



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS
MULTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

CHOIS VELASQUEZ, JUAN JOSE

ORCID:0000-0002-3930-0137

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID:0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0215-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:30** horas del día **03** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024**

Presentada Por :
(0103140122) **CHOIS VELASQUEZ JUAN JOSE**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024 Del (de la) estudiante CHOIS VELASQUEZ JUAN JOSE, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 20 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Este trabajo lo dedico a mis padres, que gracias a su esfuerzo y dedicación hicieron de mi la persona que soy, me faltarían palabras para describir lo agradecido que estoy con ellos. Agradezco a mis hermanos, que también estuvieron conmigo, apoyándome y brindándome siempre su aliento para seguir adelante, espero nunca decepcionarles, y que vean en mí una imagen de superación y no se dejen vencer ante las adversidades.

Agradecimiento

Primero que nada, doy gracias a Dios por todas las bendiciones que me ha dado, por darme apoyo y fortaleza en momentos difíciles y por guiarme a vivir una vida digna con responsabilidad y sensibilidad hacia el prójimo. Gracias a mi familia que me animó a alcanzar y alcanzar mis metas y cuyos consejos, valores y principios me han hecho una mejor persona. Gracias a la Universidad Católica Chimbote Los Ángeles, a la Escuela de Contabilidad y a mis docentes por su enseñanza, paciencia y dedicación al desarrollo profesional.

Índice General

Carátula.....	I
Acta de sustentación de informe de tesis.....	II
Constancia de evaluación de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice General.....	VI
Lista de tablas.....	IX
Lista de cuadros.....	X
Resumen.....	XI
Astract.....	XII
I. Planteamiento del problema.....	1
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Formulación del problema.....	10
1.3 Objetivo general.....	10
1.4 Objetivos específicos.....	10
1.5 Justificación.....	10
II. Marco Teórico.....	12
2.1 Antecedentes.....	12
2.1.1 Internacionales.....	12
2.1.2 Nacionales.....	13
2.1.3 Regionales.....	17
2.1.4 Locales.....	18
2.2 Bases teóricas.....	20
2.2.1 Teoría de la liquidez.....	20
2.2.1.1 Gestión de la liquidez.....	20
2.2.1.2 Análisis de liquidez.....	22
2.2.1.3 Capacidad de pago a corto plazo.....	24
2.2.2 Teoría de capital de trabajo.....	25
2.2.2.1 Gestión del capital de trabajo.....	25
2.2.2.2 Medios de obtención de capital de trabajo.....	27

2.2.2.3 Usos del capital de trabajo.....	27
2.2.3 Teoría de la empresa.....	28
2.2.3.1 Teorías de la empresa.....	28
2.2.3.2 Empresas según su forma jurídica.....	29
2.2.3.3 Empresas según procedencia de capital.....	32
2.2.4 Teoría de la pequeña empresa.....	32
2.2.5 Teoría de los sectores productivos.....	33
2.3 Hipótesis.....	34
III. Metodología.....	35
3.1 Tipo, nivel y Diseño de Investigación.....	35
3.2 Población y muestra.....	35
3.3 Operacionalización de las variables/categorías.....	35
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información.....	38
3.5 Método de análisis de datos/información.....	38
3.6 Aspectos Éticos.....	38
IV. Resultados.....	40
4.1 Respecto al objetivo específico 1.....	40
4.2 Respecto al objetivo específico 2.....	41
4.3 Respecto al objetivo específico 3.....	46
V. Discusión.....	51
5.1 Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	53
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	54
VI. Conclusiones.....	58
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	58
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	58
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	59
6.4 Respecto al objetivo general.....	60
VII. Recomendaciones.....	61
Referencias bibliográficas.....	62
Anexos.....	69

Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	69
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	70
Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos.....	75
Anexo 04. Formato de consentimiento informado u otros.....	79

Lista de Tablas

Tabla 1. Operacionalización de variables.....	36
--	----

Lista de Cuadros

Cuadro N° 1. Resultados del objetivo específico 1.....	40
Cuadro N° 2. Resultados del objetivo específico 2.....	41
Cuadro N° 3. Resultados del objetivo específico 3.....	47

Resumen

La implementación de sistemas estandarizados de control y gestión de la liquidez en las pequeñas empresas es de gran importancia, ya que proporciona una base consistente para la estabilidad económica y la mejora en los procesos de actividades. Al optimizar el uso adecuado de los recursos dinerarios, ayuda a mantener una estabilidad del capital de trabajo para la realización de las operaciones. Por ello la investigación tuvo como objetivo general: Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2024. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista, así mismo fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos. Los resultados mostraron que un sistema de gestión de la liquidez es vital para el éxito de las organizaciones, teniendo efecto para el capital de trabajo, al garantizar la disponibilidad de recursos dinerarios para hacer frente a las obligaciones de corto plazo. Sin embargo, la entidad de estudio no tiene un buen sistema de gestión de liquidez, generando falta de recursos para cumplir con los servicios que realizan. Se concluyó que, la liquidez tiene un efecto directamente en el capital de trabajo de las pequeñas empresas al establecer sistemas de gestión y analizar mejores formas de adquirir liquidez, con la finalidad que puedan cumplir con sus obligaciones con clientes, proveedores, estado y trabajadores.

Palabras claves: Capital de trabajo, liquidez, sistemas.

Abstract

The implementation of standardized liquidity control and management systems in small businesses is of great importance, as it provides a consistent basis for economic stability and improvement in business processes. By optimizing the proper use of monetary resources, it helps maintain working capital stability for carrying out operations. Therefore, the research had the general objective of: Describing the effect of liquidity on the working capital of small businesses in Peru, service sector, case: Harbry S.R.L. Multiple Services Company – Nuevo Chimbote, 2024. The methodology applied was qualitative, descriptive level, non-experimental design; bibliographic review and interview were used as techniques, as well as bibliographic records and a questionnaire as instruments. The results showed that a liquidity management system is vital for the success of organizations, having an effect on working capital, by guaranteeing the availability of monetary resources to meet short-term obligations. However, the entity under study does not have a good liquidity management system, generating a lack of resources to fulfill the services they perform. It was concluded that liquidity has a direct effect on the working capital of small businesses by establishing management systems and analyzing better ways to acquire liquidity, so that they can meet their obligations to customers, suppliers, the state and workers.

Keywords: Working capital, liquidity, systems.

I. Planteamiento del problema

1.1 Descripción del problema

Las pequeñas empresas se están convirtiendo en los principales motores del desarrollo económico y social en todo el mundo, especialmente en los países en desarrollo. En comparación con las grandes corporaciones, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) afirma que estos grupos son los principales responsables de la generación de empleo en todo el mundo. En comparación con las grandes empresas, su contribución al PIB es mucho mayor. Como consecuencia, al apoyar la diversidad económica, la creación de empleo y la generación de ingresos, son vitales para el crecimiento nacional. Contribuyen significativamente a la distribución del dinero y a la lucha contra la pobreza, como demuestra el hecho de que también se encargan de la expansión económica de las naciones en desarrollo. Por ser la principal fuente de nuevos puestos de trabajo en toda economía, las empresas de todos los tamaños son creadoras esenciales de empleo. Mediante su establecimiento y crecimiento, estas empresas crean posibilidades de empleo para la población, lo que les permite ganarse la vida y mejorar su nivel de vida, contribuyendo en última instancia a aumentar el poder adquisitivo de los trabajadores. De este modo, se estimula la demanda y la actividad económica total y se consumen productos y servicios. (Pedraza, 2021)

Las pequeñas empresas en el mundo son un mecanismo económico que tiene sus propias características, porque desarrollan sus propias actividades como; actividades de extracción, transformación, producción, comercialización y servicios; lo cual significa que son consideradas como los principales negocios que difunden el desarrollo de los países a nivel mundial. Son necesarias porque realzan la economía de una nación, aportando desarrollo y crecimiento económico para estado y los ciudadanos. Ya que generan ingresos por impuestos para cada país, y estos puedan ser utilizados en los distintos proyectos de sus ministerios en favor de la población. Como también aporta que las economías de las familias sean sustentables en base a los puestos de trabajo que necesitan los negocios. Por lo tanto, estas organizaciones tienen gran relevancia en el desempeño económico de las diferentes naciones. (Baiocchi et al., 2020)

La evolución de las pequeñas instituciones a nivel mundial para que puedan ser competitivas dentro de los distintos mercados necesita implementar tecnología para la ejecución de sus procesos, la cual le permita que sus actividades sean más simples y puedan cumplir sus operaciones con sus clientes. Pero existen barreras que lo limita a implementar tecnología de

forma inmediata; es el coste de inversión son altos; también el tiempo es una barrera que les limita, incluso el hecho de no tener una guía metodológica implementada. Una barrera que limita el crecimiento de las mismas, es no contar con liquidez disponible para poder adquirir nuevos equipos tecnológicos que ayuden a la producción de las actividades. Por ende, recurren a diversas fuentes, como préstamos o empeñar activos para que puedan obtener liquidez para manifiesto de sus metas. (Fuentes & Carrión, 2021)

Las pequeñas empresas europeas son esenciales para la economía del continente porque crean empleo, fomentan la innovación, aumentan la competitividad nacional y hacen avanzar las economías del continente. Aportan al tejido empresarial una importante flexibilidad y diversidad. Como tienen raíces más profundas en la comunidad, pueden reaccionar con mayor agilidad a las necesidades y preferencias únicas de sus clientes. Como pueden modificar sus productos y servicios más rápidamente que las grandes empresas, a menudo actúan como innovadores. Su apoyo a la competencia en el mercado y a la libertad de elección es otro factor importante. Cuando existe una amplia gama de ellos, se establece una relación que repercute a los que consumen en aspectos de costes, excelencia y posibilidades de comercialización de productos, evitando los monopolios. Sirven así de pilar crucial para la integración territorial y el desarrollo regional dentro de la Unión Europea. Debido a su distribución más uniforme por la región, estas empresas contribuyen al crecimiento de las economías regionales y a la creación de empleo en lugares alejados de las grandes ciudades. (Stan, 2014)

Aunque las pequeñas empresas son muy importantes para la economía de América Latina, su entorno operativo no es tan ventajoso como en las naciones más industrializadas. En consecuencia, en América Latina encuentran varias dificultades que limitan su capacidad y competencia. A pesar de ello, es evidente que han contribuido significativamente a reducir la desigualdad y la pobreza. Fomentan el crecimiento económico local y crean posibilidades de empleo. Su función es esencial tanto para la integración económica entre las naciones latinoamericanas y la inclusión social, como para mejorar el estilo de vivencia de las poblaciones más afectadas. Estas organizaciones se enfrentan a numerosos obstáculos a pesar de su excepcional adaptabilidad, dificultad zonal y proyección para manifestar el desarrollo social y económico en toda la zona. Por ejemplo, tienen un acceso restringido a una liquidez adecuada debido a su incapacidad para conseguir créditos préstamos, lo que dificulta su ambición para desarrollarse y prosperar. El no aplicar orientación e instrucción empresarial; destina que los

propietarios carezcan con frecuencia de conocimientos y fortalezas específicas en impulsar una buena gestión financiera. Informalidad y evasión fiscal: Muchos de ellos hacen negocios de manera informal, lo que les impide poder optar a ayudas y beneficios. Además, los fondos estables para distribuir en el crecimiento de estas entidades se ven restringidos por la evasión fiscal. Impacto de las crisis económicas: Algunas son especialmente susceptibles a las recesiones, las variaciones de los tipos de cambio y las interrupciones de la cadena de suministro, todo lo cual puede poner en peligro su supervivencia. Los gobiernos y las organizaciones pertinentes deben poner en marcha políticas y programas que superen estos obstáculos y fomenten una atmósfera que apoye su crecimiento y desarrollo si quieren desarrollar todo su potencial. (Ruiz, 2022)

El acceso a la liquidez de las pequeñas entidades en México, ha tenido un alto grado de duda en sus actividades económicas. El desarrollo de su método financiero se ha desenvuelto por imprevistas transiciones en sus procedimientos, añadido a las constantes recesiones de los años noventa. La consecución de normas distintas culminó desuniendo los mercados municipales, incrementando los niveles de pobreza, desigualdad y el nacimiento de un planeamiento financiero irresponsable, que, si bien soportó las deficiencias del mercado, pero a un costo de acrecentar las brechas antes mencionadas, llevándolas a un circuito de pobreza. En ese sentido, es determinante aplicar metodologías de cómo obtener liquidez que permitan desarrollar sus proyectos. (Tregear, 2013)

En Perú hay muchos tipos diferentes de empresas, y las pequeñas empresas son vitales para la economía del país. Han contribuido sustancialmente al desarrollo local y regional, así como a la creación de empleo. Numerosas cuestiones políticas, sociales y económicas pueden influir en sus circunstancias actuales. Estas organizaciones se ven afectadas por la inflación, el crecimiento del PIB y el estado de la economía peruana. Perú no es una excepción a los efectos de la pandemia de COVID-19, que perjudicó a todas las empresas del mundo, independientemente de su sector. Numerosas empresas tuvieron dificultades para prosperar como consecuencia de breves cierres, limitaciones en sus operaciones y cambios en las preferencias de los clientes. La incapacidad de las pequeñas empresas para obtener financiación, especialmente en el caso de las que no cuentan con un buen curriculum crediticio que carecen de un historial crediticio sólido o de garantías que respalden los préstamos, es otro obstáculo importante que impide la creación y el funcionamiento de nuevas empresas. Estas empresas

apoyan la hegemonía financiera, fomentan el crecimiento de industrias no convencionales y generan fuentes de ingresos a los sectores ciudadanos y rurales a pesar de los numerosos obstáculos. Además, las Mypes facilitan la movilidad social y constituyen una fuente de iniciativa empresarial, sobre todo para las personas con escasos recursos financieros o educativos. (Comexperú, 2022)

En el Perú, el sector de los pequeños negocios ocupa aproximadamente al 5% de la población económicamente activa (PEA). Pocos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno de una forma tan intensa. Para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocida. Pero lo que está claro es que el Estado es consciente de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata; sin embargo, ni el Estado ni otras entidades le han prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico. Son muchos los requerimientos; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e insertarlas en la dinámica económica del país. El acceso al crédito, dentro de este último rubro, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrenta un pequeño empresario cuando requiere medios para tener liquidez para el desarrollo de sus actividades. Es evidente que para el desarrollo de cualquier unidad productiva el capital resulta indispensable; sin el mismo, todo intento de crecimiento es imposible. El interés que nos impulsa a realizar este trabajo de investigación nace de la necesidad de brindar información y analizar los elementos esenciales que hacen que el acceso al crédito de las pequeñas empresas constituya un problema que requiere pronta solución. (Rodríguez & Patrón, 1997)

Las pequeñas instituciones en el Perú deben tener un régimen tributario promocional estable, como dispone la Constitución; este régimen debe contener incentivos espectaculares en materia tributaria, para fomentar el desarrollo de las empresas y la deseada formalización; por ejemplo, se pensó en la creación de un tributo único, fijado en un porcentaje de las ventas mensuales, que reemplace a todos los tributos vigentes, similar al que fuera propuesto por el D. Leg. N.º 705, dictado en 1991 pero que no entró en vigencia por decisión política, al ser derogado por Ley N.º 25381, en diciembre del mismo año. Por nuestra parte, proponemos un porcentaje de tributo único sobre las ventas mensuales, que sería

5% como máximo, podría tener una rebaja adicional por regiones del país y por sector económico al que pertenezca la empresa, de esta forma se estaría fomentando la creación y formalización de las pequeñas empresas en todo el país. (Sánchez, 2006)

Una idea clave en la interpretación financiera de las pequeñas organizaciones del Perú es la liquidez. Se relaciona con la posibilidad de una entidad para cumplir con sus responsabilidades inmediatas. Para mantener la operatividad y no tener inconvenientes de solvencia, la aplicación eficiente de la liquidez es esencial en un clima económico dinámico como el de Perú. Las empresas que disponen de suficiente efectivo pueden hacer frente a circunstancias imprevistas, conseguir formas de inversión y manifestar una estabilidad perenne con sus acreedores. La ratio corriente, también conocido como ratio de liquidez general, es una de las métricas clave utilizadas para evaluar la liquidez de una empresa. Dividiendo el activo circulante por el pasivo circulante, se obtiene esta ratio. Si el valor es superior a 1, significa que la organización tiene activos suficientes para pagar su deuda a corto plazo. Tener mucha liquidez también puede ser fatal, ya que puede ser un signo de mala gestión de los recursos y de disminución de la rentabilidad. La prueba del ácido, también conocida como ratio de liquidez inmediata, es otra métrica importante que elimina las existencias de la ecuación para determinar el activo circulante. Esta medida es especialmente importante para las empresas en las que puede resultar difícil convertir rápidamente las existencias en efectivo. En el entorno peruano, donde la disponibilidad de crédito puede estar restringida, la capacidad de una empresa para efectuar pagos depende de su posición de liquidez inmediata. Los niveles adecuados de liquidez dependen del sector, el tamaño de la empresa, el ciclo operativo y el entorno macroeconómico. Por ejemplo, las empresas con importantes inversiones en activos fijos, como las de los sectores minero o energético, podrían necesitar más liquidez para cubrir sus pasivos inmediatos. Sin embargo, las empresas que prestan servicios o tienen un alto índice de rotación de existencias podrían tener requisitos de solvencia más rigurosos. (Sa'diah, et al., 2018)

La capacidad de una organización para convertir rápida y rentablemente sus activos en efectivo o equivalentes de efectivo se conoce como liquidez. Es la sencillez con la que un recurso puede convertirse en dinero. Hacer frente a las obligaciones financieras inmediatas y preservar un flujo de caja suficiente para las actividades diarias dependen de la liquidez. Dado que el dinero depositado en estas cuentas puede sacarse y utilizarse siempre que se necesite sin incurrir en gastos, las cuentas bancarias, las cuentas de ahorro y las cuentas corrientes son ejemplos de

activos muy líquidos. Los activos menos líquidos, como los artículos acabados y las existencias de materias primas, tardan más en generar beneficios con las ventas. Las casas y los terrenos del sector inmobiliario son ejemplos de activos muy ilíquidos porque puede llevar meses o incluso años venderlos y convertirlos en efectivo. Las empresas con gran liquidez, o una elevada proporción de activos líquidos, están en buena posición para saldar sus deudas a corto plazo. La liquidez se vuelve más crucial durante las recesiones económicas, ya que es necesario mantener un flujo de caja constante para que la empresa siga funcionando y no provocar consecuencias de solvencia. Para las entidades peruanas, la gestión de la liquidez es esencial, ya que les permite cumplir con sus obligaciones financieras, aprovechar las posibilidades de expansión y adquirir una estabilidad sostenible en los mercados. Los ratios de liquidez, tanto generales como inmediatos, son instrumentos útiles que facilitan la evaluación financiera en el corto plazo de una empresa, donde su interpretación debe tener en cuenta las circunstancias particulares de cada sector y organización. La planificación eficaz de la liquidez y la aplicación de técnicas de gestión de tesorería son esenciales para la prosperidad y la viabilidad a largo plazo de las actividades propias del negocio. (Nikolov et al., 2017)

Un sistema de control de ingresos y gastos puede aumentar considerablemente la liquidez de una empresa en Perú. Una planificación de control sólido ayuda a proteger los activos de la organización, incluidos el efectivo, los inventarios y las cuentas por cobrar. Esto es posible si se cuentan con protocolos suficientes para la custodia, el registro, la verificación y la conciliación de estos activos, lo que disminuye la posibilidad de robo, pérdida o mala intención. También afirma un registro rápido y preciso de todas las transacciones financieras. Esto provoca que la empresa tenga una visión precisa y actualizada de su estado de liquidez, lo que brinda una correcta ejecución de decisiones y la planificación adecuada del flujo de caja. Un mejor control de los ciclos de conversión de divisas puede resultar que las auditorías internas mejoren la realización perfecta y mejoramiento de todo el proceso de la organización. El suministro de datos financieros precisos y oportunos permite a la dirección tomar decisiones más informadas sobre financiación, inversiones, asignación de recursos y otros asuntos que tienen un impacto inmediato en la liquidez de la empresa. La gestión eficaz de la liquidez en las empresas depende de un mecanismo de control interno bien pensado. Se proporcionan controles y salvaguardas para preservar los activos líquidos, garantizar la exactitud de los datos financieros y mejorar la eficiencia operativa. Todos estos beneficios apoyan en última instancia el mantenimiento de una

posición de liquidez saludable y la capacidad de tomar decisiones que optimicen el uso de los recursos líquidos. (Chen et al., 2015)

El problema que presentan las pequeñas empresas en el Perú, es que no saben administrar su capital de trabajo. Como también, sus dirigentes no tienen el conocimiento de formas de cómo obtener capital, porque también desconocen la aplicación de análisis de liquidez, que les puede ayudar a tomar mejores decisiones. Por esa razón, su desarrollo económico se pone en riesgo porque afecta a las operaciones de la empresa. Es así como administrar eficientemente el capital de trabajo de la empresa es crucial para las operaciones diarias de la empresa y, por consiguiente, la supervivencia de esta. La administración del capital de trabajo consta de gestionar los inventarios, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar; teniendo en consideración esto, una eficiente gestión del capital de trabajo requiere de atención a estos tres elementos de tal manera que se pueda llegar a un equilibrio manteniendo una buena rentabilidad del negocio. Tener el conocimiento de las diversas fuentes de cómo pueden tener capital, repercute en su desarrollo y crecimiento económico. (Vargas, 2023)

En el Perú toda pequeña empresa se ve influenciada por adquirir nuevos capitales para poder obtener capital de trabajo para cumplir con obligaciones de trabajo o iniciar nuevos proyectos. Primeramente, el capital inicial son los fondos proporcionados por el equipo inicial, la familia y los amigos, antes y al momento del lanzamiento. Y a mediada que la empresa crece, gana acceso al crédito o utilizar diversas maneras de conseguir capital en base a los activos con los que cuentan. Según la sabiduría convencional el acceso al crédito no estará disponible para empresas pequeñas antes de que alcancen un nivel de producción tal que su balance refleje activos tangibles sustanciales que puedan ser utilizados como colateral, tales como cuentas por cobrar, inventarios y equipos. (Palomino, 2009)

El origen y la necesidad del capital de trabajo está basado en el entorno de los flujos de caja de la empresa que pueden ser predecibles, también se fundamentan en el conocimiento del vencimiento de las obligaciones con terceros y las condiciones de crédito con cada uno, pero en realidad lo que es esencial y complicado es la predicción de las entradas futuras a caja, ya que tanto los activos como las cuentas por cobrar y los inventarios son rubros que en el corto plazo son de difícil convertibilidad en efectivo, esto pone en evidencia que entre más predecibles sean las entradas a caja futuras, menor será el capital de trabajo que necesita la empresa. La administración del capital de trabajo abarca todos los aspectos de la administración de los

activos y pasivos circulantes. La administración efectiva del capital de trabajo requiere una comprensión de las interrelaciones entre los activos circulantes y los pasivos circulantes. Como se ha podido comprobar un gran número de quiebras empresariales son el resultado de decisiones y políticas deficientes de capital de trabajo. La administración del capital de trabajo determina la posición de liquidez de la empresa y esta es necesaria a su vez para la supervivencia. La base teórica que sustenta la administración del capital de trabajo para medir la liquidez de una empresa es la creencia de que mientras más amplio sea el margen de activo circulante con que cuenta la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo (pasivo circulante), en mejores condiciones esta para pagar sus cuentas a medida en se vencen. El objetivo de este tipo de administración es manejar cada uno de los activos y pasivos a corto plazo de la empresa de manera que se alcance un nivel aceptable y constante de capital neto de trabajo. (Castillo & Camejo, 2007)

El Capital de Trabajo es parte fundamental del financiamiento de corto plazo de una empresa, razón por la cual debe administrarse cautelosamente para asegurar la obtención oportuna y utilización óptima de los recursos. En conclusión, se evidencia la necesidad de que toda empresa disponga de un nivel apropiado de él, al inicio de sus operaciones. De esta manera podrá afrontar con holgura las obligaciones que se presenten en el corto plazo, caso contrario, forzosamente deberá recurrir a un financiamiento externo. El ciclo de efectivo se ve directamente relacionado con el tiempo que la empresa tarda en recuperar su inversión. Si existe una adecuada aplicación de las estrategias de administración del efectivo, es muy factible que una empresa no presente problemas de liquidez y podrá determinar las necesidades de efectivo, así como el tiempo en días en el que puede operar sin quedarse sin capital. De la revisión documental sobre la administración del capital de trabajo en las Pymes, se concluye que una eficiente administración del efectivo mínimo de operación, les permitiría mantener su estabilidad financiera, sostenibilidad en el tiempo y competitividad en el sector que operen. Posibles investigaciones futuras, pueden enfocarse a proponer un modelo de administración del capital de trabajo para Pymes, en el cual se considere factores del macro y microambiente en el que se desenvuelven estas empresas. (García et al., 2017)

La pandemia del COVID-19 y, específicamente, la cuarentena que se impuso en el país ha tenido un impacto negativo en la actividad de las pequeñas empresas, lo que se verifica en la caída del volumen de trabajo atendido. Eso implica que tanto las ventas y, por tanto, los ingresos se vieron

mercados. Aun con ello, la mayoría de las mypes han optado por seguir manteniendo su misma situación respecto de la autoridad tributaria. En las pequeñas empresas que fueron parte de la muestra, se identificaron decisiones en dos planos de actuación: a nivel estratégico y a nivel operacional. En el plano estratégico destacan la estrategia de enfoque, el desarrollo de la organización y la retirada. En el plano operacional se identifican la ampliación de la cartera de clientes con incorporación del sector público, el fortalecimiento de la presencia de la empresa en la red y la modificación del giro de negocio. (Ramírez & Campos, 2020)

La Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. con RUC 20602650635, situada en manzana N5 lote 21 Urbanización Las Gardenias – Nuevo Chimbote – Santa – Ancash. Tiene como gerente general al Sr. Harold Anderson Alfaro Machay. Es una entidad dedicada al sector servicios que inicio sus actividades el 23/11/2017. Se encuentra en el régimen mype tributario. Sus comprobantes de pago (facturas, boletas, guías de remisión – remitente) son con el sistema de emisión electrónica. Entre sus actividades económicas tiene:

Actividad principal: Fabricación de productos metálicos para uso estructural.

Secundaria 1: Fabricación de otros productos elaborados de metal N.C.P.

Secundaria 2: Mantenimiento y reparación de vehículos automotores.

Los trabajos que realizan mayormente para sus clientes, los cuales son empresas industriales del sector siderúrgico y pesquero, son cobrados a un tiempo de dos meses luego de culminarlos. Para la realización de estas actividades cuenta con activos como maquinarias (tornos, fresadora, taladro), herramientas y equipos diversos en su taller. Como también, una camioneta para el traslado del personal y materiales.

El gran problema de la empresa en caso de estudio es que su sistema de gestión de liquidez no está bien organizado y estructurado, lo que genera pequeños inconvenientes de atraso con los cobros de sus cuentas por cobrar. Mientras lo ingresado en las cuentas de deducciones y retenciones son utilizadas para pagar tributos. Por ende, en muchos casos no existe liquidez de efectivo para ser utilizado como capital para la ejecución de algunos trabajos que necesitan sus clientes en el momento indicado. Como también, la falta de aplicación de medios de obtención de liquidez como el factoring y el leasing.

Uno de sus últimos trabajos lo realizó en la empresa COPEINCA. Los cuales eran servicios de mantenimiento de estructuras metálicas, reparación de tuberías y limpieza de instalaciones en la planta de Aceite de pescado. Para ello tuvieron un tiempo determinado de 4 meses para acabar

con dicho trabajo. El cual tuvieron que cumplir para quedar en buenos términos como terceros ante la entidad pesquera. Para poder desarrollar esas actividades recurrió al financiamiento para poder tener liquidez, lo que fue tomado como capital de trabajo para realizar sus actividades. Lo cual fue destinado a comprar máquinas y pagar la planilla de sus colaboradores. Para ello, obtuvo un préstamo de 56,000.00 soles del Banco Pichincha con un interés del 14.7% el cual es 8,232.00 soles, en un plazo de un año.

1.2 Formulación del problema

¿Cuál es el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024?

1.3 Objeto general

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

1.4 Objetivos específicos

1. Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2024.
2. Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.
3. Realizar un análisis comparativo del efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

1.5 Justificación

Teórica

Se propone información necesaria, elaborado según el marco teórico que estudiaron las variables de liquidez y capital de trabajo, así como también las pequeñas empresas. La cual permitirá describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú, las cuales serán necesarias para saber cuál es la mejor opción de obtener liquidez para la empresa en caso lo necesite para el desarrollo de sus funciones.

Práctica

Las pequeñas empresas son unidades económicas importante para la economía del Perú, genera un puesto de trabajo de manera formal e informal, donde tienen variedad de problemas para su desarrollo, donde se destaca la forma de obtener liquidez para utilizarlo como capital de trabajo,

el cual es un punto muy importante para las empresas que empiezan sus actividades económicas, de tal manera que puedan crecer y desarrollarse en el mercado. Por lo tanto, se aplicará unas interrogantes acerca de la liquidez en el capital de trabajo y se brindará información útil acerca de todas las formas de adquirir liquidez al gestor de la entidad en mención. Que le permitirá ampliar sus conocimientos y aplicarlos al desarrollo de su negocio.

Metodológica

La liquidez en el capital de trabajo será importante para la empresa porque le ayudará a ser más competitivo y sólido dentro de su territorio hacia sus competidores donde realiza sus distintas operaciones. Finalmente servirá de guía metodológica para futuros profesionales e investigadores de la universidad, del Perú y de otras partes del mundo. Así como también con la aprobación y sustentación me permitirá obtener mi título de contador público.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Con excepción de Perú, cualquier investigación sobre los temas de este estudio realizada por un investigador en cualquier ciudad de cualquier nación constituye el contexto internacional del estudio.

Landi (2021) en su artículo denominado: Rentabilidad y Liquidez en la salud empresarial del sector de la construcción: Artículo de revisión. La cual se llevó a cabo con el objetivo general: Realizar una revisión de literatura sobre la rentabilidad y liquidez en el sector de la construcción, ya que son primordiales en las decisiones financieras de estas empresas, no obstante, existe incertidumbre al elegir entre ellas para tener o mantener una buena salud empresarial. Cuya metodología sostiene que la liquidez es más importante en este sector de la economía, sin embargo, se considera oportuno mantener un equilibrio entre ambas variables. Se usó la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para determinar que componente tiene más peso en las empresas de la construcción del Ecuador por el periodo 2014-2018 de acuerdo a su nivel de actividad. Dando como resultado una tendencia creciente con respecto a los indicadores de liquidez, mientras que con los de rentabilidad se tiene una tendencia decreciente. Se concluyó que los indicadores de liquidez, son importantes para aplicarlos en el análisis de sus hechos económicos.

Madrid & Zambrano (2023) en su artículo denominado: La morosidad y su incidencia en la liquidez en la pandemia del COVID 19 en una empresa de telecomunicaciones. El objetivo general fue: Mostrar la situación de una organización durante y después del período del Covid a través del análisis del comportamiento de la morosidad y su influencia en la liquidez. Cuya metodología fue el estudio sobre la base del comportamiento porcentual de las distintas provincias en los indicadores seleccionados (facturación, recaudación, recuperación, y comportamiento de la cartera con sus comportamientos por edades, extrajudicial y coactiva) y por el estudio de la tendencia en el comportamiento histórico. Se aplica la estadística descriptiva a través de gráficos de pastel, análisis de tendencia, pruebas de normalidad y análisis de regresión. Como resultado se propusieron dos herramientas predictivas del comportamiento de la liquidez sobre la base la facturación, un índice sumario y una ecuación de regresión; así como se detectan puntos vulnerables y se brindan recomendaciones para mejorar la gestión. Se

concluyó que se debe tratar no tener morosidad y poder tener liquidez para el desempeño de las funciones de la entidad.

Aliaga et al. (2021) en su artículo denominado: Conversión de utilidades en liquidez en las organizaciones empresariales cubanas. Tuvo objetivo general: Contribuir a la efectividad de la gestión del proceso de conversión de utilidades en liquidez en las organizaciones empresariales cubanas. En cuya metodología se emplearon métodos teóricos como el histórico-lógico y el sistémico estructural funcional, los métodos empíricos de observación, medición y comparación y la técnica de la entrevista para recopilar información; también, para validar el contenido del procedimiento se usó el método Delphi y su estructura y comportamiento por el de Redes de Petri. Se obtuvo como resultado que la gestión de procesos de conversión de liquidez facilita la toma de decisiones por parte de la administración porque le ayuda a trazar y/o perfeccionar objetivos, estrategias y acciones para solucionar dichas restricciones y así mejorar de forma continua la liquidez. Se concluyó que, para lograrlo, se desarrolló un procedimiento basado en indicadores que permiten determinar y ordenar las restricciones presentes en la conversión neta de efectivo en las actividades de operación, inversión y financiación de las entidades.

Valenzuela & Suárez (2022) en su artículo denominado: El conflicto capital-trabajo en la gestión organizacional: la cogestión como alternativa. Para ello, tuvo como objetivo general: Analizar la cogestión en diversos países y exponer sus características, bondades y limitaciones. Cuya metodología fue cualitativa que incluye análisis y revisión de literatura. Se obtuvo como resultado que la gestión organizacional, particularmente en los procesos de toma de decisiones, aporta reflexiones sobre la cogestión como una alternativa que enfrenta a la gestión tradicional empresarial caracterizada por la búsqueda de maximización de la riqueza de capital de trabajo. Se concluyó que la cogestión se presenta como una opción emergente y paradigmática que hace parte de algunos campos de los estudios organizacionales y que, de reglamentarse adecuadamente en Colombia, se podría que los capitales de trabajo sean utilizados de la mejor manera dentro de la organización, teniendo como prioridad la capacitación de los trabajadores.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales, todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de estudio; que hayan utilizado la mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Herrera (2021) en su tesis denominada: La Gestión del Efectivo de los Pequeños emprendedores y el cumplimiento y el cumplimiento de deudas Financieras durante la Pandemia, 2020. El estudio tuvo como objetivo general determinar grado de relación entre la gestión de efectivo post pandemia con el cumplimiento de deudas de los pequeños empresarios de la ciudad de Pucallpa, siendo vital para los pequeños empresarios administrar el efectivo o liquidez para generar ingresos, que se traduzcan en rentabilidad a fin de garantizar el capital de trabajo, en la actualidad la falta de liquidez se deben a muchos factores como la contracción de la economía a nivel global, la falta de trabajo que hace que los consumidores tiene poca capacidad para adquirir, lo que complica las actividades empresariales, por ello en la presente investigación se estableció de qué manera la falta de liquidez afecta en el cumplimiento de las obligaciones comerciales, por los altos costos que representa el refinanciamiento, asimismo, se analizó de que forma la paralización de las actividades económicas ha intervenido en el crecimiento de los pequeños empresarios en tiempos de pandemia y por otro lado se describe de qué manera la razón corriente facilita que los pequeños empresarios puedan cumplir sus obligaciones de corto plazo en tiempos de pandemia en la ciudad de Pucallpa, 2020; en cuanto al marco metodológico por los objetivos propuestos es de tipo básica, de alcance correlacional y diseño no experimental, en ese sentido de acuerdo a los resultados obtenidos de la investigación se concluyó que la gestión de efectivo post pandemia con el cumplimiento de deudas de los pequeños empresarios de la ciudad de Pucallpa.

Parhuana (2020) en su tesis titulada: El sistema de detracciones y su influencia en la liquidez de las empresas del sector servicio: “Trans Luchito E.I.R.L.”. Tuvo como objetivo principal: Determinar y describir, como influye el sistema de detracciones en la liquidez de las empresas de servicio: Caso empresa “Trans Luchito E.I.R.L.” – Lima, 2018. Cuya metodología fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. De los resultados tenemos: 1. El sistema de Detracciones si influyó en su totalidad a las Empresas del sector servicio de carga porque le quita fluidez económica perjudicando sus obligaciones de pago. 2. De acuerdo a la encuesta realizada al gerente de la empresa se determinó que influye negativamente restándole liquidez para su reinversión. 3. En el cuadro comparativo podemos visualizar que coinciden sus resultados, es decir que tanto para las empresas como para la empresa en estudio el sistema de detracciones repercutió de manera negativa puesta que en ambas se observa que afecta su liquidez. En conclusión, el sistema de detracciones influyó

perjudicando su liquidez, su reinversión y su compromiso de pagos que toda empresa posee y que se ve en la obligación de cumplir y que para eso en su mayoría optan por préstamos bancarios.

Huaman (2024) en su tesis titulada: Sistema de detracciones del IGV y su efecto en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicios: caso constructora Servigen Campos S.A.C. Trujillo, 2022. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir el efecto del Sistema de Detracciones del IGV en el Capital de Trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicios: caso: Constructora Servigen Campos S.A.C. Trujillo, 2022. Cuya metodología fue de diseño no experimental, descriptiva, bibliográfica-documental y de caso. Se utilizó las técnicas de la entrevista, revisión documentaria y revisión bibliográfica. Se obtuvo como resultados: La empresa contaba con un dinero ocioso en su cuenta de detracciones y bajo la aplicación de los ratios se obtuvo una liquidez general de S/ 2.03 para cubrir cada sol de deuda, pero al considerar los fondos de detracciones como dinero no disponible disminuyó a S/ 0.86, demostrándose que las detracciones ocasionan que la empresa no cuente con liquidez suficiente para saldar sus deudas. Se concluyó que, el Sistema de Detracciones del IGV afecta de manera negativa en el Capital de Trabajo, debido a que no solicitó la liberación de los fondos acumulados por haber presentado sus libros electrónicos fuera de plazo, por lo que la empresa debe de cumplir con presentar sus libros contables dentro de los plazos establecidos con el fin de solicitar la liberación de sus fondos para aumentar su capital de trabajo.

Asían et al. (2022) en su tesis titulada: Costos laborales y liquidez del sector de manipulación de carga: Caso de la empresa Estibadores y Servicios Múltiples Atocongo S.A.C. Tuvo como propósito general: Identificar si la falta de control de las políticas laborales ocasiona costos laborales inadecuados que limitan la liquidez de la empresa Estibadores y servicios múltiples Atocongo S.A.C. Periodo 2017 – 2020. Donde en la metodología se empleó el diseño no experimental y longitudinal. Para ello se realizó el análisis de los estados financieros de los períodos 2017 al 2020 a través de ratios financieros, tablas, cuadros comparativos y el método Pearson como prueba estadística obteniéndose que los costos laborales afectan a la disminución de la liquidez. Con los resultados obtenidos se indicó que al aumentar la remuneración disminuye el efectivo y el equivalente de efectivo, asimismo al aumentar los otros costos no salariales (Uniformes, EPP'S, Gastos Médicos y otros), disminuye el apalancamiento financiero. Por lo tanto, quedó demostrado que la deficiente aplicación de los tratamientos de

los costos laborales afecta la liquidez de la empresa Finalmente, se concluyó que los costos laborales tienen relación con la liquidez por lo cual esperamos que la empresa considere nuestras recomendaciones para el cumplimiento de su misión.

Carrera & Hinostroza (2023) en su tesis titulada: Análisis de la liquidez, en una institución educativa privada, San Juan de Lurigancho, períodos: 2017-2022. Tuvo como objetivo general: Analizar la liquidez antes y durante la COVID-19, en una institución educativa privada. Mediante una metodología de tipo básica, de alcance descriptivo- comparativo y diseño no experimental, con la aplicación del análisis documental como técnica y la ficha de análisis como instrumento, del que obtuvo una base de datos de 48 Estados Financieros (EEFF) trimestrales dentro del periodo, seleccionados a través de un muestreo no probabilístico. Los resultados, según la prueba de Wilcoxon, indicó que el índice de liquidez tuvo una diferencia significativa percibida antes y percibida durante la emergencia sanitaria, con un índice de liquidez corriente y liquidez severa de 12,94 antes y 1,07 durante; el índice de liquidez absoluta fue de 5,49 antes y 0,87 durante, el capital de trabajo no muestra una diferencia significativa entre los periodos, la rotación de cuentas por cobrar el índice percibido fue de 2,55 antes y 0,94 durante la emergencia sanitaria; esto evidenció que la institución si tuvo dificultades con la liquidez durante la pandemia. Se concluyó que existieron variaciones en cuanto a los indicadores analizados dentro de los periodos establecidos, demostrándose una disminución significativa de la ratio durante la emergencia sanitaria.

Díaz & Lazo (2020) en su tesis titulada: Capital de trabajo y liquidez de la empresa Ashly Confecciones SAC, periodo 2019-2020. Se estableció como objetivo principal: Determinar la relación del capital de trabajo en la liquidez de la empresa Ashly Confecciones SAC, Morales, periodo 2019-2020. Se usó una metodología de tipo aplicada, con un diseño no experimental de nivel correlacional, para lo cual se contó con una muestra conformada por cinco trabajadores a los cuales se les aplicó dos cuestionarios, para la variable capital de trabajo fue conformado por 24 ítems, mientras que para la variable liquidez fue de seis ítems. Los principales resultados demostraron que el nivel inadecuado en el capital de trabajo según el 40% de los encuestados, mientras que el 60% manifestó que existe un nivel bajo de liquidez, además, se comprobó que el capital de trabajo se correlaciona significativamente con la razón corriente, la razón rápida y la razón de efectivo. Finalmente se concluyó aceptando la hipótesis del trabajo la cual fue: capital de trabajo se relaciona significativamente en la liquidez de la empresa.

Silva (2021) en su tesis titulada: Factoring y la liquidez de las empresas Mypes, del sector mantenimiento, Distrito de los Olivos, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar cómo el factoring se relaciona con la liquidez de las empresas Mype, del sector mantenimiento, del distrito de Los Olivos, 2020. para lograrlo. Se utilizó la metodología de tipo explicativa, no experimental con corte transversal. Se trabajó con una población de 30 empresas para los cuales se utilizó un trabajador relacionado con el área contable y financiera, en cuanto a la técnica de recolección de datos fue la encuesta y el instrumento fue un cuestionario que se midió bajo el software SPSS 26 en español. Se obtuvo que el factoring se relaciona significativamente con la liquidez, es por ello que se recomienda hacer uso recurrente del factoring, el mismo que permitirá mejorar la liquidez y cumplir con los objetivos financieros planificados.

2.1.3 Regionales

Se definen como antecedentes regionales de este esfuerzo de investigación cualquier estudio realizado utilizando las mismas variables y unidades de análisis por un investigador en la región Ancash.

Escudero & Huaranga (2020) en su tesis titulada: Gestión de cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la Empresa Lucerito E.I.R.L. – Huaraz períodos, 2017-2018. Tuvo como objetivo general: Analizar la influencia de la gestión de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Lucerito E.I.R.L - Huaraz - periodos, 2017 y 2018. Siendo la gestión de las cuentas por cobrar el foco del estudio, se recopiló información a través de una entrevista realizada al gerente general de la empresa, a quien se le formularon diez preguntas para responder. Los datos obtenidos fueron analizados por medio de Razones de Liquidez y el Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera y las Notas de Cuentas por Cobrar Obteniendo como resultado que la empresa no tiene un buen manejo de las cuentas por cobrar de tal manera que influyeron considerablemente en la liquidez, ya que tuvo dificultades para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Se concluyó que es importante el manejo de las cuentas por cobrar en cuanto al cumplimiento de las responsabilidades inmediatas.

Ramírez & Vigil (2021) en su tesis titulada: “Detracciones y su incidencia en la liquidez de la Empresa PVC CONSTRUCCIONES E.I.R.L Casma, Periodo 2020”. Tuvo como propósito general: Determinar la incidencia de las detracciones en la liquidez de la Empresa PVC Construcciones E.I.R.L. Casma, Periodo 2020. La metodología investigación se basó su estudio en un diseño no experimental de corte transversal. Asimismo, la muestra lo conformó el área de

contabilidad y gerencia de la empresa. El estudio utilizó como instrumentos de recolección de datos una guía de entrevista para evaluar las detracciones conformada por 19 ítems, validado a juicio de expertos y sometido a criterios de confiabilidad; también el reporte de la liquidez del año 2020. Los datos fueron procesados haciendo uso del análisis descriptivo. Como resultados, la investigación da cuenta que las detracciones incide en la liquidez de la empresa “PVC Construcciones E.I.R.L”, detalle obtenido en las ratios que indican la capacidad económica de s/.4, 027 para responder obligaciones con terceros, por lo que se necesita llegar a una situación óptima en cuanto a rendimiento del activo lo cual dificulta la capacidad de reinversión de la empresa, el mismo que se ve reflejado en los Estados Financieros. Se concluyó que las detracciones que tiene la empresa son un medio de liquidez que pueden usarlos en el pago de impuestos.

Castro (2021) en su tesis titulada: Características del Financiamiento y la Liquidez de la microempresa del sector servicios, “Consortio e Inversiones CJ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la liquidez de la microempresa del sector servicios, “consorcio e inversiones CJ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2020. La metodología que se utilizó es de tipo fue de nivel descriptivo, con diseño no experimental y no transversal, la población y muestra estuvo conformado por la microempresa “consorcio e inversiones CJ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario estructurado. Los resultados que se obtuvieron son los siguientes, del 100% de los trabajadores encuestados, el 100% indicó que recibieron una o más fuentes de financiamiento formal, el 60% afirmó que recurrió a sus ahorros personales y el 80% accedió al crédito del programa Reactiva Perú; respecto a la Liquidez, el 60% de los trabajadores de la microempresa indicó que no es necesario realizar el cálculo de las ratios de liquidez. Se concluyó que la microempresa recurrió a fuentes de financiamiento formal mediante el leasing financiero para poder obtener liquidez, que fue usado como capital de trabajo para la ejecución de sus actividades.

2.1.4 Locales

Se entiende por antecedentes locales a todas obras de investigación realizado por cualquier investigador de la localidad de la provincia del Santa que hayan utilizado las mismas variables de esta investigación.

Ponte (2021) en su tesis denominada: El sistema de detracciones y su influencia en la liquidez de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de Servicios Ingeniería, Automatización y Controles Industriales S.A.C. – Chimbote y propuesta de mejora, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir la influencia del sistema de detracciones en la liquidez de la micro y pequeña empresa del Perú y de la empresa de servicios Ingeniería, Automatización y Controles Industriales S.A.C. Chimbote, 2017; Cual metodología fue cualitativo – descriptivo - bibliográfica y de caso. La información se recabó a través de la técnica de revisión bibliográfica documental y la aplicación de ratios a los estados financieros. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: El sistema de detracciones genera disminución significativa de la liquidez de las MYPE de servicios del Perú, lo cual genera que no tenga capacidad de pago para afrontar sus deudas a corto plazo, ni para reinvertir en el capital de trabajo, originando un efecto negativo en el costo de oportunidad. Respecto al objetivo específico 2: La empresa no cuenta con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones corrientes. Se concluyó que el sistema de detracciones ha reducido la liquidez de la MYPE y de la empresa Ingeniería, Automatización y Controles Industriales S.A.C. ya que, surgen problemas con el capital de trabajo después que se le realiza el descuento por la detracción.

Avalos (2022) en su tesis denominada: Reactivación económica en tiempos de pandemia y su incidencia en la liquidez de la empresa Factoría Miguel Grau S.R.L, Chimbote, periodo – 2021. Tuvo como propósito general: Determinar la incidencia de la reactivación económica en la liquidez de la empresa Factoría Miguel Grau S.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo de 2021. La investigación siguió una metodología de diseño descriptivo – propositivo, no experimental de corte transversal. Se utilizó una muestra no probabilística considerando al área gerencia y administración como parte de la muestra. Como instrumentos de recolección de datos se utilizó una guía de entrevista sometida a criterios de validez de contenido y confiabilidad. También se utilizó el reporte de liquidez del periodo 2021. Para la obtención de resultados se utilizó el análisis descriptivo. Finalmente, se concluyó que la reactivación económica incide en la liquidez de la empresa Factoría Miguel Grau S.R.L., 2021, debido a que gracias a la reactivación económica la empresa obtuvo préstamos brindados por el estado a través de bancos para poder cumplir con sus obligaciones financieras, pago a trabajadores y proveedores, dando como resultado que la empresa sí cuente con liquidez para afrontar sus deudas.

De & Vargas (2023) en su tesis denominada: Programa reactiva Perú y su impacto en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L, Chimbote-2021. Tuvo como propósito general: Determinar el impacto del programa Reactiva Perú en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L. Chimbote-2021. La metodología utilizada fue de diseño descriptivo-propositivo de tipo no experimental y corte transversal. La muestra consistió en dos entrevistados, el gerente general y la contadora de la empresa, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico. Se empleó una guía de entrevista validada por expertos como instrumento de recolección de datos, además del reporte de liquidez correspondiente al periodo 2021. Los resultados de la investigación revelaron que el crédito obtenido a través del programa Reactiva tuvo un impacto positivo en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L. Se concluyó que hay aspectos que requieren atención, como las obligaciones financieras. Por lo tanto, se planteó la necesidad de desarrollar propuestas de estrategias financieras que permitan cumplir con los pagos de los créditos de la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría de la liquidez

2.2.1.1 Gestión de la liquidez

La liquidez, en economía, representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero. La liquidez puede concebirse como una posición financiera neta de un agente (monto de sus activos líquidos y casi líquidos menos monto de sus deudas de corto plazo) pero también como un grado de calificación de un activo (entre 0, para la iliquidez absoluta, y 100%, para la liquidez total o perfecta). definió la liquidez de un activo en un doble sentido: tanto como un grado como una característica, ambos asociados inversamente a la probabilidad de pérdidas de capital en una eventual venta del activo. (Posada, 2014)

La gestión de la liquidez es parte del marco de gestión del riesgo más grande de la industria de servicios financieros. El estudio estos problemas es un tema crítico y complejo; convirtiéndose en la mayoría de los casos en la piedra angular de los modelos desarrollados hasta la actualidad.

El no abordar el problema puede conducir a graves consecuencias, incluyendo el colapso bancario y, por extensión, la estabilidad del sistema financiero. De hecho, la mayoría de las quiebras bancarias se deben a dificultades para gestionar sus problemas de liquidez. Esta también, es la razón por la que los reguladores de las entidades y el marco jurídico como centro neurálgico para el fortalecimiento de la gestión e la liquidez. Por una parte, la volatilidad en los tipos de cambios y de interés, resultado de la internacionalización de operaciones; la desregulación en los mercados de divisas y de la aplicación de medidas monetarias a la política económica de corto plazo. De otra parte, cada vez es mayor la necesidad de control cuantitativo y cualitativo del riesgo crediticio concedido a los clientes, en unos mercados cada vez más competitivos. Además, se han creado instrumentos financieros más novedosos y complejos, incluso otros ya existentes han evolucionado haciendo posible la cobertura de riesgos que antes no se controlaban, lo que implica una gestión de tesorería cada vez más flexible y avanzada. Todos estos cambios han creado una serie de necesidades que han propiciado una evolución en la gestión de liquidez. Este concepto implica un conjunto de tareas que van más allá del control de los flujos monetarios y su posición, y que se integra dentro de la cultura empresarial, dado que implica a todas las áreas de la empresa por la amplitud de su ámbito de actuación. (Hammi, 2014)

En la administración del efectivo y las inversiones transitorias, se necesita adquirir una cantidad que permita tener un determinado grado de liquidez, sin que este afecte la rentabilidad, o sea, la maximización de utilidades de las organizaciones. Muy a menudo se vincula la toma de decisiones financieras a corto plazo con el término capital de trabajo neto, también denominado capital corriente, capital circulante, capital de rotación, fondo neto de rotación o fondo de maniobra. La perspectiva de la financiación a corto plazo en el capital de trabajo neto parece indicar que es un aspecto netamente contable. Para ello, teniendo en cuenta el hecho de que en la toma de decisiones también se toman en consideración los resultados del flujo de caja y del valor actual neto, este indicador es también importante desde el punto de vista financiero, pues se trata de aquella parte del activo circulante que es financiada con recursos permanentes. Por tal razón, tener un capital de trabajo suficiente constituye una garantía para la estabilidad de la empresa. Sin embargo, el estar financiado con fuentes permanentes implica un mayor costo financiero y, por tanto, una menor rentabilidad, siguiendo la lógica del riesgo-rendimiento. Se trata entonces de garantizar que el mayor costo financiero esté respaldado por activos

realmente necesarios para la operatividad de la empresa, de lo contrario, se incurriría en costos de oportunidad.

La finalidad de la gestión de la liquidez es garantizar que las empresas tengan **un control de sus ingresos y egresos, aplicación de conciliaciones bancarias, control de cobranzas y pagos**. En ese sentido, ayudar a mantener la liquidez, la solvencia, la supervivencia y la rentabilidad de la mayoría de las empresas. Por tanto, deben estimar que, mediante la cobranza de las cuentas pendientes en el menor tiempo posible, que equivale al tiempo promedio que se requiere para convertir en efectivo las cuentas por cobrar; la rotación de inventario al mayor número de veces, es decir, el tiempo promedio que se requiere para convertir la materia prima en producto terminado listo para su distribución y posterior venta y pagando las cuentas pendientes (compra de materia prima, mano de obra, etc.) lo más tarde posible siempre y cuando eso no suponga pagar comisiones. Todo ello se constituye como estrategia financiera para el desarrollo empresarial que permite tener un capital de trabajo positivo; pues todo negocio debe lograr que sus ingresos superen a sus egresos. En ese sentido, esta estrategia financiera conlleva una gestión efectiva de cada elemento del activo y pasivo corriente, mediante la planeación, ejecución y control. En consecuencia, la empresa maximice su rentabilidad y liquidez, asumiendo en cuenta todos los riesgos que se dan todos los días en los distintos mercados, lo que permitiera ser más competitivo en área donde se desenvuelven. (Pusma & Mamani, 2019)

2.2.1.2 Análisis de liquidez

Miden el nivel de pago que tiene la organización para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Habilitan analizar la situación financiera del negocio frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. Una excelente posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las actividades que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con sus distintas actividades y funciones de trabajo, el cual produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo. (Guzmán, 2005)

Ratio de liquidez general. Lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Esta ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \text{ACTIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{VECES}$$

Ratio de prueba ácida. Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = (\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}) / \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{VECES}$$

Ratio de prueba defensiva. Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja y Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos esta ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente.

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \text{CAJA BANCOS} / \text{PASIVO CORRIENTE} = \%$$

Ratio de capital de trabajo. Como es utilizado con frecuencia, vamos a definirla como una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un rubro dividido por otro. El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{UM}$$

Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar. Son activos líquidos sólo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo prudente.

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = (\text{CUENTAS POR COBRAR} \times \text{DÍAS EN EL AÑO}) / \text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO} = \text{DÍAS}$$

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR} = \text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO} / \\ \text{CUENTAS POR COBRAR} = \text{VECES}$$

2.2.1.3 Capacidad de pago a corto plazo

La capacidad de pago a corto plazo que las empresas tienen que tener es importante, porque de ello depende la buena relación con sus proveedores. Los cuales puedan facilitarle distintos suministros al crédito, de manera que les permita a las organizaciones cumplir con sus labores cotidianas. Por ende, esta disponibilidad de pago se ve asociado a la liquidez de la empresa. Es recomendable que los propietarios traten de aportar un porcentaje sobre su inversión total, de tal manera que garanticen la liquidez para el capital de trabajo. Es mal negocio que el empresario no aporte nada y que todas las inversiones los genere en base a créditos a corto a largo plazo; en esta situación es muy vulnerable el negocio, generalmente no soportan situaciones de inflación, restricción de las ventas (o almacenamiento de sus productos peor en casos de que sean bienes perecederos), disminución de precios por competencia, etc. La situación del Capital de Trabajo afecta a la rentabilidad, a la liquidez y al riesgo de la empresa. Por lo tanto, es necesario que todas esas operaciones con sus proveedores de bienes y financiamiento sean en un sistema de pago a corto plazo, ya que los intereses que talvez se generen sean menores cantidades. (Chosgo, 2020)

Tener una buena liquidez en la entidad es parte fundamental de la capacidad de pago a corto plazo de una empresa, razón por la cual debe administrarse cautelosamente para asegurar la obtención oportuna y utilización óptima de los recursos. En conclusión, se evidencia la necesidad de que toda empresa disponga de un nivel apropiado de él, al inicio de sus operaciones. De esta manera podrá afrontar con holgura las obligaciones que se presenten en el corto plazo, caso contrario, forzosamente deberá recurrir a un financiamiento externo. El ciclo de efectivo se ve directamente relacionado con el tiempo que la empresa tarda en recuperar su inversión. Si existe una adecuada aplicación de las estrategias de administración del efectivo, es muy factible que una empresa no presente problemas de liquidez y podrá determinar las necesidades de efectivo, así como el tiempo en días en el que puede operar sin quedarse sin capital. Por lo tanto, que una eficiente administración del efectivo mínimo de operación, les permitiría mantener su estabilidad financiera, sostenibilidad en el tiempo y competitividad en el sector que operen. Posibles investigaciones futuras, pueden enfocarse a proponer un modelo de

administración del capital de trabajo para las pequeñas empresas, en el cual se considere factores del macro y microambiente en el que se desenvuelven. (Aguilar et al, 2017)

2.2.2 Teoría de capital de trabajo

2.2.2.1 Gestión del capital de trabajo

Define al capital de trabajo como los activos corrientes que representan la parte de la inversión que circula de una forma a otra en la conducción ordinaria del negocio, los pasivos corrientes representan a las personas ajenas que financian a la empresa a un corto plazo, por tal motivo en el presente mapa de nombre capital de trabajo se muestra los elementos que lo integran, los tipos de decisiones que pueden adquirir los empresarios ante diversos supuestos del movimiento de recursos financieros que se realizan en una empresa. (Gitman, 2003)

La administración del capital de trabajo debería ser considerada por los administradores financieros como un aspecto imprescindible para llevar adelante el objetivo básico de los mismos que es maximizar la riqueza de los accionistas. A su vez se deberá tener en cuenta que la misma se consigue entre otras cosas, buscando un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad, dado que dichas funciones son contrapuestas entre sí, o sea, a mayor tenencia de fondos líquidos la rentabilidad será menor dado que se pierden oportunidades de colocar dichos fondos en inversiones rentables o en el mismo ciclo económico de la empresa; y viceversa, si sacrifico liquidez para conseguir mayor rentabilidad, puede ocurrir que en determinados momentos, necesite cubrir desfases transitorios del ciclo económico teniendo que recurrir al endeudamiento cuyo resultado terminará afectando la rentabilidad. Parece obvio, pero merece aclararse que en el equilibrio de ambas funciones juega un papel fundamental el riesgo, tanto económico (contribución marginal) como financiero. Por lo tanto, en contextos con restricciones tanto económicas como financieras, la administración del capital de trabajo se transforma en uno de los focos principales de la gestión financiera. Puesto que, para conservar el equilibrio anteriormente mencionado entre liquidez y rentabilidad, el administrador financiero deberá verificar la tenencia de activos, tanto en su volumen como en la permanencia de los mismos. También deberá profundizar la gestión de las cobranzas, buscando que el ciclo operativo pueda ser cumplido sin tener que recurrir a endeudamientos adicionales a los previstos. Esto también es válido para el pasivo, en donde se deberá buscar un apareamiento de los vencimientos con los términos normales de cobranza. Con referencia a los inventarios, el control de los mismos deberá hacerse en forma bastante periódica, en especial en lo que respecta al control de bienes

de baja o casi nula rotación y obsoletos, buscando optimizar el uso de los mismos, dado que afectan en forma directa al resultado operativo. A su vez, un buen control de inventarios nos va a permitir también tener sobre control el equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad. Si se focaliza la atención en los puntos descritos buscando minimizar las inmovilizaciones de fondos, optimizando las rotaciones de cuentas de cobro e inventarios y con un enfoque de cobertura financiera que permita mantener fondos durante los períodos en que no son necesarios, seguramente se conseguirá que la empresa no pase sobresaltos ante restricciones del contexto. (Albornoz, 2008)

La eficiencia de la gestión del capital de trabajo se ve influenciada por el nivel de actividad de las empresas, debido a que un incremento en el activo corriente no afecta a la generación de ventas con la misma intensidad en las grandes empresas que en las micro, pequeñas o medianas empresas, lo que sugiere que la estructura organizacional puede constituirse en un factor relevante para mejorar la utilización del capital de trabajo. Se concluye que las micro y pequeñas empresas muestran los mayores niveles de eficiencia en la administración de capital de trabajo, impulsado mayoritariamente por el rendimiento para la gestión del capital (PI); es decir, debido a que el aumento de las ventas es mayor al incremento del activo corriente medido en términos de proporción. Las pequeñas empresas en el tiempo han mejorado su índice de eficiencia en la administración del capital de trabajo, a diferencia de las medianas empresas que han ido en deterioro. Se pudo evidenciar que, en las pequeñas empresas del Sector Textil una mayor eficiencia en la administración de capital de trabajo influye de manera positiva en el rendimiento sobre la inversión en activos, lo que promueve que las empresas deben centrar sus esfuerzos en una eficiente gestión de las partidas de corto plazo son el fin de incrementar sus resultados empresariales. La presente investigación resulta de utilidad para visualizar el comportamiento de las empresas del Sector Textil según sus niveles de actividad en lo relacionado al capital de trabajo y la rentabilidad, y proporciona información que aporta a una mejor toma de dediciones, basada en estrategias que incrementen el valor de una firma. Como futuras líneas de investigación, se sugiere el análisis de otros sectores económicos, para conocer su realidad y que permitan realizar comparación entre las distintas ramas de la economía. (Espinoza et al, 2019)

La gestión efectiva del capital de trabajo genera la liquidez requerida por la empresa para cumplir con solvencia las obligaciones con proveedores y los beneficios laborales evitando a la

empresa caer en la insolvencia técnica. La determinación de un capital de trabajo óptimo permite mantener y equilibrar la rentabilidad y el riesgo con la finalidad de maximizar el valor de la empresa. El capital de trabajo debe ser calculado en función de la actividad y tamaño de la empresa, de esta forma el flujo de efectivo está acorde a las exigencias que el mercado le hace a ella. Un manejo efectivo del capital de trabajo hace que la empresa tenga un crecimiento sostenido permite participar en escenarios dinámicos, turbulentos y competitivos sin dificultad. (Angulo, 2016)

2.2.2.2 Medios de obtención de capital de trabajo

Crédito bancario. Se conoce como préstamos bancarios, cuando una entidad bancaria; el banco, da entrega a la empresa el dinero solicitado, también se va a llegar a un acuerdo sobre los intereses y el tiempo para devolverse el dinero entregado por el banco, este préstamo bancario dependerá del perfil, que tiene en su historial crediticio para que sean evaluados, antes de recibir el préstamo. **Crédito hipotecario.** Este tipo de financiamiento o prestamos se da a través del cliente que recibe de la entidad financiera, donde la entidad financiera que otorga el préstamo va a tener una garantía en caso se esté incumpliendo lo acordado mediante el contrato. El crédito que otorga la entidad financiera para comprar un inmueble va a tener garantía a modo de respaldo por parte de la entidad financiera de una hipoteca. **Factoring.** Es una alternativa de financiamiento que se orienta de preferencia a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento. **Leasing.** Es un mecanismo de financiación mediante el cual una entidad financiera, sea un establecimiento bancario o una compañía de financiamiento (comúnmente conocida como arrendador), por instrucción de un cliente solicitante (denominado arrendatario o locatario), adquiere un activo de capital, el cual está bajo propiedad de la entidad, y se lo entrega al locatario en arrendamiento financiero u operativo para su uso y goce por un periodo de tiempo a cambio de un pago periódico de una suma de dinero. (Briceño, 2009)

2.2.2.3 Usos del capital de trabajo

Pago de obligaciones. La finalidad primordial de la obligación es la satisfacción del acreedor a quien la parte deudora debe satisfacerle cumpliendo la prestación debida. Cabe destacar que toda obligación es una situación inestable en el sentido que tiende a consumarse; si el deudor

cumple, es decir, si paga o realiza la prestación debida, se extingue la obligación. **Adquisición de activos.** La estrategia de adquisición de activos consiste en la compra de activos, en lugar de la compra de acciones. La empresa compradora no desea hacerse con el control de la compañía que vende los activos, sino que desea adquirir sólo ciertos activos que considera valiosos. No se trata de una adquisición de una empresa por otra. Se venden sólo aquellos activos que la compradora desea comprar. **Programas de capacitación.** Es un proceso estructurado y organizado por medio del cual se suministra información y se proporcionan habilidades a una persona para que desempeñe a satisfacción un trabajo determinado. Ha existido desde las sociedades primitivas cuando los mayores enseñaban a los jóvenes y niños a trabajar. (Albújar et al., 2008)

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa

El análisis de la empresa se reduce a contratos entre individuos, implicando a menudo la minimización de los costos de transacción; en consecuencia, se ignora la contribución explicativa de los costos de producción y tecnología, aun cuando se evalúen los regímenes administrativos. Además, el punto central es la eficiencia estática, la minimización de los costos, antes que la eficiencia dinámica y las ventajas de largo plazo. Por su parte, la particularidad del enfoque de las capacidades es que centra el análisis de la empresa en el conjunto de competencias con que ésta cuenta y en cómo evoluciona su patrón de comportamiento. En este caso se considera que la firma es depositaria de conocimientos específicos y que en la obtención, maduración y modificación de los mismos el empresario y el trabajo en equipo son fundamentales. Es así que en las dos propuestas teóricas que aquí se abordaron se destaca el papel del conocimiento, el aprendizaje y la tecnología. En este sentido la eficiencia dinámica se liga, en el largo plazo, a la adquisición de conocimientos, para decidir el rumbo de la empresa y generar nuevos productos; al aprovechamiento del cambio tecnológico y a la habilidad para coordinar y aprovechar los servicios (los conocimientos y habilidades) generados por los recursos productivos (especialmente los humanos). Lo que hace diferentes a las empresas, desde el punto de vista de este enfoque, no es solamente la forma de ejercer la dirección, sino que además se liga a la capacidad del empresario para utilizar o aplicar adecuadamente el conocimiento idiosincrásico en la solución de problemas que diariamente surgen en los procesos productivos. Por lo tanto, el límite al crecimiento de las firmas no está vinculado a la eficiencia

en los costos de transacción o al acto de coordinar diversos tipos de contratos; más bien depende de la capacidad de la empresa para crear vínculos de colaboración entre los individuos que laboran dentro de la organización y entre éstos y los que trabajan en otras empresas. Más allá de las diferencias que hay entre los distintos enfoques teóricos en torno a la empresa, las perspectivas que en este trabajo se sintetizan y comparan coinciden en destacar que no es posible considerar la hiperracionalidad o racionalidad ilimitada como un supuesto dado para analizar a la firma. Asimismo, las perspectivas teóricas aquí presentadas comparten la idea de que las estructuras de gobernabilidad pueden ser diversas, pues además de la empresa y el mercado hay que considerar a los esquemas híbridos o a las alianzas estratégicas como una opción para subcontratar o conseguir nuevos recursos. Finalmente, ambos enfoques resaltan la importancia de las instituciones en el crecimiento de la empresa, ya sea que éstas tomen la forma de contratos formales, acuerdos informales basados en la confianza, las normas o los valores que coadyuvan a coordinar la vida productiva y comercial de los distintos actores sociales. Una y otras propuestas dan cuenta de la complejidad que encierra la empresa y de la necesidad de continuar analizándola desde distintas aristas. (García & Taboada, 2012)

Con el pasar de los años las empresas se han ido consolidando y aumentando constantemente. Luego de contribuir con la teoría económica, resalta lo importante que son las organizaciones, descartando y dejando de definir a las empresas como caja negra, también marca sobre la asignación de los factores de producción para los diferentes tipos de uso, lo cual está definitiva por la unidad de precios. El movimiento de los precios se basa de acuerdo a la situación del mercado dentro de su distribución. Las empresas son constituidas para ejercer, actividades de producción, ventas de bienes y servicios. La cual tiene vínculos de contratos, donde participan: los clientes; accionistas; gerentes; proveedores; entre otras, cada quién con sus intereses personales, se motivan a asistir a la empresa y ejecutar un intercambio definitivo. La empresa desarrolla actividades de acuerdo a sus objetivos establecidos. (Reyes, 2018)

2.2.3.2 Empresas según su forma jurídica

La Sociedad anónima (S.A.). Es la que existe bajo una denominación y se compone exclusivamente de socios cuya obligación se limita al pago de sus acciones. La denominación se formará libremente, pero será distinta de la de cualquiera otra sociedad y al emplearse irá siempre seguida de las palabras "Sociedad Anónima" o de su abreviatura "S.A.". Corresponde al grupo de las sociedades capitalistas. (interesa fundamentalmente la aportación que se hace

para la formación de capital social) Ha llegado a divulgarse universalmente en la actualidad es sinónimo de empresa organizada para acometer importantes aspectos de la banca, del comercio en general y de la industria. (Gutiérrez, 2009)

La Sociedad anónima cerrada (S.A.C.). Las sociedades anónimas cerradas tienden a tener ciertas características comunes. Más importante aún, tienden a tener un número relativamente pequeño de administradores, quienes normalmente son los accionistas con mayor participación. Dado que los inversionistas principales de la compañía son también sus gerentes, muchas veces es necesario restringir la posibilidad de que los inversionistas enajenen sus acciones. Esas restricciones incrementan la probabilidad de que aquellos que administran sean compatibles con el puesto. Cuando la compañía empieza como un negocio familiar, las restricciones también aseguran que el control se mantenga en la familia, lo que puede ayudar a reducir comportamientos oportunistas. Tanto las restricciones a la enajenación como la asignación de los cargos se vuelven más importantes cuando, como normalmente ocurre, la compañía decide distribuir sus ganancias en la forma de salario; los salarios son (normalmente) considerados como un costo deducible para las compañías por lo que se reduce el monto de los impuestos por pagar. En la medida en que la distribución de las ganancias se encuentre divorciada de la propiedad formal de las acciones, es esencial usar mecanismos contractuales para mantener a las personas en puestos que les permitan recibir el retorno de sus inversiones. Cuando las mismas personas administran y asumen el riesgo de una inversión, la empresa pierde los beneficios de la especialización de las funciones. Como los administradores deben también estar dispuestos a invertir capital y a correr riesgos, el universo de gerentes calificados es menor. De manera similar, los inversionistas en sociedades anónimas cerradas tienen altos porcentajes de su riqueza atados a una compañía, por lo que pierden acceso al mercado de capitales. En consecuencia, se convierten en tomadores de riesgos menos eficientes que los inversionistas en las sociedades anónimas abiertas, quienes pueden diversificar una mayor cantidad de sus portafolios. Sin embargo, cuando los proyectos son suficientemente pequeños y no necesitan una gran cantidad de gerentes con conocimientos especializados o grandes cantidades de capital, las sociedades anónimas cerradas pueden tener una ventaja comparativa. (Easterbrook y Fischel, 2011)

La Sociedad anónima abierta (S.A.A.). La sociedad anónima abierta es aquella que se caracteriza en primer lugar, por la disociación entre el capital aportado y el derecho a la gestión

debido a que en los hechos se quiebra la vigencia del principio democrático; en segundo lugar, porque al interior de ella la identidad del socio se convierte en irrelevante al operar otros medios que sustituyen su participación activa; y en tercer lugar, por la existencia de una clase de socios que tienen afecto social al participar activamente en la gestión de la sociedad. (Gubbins, 1987)

La Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L.). Este nuevo tipo es la sociedad de responsabilidad limitada, la que, respondiendo a los principios que dejamos anotados, podemos caracterizar como aquella en la cual los socios, gozando del derecho de dirección y de fiscalización de los negocios sociales, limitan su responsabilidad a su aporte. La sociedad de responsabilidad limitada ofrece, pues, las ventajas de la sociedad colectiva, en cuanto permite y estimula la colaboración y fiscalización de los socios, y de la sociedad anónima, en cuanto da cabida a la limitación de la responsabilidad de los mismos a su aporte social. Pero "difiere de la primera precisamente en lo que se aproxima a la segunda, y de ésta en los caracteres que toma de aquella" (Castillo. Ob. cit.). Debemos, por consiguiente, precisar que la sociedad de responsabilidad limitada no es ni una modalidad de la sociedad colectiva ni una variante de la sociedad anónima; sino que representa un tipo especial. sui generis, nacido para responder a exigencias y circunstancias también especialísimas. (López & Gonzales, 2019)

La Empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L.). Tanto el empresario mercantil individual como la sociedad anónima y la de responsabilidad limitada son las formas mercantiles más utilizadas actualmente para el ejercicio del comercio y sirven de base teórica y legislativa para la creación de nuevas figuras como la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y la Sociedad Unipersonal. Los rasgos fundamentales de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y la Sociedad Unipersonal consisten en que ambas son figuras individuales, lo que le otorga al único miembro el control total del negocio, en ambos casos se protege el patrimonio no destinado a las actividades comerciales que no puede verse afectado por los resultados de las operaciones mercantiles, se logra incentivar la participación de los ciudadanos en la vida económica con la consiguiente movilización de recursos económicos y sus requisitos de constitución son más sencillos que los de otras formas mercantiles. La regulación jurídica de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y de la sociedad unipersonal, si bien no contó al principio con el apoyo de la doctrina, se ha ido extendiendo sobre todo en países europeos y del continente americano, amparada en las múltiples ventajas que ofrecen ambas figuras lo que significa la consagración legislativa de la limitación de

responsabilidad para el empresario unipersonal. La Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y la Sociedad Unipersonal ofrecen ventajas suficientes para considerarlas como futuros sujetos de gestión no estatal en nuestro país tales como: la limitación de la responsabilidad del empresario mercantil que no tendría que responder con todo su patrimonio de los resultados de su negocio, esto genera una mayor participación económica de los ciudadanos pues sus bienes personales están resguardados, eliminan la práctica del uso de testaferros en la conformación de sociedades de favor y al concentrar la titularidad de la empresa en una sola persona se agilizan los tramites y las decisiones de índole mercantil. En el caso de ambas figuras se pueden señalar como desventajas que rompen con el principio de correspondencia entre gestión y responsabilidad, pues propician el traspaso de los riesgos a los acreedores. Además, también desde el punto de vista procesal se señalan dificultades pues pueden encubrirse malos manejos de los empresarios individuales que pueden ser encubiertos por la personalidad de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y la Sociedad unipersonal a lo que se añade la posibilidad de que la limitación de responsabilidad quede sin efecto pues los acreedores siempre podrán exigir como garantía bienes que integran la masa patrimonial no destinada al negocio. (López & Gonzales, 2019)

2.2.3.3 Empresas según procedencia de capital

Las organizaciones compuestas por **instituciones públicas** y **privadas** contribuyen significativamente en el crecimiento y desarrollo económico de los países, ya que a partir de la generación de ingresos y de empleo éstas dinamizan la economía, mejoran la gobernabilidad, y buscan la satisfacción de las necesidades de los consumidores. Su contribución a la economía a través de la cantidad de unidades productivas y la cantidad de empleo que genera, como respuesta al desempleo, disminuyendo las altas tasas de desocupación; asimismo, por su capacidad de adaptación y retribución, porque son donde se adaptan de forma rápida los procesos, tecnología, estructuras, entre otros, esto contribuye a la mejora de la redistribución de la riqueza. Sin embargo, también presentan ciertas debilidades, producto de la aplicación de nuevas políticas gubernamentales, cambios en las normas tributarias, financiamiento, aspectos administrativos y gerenciales, entre otros. (Hernández & Pulido, 2011)

2.2.4 Teoría de la pequeña empresa

La pequeña empresa es una organización que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos para lograr determinados objetivos, como la satisfacción de una

necesidad o deseo de su mercado meta con la finalidad de lucrar; y que es construida a partir de conversaciones específicas basadas en compromisos mutuos entre las personas que la conforman. Las cuales deben cumplir con sus funciones de trabajo ante sus clientes de la mejor forma, para ser competitivas dentro de las actividades que realizan. Como también cuenta con dimensiones limitadas, caracterizada por poseer un número bajo de trabajadores y unos ingresos anuales módicos. Se encuentra por debajo de las medianas empresas, pero por encima de las microempresas. Estos criterios, que son, por lo general, el número de empleados, la facturación anual y el balance total que poseen, son consideraciones que cada país impone dentro de su territorio, por lo que, no hay unas normas que clasifiquen a nivel mundial a las empresas según su envergadura, sino que varía según cada nación. (Thompson, 2006)

Actualmente pueden entrar en REMYPE las entidades conformadas por personas naturales o jurídicas que se desempeñan en actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios y tener como mínimo un colaborador. Como también pueden ingresar los que se dedican al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. Sus ventas anuales se encuentran entre 150 y 1700 UIT. (GOB, 2024)

La ley 30056 tiene modificaciones en el ámbito tributario, laboral y de inversión, conllevan el aumento de mayores y mejores puestos de trabajo; así como la mejora de las economías familiares y locales, y por tanto al desarrollo del País. Están referidas a 1. Eliminación de barreras burocráticas a la actividad empresarial, 2. Simplificación administrativa del régimen especial de recuperación anticipada del IGV, 3. Simplificación de autorizaciones municipales para propiciar la inversión en materia de servicios públicos y obras públicas de infraestructura, 4. Facilitar la calificación de proyectos de habilitación urbana y de edificación, 5. Agilización de mecanismos de obras por impuestos, 6. Impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial, 7. Apoyo a la gestión y al desarrollo productivo empresarial, y 8. Medidas tributarias para la competitividad empresarial. (GOB, 2014)

2.2.5 Teoría de los sectores productivos

La Industria Principal. Engloba todas las actividades de agricultura, ganadería, pesca, caza, silvicultura y minería que tienen relación con la alteración del medio natural. La actividad económica principal del sector primario local es la pesca, de escasa importancia a nivel nacional. Se desarrolla mediante subsectores que se distinguen en función del tipo de flota que utiliza el recurso: la flota de buques procesadores y la de pesca fresca. A la pesca le sigue en orden

decreciente de importancia la agricultura, entre la que destaca la producción hortofrutícola, que incluye la recolección intensiva y masiva de hortalizas. Industria auxiliar. Este sector engloba todas las operaciones relacionadas con la conversión de insumos en artículos terminados, incluyendo la fabricación, la producción, distribución y transporte de gas, agua y electricidad, así como las actividades de construcción. La producción de alimentos y bebidas fue la actividad industrial principal en 2012, con las industrias alimentaria y pesquera ocupando un lugar destacado. Le siguen en orden de importancia la fabricación de prendas de vestir y productos textiles, productos químicos, metales y productos alimenticios. Uno de los motores clave de la actividad económica es la construcción, que se lleva a cabo en su mayor parte por el sector privado. El sector de servicios o terciario, que abarca una amplia gama de actividades, entre las que se incluyen el mantenimiento, el transporte, el almacenamiento, las tecnologías de la información, la distribución mayorista y minorista, los servicios financieros, los servicios de construcción, los hoteles y restaurantes, los seguros, los servicios inmobiliarios, los servicios educativos y de salud, los servicios profesionales, el marketing y otros servicios de apoyo a las empresas, los servicios gubernamentales, comunitarios, audiovisuales, recreativos y domésticos. El sector de servicios está adquiriendo cada vez mayor importancia por diversas razones, entre ellas la terciarización de la economía, un proceso de cambio social y económico que afecta prácticamente a todas las naciones y en el que una mayor proporción de personas trabaja en el sector de servicios que en los sectores primario y secundario. (Atucha & Lacaze, 2018)

2.3 Hipótesis

Este trabajo de investigación ha sido de tipo cualitativo y de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico y de estudio de caso, no requirió de formular hipótesis alguna.

La investigación cualitativa utiliza como datos las representaciones y los discursos obtenidos en condiciones rigurosamente diseñadas para llegar, mediante el análisis y la interpretación de las unidades de sentido (estructuras semánticas) identificadas en ellos, al origen y significación de las analogías (metonimias y metáforas) utilizadas para elaborarlas, lo que hace siguiendo el camino inverso al de su formación, es decir, al del proceso de la simbolización. El tipo de investigación cualitativa se identifica porque solo se estudia una sola muestra, empleando un instrumento para conseguir los resultados, de esa manera describir aquellos resultados y dar una opinión de estos. (Ibañez, 2002)

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

La comprensión de los fenómenos es el objetivo principal de la investigación cualitativa, que se lleva a cabo desde el punto de vista de los participantes cuando se encuentran en su entorno natural y contextualizado. Esto es así porque la base de la investigación cualitativa es un proceso de indagación abierto y adaptable, donde las preguntas de investigación pueden cambiar a medida que se examina en profundidad un tema en estudio. También se aclara que el objetivo de la investigación descriptiva es arrojar luz sobre los rasgos y personalidades de los individuos, comunidades, grupos, procesos, objetos y cualquier otra cosa que sea objeto de estudio. Es decir, quieren medir o recopilar datos únicamente sobre las ideas o variables a las que se refieren, ya sea por separado o en conjunto. (Hernández et al., 2024)

La investigación fue no experimental, descriptivo, tipo cualitativo, bibliográfico, documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipuló a la variable y las unidades de análisis; es decir, la investigación se limitó a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las variables en las unidades correspondientes. Fue bibliográfico porque se cumplió con los resultados del objetivo general, el cual se hizo a partir de una revisión bibliográfica de las investigaciones y se utilizó documentos oficiales pertinentes.

3.2 Población y muestra

La población es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, pudiendo ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados. (Arias et al., 2016)

La población de la investigación fueron las pequeñas empresas del sector servicio del Perú. La muestra de la investigación fue la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L.

3.3 Operacionalización de las variables/categorías

TÍTULO: EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024

Tabla1

Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORIZACIÓN
Liquidez	La liquidez simboliza la facilidad de los activos para ser intercambiados en dinero efectivo en forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. (Posada, 2014)	Gestión de la liquidez	¿Existe un área responsable encargado de monitorear o gestionar el efectivo en la empresa?	Abiertas	Entrevista
			¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo?		
			¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia?		
			¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y pagos a proveedores?		
		Análisis de liquidez	¿Llevan un buen control de sus saldos de caja y bancos, cuenta de detracciones y percepciones con que cuenta la empresa para el uso de sus operaciones?	Abiertas	Entrevista
			¿Llevan un buen control de sus activos y pasivos con que cuenta la empresa?		
		Capacidad de pago a corto plazo	¿Se aplican los ratios financieras de liquidez como análisis financiero? ¿De qué manera influye su aplicación?	Abiertas	Entrevista
			¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo? ¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?		

Capital de trabajo	El capital de trabajo es con todo lo que la entidad cuenta para el desenvolvimiento de sus labores. (Gitman, 2003)	Gestión del capital de trabajo	¿Cómo administra la empresa su capital de trabajo? ¿Utilizan algunos procedimientos en particular?	Abiertas	Entrevista
			¿Qué estrategias se implementan para mejorar el uso sostenible de su capital de trabajo?		
		Medios de obtención	¿La empresa obtuvo un crédito bancario en los últimos años? ¿Como lo utilizó?	Abiertas	Entrevista
			¿La empresa obtuvo un crédito hipotecario en los últimos años? ¿Como lo utilizó?		
			¿La empresa uso la herramienta del factoring para financiar su capital de trabajo?		
			¿La empresa uso la herramienta del leasing para financiar su capital de trabajo?		
		Usos del capital de trabajo	¿Se utilizó el capital de trabajo para el pago de obligaciones? ¿De qué manera?	Abiertas	Entrevista
			¿Se utilizó el capital de trabajo en la adquisición de activos? ¿De qué manera?		
			¿Se utilizó el capital de trabajo en programas de capacitación? ¿De qué manera?		

Fuente: Elaboración propia del autor

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información

Las técnicas e instrumentos a emplearse van a depender del marco; enfoque, tipo y fines de la investigación, al objetivo del estudio, y deberán enmarcarse claramente en el alcance del proyecto, considerando la población investigada, el tiempo, los recursos financieros y humanos que se dispongan. (Cisneros et al., 2022)

Las técnicas que se utilizaron fueron un conjunto de preguntas abiertas que estuvieron en función a las variables de estudio. El instrumento de recolección de información fue un cuestionario que fue aplicado por intermedio de una entrevista estructurado y fichas bibliográficas.

3.5 Método de análisis de datos/información

Para efectuar el objetivo 1 se empleó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para cumplir con el objetivo específico 2 se efectuó una entrevista mediante un cuestionario hecho en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al gerente general. Por último, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo del efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2024.

3.6 Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; actualizado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0676- 2024-CU-ULADECH Católica, del 28 de junio de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica. Así mismo se presentó el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el recojo de información/datos.

b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. No se causó daños, riesgos o beneficios a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

c. Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su

voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se absolvió cualquier duda en relación a la investigación.

d. Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual. Además, se declara en relación a los conflictos de interés que, no se presentó ninguno que pudiera afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

f. Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declara que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2024.

Cuadro N° 1. *Resultados del objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Herrera (2021), Parhuana (2020), Escudero & Huaranga (2020)	Una excelente liquidez en una entidad se da por la correcta aplicación de herramientas de gestión, las cuales están estandarizadas. Esa liquidez es por una buena gestión y uso sostenible del efectivo de las cuentas bancarias. Como también un buen control de las cuentas por cobrar, le permite a la empresa cumplir con sus obligaciones de pago. No obstante, el uso de las deducciones y percepciones como fuente de pago de algunas obligaciones no fueron suficientes, ya que aquellas obligaciones eran mayores a los ingresos por deducción y percepción que tuvieron las organizaciones.
Carrera & Hinojosa (2023), Díaz & Lazo (2020)	El análisis de liquidez sirvió para que se tenga datos específicos sobre cómo puede responder la entidad ante algunos aspectos financieros que necesite conocer para poder tomar decisiones. Esta aplicación fue por el tema de la pandemia covid-19, la cual afectó la liquidez de la empresa. Mostrándose como resultados amplias variaciones antes y después de dicha situación. Se necesitó conocer aquello, porque la institución necesitaba dinero disponible para poder cumplir con todas sus obligaciones. Como también, el capital de trabajo tiene relación con la desarrollar los ratios financieros. En el cual se vio un mal manejo de este mismo. Por ende, se vio reflejado en los ratios, lo que afectó significativamente la liquidez de la entidad.
De & Vargas (2023), Ponte (2021)	El programa reactivo Perú tuvo un impacto positivo en la capacidad de pago a corto plazo por parte de la entidad. Ya que les permitió poder cumplir con sus pagos ante las entidades bancarias en el corto plazo. Como también, el sistema de deducciones no repercutió positivamente en la entidad, porque le generó la pérdida de liquidez y no tuvo capacidad de pago a corto plazo de sus obligaciones.

Huaman (2024), Asían et al (2022)	La cuenta de detracciones de la empresa no se pudo utilizar debido a no cumplir con ciertas obligaciones de presentar libros electrónicos, lo que provocó que no puedan usar dichos fondos para los fines que creían convenientes. ocasionando que no tuvieran capital de trabajo en el momento oportuno. Como también, el aumento del costo de mano de obra y de suministros diversos disminuye la liquidez y el apalancamiento financiero.
Silva (2021), Castro (2021)	El uso del factoring por parte de las empresas del sector de mantenimiento, fue una herramienta que les permitió tener liquidez en el momento necesario. Lo cual fue utilizado como capital de trabajo para sus proyectos como entidad. El uso del leasing por parte de las empresas del sector de servicios, fue una herramienta que les permitió tener liquidez en el momento necesario. Lo cual fue utilizado como capital de trabajo para sus proyectos como entidad.
Ramírez & Vigil (2021), Avalos (2022)	Las detracciones que tiene la empresa son fondos que se utilizan para el pago de impuestos. La reactivación económica de las empresas después de la pandemia fue importante, ya que para ello se contó con préstamos por medio del estado que le permitió cumplir con el pago a sus trabajadores y proveedores.

Fuente: Elaboración del propio autor

4.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

Cuadro N° 2. *Resultados del objetivo específico 2*

N°	Preguntas de liquidez	Respuesta
1	¿Existe un área responsable encargado de monitorear o gestionar la liquidez en la empresa?	En la actualidad no hay un departamento designado o alguien en nuestra organización que se encargue exclusivamente de gestionar y vigilar la liquidez. Los miembros del personal administrativo se ocupan de estas tareas además de sus otras obligaciones. La ausencia de una estructura organizativa clara y la designación de funciones establecidas para la gestión de la liquidez han repercutido la auditoría continua y la

		<p>puesta de decisiones oportunas en ese sector. El seguimiento de la liquidez se realiza con poca frecuencia y de forma reactiva, normalmente en respuesta a problemas o demandas financieras repentinas.</p>
2	<p>¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo?</p>	<p>Los ingresos en efectivo se introducen en un libro de caja de Excel y se ingresan en nuestra cuenta bancaria. No podemos mantener un registro exacto y completo de estos ingresos debido a la falta de un sistema automatizado. En cuanto a los gastos, pagamos tanto con transferencias bancarias como en efectivo, pero carecemos de un procedimiento normalizado de autorización y registro. Reconocemos que la ausencia de protocolos bien definidos y de un sistema de gestión de efectivo competente aumenta la probabilidad de errores, engaños y agotamiento de los activos monetarios, restringiendo así la liquidez de la organización.</p>
3	<p>¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia?</p>	<p>Faltan conciliaciones bancarias puntuales o periódicas. Normalmente se llevan a cabo cuando se necesita información para preparar los estados financieros o cuando se detectan diferencias entre nuestros registros y los extractos bancarios. Como no tenemos un calendario establecido para hacer estas conciliaciones, es posible que no conozcamos con precisión la liquidez de nuestras cuentas bancarias.</p>
4	<p>¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y pagos a proveedores?</p>	<p>Nuestra organización carece de políticas explícitas sobre pagos y cobros a proveedores. La falta de un seguimiento regular de las cuentas por cobrar ha provocado retrasos en los pagos de nuestros clientes. Nuestra tesorería se ha visto ocasionalmente afectada por tener que aceptar pagos atrasados de los clientes o prolongar los plazos de pago. Ha sido un reto para nosotros cumplir con nuestras responsabilidades dentro de los plazos establecidos cuando se trata de pagos a proveedores debido a la ausencia de políticas claras. Nos hemos encontrado con circunstancias en las que nuestra incapacidad para priorizar otras responsabilidades o la falta de recursos nos han impedido efectuar los pagos en los plazos previstos.</p>

5	¿Llevan un buen control de sus saldos de caja y bancos, cuenta de detracciones y percepciones con que cuenta la empresa para el uso de sus operaciones?	Se lleva un control mediante un registro en Excel los saldos de las cuentas de efectivo que contamos como caja chica y de las cuentas bancarias. Lo que nos sirve como información esencial, si cual es más conveniente para el uso de nuestras operaciones. Como también de nuestra cuenta de detracciones y percepciones que lo utilizamos para el pago de impuestos. Lo que nos conviene porque lo tenemos como un fondo fijo de liquidez para poder cumplir con nuestras obligaciones.
6	¿Llevan un buen control de sus activos y pasivos con que cuenta la empresa?	Se lleva un control mediante una anotación en Excel. Porque es de vital importancia saber nuestros activos y pasivos con que cuenta nuestra organización. En cuestión de dinero en efectivo, lo utilizamos para el pago de compras menores. Las maquinarias, equipos diversos, herramientas y camioneta; son importantes para la empresa porque nos permite realizar nuestras actividades. Nuestras obligaciones con nuestros clientes, proveedores, entidades del estado son importantes, porque cumplirlas nos permite que nuestra empresa siga en marcha.
7	¿Se aplican las ratios financieras de liquidez como análisis financiero? ¿De qué manera influye su aplicación?	Si se aplican eventualmente para saber cómo podemos responder ante algunas situaciones cuando queremos tener liquidez para el manifiesto de nuestros proyectos. Influye de manera positiva porque nos permite analizar cómo va la empresa en ese momento y con que recursos podemos contar para tener liquidez que nos permite tomar decisiones acertadas, cuando elegimos la forma que más nos conviene en el tiempo oportuno que posteriormente se convierta en capital de trabajo.
8	¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo?	Algunos problemas de liquidez pueden atribuirse en gran parte a una planificación financiera inadecuada. En ocasiones tomamos la decisión de financiarnos en el corto tiempo para hacer frente a nuestros compromisos más necesarios, como el pago de impuestos, salarios y proveedores esenciales. Aunque estos préstamos nos han ayudado a salir de circunstancias difíciles, también han supuesto gastos adicionales y han elevado nuestros niveles de endeudamiento. Como también, en algunas oportunidades hemos alargado el pago a algunos proveedores, lo que ha

		generado algunas malas relaciones y la puesta en riesgo de nuestras actividades como institución.
9	¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?	Los servicios generales que ofrecemos a nuestros clientes de los sectores pesquero e industrial son nuestra principal fuente de ingresos. Basados en contratos y acuerdos preexistentes, estos ingresos se producen trimestralmente. También tenemos algunas cuentas pendientes de cobro, pero nos cuesta mantenerlas bajo control y convertirlas rápidamente en efectivo.
N°	Preguntas de capital de trabajo	Respuestas
1	¿Cómo administra la empresa su capital de trabajo? ¿Utilizan algunos procedimientos en particular?	Al ser un proveedor de servicios generales a empresas pesqueras e industriales, nuestra organización no posee grandes inventarios de productos terminados. Sin embargo, mantenemos un inventario de suministros y componentes de repuesto que es esencial para la expansión de nuestras capacidades. Sin el uso de sistemas profesionales de gestión de inventarios, estas existencias se gestionan manualmente. Llevamos un simple registro de todos los suministros y repuestos que entran y salen, pero carecemos de un sistema automatizado de control de inventarios y de directrices explícitas de gestión de inventarios. Las decisiones sobre reposición se toman de forma reactiva, teniendo en cuenta la experiencia del personal del taller, así como cualquier demanda urgente que surja.
2	¿Qué estrategias se implementan para mejorar el uso sostenible de su capital de trabajo?	Actualmente, no hemos implementado estrategias específicas para el uso sostenible el capital de trabajo. Siempre ha sido una responsabilidad mantener en buen estado nuestras maquinarias, herramientas y camioneta. Como también, ser responsable con los servicios generales que desempeñamos. Asimismo, lo que nos falta realizar es revisar todos los suministros en general que tenemos en almacén y elaborar un análisis muy minucioso de las cuentas por cobrar, aportando a la mejora de la ejecución de gestión. Pero implementar una estrategia es una visión a corto plazo como organización, porque reconocemos si queremos ser mejores que nuestras competencias, aplicando estrategias establecidas podemos sacar una amplia ventaja.

3	¿La empresa obtuvo un crédito bancario en los últimos años?	Si se obtuvo un crédito bancario en los últimos años, porque necesitamos tener liquidez para poder cumplir con unos trabajos de servicios en la empresa Copeinca. En cual nos permitió poder cumplir con nuestro cliente en el tiempo previsto, como también poder cumplir con nuestro personal de trabajo. Es crédito bancario fue oportuno en su momento, porque nos permitió cumplir con dicho trabajo y quedar como empresa cumplidora y comprometida ante nuestro cliente.
4	¿La empresa obtuvo un crédito hipotecario en los últimos años?	No, porque no se creyó conveniente realizarlo, porque se puede poner en riesgo los establecimientos de la empresa, y eso nos perjudicaría en que no tuviéramos un lugar físico para realizar nuestras operaciones; si es que no cumplimos con la obligación de pagarlo. Lo que ocasionaría un gran problema para el desarrollo y crecimiento como entidad, no cumplir con nuestro propósito, ni nuestras metas y visiones.
5	¿La empresa uso la herramienta del factoring para financiar su capital de trabajo?	La empresa no uso la herramienta del factoring, porque no se tuvo los contactos idóneos ni el conocimiento adecuado de como poder utilizarlo para poder obtener liquidez para utilizarlo como capital de trabajo para el desempeño de sus funciones. Tener una buena propuesta por intermedio de factoring es una idea que ya se tiene prevista ponerla en aplicación en el corto tiempo. Ya que la mitad de nuestros servicios se cobran después de un tiempo.
6	¿La empresa uso la herramienta del leasing para financiar su capital de trabajo?	Nuestra entidad no utilizo el leasing, porque no se creyó conveniente realizarlo. Ya que el activo que tenemos (camioneta) para poder obtener el leasing. Lo utilizamos para el traslado de nuestro personal, equipos de trabajos, herramientas, etc. Si lo perdiéramos ese activo afectaría al desempeño de nuestras funciones. El cual estas actividades desarrolladas son de vital importancia para el cumplimiento en las fechas establecidas de las mismas.
7	¿Se utilizó el capital de trabajo para el pago de obligaciones? ¿De qué manera?	Si, porque nuestro capital de trabajo en forma de dinero disponible nos sirve para pagar a los trabajadores en el tiempo correcto. En el caso de la liquidez que obtuvimos mediante el crédito bancario, nos sirvió para poder pagar la planilla de nuestros colaboradores en el trabajo que

		realizamos en la empresa Copeinca. Lo que fue urgente, porque ante todo está el compromiso de tenemos con nuestros trabajadores, ya que sin ellos no se podrían desarrollar los trabajos.
8	¿Se utilizó el capital de trabajo en la adquisición de activos? ¿De qué manera?	Si se utilizó el capital de trabajo en la compra de activos menores (máquinas y herramientas pequeñas), ya que se no contaba con ello y se necesitó urgentemente adquirirlas para poder realizar los trabajos en la empresa Copeinca. Lo cual fue necesario, ya que por dichos equipos pudimos cumplir con la meta, que era acabar el servicio en las fechas previstas por la parte de nuestro cliente.
9	¿Se utilizó el capital de trabajo en programas de capacitación? ¿De qué manera?	No se utilizó el capital de trabajo para poder capacitar a nuestros colaboradores, porque en su momento no se creyó conveniente realizarlo. Ya que ellos tienen una amplia experiencia en las funciones que realizan. Pero, de todos modos, capacitar en otros tipos de actividades al personal es una propuesta que tenemos más adelante realizar. Porque reconocemos que tener un personal capacitado aumenta el desarrollo y crecimiento de nuestra organización.

Fuente: Elaboración propia en base a las interrogantes planteadas al gerente general de la empresa.

4.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo del efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2024.

Cuadro N° 3. Resultados del objetivo específico 3

DIMENSIONES	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	ANÁLISIS Y/O EXPLICACIÓN
Gestión de la liquidez	Una excelente liquidez se da mediante la buena gestión del efectivo y de las cuentas por cobrar que el encargado asume para que la empresa pueda realizar sus actividades con total normalidad, sin caer en apuros o emergencias de liquidez. Sin embargo, dado que algunos compromisos superaban los ingresos de la organización procedentes de detracciones y percepciones, la utilización de esas fuentes de financiación para pagar esas obligaciones resultaba insuficiente.	Se lleva una gestión de liquidez, control y monitoreo de procedimientos y políticas estandarizadas de manera simple y según la necesidad que se presenta en el momento para el desarrollo de algunos trabajos que necesitan liquidez para su desarrollo y cumplimiento por parte del área administrativa. Por otro lado, las cuentas de detracciones y percepciones son de gran importancia, porque se usan para pagar impuestos. Por ende, su buena gestión para poder accederlas a estos montos permite el cumplimiento de las mismas.	Coinciden que el gestionar de manera correcta la liquidez de la empresa repercute de manera positiva en el capital de trabajo para ser destinado a las operaciones propias de dicho negocio. Como también, la utilización de las fuentes de detracciones permite pagar impuestos, mas no para realizar actividades propias del negocio, ya que la disponibilidad de dinero para llevarlas a cabo es mayor.
Análisis de liquidez	La finalidad del análisis de liquidez era proporcionar información precisa sobre la capacidad de respuesta de la entidad ante determinadas características financieras que requiere conocer para tomar decisiones. Los resultados revelaron diferencias significativas antes y después de esta circunstancia del COVID-19. Saberlo era esencial, ya que la	La aplicación de realizar un análisis de liquidez mediante las ratios financieras facilitó a la institución saber cómo responder ante un requerimiento de liquidez para ejecutar sus operaciones. Esta interpretación se realizó después de la pandemia, la cual la realizó nuestro contador, que nos conllevó tomar la decisión de obtener liquidez mediante un	Coinciden en que las entidades deciden realizar un análisis de liquidez luego de la pandemia del COVID-19. Esta aplicación influyó positivamente, porque les permitió evaluar las mejoras formas de obtener liquidez de acuerdo al análisis realizado y como responder ante las mismas. Las cuales pudieron

	<p>organización necesita disponer de fondos para cubrir todas sus responsabilidades. El capital circulante y la creación de ratios financieros también están relacionados, y se observó una gestión deficiente del mismo. Como resultado, se representó en los ratios, lo que tuvo un gran impacto en la liquidez de la entidad.</p>	<p>préstamo, lo que permitió la ejecución de operaciones previstas.</p>	<p>ser los saldos de se tienen en cuentas bancarias, cuentas por cobrar, etc.</p>
<p>Capacidad de pago a corto plazo</p>	<p>La capacidad de la entidad para realizar pagos a corto plazo se vio positivamente afectada por la iniciativa reactiva Perú. Gracias a ella pudieron hacer frente a sus obligaciones bancarias a corto plazo. Por otro lado, la entidad no se benefició del mecanismo de disposición de fondos de detracciones porque le supuso una pérdida de tesorería y la dejó incapacitada para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, ya que los montos de compromisos de pago eran elevados a comparación de lo disponible.</p>	<p>La entidad mayormente cuenta con cuentas por cobrar por los servicios generales que se ejecutan en empresas pesqueras e industriales como fuente de ingreso para poder posteriormente pagar a sus proveedores, trabajadores, etc. Cuanto los cobros se tienen que realizar en tiempo más adelante del desarrollo de un trabajo, afecta su compromiso de pago. Lo que puede generar una mala relación con sus colaboradores y proveedores, perjudicando el desarrollo de las actividades de la entidad. Lo que en tiempo no va a permitir el desarrollo y crecimiento económico de la entidad.</p>	<p>No coinciden porque para hacer frente a los pagos de corto plazo utilizaron otros medios como fuente de liquidez, como el programa reactiva Perú y cuenta de detracción. Mientras la entidad obtuvo liquidez por parte de cuenta por cobrar de los servicios que desenvuelven. El cual le permite el pago a sus colaboradores y suministradores.</p>
<p>Gestión del capital de trabajo</p>	<p>La gestión de su cuenta de detracción para ser utilizado como</p>	<p>La gestión del capital de trabajo de manera simple y cuando se</p>	<p>Coinciden que el desempeño de una mala gestión del</p>

	<p>capital de trabajo no fue como se esperaban, debido a que no se había presentado los registros electrónicos que exige la ley en el tiempo establecido. En consecuencia, no pudo utilizar los fondos para los fines que consideraba adecuados, lo que provocó una escasez de capital circulante en el momento oportuno. La liquidez y el apalancamiento financiero también se vieron reducidos por el aumento de los costes laborales y de otros suministros. Por ende, subir gestionar subir el salario de los trabajadores de manera brusca. Repercute en la gestión de la empresa, en que esta sea negativa y no aporte al desarrollo de la misma.</p>	<p>requiere para poder cumplir con algunos proyectos. Los recursos con lo que cuenta la entidad se administran de forma adecuada y simple, utilizando formatos básicos que ayudan al desenvolvimiento de los mismos. Como también, se basa en la experiencia de sus trabajadores para su desarrollo. No obstante, carecen de procedimientos y políticas estandarizadas que les permita una buena ejecución de sus funciones, que les conlleve a crecer como organización.</p>	<p>capital de trabajo y falta de procedimientos estandarizados. Genera grandes consecuencias negativas para el crecimiento de la organización. Lo que pone en riesgo su liquidez para ser utilizado como capital de trabajo. Por ende, la gestión que debe ejercer los encargados de las entidades debe ser más proactiva y agresiva. Para de esa manera obtener mejores resultados que aporte la sostenibilidad de sus procesos a los cuales se dedican.</p>
Medios de obtención	<p>Las empresas del sector del mantenimiento utilizaban el factoring como herramienta para disponer de liquidez cuando la necesitaban. Lo empleaban como capital circulante para sus esfuerzos colectivos. Las empresas del sector servicios utilizan el leasing como estrategia para disponer de liquidez cuando la necesitan. Lo emplean como capital circulante para sus actividades colectivas.</p>	<p>La entidad obtuvo un crédito bancario para ser destinado como capital de trabajo. Ya que no contaba con una capacidad de liquidez en bienes dinerarios en el momento de ejecutar dicha actividad de servicio en la empresa Copeinca. La obtención de este crédito le permitió cumplir con los trabajos programados.</p>	<p>No coinciden porque las instituciones usaron la herramienta del factoring y leasing para obtener liquidez inmediata para el desempeño de sus funciones y proyectos. Mientras que la entidad optó por el crédito bancario, porque era el que más le convenía en ese momento. Lo que le conlleva a cumplir con sus proyectos.</p>

Usos del capital de trabajo	El dinero utilizado para el pago de impuestos procede de las deducciones de la empresa. Gracias a los préstamos públicos que les permitieron pagar a sus proveedores y empleados, la recuperación económica de las empresas tras la pandemia fue crucial.	El capital de trabajo que se obtuvo mediante un préstamo bancario se usó para la compra de máquinas y herramientas. Como también para el pago de salarios de los colaboradores. Ya que fueron necesarias al momento de cumplir con dicho servicio en la organización pesquera Copeinca.	No coinciden porque las entidades decidieron utilizar el capital de trabajo que obtuvieron para el pago de impuestos. Mientras la organización optó por comprar equipos y pagar a sus trabajadores, lo cual propicio en su momento.
-----------------------------	---	---	---

Fuente: Elaboración propia del autor.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2024.

Una gestión efectiva de la liquidez permite a las empresas tener los recursos dinerarios disponible para la ejecución de sus funciones dentro del ámbito que se desarrollan, aportando al estado impuestos que serán aprovechados para el desarrollo de obras en beneficio de la población como también para las empresas privadas, ya que existen diversos programas de ayuda empresarial. Que les permite a los cuales poder acceder y tener grandes beneficios. Esta gestión se ve reflejado en el desempeño de promover políticas internas que permitan a las entidades gestionar de una mejor manera sus recursos de cuentas bancarias, cuenta de detracciones, percepciones, etc. Ya que los mismos realizaron gestiones que les permitieron acceder a estas cuentas de manera que pudieron obtener liquidez para el desempeño de sus actividades y de sus compromisos con el estado, proveedores y colaboradores. Asimismo, el manifiesto de una buena gestión de liquidez toma como referencia varios puntos críticos dentro de la organización y las mejora para el bien común y progreso de la misma. Para ello se utilizan los ratios financieros de liquidez que permiten saber cómo puede responder la entidad ante un proceso de requerimiento de saldos en sus cuentas, como también el hecho de poder acceder a financiamientos, que permite que las entidades puedan evaluar futuras formas de como acceder a liquidez con mismos recursos que cuentan, producto de los servicios o bienes que ofrecen en el mercado a sus clientes. Por lo tanto, una buena administración de los recursos permite a las empresas mejorar sus procesos administrativos, lo que conlleva que sus recursos sean utilizados de manera eficiente y elocuente. Lo que a su vez permite que la empresa tenga mejores resultados económicos y de esa manera incremente su capital de trabajo. Estos resultados coinciden con Herrera (2021), Parhuana (2020) y Escudero & Huaranga (2020), quien refieren que el gestor debe gestionar bien la tesorería y las cuentas por cobrar para obtener una liquidez excelente, que permita a la empresa funcionar con normalidad a lo largo de sus operaciones sin experimentar problemas ni dificultades de tesorería. Sin embargo, la utilización de estas fuentes de financiación para hacer frente a las obligaciones era insuficiente, ya que algunos compromisos superaban los ingresos de la organización procedentes de detracciones y cobros. Asimismo, estos hallazgos guardan relación con Carrera & Hinostroza (2023) y Díaz & Lazo

(2020), quienes añaden que el objetivo del estudio de liquidez era proporcionar datos precisos sobre la capacidad de reacción de la entidad ante atributos financieros específicos que debe conocer para la toma de decisiones. Los datos mostraron variaciones significativas entre los periodos anterior y posterior a COVID-19. Era crucial comprender esto, ya que la empresa tenía que disponer de dinero suficiente para pagar todas sus obligaciones. Existe una conexión entre el capital circulante y la formación de los ratios financieros, y se observó una gestión inadecuada del capital circulante. Por lo tanto, se reflejaba en los ratios, lo que afectaba significativamente a la liquidez de la organización. Estos resultados coinciden con Huaman (2024) y Asían et al (2022), quienes sustentan que debido a que no presentó los registros electrónicos legalmente exigidos en el plazo previsto, la administración de su cuenta de detracción de fondos, que debía utilizarse como capital circulante, no se desarrolló según lo previsto. En consecuencia, no pudo utilizar el dinero para lo que creía conveniente, lo que provocó una rápida escasez de capital circulante. El aumento de la mano de obra y de otros gastos de aprovisionamiento también provocó una reducción de la liquidez y del apalancamiento financiero. En consecuencia, lograr un aumento significativo en el salario de los empleados. Afecta negativamente a la gestión de la empresa y no tiene ningún efecto beneficioso sobre su crecimiento. Mientras que, De & Vargas (2023) y Ponte (2021) nos muestran otros resultados, los cuales nos refieren que la iniciativa Perú reactiva mejoró la capacidad de la entidad para realizar pagos a corto plazo. Gracias a ella pudieron pagar sus obligaciones financieras a corto plazo. Sin embargo, como el mecanismo de disposición de fondos causó una pérdida financiera e hizo que la empresa no pudiera hacer frente a sus obligaciones a corto plazo debido a las grandes cantidades de compromisos de pago en relación con los fondos disponibles, la entidad no salió ganando con él. Asimismo, estos hallazgos guardan congruencia con Silva (2021) y Castro (2021) que nos mencionan que el factoring era una herramienta utilizada por las empresas del sector del mantenimiento para disponer de liquidez cuando la necesitaban. Lo utilizaban como capital circulante para sus proyectos colectivos. El leasing es una táctica utilizada por las empresas del sector servicios para obtener liquidez cuando la necesitan. Lo utilizan como capital circulante para sus proyectos colectivos. Como también, Ramírez & Vigil (2021) y Avalos (2022) que nos dicen que los fondos procedentes de las deducciones de las empresas se utilizaron para pagar impuestos. La clave de la recuperación económica de las empresas tras la pandemia fueron los préstamos estatales, que les permitieron pagar a sus proveedores y a su personal.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

El efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la empresa en caso de estudio es de vital importancia porque le conlleva a poder cumplir con todas las actividades de servicios con sus clientes en tiempo establecidos. Debido a esta liquidez que obtuvieron mediante un préstamo bancario, pudieron cumplir con dicha actividad. Donde los análisis de liquidez usando ratios financieras le dieron que la mejor opción era optar por financiamiento externo. Esto le permitió acumularse de capital de trabajo necesario para cumplir con sus tareas como institución ante sus clientes. Estos capitales se pudieron dar de varias formas. Lo que dependió de la gerencia elegir la forma que más convenía. Por ende, aplicar de manera seguida monitoreos de nuestro efectivo, también, así como conciliaciones bancarias es muy importante, porque nos permite revisar bien nuestro dinero. Como también, la administración del capital de trabajo eficientemente genera grandes beneficios dentro de la institución, ya que buen desempeño subsana puntos críticos, dándose soluciones y de esa manera aporte a la mejora continua. Estos resultados guardan relación con lo obtenido por Herrera (2021), Parhuana (2020) y Escudero & Huaranga (2020), quienes coinciden que el control y seguimiento de los procedimientos y políticas operativas estándar, así como la gestión de la liquidez, se ejecutan de forma sencilla y de acuerdo con las necesidades que surgen cuando se desarrollan determinadas obras que requieren liquidez para su desarrollo y cumplimiento. Sin embargo, al ser utilizadas para el pago de impuestos, las cuentas de retenciones y detracciones son bastante significativas. Por lo tanto, su cumplimiento es posible gracias a su excelente gestión, que les permite acceder a estas sumas. Estos resultados coinciden con Carrera & Hinostroza (2023) y Díaz & Lazo (2020), quienes nos señalan que a la institución le resultó más sencillo responder a una necesidad de liquidez para llevar a cabo sus actividades cuando se aplicó un análisis de liquidez utilizando ratios financieras. Este análisis fue realizado tras la pandemia por nuestro contable, lo que nos llevó a tomar la decisión de pedir un préstamo para adquirir liquidez y poder llevar a cabo los procedimientos programados. Como también, coinciden con Huaman (2024) y Asían et al (2022), que nos dicen que la gestión sencilla del capital circulante necesario para cumplir los requisitos del proyecto. Los recursos de la entidad se gestionan de forma sencilla y eficaz, con el uso de formatos fundamentales que apoyan la evolución continua. Para su crecimiento, también depende de la experiencia de su

personal. Pero la ausencia de políticas y procedimientos operativos normalizados les dificulta el desempeño eficaz de sus funciones, lo que obstaculizará su capacidad para desarrollarse como empresa. Mientras que, De & Vargas (2023) y Ponte (2021), nos muestran resultados diferentes, que nos mencionan que la principal fuente de ingresos de la entidad para pagar posteriormente a sus proveedores, empleados y otros contratistas son las cuentas por cobrar por servicios generales prestados a empresas pesqueras e industriales. El compromiso de pago de un trabajo se ve afectado cuando los cobros deben realizarse más tarde en el avance del proyecto. Esto podría provocar tensiones en las relaciones con sus proveedores y socios, lo que iría en detrimento del crecimiento de las operaciones de la empresa. Lo que a la larga impide el desarrollo y la expansión económica de la entidad. Lo que coincide con los resultados de Silva (2021) y Castro (2021), que nos dicen que, para el capital circulante, la organización obtuvo un préstamo bancario. Teniendo en cuenta que en el momento en que se realizó esta actividad de servicios para la empresa Copeinca, ésta carecía de capacidad para mantener liquidez en activos líquidos. Gracias al préstamo, la empresa pudo completar los trabajos previstos. Como también, Ramírez & Vigil (2021) y Avalos (2022) nos mencionan que las herramientas y la maquinaria se compraron con el capital circulante que se adquirió a través de un préstamo bancario. También se pagaron con él los sueldos de los empleados, porque eran necesarios en ese momento para llevar a cabo esta tarea para la organización pesquera Copeinca.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo del efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

Gestión de la liquidez.

Reducir las tenencias de efectivo ocioso e intentar lograr un equilibrio entre los gastos de liquidez y los beneficios son los objetivos de la estrategia de gestión de tesorería de una empresa. Para ello hay que tener en cuenta una serie de consideraciones, como los cobros y pagos en efectivo, la financiación del déficit y la inversión de los fondos sobrantes. El modelo de gestión de tesorería de una empresa incluye todas las actividades relacionadas con descuentos, canjes, adeudos directos, establecimiento y gestión de diferentes métodos de pago y prestación de servicios. Se trata de optimizar al máximo los recursos para lograr tres objetivos principales:

aumentar la productividad, reforzar la posición de la empresa en el mercado y evitar inspecciones y sanciones laborales.

De acuerdo a los objetivos 1 y 2. El capital de trabajo necesario para las operaciones de la empresa se ve afectado positivamente por la gestión adecuada de la liquidez de la empresa. Además, la utilización de fuentes de deducciones y percepciones permite el pago de impuestos, pero no la ejecución de actividades comerciales, ya que se dispone de más dinero para dichas operaciones. Estos resultados son consistentes con los resultados de la empresa estudiada ya que utiliza las deducciones y percepciones para el pago de impuestos y los saldos en las distintas cuentas son utilizadas para las actividades de operación.

Análisis de liquidez.

Los llamados indicadores de eficiencia o actividad, que se centran esencialmente en averiguar la rapidez con que determinadas cuentas se convierten en ventas o efectivo, permiten a los analistas financieros medir la eficiencia con que una organización utiliza sus activos y otros recursos. Dicho de otro modo, son valores que demuestran lo bien que se gestionan los activos totales, el inmovilizado, las existencias, las cuentas por cobrar, el proceso de cobro y las cuentas por pagar.

De acuerdo a los objetivos 1 y 2. Por consecuencia de la epidemia de COVID-19, las entidades tomaron la decisión de realizar un examen de liquidez. Esta aplicación tuvo un efecto beneficioso porque les permitió evaluar cómo responder al estudio realizado y determinar los mejores medios para obtener liquidez. Por ejemplo, cuentas por cobrar, saldos de cuentas bancarias, etc. Estos resultados son consistentes con los resultados de la empresa estudiada ya que se realizó este análisis y se toma la opción de adquirir un préstamo bancario, porque fue la mejor capacidad de liquidez tenía en esa fecha.

Capacidad de pago a corto plazo.

La capacidad de pago a corto plazo se denomina liquidez. En el lenguaje de la economía, la liquidez es la capacidad de un activo para convertirse rápidamente en efectivo sin sufrir una gran pérdida de valor. Por lo tanto, se dice que un activo es más líquido si es más sencillo convertirlo en efectivo.

De acuerdo a los objetivos 1 y 2. Se utilizaron diferentes fuentes de efectivo, como la cuenta de deducciones y el programa reactiva Perú, para satisfacer obligaciones de corto plazo. Mientras que las cuentas por cobrar de la empresa por servicios prestados le proporcionaron efectivo.

Esto le permite pagar a sus proveedores y socios. Estos resultados no son consistentes con los resultados de la empresa estudiada la empresa utiliza su dinero disponible en caja chica y cuentas bancarias para sus obligaciones con proveedores y colaboradores.

Gestión del capital de trabajo.

Planificar, llevar a cabo y supervisar la gestión de los componentes del capital circulante y sus cantidades y calidad adecuadas constituyen la función de la gestión del capital circulante en la gestión financiera. El capital circulante se expresa en días de ventas medias de la empresa y representa la diferencia entre el pasivo circulante (proveedores, préstamos a corto plazo y obligaciones diversas) y el activo circulante (efectivo, bancos, inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar e inventarios). Unos indicadores bien gestionados sugieren una reducción del riesgo y un aumento de la rentabilidad empresarial.

De acuerdo a los objetivos 1 y 2. No existen normas suficientes para los procedimientos y la gestión inadecuada del capital circulante tiene graves efectos perjudiciales en la capacidad de crecimiento de la organización. Su capacidad para ser empleado como capital circulante se ve comprometida por ello. En consecuencia, los gestores de las entidades deben ser más agresivos y asertivos en su gestión. para producir mejores resultados que apoyen la viabilidad a largo plazo de las iniciativas con las que están comprometidos. Estos resultados son consistentes con los resultados de la empresa estudiada, ya que no se llevan procedimientos donde detallen estrictamente funciones por cada departamento de gestión y la falta de una estructura organizacional para la ejecución de funciones pertinentes.

Medios de obtención.

Debido a que el capital de trabajo es una herramienta que mantiene a su empresa en funcionamiento incluso en el caso de que se quede sin dinero para cubrir sus costos operativos básicos, es fundamental que usted, como líder empresarial, comprenda cómo determinar y ahorrar el capital de trabajo que su empresa necesita.

De acuerdo a los objetivos 1 y 2. Las organizaciones emplearon el leasing y el factoring para obtener dinero rápido para llevar a cabo sus tareas e iniciativas. Sin embargo, la entidad optó por el crédito bancario porque, en aquel momento, era lo más práctico. Como resultado, completó sus proyectos. Estos resultados no son consistentes con los resultados de la empresa estudiada, porque la empresa recurrió al crédito bancario como medida de liquidez para el desenvolvimiento de sus compromisos.

Usos del capital de trabajo.

Planificar los ingresos y gastos mensuales de su empresa puede ayudarle a tener una idea clara del capital de trabajo que necesita. Por ejemplo, sus ingresos en una empresa de paisajismo pueden aumentar en primavera. Después de eso, el flujo de caja puede permanecer prácticamente estable hasta octubre antes de caer a casi nada a finales de otoño y principios de invierno. Sin embargo, la empresa puede incurrir en muchos costos que no desaparecen durante todo el año. El capital de trabajo es la cantidad de dinero que tiene disponible, después de deducir los pasivos de su empresa de sus activos, para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

De acuerdo a los objetivos 1 y 2. Las entidades optan por utilizar el capital circulante que se les concedió para pagar impuestos, no les corresponde. Aunque en su momento resultó ventajoso, la organización optó por pagar a sus empleados y adquirir equipos. Estos resultados no son consistentes con los resultados de la empresa estudiada, porque la empresa utilizó el capital de trabajo adquirido mediante el crédito del banco solamente para la adquisición de activos menores y pago de planillas, mas no para el pago de tributos.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2024.

Se concluyó que para poder gestionar una buena liquidez que sirva como capital de trabajo para el uso de cumplimiento de operaciones de las pequeñas empresas que se dedican al sector servicio. Es necesario reconocer el efecto que tiene implementar técnicas estandarizadas de administración del efectivo, llevar un excelente control de cuentas bancarias y aplicar ciertos ratios financieros que ayuden a saber cómo puede responder las organizaciones para obtener liquidez. Obteniendo una estructura concisa para la perdurabilidad operativa y financiera, permitiendo una conformación integral de la información, la protección de los activos y la correcta aplicación de las normas y leyes. Este efecto se visualiza en que las empresas son conscientes en la utilización de algunas cuentas dinerarias (detracciones, retenciones) pueden ser para el pago de impuestos y otras (saldos en cuentas bancarias, caja chica, saldo en cuentas por cobrar) para el uso de sus operaciones propias del negocio, como el pago de planillas, proveedores, gastos menores. Por ende, la liquidez de una empresa puede verse muy mejorada por un sistema de control bien diseñado y aplicado que maximice el uso de los recursos, evite pérdidas y mejore la toma de decisiones financieras. Crear políticas y procedimientos claros para gestionar el efectivo y el capital circulante, garantizar un flujo de caja constante y predecible, anticiparse a los problemas e implantar una cultura de disciplina financiera y control del gasto tiene un impacto significativo en la liquidez de las pequeñas empresas. En conclusión, la gestión eficaz del capital circulante es esencial para el éxito y la gestión eficiente de las pequeñas empresas. Aumenta la liquidez y la estabilidad financiera de estas empresas al garantizar la disponibilidad de recursos líquidos para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, mantener la continuidad empresarial y aprovechar las oportunidades de crecimiento y expansión.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

Se concluyó que la entidad comprende el valor de contar con un sistema coherente de gestión de la liquidez para mejorar la gestión de los recursos, mitigar los riesgos y permitir una mejor

toma de decisiones. Pero aún no dispone de un sistema de control de tesorería completo, lo que ha provocado una serie de problemas en sus operaciones y estabilidad. Algunos de los problemas de su sistema de gestión de la liquidez que se han descubierto son la ausencia de un proceso estandarizado de identificación de riesgos, la falta de un manual de procedimientos, actividades de control limitadas y actuaciones de supervisión no tan constantes. Como también la falta de aplicación de sus cuentas por cobrar que se pueden materializar en herramientas vitales como el factoring y leasing, el cual posee para poder ser convertidas en liquidez y posteriormente le sirva como capital de trabajo, ya que sus trabajos que realizan mayormente son a empresas industriales, las cuales les pagan después de un tiempo programado. Pero la empresa optó por adquirir liquidez mediante un crédito bancario que le permitió realizar un trabajo programado para su cliente Copeinca, porque fue la opción que más le convenió en su momento. Por consiguiente, la incapacidad de satisfacer las obligaciones de pago a corto plazo, la necesidad de préstamos de emergencia que conllevan gastos adicionales y la demora de algunos pagos a los proveedores, las relaciones comerciales se han tensado y se ha puesto en peligro la viabilidad de las operaciones. Y la falta de una persona designada responsable del seguimiento y la gestión exclusiva de la liquidez ha impedido una supervisión constante y una rápida toma de decisiones en este ámbito, dificultando que se cuente con el capital de trabajo necesario en el momento oportuno.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo del efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024.

Se concluyó que la realización del cuadro comparativo ha permitido realizar un análisis que nos da como resultado que las pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la Empresa de Servicios Harbry S.R.L., tienen las mismas necesidades y siempre buscan la manera de como poder solucionarlas. Es preciso implantar sistemas normalizados de gestión por parte de la gerencia y la administración para resolver estos fallos y mejorar la liquidez de las empresas en lo que respecta a su capital circulante. Donde tomar medidas concretas para mejorar el capital circulante y la gestión de la liquidez, como crear un presupuesto fijo para el uso de las operaciones, establecer normas y procedimientos para gestionar las entradas y salidas de efectivo, utilizar instrumentos financieros como el leasing y el factoring, y designar a un

departamento o gestor concreto para que supervise y gestione exclusivamente la liquidez. Incluyendo estos pasos en estas recomendaciones, la empresa podrá aumentar su liquidez en gran medida, lo que impulsará su capital circulante y, en última instancia, sentará las bases para un crecimiento a largo plazo y una mayor competitividad en el mercado.

6.4 Respecto al objetivo general

Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024. Se concluyó que la investigación ha permitido describir que, el efecto que tiene la liquidez en el capital de trabajo es de vital importancia. Permite utilizar los recursos de la forma más eficiente posible, evitar pérdidas y tomar mejores decisiones financieras. Por otra parte, la liquidez es esencial para la capacidad de toda empresa de sobrevivir y prosperar, ya que demuestra que puede satisfacer obligaciones a corto plazo, aprovechar oportunidades de expansión y hacer frente a circunstancias difíciles. Al crear políticas y procedimientos claros para gestionar el efectivo y el capital circulante, garantizar un flujo de caja constante y predecible, prevenir errores y fraudes y fomentar una cultura de disciplina financiera y control del gasto, el uso de herramientas de leasing, factoring y crédito bancario tiene un efecto positivo sobre la liquidez. En el caso de la empresa en estudio, se concluyó que los saldos que tiene en su cuenta de detracción y retención lo utilizan para pago de tributos (igv, renta, onp, afp, essalud) exclusivamente y se identificaron debilidades significativas por la ausencia de manuales estandarizados de funciones para cada área competente que genera que no se cuente con liquidez en el momento indicado. La falta de contactos exclusivos para poder convertir en liquidez lo que tenían disponible en las cuentas por cobrar mediante el factoring, es una herramienta que les pudo servir para la ejecución de sus actividades. Como también, la falta de aplicación del leasing mediante el uso de sus activos (máquinas, herramientas, equipos diversos, camioneta). Donde todos estos ingresos se dan por los servicios generales que brinda la empresa a las entidades pesqueras e industriales de la provincia del Santa. Por consiguiente, estas formas han tenido efecto negativo en su liquidez, provocando problemas para cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo, donde se recurrió a un préstamo de urgencia para poder cumplir con un trabajo en un periodo de 4 meses en la empresa Copeinca.

VII. Recomendaciones

El compromiso de la alta dirección con el proceso de implantación y el desarrollo de una cultura de control y disciplina financiera en todos los niveles de la organización son fundamentales.

Se recomendó que la organización establezca directrices y protocolos explícitos para gestionar la tesorería y el capital circulante, como la creación de un MOF (manual de funciones y operaciones) para todas las áreas y la designación de un departamento o persona concretos que se encarguen exclusivamente de vigilar y gestionar la liquidez. Donde se pidió que la administradora sea la encargada exclusiva de ver el tema financiero en relación a la liquidez de la empresa. Como también, utilizar las herramientas financieras como el leasing y el factoring, contactando a ejecutivos bancarios, que les puedan asesorar de la mejor manera, permitiéndoles poder convertir en liquidez sus cuentas por cobrar. Para la aplicación del leasing se le recomendó acercarse a Caja Huancayo, que se encuentra ubicado en el centro de Chimbote y brindar su activo (camioneta) para poder adquirir el leasing. Para la aplicación del factoring se le recomendó contactarse con la empresa Innova Factoring, la cual es una empresa peruana que brinda liquidez a partir de las cuentas por cobrar de sus clientes. Y de esa manera poder convertir sus facturas negociables en dinero para ser utilizado como capital de trabajo. Para garantizar que las políticas y procedimientos establecidos se utilizan correctamente, es crucial que la empresa invierta continuamente en la formación de su personal en materia de gestión financiera para el personal administrativo y en materia de actividades mecánicas mejoradas, servicios generales y seguridad en el trabajo al personal de taller. Las cuales están capacitaciones tienen efecto positivo en las personas que están en la empresa, convirtiéndoles en colaboradores comprometidos y proactivos. Para asegurarse de que su gestión financiera se ajusta a las mejores prácticas y cumplen las obligaciones legales y reglamentarias pertinentes, se aconseja que la empresa, cuando sea necesario, busque asesoramiento profesional externo, para especificaciones legales y reglamentarias pertinentes. Poniendo en práctica estas sugerencias, la empresa podrá mejorar su liquidez en relación a su capital de trabajo, fortificar los controles internos y aumentar su competitividad en el mercado.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, J. G., Torres, S. P. G., & Salazar, A. A. (2017). *Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes*. Revista ciencia UNEMI, 10(23), 30-39. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6151264>
- Albornoz, C. (2008). *Administración de capital de trabajo un enfoque imprescindible para las empresas en el contexto actual*. Poliantea, 4(7). <https://doi.org/10.15765/plnt.v4i7.293>
- Albújar, H., Janampa, L., Odar, R., & Osorio, M. D. C. (2008). *Sistema nacional de capacitación para la mype peruana*. <https://hdl.handle.net/20.500.12640/154>
- Aliaga, P., Munilla, F., Otamendy, M., Morales, Y. (2021). *Conversión de utilidades el liquidez en las organizaciones empresariales cubanas*. Ciencias Holguin, vol. 27. <https://www.redalyc.org/journal/1815/181565709007/html/>
- Angulo Sánchez, L. (2016). *La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas*. Revista Universidad y Sociedad, 8(4), 54-57. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202016000400006&script=sci_arttext&tlng=en
- Asían, G., Curi, J., León, M. (2022). *Costos laborales y liquidez del sector servicios de manipulación de carga: Caso de la empresa Estibadores y Servicios Múltiples Atocongo S.A.C.* [Universidad Nacional del Callao]. <https://hdl.handle.net/20.500.12952/8203>
- Atucha, A. J., & Lacaze, M. V. (2018). *Sectores productivos*. <http://nulan.mdp.edu.ar/id/eprint/3002>
- Avalos, R., (2022). *Reactivación económica en tiempos de pandemia y su incidencia en la liquidez de la empresa Factoría Miguel Grau S.R.L, Chimbote, periodo – 2021*. [Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/105304>
- Baiocchi, C.H., García, J.M., y Flores.J.L. (2020). *Emprendimiento empresarial: Gestión y estrategias para pioneros en la micro y pequeña empresa*. Mesa Redonda Editorial y Librería. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUPN_c2663fecb3ec8018ce33405d959d44bb

- Briceño, P. L. (2009). *Finanzas y financiamiento*. Nathan AssociatesInc Perú.
<https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>
- Carrera, J., Hinostroza, N. (2023). *Análisis de la liquidez, en una institución educativa privada, San Juan de Lurigancho, periodos: 2017-2022*. [Universidad César Vallejo].
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/138077>
- Castillo, Y., Camejo, O. (2007). *La administración del capital de trabajo: un reto empresarial*.
 Revista científica “Visión de futuro” 2007, 8 (2).
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935467004>
- Castro, J., (2021). *Características del Financiamiento y la Liquidez de la microempresa del sector Servicios, “Consortio e Inversiones CJ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2020* [Tesis, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/22734>
- Chen, H., Yang, D., Zhang, J. y Zhou, H. (2020). *Controles internos, gestión de riesgos tenencias de efectivo*. *Revista de Finanzas Corporativas* , 64, 101695.
<https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101695>
- Chosgo Tala , . A. (2020). *LA IMPORTANCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LA ESTABILIDAD FINANCIERA DE LAS EMPRESAS PRODUCTIVAS*. *Universidad Y Cambio*, 2(2), 17-21. <https://dicyt.uajms.edu.bo/revistas/index.php/universidad-y-cambio/article/view/1117>
- Comexperú (2022). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2022- Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal*.
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2022.pdf>
- De, J., Vargas, X. (2023). *Programa reactiva Perú y su impacto en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L, Chimbote-2021*. [Universidad César Vallejo].
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/136731>

- Díaz, S., Lazo, R. (2020). *Capital de trabajo y liquidez de la empresa Ashly Confecciones SAC, periodo 2019-2020*. [Tesis, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/62335>
- Easterbrook, F., & Fischel, D. (2011). *Sociedades anónimas cerradas y costos de agencia*. THEMIS Revista De Derecho, (59), 35-53. Recuperado a partir de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5110617>
- Escudero, E., Huaranga, A. (2020). *Gestión de cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la Empresa Lucerito E.I.R.L - Huaraz períodos, 2017-2018*. [Tesis, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/56113>
- Espinoza, G. M. D., Flores, O. E., Soto, K. G., & Muñoz, A. S. (2019). *Influencia de la administración del capital de trabajo en la rentabilidad empresarial*. INNOVA Research Journal, 4(3.1), 1-17. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1060>
- Fuentes, D. y Carrión, G. (Dir.). (2021). *Modelo integrado de inteligencia de negocios como soporte a la toma de decisiones en la gestión comercial de las mypes*. 1. D - Universidad Señor de Sipán. <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/228906>
- García Garnica, A., & Taboada Ibarra, E. L. (2012). *Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom*. *Economía: teoría y práctica* (36), 9-42. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0188-33802012000100002&script=sci_abstract&tlng=en.
- García, I. D. (2015). *Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial*. Cofin Habana, 9(1). <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/1267>
- García, J., Torres, S., Altamirano, A. (2017). *Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes*. Revista Ciencia Unemi, vol. 10. <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661260003/582661260003.pdf>
- Gobierno del Perú (2 de Julio del 2014). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*.

<https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056>

Gobierno del Perú (3 de Julio del 2024). *Registro de Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)*.

<https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Gubbins Bovet, M. L. (1987). *La Sociedad Anónima Abierta en la Ley General de Sociedades*.

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/11492/12012>

Gutiérrez, A. C. (2009). *Sociedad anónima. Santa Fe, Argentina, Argentina: El Cid Editor | apuntes*. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/28583?page=5>.

Guzmán, C. A. (2005). *Ratios financieros*. Perú: Edición

https://scholar.googleusercontent.com/scholar?q=cache:JHyn_t1nOhgJ:scholar.google.com/+ratios+financieros&hl=es&as_sdt=0,5

Hammi, A. (2014). *Control Financiero interno bajo incertidumbre: control de gestión de la liquidez*. <http://hdl.handle.net/2445/64786>

Hernández, S., & Pulido Marínez, A. (2011). *Gestión*

empresarial. https://scholar.archive.org/work/n6q6gi6jqbhy7nqe7lupj4u2ha/access/wa_yback/http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/46/CONTABILIDAD_COSTOS_Y_FINANZAS%20.pdf#page=22.

Herrera, J. (2021). *La Gestión del Efectivo de los Pequeños emprendedores y el cumplimiento y el cumplimiento de deudas Financieras durante la Pandemia, 2020*.

<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5150>

Huaman, E., (2024). *Sistema de detracciones del IGV y su efecto en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicios: caso constructora Servigen Campos S.A.C. Trujillo, 2022* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/36303>

Ibáñez, J. (2002). *Sobre la metodología cualitativa*. *Revista Española de salud pública*, 76(5), 373-380.

<https://web.archive.org/web/20170814024642id/http://www.scielosp.org/pdf/resp/v76n5/editorial.pdf>

- Landi Fajardo, J. A. (2021). *Rentabilidad y Liquidez en la salud empresarial del sector de la construcción: Artículo de revisión*. (Bachelor's thesis, Universidad del Azuay). <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10987>
- López García, A. I. y González González, D. (2019). *La Empresa Individual de responsabilidad limitada y la sociedad unipersonal: dos sujetos económicos unipersonales*. Santa Clara, Cuba, Editorial Feijóo. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/176864?page=31>.
- Nazario, G., Plasencia, D. (2023). *Régimen de percepciones del IGV y su incidencia en la liquidez del Grifo Estación de Servicios Fray Martin S.R.L. Santa-2021*. [Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/136704>
- Nikolov, B., Schmid, L. y Steri, R. (2017). *Liquidez corporativa dinámica. ERN: Otra econometría: modelado econométrico aplicado en economía financiera - Econometría de la gobernanza y las finanzas corporativas (tema)*. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2232538>
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas*. El Cid Editor | apuntes. <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/29076>
- Parhuana, A., (2020). *El sistema de detracciones y su influencia en la liquidez de las empresas del sector servicio: empresa "Trans Luchito E.I.R.L" – Lima, 2018* [Tesis, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/16067>
- Pedraza, J. (2021). *Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas y su Papel en el Desarrollo Económico de un País*. Investigación empresarial y de gestión, 10, 33. <https://doi.org/10.5430/bmr.v10n1p33>
- Ponte, H., (2021). *El sistema de detracciones y su influencia en la liquidez de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de Servicios Ingeniería, Automatización y Controles Industriales S.A.C. – Chimbote y propuesta de mejora, 2017*. [Tesis,

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/20361>

- Pusma, E. A., & Mamani, J. N. G. (2019). *Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial*. Revista de investigación valor contable, 6(1), 65-77. <https://rivc.upeu.edu.pe/index.php/rivc/article/view/1259>
- Ramírez, E. D., y Campos, W. B. (2020). *Microenterprises in pandemic: An approach from the entrepreneur's discourse*. Economía y Negocios, 2(2), 22 – 31. <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/968>
- Ramirez, G., Vigil, M. (2021). *Detracciones y su incidencia en la liquidez de la Empresa PVC CONSTRUCCIONES E.I.R.L Casma, Periodo 2020* [Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/75947>
- Reyes, R. (2018). *Teoría de la empresa*. Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNAP_6fc80f6864372560e09c3e64b81ef0c6
- Rodríguez, C. E., & Patrón, X. S. (1997). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú*. Ius Et Veritas, (15), 323-335. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/download/15749/16184>
- Ruiz, L. (2022). *Guía Para Convertir Las Pyme De Latinoamérica En Empresas Socialmente Responsable, año 2022*. [Trabajo de Tesis Para Optar El Título Profesional De Master en Administración de proyectos, Universidad para la cooperativa internacional]. Repositor Intitucional – Universidad para la cooperativa internacional de Costa Rica. <https://omeka.campusuci2.com/biblioteca/items/show/2176>
- Sa'diah, N., Manik, E. y Danasasmita, W. (2023). *Efecto de la liquidez y la rentabilidad sobre el valor de la empresa*. Acman: Revista de Contabilidad y Gestión. <https://doi.org/10.55208/aj.v3i1.59>

- Sánchez Barraza, B. J. (2006). *LAS MYPES EN PERÚ. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Quipukamayoc, 13(25), 127–131. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Silva, W., (2021). *Factoring y la liquidez de las empresas Mypes, del sector mantenimiento, Distrito de los Olivos, 2020* [Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/87079>
- Stan, A. (2014). *El papel de la pequeña empresa en el desarrollo económico de la economía europea*. Estudios e Investigaciones Científicas: Edición de Economía. <http://dx.doi.org/10.29358/sceco.v0i19.238>
- Thompson, I. (2006). *Concepto de empresa*. Promonegocios. <https://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html>
- Tregear Maldonado, M. E. (2013). *El problema del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas en México 2001-2012*. <http://hdl.handle.net/11191/7132>
- Valenzuela Jiménez, L. F., & Suárez Rico, Y. M. (2022). *El conflicto capital-trabajo en la gestión organizacional: la cogestión como alternativa*. Revista Colombiana De Ciencias Sociales, 13(2), 713–744. <https://doi.org/10.21501/22161201.3772>
- Vargas, A. (2023). *Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Tecning S.A.C. del distrito de los Olivos*. <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/4e32f449-f1b4-46d5-b5ca-5b5729a71269/content>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuál es el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2024?</p>	<p>Objetivo general: Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - de Nuevo Chimbote, 2024.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de las pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2024. 2. Describir el efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024. 3. Realizar un análisis comparativo del efecto de la liquidez en el capital de trabajo de la Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2024. 	<p>Este trabajo de investigación será de tipo cualitativo y de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico y de estudio de caso, ya que no se necesitará formular hipótesis alguna.</p>	<p>✓ Liquidez:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gestión de la liquidez. - Análisis de liquidez. - Capacidad de pago a corto plazo. <p>✓ Capital de trabajo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gestión del capital de trabajo. - Medios de obtención. - Usos del capital de trabajo. 	<p>El tipo de investigación será cualitativo, porque se limitará solo a describir las variables del estudio en base a la revisión bibliográfica documental.</p> <p>El nivel de la investigación será descriptivo, porque se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que dice la literatura pertinente a los resultados de la encuesta aplicada.</p> <p>El diseño de investigación será bibliográfico y de caso.</p> <p>La población será conformada por todas las pequeñas empresas del Perú.</p> <p>La muestra estará conformada por la empresa en caso de estudio: Empresa de Servicios Múltiples Harbry S.R.L.</p>

Fuente: Elaborado por el mismo autor

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: **EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MÚLTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024.** Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Respecto a la variable: liquidez

1. ¿Existe un área responsable encargado de monitorear o gestionar la liquidez en la empresa?

En nuestra empresa, actualmente no existe un área o responsable específico encargado de monitorear y gestionar la liquidez de manera exclusiva. Estas tareas lo realizan el personal administrativo, quienes tienen otras responsabilidades adicionales. La falta de una estructura organizativa clara y de una asignación de responsabilidades específicas para la gestión de la liquidez ha dificultado el seguimiento constante y la toma de decisiones oportunas en este ámbito. El monitoreo de la liquidez se realiza de manera esporádica y reactiva, generalmente cuando surgen problemas o necesidades urgentes de efectivo.

2. ¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo?

Cuando recibimos ingresos en efectivo, estos se depositan en nuestra cuenta bancaria y se registran en un libro de Excel de caja. No contamos con un sistema automatizado que nos permita llevar un registro detallado y actualizado de estos ingresos. En cuanto a los egresos, realizamos pagos tanto en efectivo como a través de transferencias bancarias, pero no contamos con un proceso de autorización y registro sistematizado. Reconocemos que la falta de procedimientos estandarizados y de un sistema de gestión de efectivo eficiente aumenta el riesgo de errores, fraudes y pérdidas de recursos financieros que limitan la liquidez de la empresa.

3. ¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia?

Las conciliaciones bancarias no se realizan de manera periódica ni oportuna. Generalmente, se llevan a cabo cuando se detectan discrepancias entre nuestros registros y los extractos bancarios, o cuando se requiere información para la elaboración de los estados financieros. No tenemos una frecuencia establecida para realizar estas conciliaciones, lo que puede conllevar a tener a no saber con exactitud la liquidez que podamos tener en cuanto a las cuentas bancarias.

4. ¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y pagos a proveedores?

En nuestra empresa no contamos con políticas claramente definidas para las cobranzas y los pagos a proveedores. Las decisiones relacionadas con estos procesos se toman de manera individual por parte del personal administrativo, basadas en la urgencia de cada situación y sin un criterio uniforme. Esto ha generado retrasos en los cobros a nuestros clientes, ya que

no tenemos un seguimiento sistemático de las cuentas por cobrar ni un proceso estandarizado de cobranza. En ocasiones, hemos tenido que otorgar plazos de pago extendidos o aceptar retrasos en los pagos de nuestros clientes, lo que ha afectado nuestro flujo de efectivo. En cuanto a los pagos a proveedores, la falta de políticas definidas ha dificultado el cumplimiento de nuestras obligaciones en los plazos establecidos. Hemos enfrentado situaciones en las que no hemos podido realizar los pagos a tiempo debido a la falta de liquidez o a la priorización de otras obligaciones.

5. ¿Llevan un buen control de sus saldos de caja y bancos, cuenta de deducciones y percepciones con que cuenta la empresa para el uso de sus operaciones?

Se lleva un control mediante un registro en Excel los saldos de las cuentas de efectivo que contamos como caja chica y de las cuentas bancarias. Lo que nos sirve como información esencial, si cual es más conveniente para el uso de nuestras operaciones. Como también de nuestra cuenta de deducciones y percepciones que lo utilizamos para el pago de impuestos. Lo que nos conviene porque lo tenemos como un fondo fijo de liquidez para poder cumplir con nuestras obligaciones.

6. ¿Llevan un buen control de sus activos y pasivos con que cuenta la empresa?

Se lleva un control mediante una anotación en Excel. Porque es de vital importancia saber nuestros activos y pasivos con que cuenta nuestra organización. En cuestión de dinero en efectivo, lo utilizamos para el pago de compras menores. Las maquinarias, equipos diversos, herramientas y camioneta; son importantes para la empresa porque nos permite realizar nuestras actividades. Nuestras obligaciones con nuestros clientes, proveedores, entidades del estado son importantes, porque cumplirlas nos permite que nuestra empresa siga en marcha.

7. ¿Se aplican los ratios financieros de liquidez como análisis financiero? ¿De qué manera influye su aplicación?

Si se aplican eventualmente para saber cómo podemos responder ante algunas situaciones cuando queremos tener liquidez para el manifiesto de nuestros proyectos. Influye de manera positiva porque nos permite analizar cómo va la empresa en ese momento y con qué recursos podemos contar para tener liquidez que nos permite tomar decisiones acertadas, cuando elegimos la forma que más nos conviene en el tiempo oportuno que posteriormente se convierta en capital de trabajo.

8. ¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo?

La falta de una planificación financiera adecuada y la ausencia de un sistema de control interno efectivo han contribuido significativamente a estos problemas de liquidez. En muchos casos, nos hemos visto obligados a recurrir a préstamos de emergencia de corto plazo para cubrir nuestras obligaciones más urgentes, como el pago de salarios, impuestos y proveedores críticos. Estos préstamos, aunque nos han permitido salir de situaciones de apuro, también han generado costos financieros adicionales y han aumentado nuestro nivel de endeudamiento. Además, en ocasiones hemos tenido que retrasar los pagos a algunos proveedores menos críticos, lo que ha generado tensiones en nuestras relaciones comerciales y ha puesto en riesgo la continuidad de nuestras operaciones.

9. ¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?

Nuestra principal fuente de ingresos proviene de los servicios generales que brindamos a nuestros clientes del sector industrial y pesquero. Estos ingresos se generan de manera trimestral, dependiendo de los contratos y acuerdos establecidos. También contamos con algunas cuentas por cobrar pendientes, pero enfrentamos dificultades para gestionarlas de manera efectiva y convertirlas en efectivo de manera oportuna.

Respecto a la variable: Capital de trabajo

1. ¿Cómo administra la empresa su capital de trabajo? ¿Utilizan algunos procedimientos en particular?

Nuestra empresa, al ser una empresa de servicios generales para empresas industriales y pesqueras, no maneja inventarios significativos de productos terminados. Sin embargo, si gestionamos un stock de repuestos y suministros necesarios para el desarrollo de nuestras funciones. La administración de estos inventarios se realiza de manera manual, sin utilizar técnicas especializadas de gestión de inventarios. Llevamos un registro básico de las entradas y salidas de repuestos y suministros, pero no contamos con un sistema de control de inventarios automatizado ni con políticas claramente definidas para su gestión. Las decisiones de reposición de inventario se toman de manera reactiva, basadas en la experiencia del personal de mantenimiento y en las necesidades inmediatas que surgen.

2. ¿Qué estrategias se implementan para mejorar el uso sostenible de su capital de trabajo?

Actualmente, no hemos implementado estrategias específicas para mejorar el uso sostenible de nuestro capital de trabajo. Nuestro enfoque principal ha sido mantener la operatividad de nuestras funciones y cumplir con los servicios generales programados. No hemos realizado un análisis detallado de nuestros inventarios ni de nuestras cuentas por cobrar para identificar oportunidades de mejora en su gestión. Pero implementar una estrategia es una visión a corto plazo como organización, porque reconocemos si queremos ser mejores que nuestras competencias, aplicando estrategias establecidas podemos sacar una amplia ventaja.

3. ¿La empresa obtuvo un crédito bancario en los últimos años?

Si se obtuvo un crédito bancario en los últimos años, porque necesitamos tener liquidez para poder cumplir con unos trabajos de servicios en la empresa Copeinca. En cual nos permitió poder cumplir con nuestro cliente en el tiempo previsto, como también poder cumplir con nuestro personal de trabajo. Es crédito bancario fue oportuno en su momento, porque nos permitió cumplir con dicho trabajo y quedar como empresa cumplidora y comprometida ante nuestro cliente.

4. ¿La empresa obtuvo un crédito hipotecario en los últimos años?

No, porque no se creyó conveniente realizarlo, porque se puede poner en riesgo los establecimientos de la empresa, y eso nos perjudicaría en que no tuviéramos un lugar físico para realizar nuestras operaciones; si es que no cumplimos con la obligación de pagarlo. Lo que ocasionaría un gran problema para el desarrollo y crecimiento como entidad, no cumplir con nuestro propósito, ni nuestras metas y visiones.

5. ¿La empresa uso la herramienta del factoring para financiar su capital de trabajo?

La empresa no uso la herramienta del factoring, porque no se tuvo los contactos idóneos ni el conocimiento adecuado de como poder utilizarlo para poder obtener liquidez para utilizarlo como capital de trabajo para el desempeño de sus funciones. Tener una buena propuesta por intermedio de factoring es una idea que ya se tiene prevista ponerla en aplicación en el corto tiempo. Ya que la mitad de nuestros servicios se cobran después de un tiempo.

6. ¿La empresa uso la herramienta del leasing para financiar su capital de trabajo?

Nuestra entidad no utilizo el leasing, porque no se creyó conveniente realizarlo. Ya que el activo que tenemos (camioneta) para poder obtener el leasing. Lo utilizamos para el traslado de nuestro personal, equipos de trabajos, herramientas, etc. Si lo perdiéramos ese activo afectaría al desempeño de nuestras funciones. El cual estas actividades desarrolladas son de vital importancia para el cumplimiento en las fechas establecidas de las mismas.

7. ¿Se utilizó el capital de trabajo para el pago de obligaciones? ¿De qué manera?

Si, porque nuestro capital de trabajo en forma de dinero disponible nos sirve para pagar a los trabajadores en el tiempo correcto. En el caso de la liquidez que obtuvimos mediante el crédito bancario, nos sirvió para poder pagar la planilla de nuestros colaboradores en el trabajo que realizamos en la empresa Copeinca. Lo que fue urgente, porque ante todo está el compromiso de tenemos con nuestros trabajadores, ya que sin ellos no se podrían desarrollar los trabajos.

8. ¿Se utilizó el capital de trabajo en la adquisición de activos? ¿De qué manera?

Si se utilizó el capital de trabajo en la compra de activos menores (máquinas y herramientas pequeñas), ya que se no contaba con ello y se necesitó urgentemente adquirirlas para poder realizar los trabajos en la empresa Copeinca. Lo cual fue necesario, ya que por dichos equipos pudimos cumplir con la meta, que era acabar el servicio en las fechas previstas por la parte de nuestro cliente.

9. ¿Se utilizó el capital de trabajo en programas de capacitación? ¿De qué manera?

No se utilizó el capital de trabajo para poder capacitar a nuestros colaboradores, porque en su momento no se creyó conveniente realizarlo. Ya que ellos tienen una amplia experiencia en las funciones que realizan. Pero, de todos modos, capacitar en otros tipos de actividades al personal es una propuesta que tenemos más adelante realizar. Porque reconocemos que tener un personal capacitado aumenta el desarrollo y crecimiento de nuestra organización.

Nuevo Chimbote, 02 de setiembre del 2024

HARBY S.R.L.

Harold Alfaro Machay
Calle 1000, 10000

Firma y sello del entrevistado



Chimbote, 19 de agosto del 2024

CARTA N° 0000001170- 2024-CGI-V3-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**HAROLD ANDERSSON ALFARO MACHAY
EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L.**

Presente.

A través del presente cédula el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada **EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024**, que involucra la recolección de información/datos en GERENTE GENERAL, a cargo de **JOAN JOSE CHOIS VELASQUEZ**, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 74280038, durante el periodo de 26-08-2024 al 02-09-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo otros estándares éticos y de confidencialidad y todas los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.


Dr. Willy Valle Salazar
Coordinador de Sede de Investigación


HARBRY S.R.L.
NUEVO CHIMBOTE
SERVICIOS MULTIPLES

Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos

CARTA DE PRESENTACIÓN

Magister / Doctor: CPC Lazo Rojas Rider Leonel

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: Juan José Chois Velásquez, egresado del programa académico de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: "EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MÚLTIPLES HARBRY S.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2024" y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.
Atentamente,

DNI: 74280038.



Firma Egresado


Ficha de identificación del experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: LAZO ROJAS RIDER LEONEL
N° DNI/CE: 72131645
Edad: 36 años
Celular: 959869398
Email: l_rojas@gmail.com


Título profesional: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Grado académico: Maestría: Doctorado:
Especialidad:
Institución que labora:
EMPRESA DE INGENIERÍA Y MONTAJE S.A.C.

Identificación del Proyecto de investigación o tesis

Título: EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L. - NUEVO CHIMBOTE, 2024.
Autor: JUAN JOSÉ CHOIS VELÁSQUEZ
Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Firma


Huella

FICHA DE VALIDACIÓN*								
TÍTULO: EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MÚLTIPLES HARBRY S.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2024.								
	Variable 1: Liquidez	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Existe un área responsable encargado de monitorear o gestionar la liquidez en la empresa?	X		X		X		
2	¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo?	X		X		X		
3	¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia?	X		X		X		
4	¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y pagos a proveedores?	X		X		X		
5	¿Llevan un buen control de sus saldos de caja y bancos, cuenta de detracciones y percepciones con que cuenta la empresa para el uso de sus operaciones?	X		X		X		
	Dimensión 2: Análisis de liquidez	X		X		X		
1	¿Llevan un buen control de sus activos y pasivos con que cuenta la empresa?	X		X		X		
2	¿Se aplican los ratios	X		X		X		

	financieros de liquidez como análisis financiero? ¿De que manera influye su aplicación?							
	Dimensión 3: Capacidad de pago a corto plazo							
	¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo?	X		X		X		
	¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?	X		X		X		
	Variable 2: Capital de trabajo							
	Dimensión 1: Gestión del capital de trabajo							
1	¿Cómo administra la empresa su capital de trabajo? ¿Utilizan algunos procedimientos en particular?	X		X		X		
2	¿Qué estrategias se implementan para mejorar el uso sostenible de su capital de trabajo?	X		X		X		
	Dimensión 2: Medios de obtención							
1	¿La empresa obtuvo un crédito bancario en los últimos años?	X		X		X		
2	¿La empresa obtuvo un crédito hipotecario en los últimos años?	X		X		X		
	¿La empresa uso la herramienta del factoring para financiar su	X		X		X		

	capital de trabajo?						
	La empresa uso la herramienta del leasing para financiar su capital de trabajo?	X		X		X	
	Dimensión 3: Usos del capital de trabajo						
	Se utilizó el capital de trabajo para el pago de obligaciones? De qué manem?	X		X		X	
	Se utilizó el capital de trabajo en la adquisición de activos? De qué manem?	X		X		X	
	Se utilizó el capital de trabajo en programas de capacitación? De qué manem?	X		X		X	

Recomendaciones:

Opinión del experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos: Rider Leonel Lazo Rojas




Anexo 04. Formato de consentimiento informado u otros



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Juan José Chois Velásquez, que es parte de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbo.

La investigación denominada:

EL EFECTO DE LA LIQUIDEZ EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, CASO: EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES HARBRY S.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2024.

- La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado, así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, sobre hacerla en el momento que mejor parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico juan.jcv1610@gmail.com o al número 910590143. Así como con el comité de ética de investigación de la universidad cicci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Harold Anderson Alfaro Machay
Firma del participante:	 HARBRY S.R.L. Harold Alfaro Machay 999999999999
Firma del investigador:	
Fecha	31/08/2024

Fichas bibliográficas.

<p>Autor: Herrera Cenepo, Junior. Título: La Gestión del Efectivo de los Pequeños emprendedores y el cumplimiento y el cumplimiento de deudas Financieras durante la Pandemia, 2020. Año: 2021</p>	<p>Ciudad, país: Pucallpa, Perú.</p>
<p>El estudio tiene como objetivo general determinar grado de relación entre la gestión de efectivo post pandemia con el cumplimiento de deudas de los pequeños empresarios de la ciudad de Pucallpa, siendo vital para los pequeños empresarios administrar el efectivo o liquidez para generar ingresos, que se traduzcan en rentabilidad a fin de garantizar el capital de trabajo, en la actualidad la falta de liquidez se deben a muchos factores como la contracción de la economía a nivel global, la falta de trabajo que hace que los consumidores tiene poca capacidad para adquirir, lo que complica las actividades empresariales, por ello en la presente investigación se establece de qué manera la falta de liquidez afecta en el cumplimiento de las obligaciones comerciales, por los altos costos que representa el refinanciamiento, asimismo, se analiza de que forma la paralización de las actividades económicas ha intervenido en el crecimiento de los pequeños empresarios en tiempos de pandemia y por otro lado se describe de qué manera la razón corriente facilita que los pequeños empresarios puedan cumplir sus obligaciones de corto plazo en tiempos de pandemia en la ciudad de Pucallpa, 2020; en cuanto al marco metodológico por los objetivos propuestos es de tipo básica, de alcance correlacional y diseño no experimental, en ese sentido de acuerdo a los resultados obtenidos de la investigación se concluye que la gestión de efectivo post pandemia con el cumplimiento de deudas de los pequeños empresarios de la ciudad de Pucallpa.</p>	
<p>Referencia bibliográfica: Herrera, J. (2021). <i>La Gestión del Efectivo de los Pequeños emprendedores y el cumplimiento y el cumplimiento de deudas Financieras durante la Pandemia</i>, 2020. http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5150</p>	<p>Ficha N° 05</p>

<p>Autor: Díaz López, Sheyla & Lazo Sandoval, Ramiro</p> <p>Título: Capital de trabajo y liquidez de la empresa Ashly Confecciones SAC, periodo 2019-2020.</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad, país: Tarapoto, Perú.</p>
<p>Se estableció como objetivo principal: Determinar la relación del capital de trabajo en la liquidez de la empresa Ashly Confecciones SAC, Morales, periodo 2019-2020. Se usó una metodología de tipo aplicada, con un diseño no experimental de nivel correlacional, para lo cual se contó con una muestra conformada por cinco trabajadores a los cuales se les aplicó dos cuestionarios, para la variable capital de trabajo fue conformado por 24 ítems, mientras que para la variable liquidez fue de seis ítems. Los principales resultados demostraron que el nivel inadecuado en el capital de trabajo según el 40% de los encuestados, mientras que el 60% manifestó que existe un nivel bajo de liquidez, además, se comprobó que el capital de trabajo se correlaciona significativamente con la razón corriente, la razón rápida y la razón de efectivo. Finalmente se concluyó aceptando la hipótesis del trabajo la cual fue: capital de trabajo se relaciona significativamente en la liquidez de la empresa.</p>	
<p>Referencia bibliográfica:</p> <p>Díaz, S., Lazo, R. (2020). <i>Capital de trabajo y liquidez de la empresa Ashly Confecciones SAC, periodo 2019-2020.</i> [Tesis, Universidad César Vallejo]. https://hdl.handle.net/20.500.12692/62335</p>	<p>Ficha N° 10</p>

<p>Autor: Silva Shica, Wincler. Título: Factoring y la liquidez de las empresas, del sector mantenimiento, Distrito de los Olivos, 2020. Año: 2021</p>	<p>Ciudad, país: Olivos, Perú.</p>
<p>Tuvo como objetivo general: Determinar cómo el factoring se relaciona con la liquidez de las empresas Mype, del sector mantenimiento, del distrito de Los Olivos, 2020. para lograrlo. Se utilizó la metodología de tipo explicativa, no experimental con corte transversal. Se trabajó con una población de 30 empresas para los cuales se utilizó un trabajador relacionado con el área contable y financiera, en cuanto a la técnica de recolección de datos fue la encuesta y el instrumento fue un cuestionario que se midió bajo el software SPSS 26 en español. Se obtuvo que el factoring se relaciona significativamente con la liquidez, es por ello que se recomienda hacer uso recurrente del factoring, el mismo que permitirá mejorará la liquidez y cumplir con los objetivos financieros planificados.</p>	
<p>Referencia bibliográfica: Silva, W., (2021). <i>Factoring y la liquidez de las empresas Mypes, del sector mantenimiento, Distrito de los Olivos, 2020</i> [Universidad César Vallejo]. https://hdl.handle.net/20.500.12692/87079</p>	<p>Ficha N° 11</p>

<p>Autor: De la Cruz Miranda, Jazmin Alexandra y Vargas Arce, Xomara Yamarith.</p> <p>Título: Programa reactiva Perú y su impacto en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L, Chimbote-2021.</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, país: Chimbote, Perú.</p>
<p>Tuvo como propósito general: Determinar el impacto del programa Reactiva Perú en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L. Chimbote-2021. La metodología utilizada fue de diseño descriptivo-propositivo de tipo no experimental y corte transversal. La muestra consistió en dos entrevistados, el gerente general y la contadora de la empresa, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico. Se empleó una guía de entrevista validada por expertos como instrumento de recolección de datos, además del reporte de liquidez correspondiente al periodo 2021. Los resultados de la investigación revelaron que el crédito obtenido a través del programa Reactiva tuvo un impacto positivo en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L. Se concluyó que hay aspectos que requieren atención, como las obligaciones financieras. Por lo tanto, se planteó la necesidad de desarrollar propuestas de estrategias financieras que permitan cumplir con los pagos de los créditos de la empresa.</p>	
<p>Referencia bibliográfica: De, J., Vargas, X. (2023). <i>Programa reactiva Perú y su impacto en la liquidez de la empresa Pollos a la brasa El Gigante MVV S.R.L, Chimbote-2021.</i> [Universidad César Vallejo]. https://hdl.handle.net/20.500.12692/136731</p>	<p>Ficha N° 17</p>

Fotografías de la entrevista.

