación económica de Saidcorp? Explique	Desde la partida de que, no recibíamos contraprestación de los socios, cualquier estrategia financiera se caía. Financieramente, fue la Junta General quien otorgó el capital de trabajo para mantener la cadena de pagos. Además, las subvenciones económicas del Gobierno otorgaron mayor apalancamiento financiero a la Corporación.
8	Explique Ud. si, ¿Se acogió a los beneficios otorgados por el Estado?	Nos acogimos al programa REACTIVA PERU y al Subsidio del 35%.
9	¿El Estado de Emergencia originó alguna afectación económica entre la empresa y los Socios internos (colaboradores)?	Principalmente a la empresa, dejando sin caja para sus pagos corrientes, como las remuneraciones. La afectación económica hacia los colaboradores se presentó en el pago impuntual de sus remuneraciones. Actualmente se encuentra al día.
10	¿El Estado de Emergencia originó alguna afectación económica entre la empresa y sus Socios externos (clientes)?	Indudablemente, al ser nuestros servicios un soporte estructural del negocio, estos fueron vistos como gastos no prioritarios de cancelar, prefiriendo los socios invertir en pagar remuneraciones, obligaciones financieras, activos fijos o inventarios. Muchos de nuestros socios, no pudieron ejercer sus actividades, esto ocasionó que no pudiesen pagar por los servicios realizados.

Gracias por su colaboración.

ANEXO N° 4.2. GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA EVALUAR EL COMPORTAMIENTO DE LA LIQUIDEZ EN APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS AL PRIMER SEMESTRE DEL PERIODO 2020

INSTRUCCIONES: Para evaluar el comportamiento de la liquidez de la empresa Said Asesores Corporativos SAC, vamos a utilizar el siguiente formulario en aplicación de ratios financieros para el primero semestre del periodo 2020.

RATIOS DE LIQUIDEZ

1. *Liquidez General*

Muestra la proporción de obligaciones más inmediatas que son cubiertas por elementos del activo corriente, es decir, activo fácil de convertir en efectivo.

Fórmula	Resultados
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{14,214.00}{68,945.41} = 0.21$
Interpretación: La empresa Said Corp. Por cada sol de deuda a corto plazo que obtuvo la empresa, tienen para responder 0.21 centavos.	
Análisis: Según los resultados obtenidos, se puede decir que la empresa no cuenta con recursos para asumir sus obligaciones a corto plazo frente a terceros. Como se sabe el margen para obtener una liquidez aceptable es de 1 a 1.9 y la empresa Said corp. No cumple con los requisitos.	

2. *Liquidez de caja*

Este indicador mide la capacidad que tiene la empresa para operar con sus activos más líquidos frente a sus obligaciones a corto plazo, es decir, sus cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo.

Fórmula	Resultados
$\frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{4,234.69}{68,945.41} = 0.06$
Interpretación: Por cada sol de deuda a corto plazo frente a terceros, la empresa Said corp puede responder con 0.06 céntimos a través de su activo más líquido, la cuenta efectivo mas equivalente de efectivo en el primer semestres del año 2020	
Análisis: Los resultados obtenidos refleja que la empresa Said Corp. no es apta para asumir sus obligaciones pendientes a corto plazo a través de su activo mas líquido, según el estado de situación muestra que no se está ejecutando las políticas de cobranzas según lo establecido y ello genera que no dispongan de efectivo al momento y permita asumir sus obligaciones.	

3. Capital de trabajo

Este indicador mide la relación que posee la empresa para operar, considera aquellos recursos (activos) que requiere la empresa para poder desarrollar su actividad económica, después de haber pagado sus deudas a corto plazo.

Fórmula	Resultados
(Activo corriente – Pasivo corriente)	14,214.00-68,945.41=- 54,731.41
Interpretación: El resultado indica que la empresa Said corp, en el primer semestre del año 2020, no dispone de recursos para poder continuar sus operaciones.	
Análisis: La aplicación de este indicador nos muestra que la empresa no cuenta con recursos suficientes (activos corrientes) para asumir sus obligaciones a corto plazo, es decir, luego de pagar sus deudas con terceros, a través de sus activos circulantes, Said corp aun tendría obligaciones pendientes por asumir, a la vez, no contará con recursos monetarios para continuar operando.	

4. Periodo de cobranza

Este indicador calcula el periodo de cobranza que mide la frecuencia (en días) de recuperación de las cuentas por cobrar.

Fórmula	Resultados
$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{13,842.00}{61,000.00} = 82$
<p>Interpretación: La empresa Said Corp. demora unos 82 días en realizar los cobros a sus clientes, lo cual cumple con el rango de días establecidos que son de 1 a 90 días.</p>	
<p>Análisis: Los resultados obtenidos a través de la aplicación de ratios, nos muestra que la empresa cumple con el rango, pero, deberían ejecutar sus políticas de cobranza ya que esto resultar perjudicial para la empresa Said Corp, debido a que sus obligaciones pendientes pueden ser a menor plazo y ello contrae problemas económicos y financieros dentro de la empresa.</p>	

ANEXO N° 05: ESTADOS FINANCIEROS PRIMER SEMESTRE 2020

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4,234.69	Otros Pasivos Financieros	
Otros Activos Financieros		Cuentas por pagar comerciales y otras cu	63,437.44
Cuentas por cobrar comerciales y otras c	13,842.00	Cuentas por Pagar Comerciales	59,826.58
Cuentas por Cobrar Comerciales (net)	11,421.00	Otras Cuentas por Pagar	3,610.86
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,421.00	Cuentas por Pagar a Entidades Relac	
Cuentas por Cobrar a Entidades Rela		Ingresos diferidos	
Anticipos		Provisiøn por Beneficios a los Empleados	5,507.97
Inventarios		Otras provisiones	
Activos Bioløgicos		Pasivos por Impuestos a las Ganancias	
Activos por Impuestos a las Ganancias		Otros Pasivos no financieros	
Otros Activos no financieros	372.00	Total de Pasivos Corrientes distintos de	5,507.97
Total Activos Corrientes Distintos de lo	4,606.69	Pasivos incluidos en Grupos de Activos p	
Activos no Corrientes o Grupos de A		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	68,945.41
Activos no Corrientes o Grupos de A		PASIVOS NO CORRIENTES	
Activos no Corrientes o Grupos de Activo		Otros Pasivos Financieros	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14,214.00	Cuentas por pagar comerciales y otras cu	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Cuentas por Pagar Comerciales	
Otros Activos Financieros		Otras Cuentas por Pagar	
Inversiones en subsidiarias, negocios co		Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	
Cuentas por cobrar comerciales y otras c		Ingresos Diferidos	
Cuentas por Cobrar Comerciales		Provisiøn por Beneficios a los Empleados	
Otras Cuentas por Cobrar		Otras provisiones	
Cuentas por Cobrar a Entidades Rela		Pasivos por impuestos diferidos	
Anticipos		Otros pasivos no financieros	
Activos Bioløgicos		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
Propiedades de Inversiøn		TOTAL PASIVOS	
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	24,250.46	PATRIMONIO	
Activos intangibles distintos de la planta		Capital Emitido	5,000.00
Activos por impuestos diferidos		Primas de Emisiøn	
Plusvalía		Acciones de Inversiøn	
Otros Activos no financieros	181.31	Acciones Propias en Cartera	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	24,431.77	Otras Reservas de Capital	
		Resultados Acumulados	-31,064.95
		Otras Reservas de Patrimonio	
		TOTAL PATRIMONIO	-26,064.95
TOTAL DE ACTIVOS	42,880.46	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	42,880.46

ANEXO N° 09: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:

Alejandro Esmith Cierzo Córdova

Institución donde labora:

Said Asesores Corporativos SAC

Especialidad:

Contador Público Colegiado

Instrumento de evaluación:

Guía de entrevista

Autor (s) del instrumento (s): - Ascate Campos Alexandra Lucia
- Ramos Flores Diego Arturo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del Instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: LIQUIDEZ en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				x	
ACTUALIDAD	El Instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: LIQUIDEZ				x	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del Instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la Investigación.				x	



SUFICIENCIA	Los ítems del Instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del Instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.						X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del Instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.						X
COHERENCIA	Los ítems del Instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: LIQUIDEZ						X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el Instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del Instrumento.					X	
PUNTAJE TOTAL							43

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:



C.P.C. Alejandro Benítez Cienzo Cordova
Matrícula: 06-3766

Sello personal y firma (DNI)

Chimbote, 20 de octubre de 2020



SUFICIENCIA	Los Items del Instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e Indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los Items del Instrumento son coherentes con el tipo de Investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La Información que se recoja a través de los Items del Instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la Investigación.					X
COHERENCIA	Los Items del Instrumento expresan relación con los Indicadores de cada dimensión de la variable: LIQUIDEZ					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el Instrumento propuestos responden al propósito de la Investigación, desarrollo tecnológico e Innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los Items concuerda con la escala valorativa del Instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		43				

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

43

Chimbote, 19 de octubre de 2020

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Instituto Nº 02 - 4576

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:

Laura Deisi Rivera Tejada Vda. de Matienzo

Institución donde labora:

Universidad César Vallejo

Especialidad: Maestra en Contabilidad – Mención Finanzas. Maestra en Ciencias Económicas – Mención Auditoría.

Contador Público Colegiado

Instrumento de evaluación:

Guía de entrevista

Autor (s) del instrumento (s): - Ascate Campos Alexandra Lucia
- Ramos Flores Diego Arturo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los Items están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				4	
OBJETIVIDAD	Las Instrucciones y los Items del Instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: LIQUIDEZ en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					5
ACTUALIDAD	El Instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: LIQUIDEZ					5
ORGANIZACIÓN	Los Items del Instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la Investigación.				4	



SUFICIENCIA	Los ítems del Instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				4
INTENCIONALIDAD	Los ítems del Instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				5
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del Instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				5
COHERENCIA	Los ítems del Instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: LIQUIDEZ				4
METODOLOGIA	La relación entre la técnica y el Instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				4
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del Instrumento.				4
PUNTAJE TOTAL					44

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

_____ El instrumento evaluado cumple los criterios exigibles en la investigación científica, por tanto presenta coherencia, objetividad y demás aspectos que permiten ser aplicables. _____

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

17,6

Chimbote, 01 de noviembre de 2020

MG. LAURA DEISI RIVERA TEJADA VDA. DE MATIENZO



Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, RAMOS FLORES DIEGO ARTURO, ASCATE CAMPOS ALEXANDRA LUCIA estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ DURANTE EL PERIODO DE INMOVILIZACIÓN SOCIAL OBLIGATORIA DE LA EMPRESA SAID ASESORES CORPORATIVOS SAC, EN EL DISTRITO DE CHIMBOTE, PRIMER SEMESTRE 2020.", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
ALEXANDRA LUCIA ASCATE CAMPOS DNI: 73061104 ORCID orcid.org/0000-0003-2692	Firmado digitalmente por: AASCATEC el 21-12-2020 18:27:03
DIEGO ARTURO RAMOS FLORES DNI: 75121163 ORCID orcid.org/0000-0002-0286	Firmado digitalmente por: DRAMOSFL el 21-12-2020 18:28:48

