



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Programa Reactiva Perú y su incidencia en la liquidez de la empresa
Aquanoah E.I.R.L., periodo 2020

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

AUTOR:

CRUZ PACHECO, Jose Alberto (ORCID: 0000-0002-3785-1234)

ASESOR:

Dr. GUTIERREZ ULLOA, Cristian Raymound (ORCID: 0000-0001-9791-9627)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Dedicatoria

En primer lugar, a Dios por ser el Ser supremo de todo cuanto existe y sin Él nada hubiera sido hecho. A mi Padres que siempre anhelaron tener un hijo con una carrera universitaria y a mis amigos para darle testimonio que todo es posible de la mano del Omnipotente.

Agradecimiento

Agradezco a Dios Todo Poderoso por ser quien guía y sustenta mi carrera profesional, por bendecirme y darme la fortaleza que necesito para vencer cada obstáculos. A mis padres y mi tía quienes fueron el medio que Dios utilizo para poder proveer mis estudios universitarios y a mi pastor de mi iglesia por sus consejos oportunos y bien intencionados pues siempre me decía que “todo lo que uno empieza debe terminarlo”

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice De Contenidos	iv
índice de Tablas	v
índice de gráficos y figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II.MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	13
3.1. Tipo y diseño de Investigación	13
3.2. Variables y operacionalización	14
3.3. Población muestra y muestreo	15
3.4. técnica e instrumento para la recolección de datos	17
3.5. Procedimiento para la recolección de datos	19
3.6. Método de análisis de datos	20
3.7. Aspectos éticos	20
IV. RESULTADOS	21
V. DISCUSIÓN	26
VI. CONCLUSIONES	28
VII RECOMENDACIONES	29
VII PROPUESTA	30
REFERENCIAS	32
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 3.1 Distribución de la población	16
Tabla 3.2 Distribución de muestra	16
Tabla 3.3 Técnicas e instrumentos	17
Tabla 4.1 Entrevista al área de contabilidad	21
Tabla 4.2 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera	23
Tabla 4.3 Análisis de ratios financieros.	25

Índice de gráficos

Gráfico 3.1. Diseño de la investigación	14
---	----

Resumen.

El Programa Reactiva Perú, es único en su clase que tuvo como objetivo evitar el rompimiento de la cadena de pagos de las MYPES a través de medidas de inyección de capital rápida debido al confinamiento de las personas a nivel mundial por Covid. Es por ello que el presente trabajo tiene el propósito de identificar si el programa Reactiva Perú que accedió la empresa Aquanoah EIRL incide de manera favorable en la liquidez.

La investigación basó su estudio en un diseño no experimental y de corte transversal y de tipo descriptivo. La muestra lo conformó el área de contabilidad y gerencia. El estudio utilizó como instrumentos de recolección de datos una “Guía de entrevista del programa Reactiva Perú y Liquidez” validado a juicio de expertos y sometido a criterios de confiabilidad; también el reporte de los Resultados económicos y financieros de los años 2019 y 2020. Los datos fueron procesados haciendo uso del análisis descriptivo. Como resultados, la investigación da cuenta que el préstamo obtenido mediante el Programa Reactiva Perú, incide de manera favorable en la liquidez de la empresa Aquanoah EIRL.

Palabras claves: importe financiado, tasa interés, tiempo de contrato, capital de trabajo, razón corriente.

Abstract.

The Reactiva Peru Program is the only one of its kind that aimed to avoid the breakdown of the MYPES payment chain through rapid capital injection measures due to the confinement of people worldwide by Covid. That is why the present work has the purpose of identifying whether the Reactiva Peru program that the Aquanoah EIRL company accessed has a favorable impact on liquidity.

The research based its study on a non-experimental, cross-sectional and descriptive design. The sample was made up of the accounting and management area. The study used as data collection instruments an "Interview Guide for the Reactiva Peru y Liquidez program" validated by experts and submitted to reliability criteria; also the report of the economic and financial results for the years 2019 and 2020. The data was processed using descriptive analysis. As a result, the investigation shows that the loan obtained through the Reactiva Peru Program has a favorable impact on the liquidity of the Aquanoah EIRL company.

Keywords: amount financed, interest rate, contract time, working capital, current ratio.

INTRODUCCIÓN.

Nadie ha sido ajeno a los efectos implacables que ha dejado el Covid – 19 en el sector salud y económico fundamentalmente. Aún los mejores países destacados por su estabilidad monetaria y sistema de salud de vanguardia les fue muy difícil mitigar los efectos de la pandemia. Ante esta situación los mandatarios del mundo tomaron decisiones claves para protección de su población. La principal responsabilidad lo tuvieron los bancos de reserva de cada país, quienes inyectando capital y aplicando políticas monetarias lograron la reducción del impacto económico en la población, teniendo como gran opositor los organismos políticos.(Ferrari, 2020)

El impacto económico mundial ha sido de tal magnitud que tardará años en restablecerse de la crisis por pandemia que deja estragos en diferentes grupos de producción, causando gran alarma en las empresas, tomando muchas de ellas decisiones de recesión económica, no más prestamos con bancos, pues notaban que se vendría una inflación a muy corto plazo. . (Ruiz, 2020) El gobierno peruano otorgo distintos subsidios económicos como el “bono 380 yo me quedo en casa”, “bono rural” , “bono independiente” y el “bono universal familiar” el cual su objetivo fue ser un respaldo económico. (Szafranco, 2020)

El gobierno del Perú, venia travesando una crisis política e inestabilidad gubernamental, sobre todo del poder ejecutivo por indicios de corrupción y tráfico de influencia, fue en ese contexto la llegada de la pandemia, que con altos y bajos en la administración pública, se implementaron diversas medidas para apoyar a las MYPES estableciendo así un monto de 90 mil millones de soles en diferentes productos de financiamiento que incluían el respaldo económico de emergencia del MEF con la finalidad de disminuir el impacto de los diferentes niveles económicos del país (Vargas, 2020).

Agregando a esto (Ñopo, 2020) hace una reflexión de las medidas económicas y su importancia. A nivel internacional la política fiscal Peruana ha sido bien vista pues su nivel de endeudamiento ha sido tan bajo en los últimos año que genera confianza para afrontar la crisis económica. Sin embargo, existes retos importantes por cumplir ya que somos un País con un alto nivel de informalidad y

una población que no está cubierta al 100% en sus pensiones de jubilación u otros seguros, y el acceso a crédito es muy variable e inestable

Inicialmente las puertas de la reactivación económica se abrieron para los sectores económicos relacionados al comercio, minería, industria, telecomunicaciones, luego empezó los sectores de servicios, manufactura entre ellas se encuentran los salones de belleza, grandes centros comerciales, las fábricas productoras, y otras.

El congreso de la Republica pensando en cómo resolver la problemática del país por Covid, promulgo la Ley N°31011 otorgando al poder ejecutivo una estructura para legislar durante el estado de emergencia, creándose mediante el Decreto legislativo N°1455 el programa Reactiva Perú, que tiene como iniciativa principal a la reactivación de las empresas (micro, pequeñas, medianas y grandes empresas) otorgando fondo para capital de trabajo.

Además, se crea el Fondo de Apoyo Empresarial FAE MYPE (MEF, 2020) con el objetivo de que las empresas puedan seguir pagando sus deudas a trabajadores y a proveedores, así como también a bancos. Se describió las diversas medidas financieras-económicas que son un soporte monetario para las empresas otorgando prestamos con garantía para capital de trabajo y mantener la cadena de pagos.

En el ámbito regional (MEF, estadísticas del Programa Reactiva, 2020) señalo que las empresas beneficiadas con este préstamo con garantía gubernamental en Ancash recibieron más de 242 mil millones de soles, siendo el sector comercio el más beneficiado.

Por lo antes expuesto, surgió el siguiente problema general de la investigación: ¿Cuál es la incidencia del Programa Reactiva Perú en la liquidez de la empresa Aquanoah E.I.R.L., periodo 2020?

Para poder dar respuesta al problema, se plantearon los siguientes objetivos específicos: analizar el programa Reactiva Perú, analizar la liquidez de la empresa

antes y después del Programa Reactiva Perú en el año 2019 y 2020 y proponer alternativas de mejora para dar cumplimiento al pago de Préstamo Reactiva Perú.

Las razones que justificaron el desenvolvimiento de esta investigación, se deben convenientemente al hecho económico y su crisis por pandemia, ya que esta medida Reactiva Perú otorga liquidez no solo para las personas naturales mediante los bonos sino también para las empresas mediante estos préstamos de intereses bajos y con año de gracia.

Asimismo, fue de relevancia social porque este paquete económico se ejecutó con la premisa de una base financiera ante el derrumbe económico que venía atravesando el país, a nivel práctico se demostró que el Programa Reactiva Perú intervino para impulsar la liquidez de las entidades para que luego se puedan visualizar estas mejoras a través de ratios financieros, a nivel teórico se dio de las practicas fiscales, políticas y publicas ejecutadas por varios países en dificultad económica, y en nuestro país se rige a través del Decreto Legislativo 1455.

También, tuvo valor teórico pues aportó conocimientos relacionados a las políticas públicas en materia económica, para que las Mypes puedan afrontar la crisis financiera y evitar el sobreendeudamiento con intereses altos. Así también en su preparación, y aceptación del programa Reactiva Perú, un préstamo sin antecedentes, con un año de gracia, y como las entidades financieras pudieron participar a través de subastas.

Además, tuvo valor práctico pues Aquanoah E.I.R.L buscó frenar el cierre temporal o definitivo de su empresa, al acceder a este préstamo y evitar el despido de sus colaboradores y el endeudamiento informal.

Asimismo, se sustenta de manera metodológica pues las aceptaciones del paquete económico en el sector empresarial permitieron resolver aquellos problemas que se han surgido a causa de la paralización. cumpliendo principalmente con la cadena de pago y luego según las fases de reactivación que

dieron inicio a una nueva era con un nuevo nivel de exigencia y protocolo de total obligatoriedad.

De esta forma se pretende comprobar la hipótesis general: El Programa Reactiva Perú incide de manera favorable en la liquidez de la empresa Aquanoah, E.I.R.L, 2020 y las hipótesis específicas, el Programa Reactiva Perú incrementa en el ratio de capital de trabajo en la liquidez de la empresa Aquanoah E.I.R.L en el 2020, el Programa Reactiva Perú incrementa en el ratio de razón corriente en la liquidez de la empresa Aquanoah E.I.R.L en el 2020, el Programa Reactiva Perú incrementa en el ratio de prueba ácida en la liquidez de la empresa Aquanoah E.I.R.L en el 2020.

II. MARCO TEÓRICO.

Las bases de esta investigación, son de trabajos e investigaciones de autores que se enfocaron en el mismo tema, cuyos resultados compararemos a lo largo del desarrollo de esta investigación. Las variables se definen por los autores quienes se cita en los siguientes párrafos.

El ideal de los Estados financieros es que manifiesten la capacidad de cubrir los pasivos corrientes con el uso total del activo corriente, sin embargo, este último está financiado por las personas que constituyeron o fundaron la empresa; y ello debe ser examinado con mucho detalle con el objetivo de ubicar puntos débiles. (Quimi Sigcho, 2017) quien realizó una investigación en Guayaquil-Ecuador. Analizar los rubros y la dinámica de las cuentas permiten identificar errores como, por ejemplo, las cuentas por cobrar si estuvieran por encima del total de partidas del activo, indicaría que existe una pésima política de cobranza y esto a su vez pérdida de capital de trabajo.

Asimismo, para lograr mejoras en todos los mercados, se debe evaluar la optimización de recursos y evitar paralizar activos, pues estos no generan beneficios y la continuidad de estos activos ocioso solo permitiría que la empresa crezca lentamente (p.78).

A nivel internacional (Gonzalez Combita, 2014) elaboró una investigación en Bogotá-Colombia, concluyo que el 25% de las MYPES en los sectores de servicio y comercio de Bogotá, se encuentran financiadas por recursos de capital, en otras, por fondos que provienen de sus acreedores. Ahora bien, el resto de empresas agrupan dos fuentes de financiamiento, por una parte, escogen aventurarse a prestamos tercero ya sea otras empresas de su rubro o prestamos informales y la otra parte busca tener un ahorro que permita ser un colchón económico y así poder autofinanciarse.

Lo anterior, no ha sufrido muchas variaciones, para lo que se agrega que la búsqueda de capital en terceros mayormente es a corto plazo, y a ello se le suma las deudas a proveedores y colaboradores, conformando todos ellos el pasivo corriente. El pasivo no corriente en la mayoría de veces está conformado por

deudas bancarias, aunque a veces en menor proporción ya que las empresas tratan de disminuir los gastos de intereses por plazos muy largos. (p.122)

A nivel nacional se tiene a (Carrasco Santiban, 2016) quien realizó una investigación en Lima, cuyos resultados fueron la relación entre el financiamiento y el desenvolvimiento en pagos a terceros el capital de trabajo. Sin embargo, con la encuesta se demostró que la mayoría de MYPES trabaja con recursos propios y solo algunas excepciones trabajan con capital financiado por las entidades financieras, esto debido a la cantidad de requisitos que traban los desembolsos de créditos. (p.92).

En los antecedentes a nivel local se tiene a (Mauricio Hoyos, 2019) quien realizó una investigación en Chimbote - Ancash, concluyo que existe una fuente de financiamiento rápido por las cajas municipales y los intereses que muchas veces puede ser alto, no son un factor determinante para sacar el préstamo. Además, se identifica que la liquidez para el año 2018 incrementó en comparación al año anterior, ello conlleva a que la empresa pueda cubrir sus obligaciones sin ningún problema y mantiene un alto capital de trabajo para el desarrollo de sus operaciones en periodos futuros.

Así mismo, (Velasquez Campos, 2018), pudo concluir e interpretar los ratios financieros aplicados a índices de liquidez obteniendo como respuesta que la empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que mantiene activos ociosos y bajo ese resultado no requiere acudir a fuentes de financiamiento.

Para contextualizar el programa "Reactiva Perú" el diario (Gestion, 2020) menciona que estos programas de garantía del gobierno Fondo de Apoyo Empresarial (FAE-MYPE) y Reactiva Perú han brindado servicios a más de 240 mil empresas en todo el País, el 97% de las cuales 233 mil aproximadamente son Mypes, también reportaron que solo el primer desembolso de pagos de Reactiva Perú está regido para lograr un aumento del 7,8% en el crédito a Micro y pequeñas empresas en mayo del 2020, las tasas de interés de las entidades financieras han

resultado en niveles históricamente reducidos lo cual se ajusta a las condiciones por COVID.

Así mismo, (Barnett, 2020), afirma que el plan ideal del programa “Reactiva Perú” es otorgar capital de trabajo para frenar los efectos negativos económicos post pandemia. Los prestamos están bajo reglamentaciones, pero son los representantes legales de cada empresa solicitante quienes tendrá el dinero en sus cuentas corrientes por lo cual se espera que cumplan lo estipulado.

El (MEF, PERU, 2020), acerca de la aplicación del programa "Reactiva Perú"; el cual solo califica las empresas que no salden otras deudas financieras, que se hayan originado antes de la pandemia. La prioridad de este programa es realizar desembolsos de capital de trabajo, pago de proveedores, reinversión y todo aquello que permita reactivar la empresa. Otros de los requisitos es que las empresas no deben tener deudas coactivas mayores a 1 UIT al último día del mes de febrero del 2020. Además, deben tener un comportamiento aceptable en la central de riesgo financieros INFOCORP.

Es importante considerar que este programa no está hecho para beneficiar a otras entidades financieras. Y, por último, es importante señalar que este prestamos con garantía no está diseñado para distribución de utilidades ni para distribución de dividendos.

El (BCRP, 2020) Banco Central de Reserva Del Perú en su informe sobre las estrategias realizadas frente al coronavirus señala que a raíz de las restricciones como las cuarentenas integrales y focalizadas, los protocolos de bioseguridad y la saturación sanitaria, la población, el empleo y el comercio sufrió una gran recesión económica. Los sectores más vulnerables se vieron drásticamente afectados, entre ellos las MYPES de nuestro país y todos los agentes que participan en su dinámica comercial. Para afrontar esta paralización, el gobierno crea el plan Reactiva Perú 2020 con la finalidad de inyectar capital por medio del crédito garantizado por el estado a las MYPES y de esta forma evitar romper la cadena de pagos.

El objetivo de este plan es mantener la política monetaria expansiva que se venía dando en el país y no sufrir un impacto devastador por el coronavirus a nivel

económico. La ejecución del plan Reactiva Perú necesito una serie de mecanismos previos orientados a las ESF (Entidades del sistema financiero) para lograr su viabilidad. Estos mecanismos fueron, por ejemplo: La flexibilización de los requerimientos de encaje, reduciendo el encaje mínimo legal de 5% al 4%; la ampliación de plazos de operaciones, hasta en 3 años; la ampliación de colaterales, con la finalidad de que más entidades financieras puedan implementar estas operaciones y participar en la inyección de liquidez; la eliminación del límite operaciones de reportes directas.

Afirma (Piña Garau, 2013) define ingreso al beneficio que surge de una actividad económica, ya sea enajenación de algún bien o la prestación de servicios y como contraprestación de este hecho, se origina el pago a manera de retribución económica o (p.79).

Según Pedrosa (2015), señala que un préstamo son las acciones que realizan las entidades financieras a quienes se les denomina prestamistas y se basa en el otorgamiento de un dinero al prestatario o cliente final por un tiempo determinado cobrando los intereses establecidos por la entidad asimismo, (kamukama Nixon, 2015) señala que un préstamo otorgado por una entidad financiera es la obtención de dinero para ser devuelto con el interés pactado con un contrato de por medio que estipula plazos y reglas.

Por otro parte (John maynard, 2017), manifiesta que existe un indicador de referencia para calcular la utilidad originada por las transacciones económicas entre un prestador y prestamista, a este indicador se le denomina tasa de interés; también se define como, el costo que se tiene que pagar por algún préstamo obtenido. Por otro lado, se tiene a Foster (2017) quien complementa que es el precio de haber adquirido algún crédito en una transacción comercial, el mismo que representa una utilidad para el prestamista.

Las cuentas de obligaciones por pagar están directamente relacionadas con transacciones con acreedores , proveedores, el gobierno, etc., el pago de la obligación o determinar la cobranza dudosa son las formas de suprimir estas obligaciones de cuentas por paga (Bericarto Perez, Noa Aguila, & Garcia Perez, 2015).También, (Bougheas, Mateut, & Mizen, 2008) señalan que los acreedores

pueden otorgarnos créditos pero esto genera dos hechos básicos, por un lado la empresa tiene una obligación por pagar y el acreedor un derecho por cobrar.

La liquidez es definida por (Zago & Riveiro, 2015), de la siguiente manera: afirman que es si una empresa que genera rentabilidad puede cancelar sus obligaciones a corto plazo, entonces esa empresa se caracteriza por tener liquidez. Por ejemplo, la empresa "A" puede pagar sus obligaciones a corto plazo y tener un capital de trabajo importante para cubrir el próximo año económico. Por lo tanto, la liquidez se puede clasificar en capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida. Asimismo, (Liu, Yang, & Zhang, 2017) mencionan que no es favorable que una empresa pretenda invertir cuando el análisis de sus estados financieros reflejan que tiene índice de liquidez "bajo", en ese caso debería elegir de alguna forma un financiamiento inmediato.

La liquidez es una herramienta cuyos objetivos son diagnosticar capital de trabajo, evaluar gestión financiera que compromete las decisiones futuras de las empresas pues al visualizar un panorama no favorable se pueden frenar muchos proyectos de inversión (Zago & Riveiro, 2015)

Para definir análisis financiero, se tiene la opinión de (Puerta, Vergara, & Huertas, 2018) quienes afirman que la liquidez debe ser contrastada con los resultados de los ratios aplicados a los balances con información tangible como la revisión de estados de cuenta en el banco, contabilizar inventario y visualizar los cronogramas de pagos no corrientes para sí lograr un análisis exhaustivo. Por otro lado, nos indican (Gonzalez, David, & Taborda, 2019) que el ideal es la obtención de unos balances asertivos y con perspectiva realista que permita generar datos estadísticos pues servirá como una herramienta para tomar decisiones asertivas.

Por otro lado existe una forma para medir la capacidad de pago de una empresa y su solvencia y esta se llama "liquidez", es así como define (Myšková, 2017) quien menciona también las partidas comprometidas obligatoriamente para determinar liquidez son el activo corriente y pasivo corriente. Asimismo, (Kaustubh & Dhananjay, 2019). Cuando el activo corriente que forman parte del capital de trabajo, y los rubros del pasivo corriente como otras cuentas por pagar, sufren

variaciones y/o modificaciones sustanciales, estas alteran directamente el flujo de efectivo de la empresa.

Las ratios financieras son indicadores que miden a una empresa en marcha su capacidad para operar, así como sus resultados de gestión, que influyen directamente en la toma de decisiones. Todo el procedimiento se realiza aplicando estas ratios al estado de situación financiera. Existen 4 tipos de ratios financieros que son: ratios de gestión, ratios de liquidez, ratios de rentabilidad y ratios de endeudamiento o apalancamiento. Evaluar el índice de liquidez ha sido cada vez más importante en el ámbito empresarial, pero a la vez la difusión del cálculo para obtener esta medición de liquidez ha sido cada vez menor. (Myšková, 2017).

Uno de los ratios que analizaremos en el presente trabajo es el ratio de liquidez general o razón corriente: nos indica qué proporción de deudas de corto plazo del pasivo corriente son cubiertas por el activo corriente.

$$\text{Liquidez general} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

El ratio de Prueba ácida se trata de un indicador más exigente ya que en él se descuenta del total del activo corriente las partidas que no se convertirán en efectivo y equivalente de efectivo de manera rápida y fácil. El resultado de este ratio nos proporciona de manera más realista la proporción de deudas de corto plazo del pasivo corriente en relación al activo corriente.

$$\text{Prueba ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$$

El ratio de Prueba defensiva mide la capacidad efectiva de la entidad en el plazo corto; considerando solo los activos mantenidos en efectivo y equivalente de efectivo y los valores negociables, no considerando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica en porcentajes, la capacidad de la empresa para trabajar con sus activos más líquidos, sin tener que acudir a sus ventas exclusivamente.

$$\text{Prueba defensiva} = (\text{Efectivo y equivalente de efectivo} / \text{Pasivo Corriente}) * 100$$

Nos dice Rao (2016) que el activo corriente menos el pasivo corriente es el capital de trabajo. Este indicador revela cuanto es el importe expresado en alguna moneda nacional o extranjera con el cual se cuenta para afrontar el próximo ejercicio contable.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Nos afirma Suele, (Cuesta & Chillogalli, 2020), sobre estados financieros que son reportes que contiene la información global de las operaciones económicas expresados en algún sistema monetario detallando el año comercial. Todo esto se ve reflejado en categorías y sub categorías llamados rubros pudiendo ser estos del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. Asimismo, (Newman, Mhaka, & Katiyo, 2017), señala que la mayor importancia que reflejan los estados financieros es su contribución en la toma de decisiones, pues permiten prevenir, corregir o mejorar las políticas económicas de la empresa.

Según (Fierro Martínez & Fierro Celis, 2015), define activo al recurso con valor monetario que tiene una entidad con el objetivo de que le genere alguna rentabilidad futura. En contabilidad, representa todos derechos y bienes de una entidad, comprados en el pasado y con los que esperan tener rentabilidad futura. Es así que, (Buele, Cuesta, & Chillogalli, 2020) concluyen que los activos corrientes son aquellos que pueden convertirse en efectivo y equivalente de efectivo a corto plazo.

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}$$

Según (Wong & Bernado, 2018), definen el pasivo en términos contables como el conjunto de obligaciones a corto y largo plazo pendientes de pago. Mientras el rubro activo refleja en que ha invertido una empresa, el pasivo revela el origen de la fuente de financiamiento pudiendo ser estos últimos acreedores, proveedores, bancos, accionistas etc. Por otro lado, (Vera Colina & Megarejo Molina, 2016) señala que el pasivo esta confirmado por obligaciones a diferentes actores comerciales y laborales.

$$\text{Pasivo} = \text{Activo} - \text{Patrimonio neto}$$

Según (Zambrano & Acuña, 214), el efectivo o comúnmente denominado dinero, es un bien monetario, líquido que la entidad tiene de libre disponibilidad en toda hora ya sea en cuentas corrientes o caja chica.

Además, Brown (2018) indica que el dinero o cash que tiene o percibe una empresa puede tener ciertas restricciones como por ejemplo la cuenta de detracciones, los ahorro a plazo fijo, o alguna retención, sin embargo puede convertirse en dinero líquido de manera rápida.

Nos indica Selley (2019) que el pasivo corriente o obligaciones a corto plazo son las deudas de una empresa que tiene que ser asumida frente a un tercero sea colaborador, proveedor, accionista bancos o entidades gubernamentales. Asimismo, Cotler (2015) señala que el nacimiento de la obligación de algún pago con un proveedor es cuando se realiza un contrato suscrito que detalle la transacción comercial independientemente si recibe el bien/o servicios primero lo se cancela después.

III. METODOLOGÍA.

El enfoque de la investigación es cuantitativo. Nos centraremos en medir los datos de la empresa Aquanoah EIRL de un problema de estudio delimitado dentro del plan Reactiva Perú 2020. Se analizará de manera objetiva, secuencial, recolectando datos, analizando métodos estadísticos y generando hipótesis. Samiperi, Collado, & Lucio (2014)

El alcance de la investigación es descriptivo. nos centraremos en específicas los procesos y características y también el perfil de la empresa Aquanoah E.I.R.L. y los enunciados del plan Reactiva Perú. (Hernandez , 2014)

3.1. Tipo y diseño de Investigación

La investigación es de tipo aplicada. Esta investigación se caracteriza por las variables y su operacionalización Programa Reactiva Perú. Se requiere confrontar la teoría con la realidad dependiendo de un marco teórico para la aplicación de nuevos conocimiento que se plantea adquirir (Caballero, 2014).

La investigación no experimental se elabora sin la necesidad de manipular las variables, además se observan en su estado natural para medir sus comportamientos. Asimismo, al ser hechos que ya ocurrieron y se pueden relatar, las variables no podrán ser controladas ni siquiera influir en sus efectos , al mismo tiempo es transversal porque se reportaran la incidencia de variables y sus correlaciones en un periodo o momento de tiempo definido, en el cual se evalúa la muestra en un espacio dado; es por ello que la investigación tiene un diseño no experimental, transversal ya que el objetivo es de argumentar y llegar a una conclusión en la incidencia de la variable y analizar la repercusión en un tiempo determinado, además de un enfoque cuantitativo ya que el estudio se ejecutara en una población determinada y específica (Fernandez & Baptista, 2014)

Por tanto, la metodología siguió el siguiente esquema:

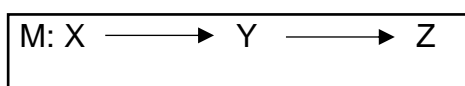


Gráfico 3.1. Diseño de la investigación

Dónde:

M = Aquanoah E.I.R.L

X = Variable 1: Programa Reactiva Perú

Y = Variable 2: Liquidez

Z= Propuesta de mejora

3.2. Variable y operacionalización

Variable independiente: Programa Reactiva Perú

Es un mecanismo estatal para dar financiamiento para las empresas y que desea parar el rompimiento de la cada de pagos y producción, así como aumentar el capital de trabajo para cumplir obligaciones a corto plazo. Por ende, disminuyo parcialmente los efectos contrarios a la estabilidad económica (recesión profunda y prolongada) y a ayudo a controlar la vulnerabilidad del sistema financiero (BCRP, 2020)

Las categorías se muestran según los objetivos específicos, siendo el primero, analizar el programa "Reactiva Perú" propuesto por el gobierno peruano.

Categoría: préstamo

Sub categorías:

- importe financiado
- tasa de Interés
- tiempo de contrato

Variable Dependiente: Liquidez

De acuerdo (Roig & Soriano, 2015) es la capacidad de un activo para ser convertido en dinero efectivo de forma rápida y sin perder valor.

por otro lado, para el segundo y tercer objetivo específico se tiene:

Categoría: ratios de liquidez

Sub categorías

- liquidez corriente
- prueba ácida
- capital de trabajo.

3.3. Población, muestra y muestreo**Población:**

Según Sampieri, Collado y Lucio (2014), la población es el conjunto de todos los casos situados por sus características de contenido, lugar y tiempo. El escenario para el desarrollo de la investigación está comprendido por las instalaciones de la empresa Aquanoah E.I.R.L, la misma que está ubicada en Cal.30 Mza. G2 Lote. 25 Urb. el Pacifico (por el ovalo los rosales) Nuevo Chimbote-Santa-Ancash. Para el estudio, se consideró como población a todos los colaboradores de la empresa Aquanoah EIRL, de las 4 áreas de trabajo que hacen un total 11.

Tabla 3.1*Distribución de la población*

Área de trabajo	Sexo				Total	%
	Mujeres	%	Hombres	%		
Gerencia	0	0%	1	9%	1	9%
Contabilidad	1	9%	1	9%	2	18%
Administración	1	9%	2	18%	3	27%
Recursos humanos	3	27%	2	18%	5	45%
Total	6	45%	5	55%	11	100%

Nota. Nómina de colaboradores nombrados y contratados, período-2020

Muestra y muestreo

Según Sampieri, Collado y Lucio (2014), la población es el conjunto de todos los casos situados por sus características de contenido, lugar y tiempo.

Muestreo no probabilístico por conveniencia fue la técnica que se utilizó para esta investigación. Sánchez, Reyes y Mejía (2018) define que el muestreo es el grupo de procedimientos que se ejecutan para analizar la repartición de seleccionadas características en la totalidad de una población denominada muestra.

Siendo la muestra los colaboradores de la empresa Aquanoah EIRL, que son la contadora, el asistente contable y el gerente general, los mismos que proveerán de información a los investigadores.

Tabla 3.2*Distribución de muestra*

Área	Sexo				Total	%
	Mujer	%	Hombre	%		
Gerencia	0	00%	1	33%	1	33%
Contabilidad	1	33%	1	33%	2	67%
Total	2	33%	1	67%	3	100%

Nota. Tabla 3.1

Criterios de selección.

- Criterios de inclusión.

Se ha considerado sólo a los colaboradores del área contable y gerencial, que no han pedido licencia y asisten a trabajar con frecuencia y hayan revisado el consentimiento informado.

- Criterios de exclusión.

Se excluyó a los colaboradores que se encuentran en otra área de trabajo o que se encuentran cubriendo licencias o están próximos a cesar en la empresa Aquanoah E.I.R.L

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

Técnica.

se utilizó el análisis documental para el Programa Reactiva Perú, con esta técnica se recopilan datos de fuentes validas y transparentes como revistas, libros y artículos para tener información de las. Sánchez, Reyes y Mejía (2018) manifiesta que es el análisis de la información ubicada en los registros documentales, para ello se extrae de un archivo los datos mas relevantes y se organiza, clasifica y analiza

Tabla 3.3

Técnicas e instrumentos.

Técnica	Instrumento	Utilidad
Entrevista	Guía de entrevista del Programa Reactiva Perú y Liquidez	Medir la importancia del Préstamo obtenido así como las obligaciones por afrontar.
Análisis documental	Reporte del análisis económico-financiero	Evaluar El ingreso económico del Préstamo y en que utilizo.

Nota. Marco teórico.

Instrumentos de la investigación.

A. Guía de entrevista del Programa reactiva Perú y Liquidez.

La “ Guía de entrevista del Programa Reactiva Perú y Liquidez” fue elaborado por Cruz y Davila (2020) y adaptado por el autor para cumplir con los propósitos de la investigación, consta de 13 ítems.

Las categorías establecidas en relación al instrumental se perfilan en las valoraciones inmediatas. Los constructos establecidos para la estimación absoluta del instrumento para la variable Reactiva Perú fueron: deficiente (01-13), regular (14-26), y óptimo (27-39). El instrumento fluctúa entre 1 a 3 tantos, en una totalidad de 39 tantos en nivel máximo y 13 tantos como mínimo.

En tanto que para la estimación de las dimensiones de la variable Reactiva Perú: importe financiado, tasa de interés y tiempo de contrato se tomó en cuenta las siguientes categorías diagnósticas: deficiente (01-05), regular (06-10), y óptimo (11-15)

En tanto que para la estimación de las dimensiones de la variable Liquidez: capital de trabajo, razón corriente y prueba acida, se tomó en cuenta las siguientes categorías diagnósticas: deficiente (01-08), regular (09-16), y óptimo (17-24)

B. Reporte de la liquidez

Se tomó el reporte de los resultados económicos y financieros del periodo 2019 y 2020 de la empresa Aquanoah IERL.

Validez y confiabilidad.

Validez.

La guía de entrevista ha sido adaptada y fue sometida por la reflexión de 3 versados con el sentido interno a sendas interrogantes establecidas. A demás se empleó el coeficiente de V de Alkind (Zavaleta, 2016) para

cuantificar la relevancia respecto a la construcción de cada uno de los ítems. Éste consiente en estimar el grado de según los expertos, de modo general y específico; además, se recomienda la aportación de entre tres a 05 expertos. Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos consultados sobre los ítems propuestos sobre la “Guía de entrevista programa Reactiva Perú y Liquidez” no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser >0.80 y ≤ 1.00 (1.00). Por lo que se considera que el “Guía de entrevista del programa Reactiva Perú y Liquidez” posee una fuerte validez de contenido.

(ver anexo 1)

Confiabilidad.

La confiabilidad se determinó a través de un experimento estadístico con la finalidad de buscar precisión y firmeza en los mecanismos de acopio de información. La guía de entrevista por ser un instrumento politómico y de escala ordinal se utilizó el coeficiente Alpha de Cronbach para evaluar cada uno de los ítems propuestos con un equivalente mayor o igual a α : 0.60.

Posteriormente se aplicó una prueba piloto a una muestra no probabilística de 15 empresas que accedieron al préstamo Reactiva Perú en Chimbote con características similares al objeto de estudio, y se obtuvo una puntuación de 0.89 por lo que se concluye que la guía de entrevista posee una confiabilidad alta. (ver anexo 1)

3.5 Procedimiento para la recolección de datos.

- Se estableció horarios y fechas para la recolección de datos.
- Se obtuvo el documento de consentimiento informado por parte de la muestra de estudio.
- Se aplicó el instrumento de recolección de datos, para comprobar, depurar y organizar información.
- Se elaboró una matriz de los datos descriptivos.

3.6 Métodos de análisis de datos.

- Se validó y dio confiabilidad al instrumento de la Guía de entrevista.
- Se aplicó el instrumento de recolección de datos a la muestra estudiada seleccionada.
- Se analizaron los resultados económicos y financieros a partir del cálculo matemático y contable de los ratios de capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida.
- Se construyeron tablas con sus respectivas notas, interpretaciones y comentarios.
- Se arribó a conclusiones y recomendaciones.

3.7 Aspectos éticos.

En la elaboración de la presente investigación se tuvo en cuenta los siguientes principios:

Uso de normas internacionales de redacción científica: Se utilizó las Normas APA Séptima Edición considerando en su redacción el uso de citas directas e indirectas. Originalidad: Se evitó el plagio de información, utilizando la aplicación Turnitin para reducir el índice de similitud con otras investigaciones. Consentimiento informado: Se comunicó al representante legal de la empresa Aquanoah EIRL sobre el estudio y su importancia. No maleficencia: No se realizará ningún procedimiento que pueda afectar la salud física y mental de los colaboradores del área contable y de gerencia. Justicia: en la selección de la muestra no existe ningún tipo de discriminación, ya que todos los colaboradores fueron tratados con igual respeto y consideración. Beneficencia: Se cumplió durante el proceso de recolección de datos, explicando la relevancia del estudio y la necesidad de conocimiento de la investigación.

IV. RESULTADOS.

Objetivo 01: Análisis del Programa Reactiva Perú propuesto por el gobierno peruano.

Tabla 4.1 Entrevista al área de contabilidad de la empresa Aquanoah “Miguel Alva”.

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la empresa
VARIABLE: PROGRAMA REACTIVA PERU importe financiado					
1	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoah EIRL?	deficiente	No, porque el costo de Reactivar la empresa Aquanoah EIRL, es 03 ventas mensuales acumuladas aproximadamente	análisis documentario	A pesar de que el desembolso del prestamos es para pagar en 03 años, el importe obtenido se asemeja a un promedio de ventas mensuales del 2019 por lo que solo cubrió los pagos más urgentes
2	¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?	regular	Influye de manera regular, pues la empresa no se acogió a la suspensión perfecta de labores lo que implicó un gasto fijo mensual en planillas	análisis documentario	Influye de manera positiva, pero en un muy corto plazo
Tasa de interés					
3	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?	optimo	Si, puesto que la tasa de interés de este préstamo es un aproximado de 10 veces menor a un prestamos ordinario	reporte del crédito	esto permite aliviar el impacto en la caja de la empresa de tal manera que no pone en riesgo su continuidad
Tiempo de contrato					
4	¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?	optimo	Si, porque en total serian 03 años incluido el año de gracia y la Reactivación económica se retornó lentamente 05 meses después de aplicarse las medidas restrictivas a nuestro País.	estados de situación financiera 2019 y 2020	El año de gracia permite un apalancamiento significativo para afrontar en el año 2021
5	Se ha elaborado un flujo de caja proyectado considerando el fondo del Programa y los conceptos a pagar?	regular	Si, pero no hemos incluido todos los rubros del pasivo aun.	documentación contable	No considerar todos los rubros del pasivo en un flujo de caja proyectado podría influir de manera negativa en la toma de decisiones en el año 2021 en adelante
VARIABLE: LIQUIDEZ Capital de trabajo					
6	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?	optimo	Si, la caja de la empresa del año 2019 y el Préstamo Obtenido en el año 2020 permitieron que tengamos Capital de Trabajo	estados de situación financiera 2019 y 2020	

7	¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del 2020?	optimo	Efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y existencias	estados de situación financiera 2020	
Razón corriente					
8	¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores , proveedores, bancos y entidades gubernamentales?	regular	SI, con colaboradores proveedores y Sunat	estados de situación financiera 2019 y 2020	Tener obligaciones a corto plazo con Sunat podría influir en su récord de historial financiero
9	¿Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)	optimo	SI, cada uno de ellos ha sido analizado y procesado en nuestro Sistema Contable Concar	estados de situación financiera 2019 y 2020	la optimización de la información contable a través de un software permite darle objetividad a los estados financieros
10	¿Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)	optimo	SI, cada uno de ellos ha sido analizado y procesado en nuestro Sistema Contable Concar	estados de situación financiera 2019 y 2020	la optimización de la información contable a través de un software permite darle objetividad a los estados financieros
Dimensión 3 : Prueba acida					
11	Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?	regular	SI, menos el Préstamo Reactiva Perú	estados de situación financiera 2020	Las obligaciones a largo plazo influyen en la toma de decisiones de reinversión y expansión
12	¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?	regular	SI, el inventario se realiza con periodicidad trimestral	estados de situación financiera 2019 y 2020	Al ser una empresa de producción y comercialización el inventario debe realizarse con periodicidad mensual
13	Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?	optimo	SI, está incluido también el Préstamo Reactiva Perú	estados de situación financiera 2020	Estados financieros con perspectiva realista

Nota. Entrevista realizada al contador “Miguel Alva” en el período 2021. La evidencia demuestra que la empresa tiene un control regular sobre sus finanzas y que las medidas económicas impulsadas a través del gobierno peruano pudieron frenar una posible fuga de capital por la paralización económica experimentada en el año 2020.

Comentario. El área contable mediante la aprobación de gerencia postuló para la obtención del préstamo Reactiva Perú, tomando en consideraciones la tasa de interés, el tiempo de pago, pero era impredecible determinar el importe que la entidad financiera (Caja Trujillo) podría otorgarle con la aprobación de cofice. Finalmente, la entidad financiera le otorgo 27,000 soles, pero estos a su vez no iban a ser suficiente para cubrir todos los pagos del pasivo corriente.

Objetivo 02 y 03 : Análisis la liquidez de la empresa Aquanoah E.I.R.L. antes y después del Programa Reactiva

Tabla 4.2 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera 2019 y 2020

ESTADO DE SITUACION FIANNCIERA	2019	2020	DIFERENCIA NOMINAL	DIFERENCIA PORCENTUAL
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
<i>Efectivo y Equivalente de Efectivo</i>	53,261.00	11,398.00	-41,863.00	-79
<i>Cuentas por Cobrar Comerciales</i>	8,562.00	7,520.00	-1,042.00	-12
<i>Existencias</i>	15,247.00	25,549.00	10,302.00	68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	77,070.00	44,467.00	-32,603.00	-42
ACTIVO NO CORRIENTE				
<i>Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)</i>	56,321.00	66,982.00	10,661.00	19
<i>Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)</i>	2,500.00	2,350.00	-150.00	-6
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	56,321.00	66,982.00	10,661.00	19
TOTAL ACTIVO	133,391	111,449	-21,942.00	-16
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
<i>Cuentas por Pagar Comerciales</i>	9,632.00	2,351.00	-7,281.00	-76
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	8,631.00	3,841.00	-4,790.00	-55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	18,263.00	6,192.00	-12,071.00	-66
PASIVO NO CORRIENTE	0.00			
<i>Deudas a Largo Plazo</i>	0.00	27,000.00	27,000.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	27,000.00	27,000.00	
TOTAL PASIVO	18,263.00	33,192.00	14,929.00	82
PATRIMONIO NETO				

<i>Capital</i>	40,000.00	40,000.00	0.00	0
<i>Resultados Acumulados</i>	7631	75128	67,497.00	885
<i>Utilidad / perdida de ejercicio</i>	67,497	-36,871	-104,368.00	-155
TOTAL PATRIMONIO NETO	115,128	78,257	-36,871.00	-32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	133,391	111,449	-21,942.00	-16

Nota. Estado de situación financiera del año 2019 y 2020

Comentario. El efectivo y el equivalente de efectivo se redujo en el año 2020 en un 79% evidenciándose que la Covid-19 y sus contingencias económicas dentro del País lograron afectar a la empresa Aquanoah, sin embargo las Existencias suben un 68% en el 2020, entendiéndose como existencias (bidones de agua, tiqueteras, tapas, suministros de embalaje), y esto se debió por la aplicación de estrategias comerciales, ya que este rubro incrementa exponencialmente sus ventas en la estación de verano de cada año, pero las medidas restrictivas económicas se dieron en marzo del 2020, logrando así inmovilizar parcialmente a las existencias adquiridas. Lo mismo paso con inmueble maquinaria y equipo quien en el año 2020 subió un 19% en comparación al año anterior.

El pasivo corriente a corto plazo logro una reducción de 66% a pesar de la paralización económica, evidenciándose que la reducción de este rubro fue directamente proporcional a la reducción del efectivo y equivalente de efectivo, es decir que las primeras medidas económicas de la empresa con su dinero y la obtención del Préstamo Reactiva Perú, fue la liquidación parcial de sus deudas a corto plazo.

Y por último la obtención del Préstamo Reactiva Perú, no pudo cambiar el resultado económico en el 2020, pues era predecible que ese año la empresa terminara con un resultado negativo de 36,871 soles tal como se refleja en el rubro perdida del ejercicio.

Tabla 4.3

Análisis de Ratios financieros para evaluar incidencia en la Liquidez.

RATIOS FINANCIEROS	FORMULA	2019	2020
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	58,807.00	38,275.00
RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE	4.22	7.18
PRUEBA ACIDA	(ACTIVO CORRIENTE-ELEMENTOS DEL INVENTARIO) / PASIVO CORRIENTE	3.39	3.06

Nota. Ratios financieras obtenidos a la aplicación de los Estados de Situación Financieras del año 2019 y 2020

Comentario. El capital de Trabajo se ve reducido en 20 mil soles aproximadamente, un 74% del valor total obtenido a través del Programa Reactiva Perú, (27000 soles) por lo cual es conveniente afirmar que sin el préstamo Reactiva Perú, la empresa a inicio del 2021 hubiera iniciado sus operaciones económicas tan solo con 8000 soles aproximadamente, frenando su inversión en la campaña de verano del 2021.

En el 2020 hay un mayor respaldo económico en comparación al 2019, esto debido principalmente a la reducción de las deudas a corto plazo tal como se puede visualizar en la tabla 4.2, por lo que se interpreta que al 31 de diciembre del año 2020 la empresa puede afrontar con 7.18 soles por cada sol de deudas del pasivo corriente.

Debido a la variación monetaria del pasivo y activo corriente en el año 2019 y 2020, la prueba acida muestra una variación efímera, cuya interpretación demuestra la existencia de un respaldo del Activo Corriente en relación con el Pasivo corriente de 3.06 veces mayor.

V. DISCUSIÓN.

Al analizar la percepción que tiene la empresa Aquanoah EIRL del Programa Reactiva Perú propuesto por el gobierno peruano, a través de la Guía de Entrevista Según tabla 4.1 Se puede interpretar que el préstamo obtenido es su primer endeudamiento con alguna entidad financiera y a su vez el único que conformara el rubro pasivo no corriente, lo que refleja que la empresa estaba ejerciendo sus actividades económicas con recursos propios pero dado a la coyuntura mundial se ve obligada a solicitar este préstamo y este influye de manera “Regular” en la liquidez de la empresa.

Para la variable “Reactiva Perú” Estos datos difieren de lo encontrado por Gonzales (2014) quien realizó una investigación en Colombia (Bogota) , el cual pudo determinar que las Mypes están financiadas por recurso de capital en los últimos años, en otras palabras , por dinero que proviene de sus acreedores. Además, también evidencia que alguna empresa tiene dos fuentes de financiamiento, los recursos propios y los recursos provenientes de terceros

Tal como indica Cruz y Davila (2020) el programa "Reactiva Perú", se analizó determinando que la empresa en el año 2020 obtiene el préstamo, respetando cada una de las pautas estipuladas según el Decreto Legislativo 1455 y modificatorias logrando obtener un préstamo equivalente a un mes de ventas , pero se consideró los aportes realizados a ESSalud; así mismo si la empresa hubiera tenido historial crediticio las posibilidades de un préstamo mayor hubieran aumentado, y al ser su primer préstamo con alguna entidad financiera, su historial crediticio es de 0 (semáforo color plomo según reporte sentinel)

El estoquearse de inventario o existencias a inicios del 2020 para iniciar una campaña de ventas en la estación de verano donde se incrementa los

clientes potenciales, le fue contraproducente, pues al no poder vender su mercadería de manera regular por la pandemia, sus productos dejaron de tener rotación permitiendo que la mercadería no llegue a convertirse en efectivo líquido, tal como se demuestra en la tabla 4.2 donde las existencias se incrementan en un 68%

Este dato si coincide con la investigado por Cruz y Davila (2020) quien demuestra a través de los Estados financieros que las existencias se incrementaron en 58 % debido a la paralización económica en un tiempo en donde ya se ejecutó una inversión.

En lo que respecta a la variable “Liquidez”, se aprecia en la tabla 4.3, la situación real y de los resultados económicos y financieros, la empresa cuenta con capital de trabajo para afrontar en año 2021; así mismo tiene 7.18 soles para afrontar cada sol de pasivo corriente y la prueba acida tiene una medición alta de 3.06, esto quiere decir que existe un respaldo del Activo Corriente en relación con el Pasivo corriente de 3.06 veces mayor.

Tal como indica Torres, Zago & Gilmar (2015), la liquidez para que tenga la característica de aceptable, se da cuando al activo corriente descontamos la totalidad de obligaciones cuya diferencia resulta en saldo positivo.

Contrastación de la hipótesis

Por lo antes lo expuesto, la hipótesis de la presente investigación es aceptada ya que el programa Reactiva Perú, si incidió de manera favorable en la liquidez de la empresa Aquanoah EIRL 2020, pues no solo pudo afrontar los pasivos a corto plazo sino que también logro contar con un capital de trabajo para el próximo periodo económico y se ha descrito una propuesta de mejora para dar cumplimiento al pago de Préstamo Reactiva Perú en el 2021.

VI. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados obtenidos, podemos concluir que:

1. El programa reactiva Perú Incidió en la liquidez de la empresa de manera favorable, evitando que se rompa la cadena de pagos con esta inyección de capital y como se demuestra en al tabla 4.3 el dinero que tenía apalancado y el dinero del préstamo fue utilizado los pagos del pasivo corriente logrando que redujera en un 66% en comparación al año 2019, además de ser totalmente aceptable ya que el programa prioriza que sea destinado a pago de proveedores.
2. Al describir El Programa Reactiva Perú, se puede determinar como único en su clase e histórico, pues nunca antes existió préstamos con garantía de hasta 98% lo cual es un hecho proporcionalmente oportuno pues tampoco existió antes una pandemia de esta magnitud.
3. El análisis de los estados financieros Antes de la Pandemia y consecuentemente antes de la obtención del Préstamo Reactiva Perú, reflejan la funcionabilidad de la empresa con recursos propios, sin financiamiento por tercero, con un capital de trabajo para inicio del 2020 de un importe de 58,807 soles (tabla 4.3). El estado de situación financiera del 2020, ya en pandemia, refleja una inevitable perdida de 36,871 soles (tabla4.2) por las medidas de confinamiento, pero una disminución en las deudas a corto plazo por el Programa Reactiva Perú.
4. A través del diseño de la propuesta se busca establecer mejoras en el flujo de caja proyectado, considerando todos los pasivos de la empresa y un rubro de contingencias dado a que no hay certidumbre a corto plazo de la estabilidad económica a nivel internacional ni tampoco a nivel de País.

VII. RECOMENDACIONES

- 1.** Se le recomienda al Contador de la empresa afianzar su liquidez postulando al programa de apoyo empresarial, PAE – MYPE, para la obtención de un nuevo capital de trabajo de hasta 60 mil soles, ya que al ser prestamos con tasas de interés más bajas del mercado, no afectara su liquidez
- 2.** Se recomienda tener un un fail de la ley del préstamo reactiva Perú y su reglamento, así como cualquier normativa de incidencia financiera para su revisión en caso de necesitarlo o para la capacitación en caso de rotación de personal de Área Contable. Así como también proveer las futuras medidas financieras que realizara el gobierno actual.
- 3.** Se recomienda tener un flujo de caja proyectado que incluya todos los conceptos por pagar, además del préstamo Reactiva Perú, que incluya un rubro de contingencias no previstas, así como también gastos de reinversión por reactivación económica.
- 4.** Se recomienda al gerente de la empresa, regirse estrictamente al pago del cronograma del Préstamo reactiva Perú, adelantándose 3 días hábiles a la fecha de vencimiento de cada cuota y así subsanar alguna contingencia que impida un pago oportuno.

VIII. PROPUESTA.

Estrategia financiera y legal para cumplir con el pago de las cuotas del programa Reactiva Perú, de la empresa Aquanoah EIRL.

Justificación:

Culminado la aplicación de la guía de entrevista, se observa que la empresa tiene registrado en su información contable el pasivo generado por la obtención del prestamos Reactiva Perú, pero no cuenta con una estrategia para dar cumplimiento al pago de este préstamo. En el presente año 2021, el gobierno peruano estableció facultades a COFIDE para aprobar reprogramaciones por un año más de gracia a las empresas que tengan dificultades de cumplir con el cronograma de Reactiva Perú 1 y 2 se que otorgaron en el 2020.

Es por ello que se propone alternativas de mejoras como solicitar la reprogramación, siempre y cuando la Gerencia y Contabilidad determinen a través de indicadores financieros que es mucho más factible empezar a pagar esta deuda en el año 2022 para no perder liquidez. Otra propuesta de mejora es aprobar directriz en el cual se establezca que un porcentaje de las ventas sea destinado a una cuenta corriente para afrontar el pago de Reactiva Perú.

Objetivo General.

Dar cumplimiento al pago del préstamo Reactiva Perú de la empresa Aquanoah EIRL, nuevo Chimbote.

Objetivos específicos

1. Acogerse al decreto de urgencia N°091-2021 en el cual el gobierno peruano amplía los plazos del crédito reactiva Perú.

2. Creación de una cuenta corriente para provisionar un porcentaje de las ventas y sea aplicado a la cancelación de las cuotas del Prestamos Reactiva Perú
3. Determinar el porcentaje provisión para el pago del préstamo

Implementación de procedimientos para dar dar cumplimiento al pago del préstamo Reactiva Perú de la empresa Aquanoah EIRL, nuevo Chimbote.

1. Solicitar y concretar una cita con el analista financiero de Caja Trujillo para solicitar acogerse al decreto de urgencia N°091-2021
2. Apertura una cuenta corriente cotizando y aprobando la de menor costo de mantenimiento pues el dinero a depositar será solo para cumplir con el préstamo reactiva Perú.
3. Evaluar los índices de liquidez, el volumen de ventas y los pasivos a corto plazo a fin de determinar qué porcentaje de las ventas sería óptimo para la provisión del préstamo

Cronograma de actividades

Actividades	Responsable	Participantes	Horas
Solicitar y concretar una cita con el analista financiero	Gerente	Funcionaria de caja Trujillo	1
Apertura una cuenta corriente	Gerente	Funcionaria de un entidad financiera tercera	2
Evaluar los índices de liquidez, el volumen de ventas y los pasivos a corto plazo	Contador	Gerente	8

NOTA: Propuesta de mejora

REFERENCIAS:

- Barnett, A. (21 de Abril de 2020). *Reactiva Perú: ¿Salvavidas o ancla?* Diario Gestion, págs. 01-04.
- BCRP. (30 de Setiembre de 2020). *Banco Central De Reserva Del Peru*. El Programa Reactiva Peru cuadro 5: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2020/setiembre/ri-setiembre-2020-recuadro-5.pdf>
- Bericarto Perez, F. A., Noa Aguila, R., & Garcia Perez, A. (2015). *Diagnosis of the situation in the sub accounts payable at the university of Cienfuegos*. Revista Universidad y Sociedad: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202015000100008&lng=es&nrm=iso&tlng=en
- Bougheas, S., Mateut, S., & Mizen, P. (2008). *Corporate trade credit and inventories: New evidence of a trade-off from accounts payable and receivable*. Journal of Banking & Finance: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0378426608001830>
- Buele, I., Cuesta, F., & Chillogalli, C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. 63-75.
- Caballero, R. A. (2014). *Metodología Integral Innovadora para Planes y Tesis*. Mexico: Cengage.
- Carrasco Santiban, J. E. (2016). *FINANCIAMIENTO Y LIQUIDEZ EN LAS MYPES TEXTIL GAMARRA- LA VICTORIA 2016*. Lima.
- Cuesta, A. F., & Chillogalli, P. C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *scielo*, 76.
- Fernandez, C. C., & Baptista, L. P. (2014). *metodologia de la invesigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Ferrari, A. (2020). The consequences of the international financial crisis and the great recession in Argentina and Brazil. *Brazilian Journal Economy*, 68-85.
- Fierro Martinez, A., & Fierro Celis, F. (2015). *CONTABILIDAD GENERAL CON ENFOQUE PARA LAS PYMES*. En *CONTABILIDAD GENERAL CON ENFOQUE PARA LAS PYMES* (pág. 12). ANTIOQUIA: ECOE EDICIONES.
- Gestion, D. (28 de Abril de 2020). Los programas de apoyo a las Mype: reactiva Perú y FAE-Mype tal como están diseñados no llegarán a ellas. *Diario Gestion*, págs. 1-4.
- Gonzalez Combita, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Bogota.

- Gonzalez, M., David, J., & Taborda, R. (2019). *emerald insight*. Family firms and financial performance: a meta-regression analysis: <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/ARLA-09-2018-0213/full/html>
- Haines, F. F.-F. (2020). *The consequences of the international* . brasilia.
- Hernandez , S. R. (2014). *Metodologia De La Investigacion Sexta edicion*. mexico: Mc Graw Hill.
- John maynard, K. (2017). TEORÍAS ALTERNATIVAS DE LA TASA DE INTERES. *DEPARTAMENTO DE ECONOMIA INSTITUCIONAL*, 01-36.
- kamukama Nixon, N. (2015). LOAN PRICING, FINANCIAL INTERMEDIATION AND LOAN COSTS IN UGANDA'S DEPOSIT TAKING INSTITUTIONS. <https://www.proquest.com/docview/1152018768>, 1-13.
- Kaustubh, S., & Dhananjay, A. (2019). Study of correlation between liquidity ratios and cash flow. *Proquest*, 30-31.
- Liu, B., yiang, J., & Zhang, S. (2017). *Taylor Francis Online*. <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/00036846.2017.1361006>
- Manzur Bermejo, A. L. (2017). *Relación entre el Beneficio Arancelario y la Liquidez de la Empresa Exportadora Fundo la Noria S.A.C. Tacna, Periodo 2011 - 2016*. Tacna: UPT-Institucional.
- Mauricio Hoyos, J. A. (2019). *Fuentes financieras y afectación de liquidez y rentabilidad de Pomir Inversiones E.I.R.L. chimbote, 2017*. Chimbote.
- MEF. (29 de Mayo de 2020). *estadísticas del Programa Reactiva*. Ministerio de Economía y Finanzas : https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/Estadisticas_Reactiva_Peru.pdf
- MEF. (MAYO de 2020). *PERU*. Obtenido de MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429
- MEF. (25 de Marzo de 2020). Reglamento Operativo del Fondo de Apoyo Empresarial a la MYP. *EL PERUANO*, págs. 2-5.
- Myšková, R. (10 de Noviembre de 2017). *COMPREHENSIVE ASSESSMENT OF FIRM FINANCIAL PERFORMANCE USING FINANCIAL RATIOS AND LINGUISTIC ANALYSIS OF ANNUAL REPORTS*. Scientific Papers: https://www.jois.eu/?en_instructions-for-authors,4
- Newman, W., Mhaka, C., & Katiyo, E. (2017). An evaluation of the effectiveness of financial statements in disclosing true business performance to stakeholders. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*. *Proquest*, 21-22.

<https://www.proquest.com/docview/1987378665?accountid=37408&forcedoI=true&forcedol=true>

Ñopo, h. (2020). plan económico del Perú para enfrentar impacto del coronavirus. *BBC NEWS MUNDO*.

Piña Garau, C. (2013). RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y OBLIGACIONES DE PRESTACIÓN .

Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *REVISTA UNILIBRE*, 94.

Quimi Sigcho, M. S. (2017). *Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador s.a.* Guayaquil: Guayaquil: ULVR, 2017.

Roig, H. J., & Soriano, L. J. (2015). *Liquidez y cotización respecto al valor neto de los activos de los REIT españoles (las SOCIMI)*. Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa: <https://www.elsevier.es/es-revista-revista-europea-direccion-economia-empresa-346-articulo-liquidez-cotizacion-respecto-al-valor-S1019683814000626>

Ruiz, M. (04 de Agosto de 2020). *How Long is Going to Take a Full Economic Recovery of the World Economy from COVID-19?* ssrn: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3660714

Szafranco, A. (06 de Abril de 2020). *Coronavirus: habilitan a sectores esenciales a que accedan al plan de auxilio para empresas*. Obtenido de <https://www.cronista.com/economia-politica/Coronavirus-habilitan-a-sectores-esenciales-a-que-accedan-al-plan-de-auxilio-para-empresas-20200406-0012.html>

Vargas, S. (2020). *Ciudadanos, empresas y ambiente: medidas económicas ante la emergencia*. Obtenido de <https://www.actualidadambiental.pe/opinion-ciudadanos-empresas-y-ambiente-medidas-economicas-ante-la-emergencia/>

Velasquez Campos, V. M. (2018). *Análisis de la liquidez y rentabilidad del periodo 2013 al 2017 y propuesta de una planificación financiera para la empresa "Fibrater S.R.L." Chimbote, 2018*. Chimbote.

Vera Colina, M., & Megarejo Molina, Z. (2016). Acceso a la financiación en pymes colombianas: Una mirada desde sus indicadores financieros. *Proquest*, 149-160.

Wong, B., & Bernado, A. (2018). Estimaciones de pasivos ambientales para acrecentar la contabilidad tridimensional y la sostenibilidad integral en las empresas mineras. *Dialnet*, 193-204.

Zago, c., & Riveiro, D. G. (2015). *BIBLIOTECA DIGITAL DE PERIODICOS*. Obtenido de A INFLUÊNCIA DA LIQUIDEZ NA RENTABILIDADE DAS

EMPRESAS LISTADAS NO ÍNDICE BOVESPA:
<https://revistas.ufpr.br/rcc/article/view/35308>

Zambrano, V. S., & Acuña, C. G. (214). Teoría del Pecking Order versus teoría de trade off para la empresa coservicios SA. *smantich scholar*, 236.

ANEXO 01

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Reactiva Perú	Es un mecanismo para otorgar liquidez y apoyar al crédito que permitió evitar el rompimiento de la cadena de pagos y, al mismo tiempo, proveer de liquidez al sistema financiero. De esta manera, se mitigaron parcialmente los efectos negativos de la crisis, que podrían haber llevado a una depresión económica (recesión prolongada y profunda) y a vulnerar la estabilidad del sistema financiero (BCRP)	(Barnett, 2020), afirma que el plan ideal del programa "Reactiva Perú" es otorgar capital de trabajo para frenar los efectos negativos económicos post pandemia. Esta forma de financiamiento está condicionada a ciertos criterios de uso, pues estando a disponibilidad de las empresas, se debe emplear dentro de ciertos parámetros.	Importe financiado	- Pasivo no corriente	De razón
			Tasa de interés	- TCEA TEA	
			Tiempo de contrato	- Cronograma de pagos	
Liquidez	De acuerdo a Roig y Soriano (2014) es la capacidad de un activo para ser convertido en dinero efectivo de forma rápida y sin perder valor .	Fontalvo, Vergara y De la Hoz (2012) nos dicen que para desarrollar esta variable se medirá la liquidez tomando como referencia las técnicas del análisis financiero y utilizando los ratios de razón corriente, prueba ácida y capital de trabajo que nos permitirá medir la capacidad de conseguir efectivo y hacer frente a nuestras obligaciones a corto plazo.	Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> • Activo Corriente • Pasivo corriente 	De razón
			Razón corriente	<ul style="list-style-type: none"> • Activo Corriente • Pasivo corriente 	
			Prueba ácida	<ul style="list-style-type: none"> • Activo Corriente • Pasivo corriente • inventario 	

NOTA: Marco Teórico

ANEXO 02
INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS
2.1 Guía de entrevista

N°	Item	P.atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la empresa
VARIABLE: 1					
importe financiado					
1	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoah EIRL?	deficiente	No, porque el costo de Reactivar la empresa Aquanoah EIRL, es 03 ventas mensuales acumuladas aproximadamente	análisis documentario	A pesar de que el desembolso del prestamos es para pagar en 03 años, el importe obtenido se semeja a un promedio de ventas por lo que solo cubrió los pagos más urgentes
2	¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?	regular	Influye de manera regular, pues la empresa no se acogió a la suspensión perfecta de labores lo que implico un gasto fijo mensual en planillas	análisis documentario	Influye de manera positiva, pero en un muy corto plazo
Tasa de interés					
3	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?	optimo	Si, puesto que la tasa de interés de este préstamo es un aproximado de 10 veces menor a un prestamos ordinario	reporte del crédito	esto permite aliviar el impacto en la caja de la empresa de tal manera que no pone en riesgo su continuidad
Tiempo de contrato					
Dimensión 3 : Tiempo de contrato					
4	¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?	optimo	Si, porque en total serian 03 años incluido el año de gracia y la Reactivación económica se retornó lentamente 05 meses después de aplicarse las medidas restrictivas a nuestro País.	estados de situación financiera 2019 y 2020	El año de gracia permite un apalancamiento significativo para afrontar en el año 2021
5	Se ha elaborado un flujo de caja proyectado considerando el fondo del Programa y los conceptos a pagar?	regular	Si, pero no hemos incluido todos los rubros del pasivo aún.	documentación contable	influir de manera negativa en la toma de decisiones en el año 2021 en adelante
VARIABLE: 2					
Capital de trabajo					

6	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?	optimo	Si, la caja de la empresa del año 2019 y el Préstamo Obtenido en el año 2020 permitieron que tengamos Capital de Trabajo	estados de situación financiera 2019 y 2020	
7	¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del 2020?	optimo	Efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y existencias	estados de situación financiera 2020	
Razón corriente					
8	¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores, proveedores, bancos y entidades gubernamentales?	regular	Si, con colaboradores proveedores y Sunat	estados de situación financiera 2019 y 2020	Tener obligaciones a corto plazo con Sunat podría influir en su récord de historial financiero
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)	optimo	Si, cada uno de ellos ha sido analizado y procesado en nuestro Sistema Contable Concar	estados de situación financiera 2019 y 2020	la optimización de la información contable a través de un software permite darle objetividad a los estados financieros
10	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)	optimo	Si, cada uno de ellos ha sido analizado y procesado en nuestro Sistema Contable Concar	estados de situación financiera 2019 y 2020	la optimización de la información contable a través de un software permite darle objetividad a los estados financieros
Dimensión 3 : Prueba acida					
11	Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?	regular	Si, menos el Préstamo Reactiva Perú	estados de situación financiera 2020	Las obligaciones a largo plazo influyen en la toma de decisiones de reinversión y expansión
12	¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?	regular	Si, el inventario se realiza con periodicidad trimestral	estados de situación financiera 2019 y 2020	Al ser una empresa de producción y comercialización el inventario debe realizarse con periodicidad mensual
13	Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?	optimo	Si, está incluido también el Préstamo Reactiva Peru	estados de situación financiera 2020	Estados financieros con perspectiva realista

NOTA: 3.5 Instrumento para la recolección de datos

ESCALA VAROLATIVA

<i>Variable (1)</i>	<i>Total de ítems</i>	<i>Puntaje</i>	<i>Escala</i>	<i>Valoración</i>
REACTIVA PERU	5	15	11-15	optimo
			06-10	Regular
			01-05	deficiente
<i>Dimensiones de estructura contable</i>				
<i>Dimensión</i>	<i>Total de ítems</i>	<i>Puntaje</i>	<i>Escala</i>	<i>Valoración</i>
<i>importe financiado</i>	2	6	05-06	optimo
			03-04	Regular
			01-02	deficiente
<i>Tasa de interés</i>	1	3	02-03	optimo
			01-02	Regular
			01	deficiente
<i>Tiempo de contrato</i>	2	6	05-06	optimo
			03-04	Regular
			01-02	deficiente

NOTA: 3.4 *Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.*

<i>Variable (2)</i>	<i>Total de ítems</i>	<i>Puntaje</i>	<i>Escala</i>	<i>Valoración</i>
LIQUIDEZ	8	24	17-24	optimo
			09-16	Regular
			01-08	deficiente
<i>Dimensiones de estructura contable</i>				
<i>Dimensión</i>	<i>Total de ítems</i>	<i>Puntaje</i>	<i>Escala</i>	<i>Valoración</i>
<i>Capital de trabajo</i>	2	21	05-06	optimo
			02-04	Regular
			01-02	deficiente
<i>Razón corriente</i>	3	18	07-09	optimo
			04-06	Regular
			01-03	deficiente
<i>: Prueba acida</i>	3	18	07-09	optimo
			04-06	Regular
			01-03	deficiente

NOTA: 3.4 *Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.*

FICHA TÉCNICA DEL INSTRUMENTO

- 1. Nombre del instrumento:** Entrevista del Programa Reactiva Perú y Liquidez
- 2. Técnica:** Entrevista
- 3. Instrumento:** Guía e entrevista
- 4. Autoras:** CRUZ PACHECO, Jose Alberto
- 5. Objetivo:** Recoger información para conocer la incidencia
- 6. Usuarios:** Colaboradores de la empresa Aquanoah EIRL
- 7. Año:**2021
- 8. Extensión:** Consta de 13 ítems
- 9. Correspondencia:** Los ítems de los instrumentos son 13, respecto a las sub categorías: importe financiado, tasa de interés y tiempo de contrato, para medir la categoría prestamos; además de las sub categorías: capital de trabajo, razón corriente y prueba acida, para medir las ratios de liquidez.
- 10. Tiempo:** 15 minutos por colaborador

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR								
N°	VARIABLE/ DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	VARIABLE: PROGRAMA REACTIVA PERU							
	Dimensión 1 : importe financiado							
1	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoah EIRL?	X		X		X		
2	¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2 : Tasa de interés							
3	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?	X		X		X		
	Dimensión 3 : Tiempo de contrato							
4	¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?	X		X		X		
5	Se ha elaborado un flujo de caja proyectado considerando el fondo del Programa y los conceptos a pagar?	X		X		X		
	VARIABLE: LIQUIDEZ							
	Dimensión 1 : Capital de trabajo							
6	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?	X		X		X		
7	¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del primer semestre de 2020?	X		X		X		
	Dimensión 2 : Razón corriente							
8	¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores , proveedores, bancos y entidades gubernamentales?	X		X		X		
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)	X		X		X		
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)	X		X		X		
	Dimensión 3 : Prueba acida							
10	Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?	X		X		X		
11	¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?	X		X		X		
12	Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

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

Apellidos y nombres del juez validador: JEAN CARLOS SATURI RICSER
Especialidad del validador: CONTADOR

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

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

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

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

Agosto 17, del 2021


C.P.C. C. Jean Saturi Ricser
 Mat. N° 06-3805

Firma del Experto Informante
 ORCID <https://orcid.org/0000-0002-9338-5581>

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: entrevista del Programa Reactiva Peru y liquidez

OBJETIVO: Recoger información sobre la el préstamo Reactiva Peru y su incidencia en la liquidez de modo general y específico, de los trabajadores de contabilidad y geerencia.

DIRIGIDO A: Trabajadores empresa Aquanoah EIRL, Nuevo Chimbote

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:


Saturi Ricser Jean Carlos

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:

Contador Publico Colegiado

VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
X	


C.P.C. C. Jean Saturi Ricser
Mat. N° 06-3805

CPC JEAN CARLOS SATURI RICSER
DNI: 46768184
Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-9338-5581>

MATRIZ DE VALIDACION

VARIABLE	DIMENSION	INDICADORES	ÍTEM	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Deficiente	regular	optimo	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
							SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
PROGRAMA REACTIVA PERU	importe financiado	Pasivo no corriente	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoha EIRL?				X		X		X		X		
			¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?				X		X		X		X		
	Tasa de interés	TCEA TEA	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?				X		X		X		X		
			¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?				X		X		X		X		
Tiempo de contrato	Cronograma de pagos	Se ha elaborado un flujo de caja proyectado considerando el fondo del Programa y los conceptos a pagar?				X		X		X		X			
VARIABLE LIQUIDEZ	Capital de trabajo	• Activo Corriente • Pasivo corriente	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?				X		X		X		X		
: Prueba acida	Razón corriente	• Activo Corriente • Pasivo corriente	¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del primer semestre de 2020?				X		X		X		X		
			¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores, proveedores, bancos y entidades gubernamentales?				X		X		X		X		
			Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)				X		X		X		X		
	: Prueba acida	• Activo Corriente • Pasivo corriente	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)				X		X		X		X		
			¿Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?				X		X		X		X		
			¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?				X		X		X		X		
			Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?				X		X		X		X		


C.P.C. C. Jean Saturi Ricser
 Mat. N° 06-3805

FIRMA
 NOMBRE: JEAN CARLOS SATURI RICSER
 DNI: 46768184
 Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-9338-5581>

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA								
N°	VARIABLE/ DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	VARIABLE: PROGRAMA REACTIVA PERU							
	Dimensión 1 : importe financiado							
1	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoha EIRL?	X		X		X		
2	¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2 : Tasa de interés							
3	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?	X		X		X		
	Dimensión 3 : Tiempo de contrato							
4	¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?	X		X		X		
5	Se ha elaborado un flujo de caja proyectado considerando el fondo del Programa y los conceptos a pagar?	X		X		X		
	VARIABLE: LIQUIDEZ							
	Dimensión 1 : Capital de trabajo							
6	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?	X		X		X		
7	¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del primer semestre de 2020?	X		X		X		
	Dimensión 2 : Razón corriente							
8	¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores , proveedores, bancos y entidades gubernamentales?	X		X		X		
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)	X		X		X		
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)							
	Dimensión 3 : Prueba acida							
10	Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?	X		X		X		
11	¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?	X		X		X		
12	Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

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

Apellidos y nombres del juez validador: Espejo Chacón Luis Fernando
Especialidad del validador: Finanzas

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

Agosto 21, del 2021


 Dr. CPCC. Luis Fernando Espejo Chacón
 DNI: 32543821
 ORCID: 0000-0003-3776-2490

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: entrevista del Programa Reactiva Peru y liquidez

OBJETIVO: Recoger información sobre la el préstamo Reactiva Peru y su incidencia en la liquidez de modo general y específico, de los trabajadores de contabilidad y geerencia.

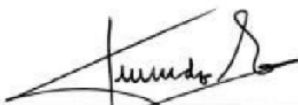
DIRIGIDO A: Trabajadores empresa Aquanoah EIRL, Nuevo Chimbote

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:

VALORACIÓN:

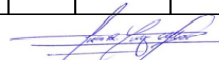
Aprobado	Desaprobado
X	



Dr. CPCC. Luis Fernando Espejo Chacón
DNI: 82943821
ORCID: 0000-0003-3776-2490

MATRIZ DE VALIDACION

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMES	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
				Deficiente	regular	optimo	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA	
							SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO
PROGRAMA REACTIVA PERU	importe financiado	Pasivo no corriente	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoha EIRL?				X		X		X		X	
			¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?				X		X		X		X	
	Tasa de interés	TCEA TEA	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?				X		X		X		X	
	Tiempo de contrato	Cronograma de pagos	¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?				X		X		X		X	
VARIABLE LIQUIDEZ	Capital de trabajo	* Activo Corriente * Pasivo corriente	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?				X		X		X		X	
			¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del primer semestre de 2020?				X		X		X		X	
	Razón corriente	* Activo Corriente * Pasivo corriente	¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores, proveedores, bancos y entidades gubernamentales?				X		X		X		X	
			Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)				X		X		X		X	
			Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)				X		X		X		X	
	: Prueba acida	* Activo Corriente * Pasivo corriente	¿Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?				X		X		X		X	
¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?						X		X		X		X		
Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?						X		X		X		X		



FIRMA
 NOMBRE: Cristian R. Gutiérrez Ulloa
 DNI: 41056767
 Orcid: <https://orcid.org/0000-0001-9791-9627>

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: entrevista del Programa Reactiva Peru y liquidez

OBJETIVO: Recoger información sobre la el préstamo Reactiva Peru y su incidencia en la liquidez de modo general y específico, de los trabajadores de contabilidad y geerencia.

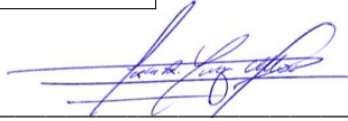
DIRIGIDO A: Trabajadores empresa Aquanoah EIRL, Nuevo Chimbote

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:

VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
X	



Dr. Cristian R. Gutiérrez Ulloa

DNI: 41056767

Orcid: <https://orcid.org/0000-0001-9791-9627>

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR								
N°	VARIABLE/ DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	VARIABLE: PROGRAMA REACTIVA PERU							
	Dimensión 1 : Importe financiado							
1	¿Crees que el importe financiado aprobado por COFIDE, es suficiente para la Reactivación de la empresa Aquanoah EIRL?	X		X		X		
2	¿cómo influye el importe financiado por El Programa Reactiva Perú en la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2 : Tasa de interés							
3	¿Crees que la tasa de interés del préstamo es bajo en comparación a un préstamo ordinario, y que se ajusta a un contexto de crisis mundial?	X		X		X		
	Dimensión 3 : Tiempo de contrato							
4	¿Crees que los años del préstamo y el año de gracia son suficientes para restablecer el nivel de ventas de la empresa en comparación con el año 2019?	X		X		X		
5	Se ha elaborado un flujo de caja proyectado considerando el fondo del Programa y los conceptos a pagar?	X		X		X		
	VARIABLE: LIQUIDEZ							
	Dimensión 1 : Capital de trabajo							
6	La empresa dispone de capital de trabajo para continuar con sus operaciones?	X		X		X		
7	¿Qué partidas conforman el activo corriente del Estado de Situación Financiera del primer semestre de 2020?	X		X		X		
	Dimensión 2 : Razón corriente							
8	¿Mantiene obligaciones a corto plazo con los colaboradores , proveedores, bancos y entidades gubernamentales?	X		X		X		
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el activo corriente? (Efectivo, Cuentas por cobrar, Existencias, etc.)	X		X		X		
9	Se ha analizado todos los conceptos que conforman el pasivo corriente? (tributos por pagar, pagos de planilla, proveedores y deudas financieras menores aun año.)	X		X		X		
	Dimensión 3 : Prueba acida							
10	Todas las obligaciones con proveedores son a corto plazo?	X		X		X		
11	¿Se ha determinado el valor real y actualizado del inventario?	X		X		X		
12	Ha reconocido contablemente todos los conceptos de deudas en los estados financieros del 2020?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

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

Apellidos y nombres del juez validador. **Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound**
Especialidad del validador: **Contador Público**

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

Agosto 17, del 2021



Firma del Experto Informante
Orcid: <https://orcid.org/0000-0001-9791-9627>

Reporte de la validación de contenido a nivel de expertos Guía en de entrevista del programa Reactiva Perú y Liquidez

Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos consultados sobre los ítems propuestos sobre la “Guía de entrevista programa Reactiva Perú y Liquidez” no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser >0.80 y ≤ 1.00 (1.00). Por lo que se considera que el “guía de entrevista del programa Reactiva Perú y Liquidez” posee una fuerte validez de contenido.

Validez de contenido general y específico

Dimensiones	Ítems	Criterios	Expertos			Total (S)	V. Aiken	Validez por ítems
			1	2	3			
importe financiado	ítem1	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
	ítem2	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
Tasa de interés	ítem3	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
Tiempo de contrato	ítem4	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
	ítem5	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
Capital de trabajo	ítem6	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
	ítem7	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
Razón corriente	ítem8	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte

	ítem9	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
	ítem10	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
Prueba ácida	ítem11	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
	ítem12	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte
	ítem13	Pertinencia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1	Validez fuerte

Consolidado de validez de contenido

Dimensión	Pertinencia	Relevancia	Claridad	Puntuación específica
Importe financiado	1.00	1.00	1.00	1.00
Tasa de interés	1.00	1.00	1.00	1.00
Tiempo de contrato	1.00	1.00	1.00	1.00
Capital de trabajo	1.00	1.00	1.00	1.00
Razón corriente	1.00	1.00	1.00	1.00
Prueba ácida	1.00	1.00	1.00	1.00
Puntuación general	1.00	1.00	1.00	1.00

Reporte de confiabilidad del instrumento.

“Guía de entrevista del Programa Reactiva Perú y Liquidez”

Se aplicó una prueba piloto de la “guía de entrevista Programa Reactiva Perú y Liquidez” a una muestra no probabilística por conveniencia de 15 empresas beneficiarias del Préstamo Reactiva Perú, sin afectar a la muestra de estudio, con el objetivo de depurar los 13 ítems propuestos en el instrumento. Del análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus seis dimensiones de la “Guía de entrevista del Programa Reactiva Perú y Liquidez” no sugiere la eliminación de ítem alguno, por ser superiores a 0.20; así mismo el valor del coeficiente de consistencia interna alpha de crombach del instrumento es de 0.88, en promedio y de sus dimensiones (0.89 importe financiado, 0.88 tasa de interés, 0.88 tiempo de contrato, 0.89 capital de trabajo, 0.88 razón corriente y 0.88 prueba acida) La puntuación de los ítems (oscilaron entre 0.88 y 0.90). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista del Programa Reactiva Perú y Liquidez” tiene una confiabilidad alta.

Coeficiente de correlación corregido ítem-total

	importe financiado	tasa de interés	tiempo de contrato	capital de trabajo	razón corriente	prueba ácida
ítem1	0.675					
ítem2	0.365					
ítem3		0.675				
ítem4			0.471			
ítem5			0.724			
ítem6				0.340		
ítem7				0.639		
ítem8					0.599	
ítem9					0.781	
ítem10					0.687	
ítem11						0.689
ítem12						0.769
ítem13						0.447
correlación por dimensiones	0.520	0.675	0.598	0.490	0.689	0.635
correlación total	0.601					

Coeficiente de confiabilidad corregido ítem-total

	importe financiado	tasa de interés	tiempo de contrato	capital de trabajo	razón corriente	prueba ácida
ítem1	0.88					
ítem2	0.90					
ítem3		0.88				
ítem4			0.89			
ítem5			0.88			
ítem6				0.89		
ítem7				0.88		
ítem8					0.88	
ítem9					0.88	
ítem10					0.88	
ítem11						0.88
ítem12						0.88
ítem13						0.89
confiabilidad por dimensiones	0.89	0.88	0.88	0.89	0.88	0.88
confiabilidad total	0.88					

ANEXO 2.2 Reporte de los resultados económicos financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019)

EJERCICIO:

RUC: 20603656254

DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: AQUANOAH EIRL

	EJERCICIO O PERIODO
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	53,261.00
Valores Negociables	
Cuentas por Cobrar Comerciales	8,562.00
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	
Otras Cuentas por Cobrar	
Existencias	15,247.00
Gastos Pagados por Anticipado	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	77,070.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	
Inversiones Permanentes	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	56,321.00
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,500.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	
Otros Activos	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	56,321.00
TOTAL ACTIVO	133,391

	EJERCICIO O PERIODO
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE	
Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Cuentas por Pagar Comerciales	9,632.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Otras Cuentas por Pagar	8,631.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	18,263.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Deudas a Largo Plazo	0.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Ingresos Diferidos	
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
TOTAL PASIVO	18,263.00
Contingencias	
Interés minoritario	
PATRIMONIO NETO	
Capital	40,000.00
Capital Adicional	
Acciones de Inversión	
Excedentes de Revaluación	
Reservas Legales	
Resultados Acumulados	7631
Utilidad de ejercicio	67,497
TOTAL PATRIMONIO NETO	115,128
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	133,391

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020)

EJERCICIO:

RUC: 20603656254

DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: AQUANOAH EIRL

	EJERCICIO O PERIODO
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	11,398.00
Valores Negociables	
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,520.00
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	
Otras Cuentas por Cobrar	
Existencias	25,549.00
Gastos Pagados por Anticipado	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,467.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	
Inversiones Permanentes	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	66,982.00
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,350.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	
Otros Activos	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	66,982.00
TOTAL ACTIVO	111,449

	EJERCICIO O PERIODO
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE	
Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Cuentas por Pagar Comerciales	2,351.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Otras Cuentas por Pagar	3,841.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6,192.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Deudas a Largo Plazo	27,000.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Ingresos Diferidos	
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	27,000.00
TOTAL PASIVO	33,192.00
Contingencias	
Interés minoritario	
PATRIMONIO NETO	
Capital	40,000.00
Capital Adicional	
Acciones de Inversión	
Excedentes de Revaluación	
Reservas Legales	
Resultados Acumulados	75128
Utilidad de ejercicio	-36,871
TOTAL PATRIMONIO NETO	78,257
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	111,449

ANEXO 3
CARTA DE AUTORIZACION



EL GERENTE DE LA EMPRESA AQUANOAH EIRL DE NUEVO CHIMBOTE, OTORGA LA SIGUIENTE

CONSTANCIA AUTORIZACION DE ENTREVISTA:

Que Jose Alberto Cruz Pacheco, identificado con DNI: 47023161, estudiante del curso de titulación de la UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO de nuevo Chimbote, realizará una ENTREVISTA GUIADA y recopilará la información necesaria económica-contable para el desarrollo de su tesis titulado : " PROGRAMA REACTIVA PERÚ Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AQUANOAH E.I.R.L., PERIODO 2020. La investigación se desarrollará durante los meses de julio a octubre 2021 por lo que otorgo pleno consentimiento para su ejecución.

Se expide la presente CONSTANCIA a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Nuevo Chimbote, 25 julio del 2021

AQUANOAH E.I.R.L.

Diaz Macedo Jair Jeanpierr
GERENTE

FIRMA



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, DR. GUTIÉRREZ ULLOA, CRISTIAN RAYMOUND, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "PROGRAMA REACTIVA PERÚ Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AQUANOAH E.I.R.L., PERIODO 2020" cuyo autor es CRUZ PACHECO, JOSE ALBERTO, 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, 20 de noviembre 2021

Nombres y Apellidos: Jose Alberto Cruz Pacheco	Firma
DNI: 47023161 ORCID: 0000-0002-3785-1234	