



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**IMPACTO FINANCIERO A CONSECUENCIA DEL
COVID 19 EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
METZER PERU SAC – LIMA**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autor (es):

Bach. Aste Corbetto Guisela Elizabeth

<http://orcid.org/0000-0001-9075-8437>

Bach. Mego Hernández Consuelo Estefanía

<http://orcid.org/0000-0001-7922-2017>

Asesor:

Mg. Suárez Santa Cruz Liliana del Carmen

<http://orcid.org/0000-0003-2560-7768>

**Línea de Investigación
Gestión Empresarial y Emprendimiento**

Pimentel - Perú

2021

PAGINA DE APROBACION DE TESIS

TITULO:

**“IMPACTO FINANCIERO A CONSECUENCIA DEL COVID 19 EN LA LIQUIDEZ DE
LA EMPRESA METZER PERU SAC - LIMA”**

Aste Corbetto Guisela Elizabeth
AUTOR

Mego Hernández Consuelo Estefanía
AUTOR

Dra. Cabrera Sánchez Mariluz Amalia
Presidente de Jurado

Mg. Ríos Cubas Martin Alexander
Secretario de Jurado

Mg. Chapoñan Ramírez Edgar
Vocal de Jurado

Mg. Suárez Santa Cruz Liliana del Carmen
Asesor de Tesis

Dedicatoria

A mis padres **Rosa y Mario** por haberme forjado como la persona que hoy soy.

A mis hijos **Lucia y Alejandro** y mi esposo **Henry** por ser mi motor y motivo.

A mis hermanos **Mario y Corina** por su apoyo incondicional.

A mi familia y amigos por estar a mi lado en todo momento.

Esto ha sido posible gracias a ustedes.

.

Guisela Aste Corbetto

Dedicatoria

A Dios y la Virgen

A mis padres

Juan y María

A mis hermanas, por su apoyo incondicional y paciencia.

Quienes con su apoyo constante hicieron posible que yo sea una profesional.

Consuelo Mego Hernández

Agradecimiento

En primer lugar, agradecer a Dios por iluminarme y poner en mi camino a personas maravillosas, como mi compañera Consuelo Mego Hernández y mi tutora de tesis Mg. Liliana Suarez Santa Cruz, personas de gran sabiduría quienes me brindaron su apoyo para llegar al punto en el que me encuentro.

No ha sido fácil, pero con esfuerzo y perseverancia veo mi sueño cumplido de ser profesional.

“La felicidad se alcanza cuando lo que uno piensa, lo que uno dice y lo que uno hace están en armonía” Mahatma Gandhi.

Guisela Aste Corbetto

Agradecimiento

A mi asesora, Mg Liliana Suarez Santa Cruz por la orientación profesional que me ha brindado para la culminación de mi tesis: a mi compañera Guisela Elizabeth Aste Corbetto por su apoyo incondicional durante el proceso, al Gerente y representante legal de la empresa Metzer Perú SAC por permitirnos realizar nuestro informe de investigación.

Consuelo Mego Hernández

RESUMEN

Este estudio tuvo como finalidad determinar el impacto a consecuencia del Covid 19 en la liquidez de la empresa Metzger Perú S.A.C., se realizó una indagación descriptiva – explicativo con un diseño no experimental, todos los colaboradores calificaron como población y la muestra fue la Apoderada Legal y la Contadora General, la aplicación de interrogantes (entrevista) y la revisión documentaria (análisis documental) calificaron como técnicas que se aplicó a la información financiera de los años 2019 y 2020.

Tras la debida aplicación de las técnicas se obtuvo como resultados que la empresa en el periodo 2020 no muestra buenos indicadores tanto económicos como financieros, la liquidez del negocio no es la esperada por parte de los socios del Joint Venture. Por lo que se llegó a concluir que los factores que han influido a consecuencia del Covid 19 en la liquidez han sido el incremento de los créditos reprogramados, la mercadería que se vio paralizada en almacén por más de cuatro meses, el incremento de las deudas con terceros, el descenso de los ingresos en materia de ventas y el descontrol de gastos operativos por parte de las cancelaciones de las remuneraciones consecutivas a los trabajadores.

Palabras claves: Impacto Financiero, Liquidez, Rentabilidad, Solvencia

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the impact as a result of Covid 19 on the liquidity of the company Metzger Perú SAC, a descriptive - explanatory study was carried out with a non-experimental design, all the collaborators qualified as a population and the sample was the Legal Representative and the General Accountant, the application of questions (interview) and the documentary review (documentary analysis) qualified as techniques that were applied to the financial information of the years 2019 and 2020.

After the proper application of the techniques, the results obtained were that the company in the 2020 period does not show good economic and financial indicators, the liquidity of the business is not as expected by the partners of the Joint Venture. Therefore, it was concluded that the factors that have influenced liquidity as a result of Covid 19 have been the increase in rescheduled credits, the merchandise that was paralyzed in the warehouse for more than four months, the increase in debts with third parties, the decrease in sales operating expenses due to the cancellation of consecutive remuneration to workers.

Keywords: Financial Impact, Liquidity, Profitability, Solvency

Índice de Contenido

PAGINA DE APROBACION DE TESIS	ii
Dedicatoria	iii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT	vi
INTRODUCCIÓN	13
1.1. Planteamiento del problema	13
1.1.1 A Nivel Internacional.....	13
1.1.2 A Nivel Nacional	14
1.1.3 A Nivel Regional.....	14
1.1.4 A Nivel Institucional	15
1.2. Trabajos previos	16
1.3. Abordaje teórico.....	20
1.3.1. Impacto Financiero	20
1.3.2. Estados Financieros	20
1.3.3. Clases de Estados Financieros	21
1.3.4. Análisis Financiero	22
1.3.5. Punto de equilibrio en las empresas.....	24
1.3.6. Apalancamiento	24
1.3.7. Administración de activos y pasivos a corto plazo	25
1.3.8. Limitaciones y alcances de los indicadores financieros.....	27
1.3.9. Liquidez.....	28
1.4. Formulación del problema	30
1.5. Justificación e importancia del estudio.....	30
1.6. Objetivos	31
1.6.1. Objetivo General	31
1.6.2. Objetivos Específicos	31

1.7.	Limitaciones	31
I.	MATERIAL Y MÉTODO	32
2.1.	Tipo y diseño de Investigación	32
2.2.	Escenario de estudio	32
2.3.	Caracterización de sujetos.....	33
2.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
2.4.1.	Técnicas	33
2.4.2.	Instrumentos.....	33
2.4.3.	Validez	34
2.5.	Procedimientos para la recolección de datos.....	34
2.6.	Procedimientos de análisis de datos	34
2.7.	Criterios éticos	35
2.8.	Criterios de rigor científico	35
II.	REPORTE DE RESULTADOS.....	36
3.1.	Análisis y discusión de los resultados	36
3.1.1.	Análisis de los resultados.....	36
3.1.2.	Discusión de los resultados	93
3.2.	Consideraciones finales	96
IV	REFERENCIAS.....	99
V	ANEXOS	105

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Dimensión 1: Entrevista realizada a la Contadora</i>	36
Tabla 2. <i>Dimensión 1: Entrevista realizada a la Apoderada Legal</i>	37
Tabla 3. <i>Dimensión 1: Entrevista realizada a la Contadora</i>	38
Tabla 4. <i>Dimensión 1: Entrevista realizada a la Apoderada Legal</i>	39
Tabla 5. <i>Dimensión 1: Entrevista realizada a la Contadora</i>	40
Tabla 6. <i>Dimensión 1: Entrevista aplicada a la Apoderada Legal</i>	40
Tabla 7. <i>Dimensión 1: Entrevista aplicada a la Contadora</i>	41
Tabla 8. <i>Indicador 4: Entrevista aplicada a la Apoderada Legal</i>	42
Tabla 9. <i>Análisis Vertical Activo Corriente 2019-2020</i>	43
Tabla 10. <i>Análisis Vertical del Activo No Corriente 2019-2020</i>	44
Tabla 11. <i>Análisis Vertical del Pasivo Corriente 2019-2020</i>	45
Tabla 12. <i>Análisis Vertical del Pasivo No Corriente 2019-2020</i>	46
Tabla 13. <i>Análisis Vertical del Patrimonio 2019-2020</i>	47
Tabla 14. <i>Análisis Vertical de Estados de Resultados 2019-2020</i>	48
Tabla 15. <i>Análisis Vertical De La Utilidad Bruta 2019-2020</i>	49
Tabla 16. <i>Análisis Vertical de la Utilidad Operativa 2019-2020</i>	50
Tabla 17. <i>Análisis Vertical de la Utilidad Neta 2019-2020</i>	51
Tabla 18. <i>Actividades de Operación 2019-2020</i>	52
Tabla 19. <i>Actividades de Inversión 2019-2020</i>	53
Tabla 20. <i>Actividades de Financiamiento 2019-2020</i>	54
Tabla 21. <i>Capital Social 2019-2020</i>	55
Tabla 22. <i>Resultados Acumulados 2019-2020</i>	56
Tabla 23. <i>Utilidad del Ejercicio 2019-2020</i>	56
Tabla 24. <i>Análisis Vertical del estado de situación financiera periodo 2019</i>	58
Tabla 25. <i>Análisis Vertical del estado de resultados periodo 2019</i>	60
Tabla 26. <i>Análisis Vertical del estado de situación financiera periodo 2020</i>	62
Tabla 27. <i>Análisis Vertical del estado de resultados periodo 2020</i>	64
Tabla 28. <i>Análisis Horizontal del estado de situación financiera periodo 2020-2019</i>	66
Tabla 29. <i>Análisis Horizontal del estado de resultados periodo 2020-2019</i>	68
Tabla 30. <i>Análisis de la rentabilidad del patrimonio periodos 2019-2020</i>	70
Tabla 31. <i>Análisis de la rentabilidad de activos periodos 2019-2020</i>	71

Tabla 32. <i>Análisis del margen de utilidad bruta periodos 2019-2020</i>	72
Tabla 33. <i>Análisis del margen de utilidad operativa periodos 2019-2020</i>	73
Tabla 34. <i>Análisis del margen de utilidad neta periodos 2019-2020</i>	74
Tabla 35. <i>Análisis del endeudamiento patrimonial periodos 2019-2020</i>	75
Tabla 36. <i>Análisis del endeudamiento de activos periodos 2019-2020</i>	76
Tabla 37. <i>Análisis del respaldo periodos 2019-2020</i>	77
Tabla 38. <i>Análisis de la cobertura de interés periodos 2019-2020</i>	78
Tabla 39. <i>Análisis de la rotación de cuentas por cobrar periodos 2019-2020</i>	79
Tabla 40. <i>Análisis de la rotación de la mercadería periodos 2019-2020</i>	80
Tabla 41. <i>Análisis de la rotación de activos totales periodos 2019-2020</i>	81
Tabla 42. <i>Análisis de la rotación de cuentas por pagar periodos 2019-2020</i>	82
Tabla 43. <i>Indicador 1: Entrevista aplicada a la Contadora</i>	83
Tabla 44. <i>Indicador 1: Entrevista aplicado a la Apoderada Legal</i>	84
Tabla 45. <i>Indicador 2: Entrevista aplicada a la Contadora</i>	84
Tabla 46. <i>Indicador 2: Entrevista aplicada a la Apoderada Legal</i>	85
Tabla 47. <i>Indicador 3: aplicada la entrevista a la Contadora</i>	86
Tabla 48. <i>Resultados del indicador 3 aplicada la entrevista a la Apoderada Legal</i>	86
Tabla 49. <i>Análisis de la liquidez corriente periodos 2019-2020</i>	87
Tabla 50. <i>Análisis de la prueba ácida periodos 2019-2020</i>	88
Tabla 51. <i>Análisis del capital de trabajo periodos 2019-2020</i>	89

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1.</i> Composición del activo corriente.....	43
<i>Figura 2.</i> Composición del activo no corriente.....	44
<i>Figura 3.</i> Composición del pasivo corriente.....	45
<i>Figura 4.</i> Composición del pasivo no corriente.....	46
<i>Figura 5.</i> Composición del patrimonio	47
<i>Figura 6.</i> Composición de los ingresos.....	48
<i>Figura 7.</i> Composición de la utilidad bruta.....	49
<i>Figura 8.</i> Composición de la utilidad operativa	50
<i>Figura 9.</i> Composición de la utilidad neta.....	51
<i>Figura 10.</i> Composición de los ingresos y egresos de la actividad de operación.....	52
<i>Figura 11.</i> Composición de los ingresos y egresos de la actividad de inversión.....	53
<i>Figura 12.</i> Composición de los ingresos y egresos de la actividad de financiamiento.....	54
<i>Figura 13.</i> Composición del capital social.....	55
<i>Figura 14.</i> Composición de los resultados acumulados	564
<i>Figura 15.</i> Composición de la utilidad del ejercicio.....	57
<i>Figura 16.</i> Rentabilidad del patrimonio 2019-2020	70
<i>Figura 17.</i> Rentabilidad de activos 2019-2020	71
<i>Figura 18.</i> Margen de la utilidad bruta 2019-2020	72
<i>Figura 19.</i> Margen de la utilidad operativa 2019-2020	73
<i>Figura 20.</i> Margen de la utilidad neta 2019-2020	74
<i>Figura 21.</i> Endeudamiento patrimonial 2019-2020.....	75
<i>Figura 22.</i> Endeudamiento de activos 2019-2020	76
<i>Figura 23.</i> Respaldo del activo corriente 2019-2020	77
<i>Figura 24.</i> Cobertura de intereses 2019-2020	78
<i>Figura 25.</i> Rotación de cuentas por cobrar 2019-2020	79
<i>Figura 26.</i> Rotación de la mercadería 2019-2020	80
<i>Figura 27.</i> Rotación de los activos 2019-2020.....	81
<i>Figura 28.</i> Rotación de cuentas por pagar 2019-2020	82
<i>Figura 29.</i> Liquidez Corriente 2019-2020	88
<i>Figura 30.</i> Prueba ácida 2019-2020	89
<i>Figura 31.</i> Capital de trabajo 2019-2020	90

Índice de anexos

<i>Anexo 1:Matriz de Operacionalización de variables</i>	<i>106</i>
<i>Anexo 2:Instrumento de recolección de datos.....</i>	<i>110</i>
<i>Anexo 3:Guía de Análisis Documental.....</i>	<i>112</i>
<i>Anexo 4:Validez de instrumentos.....</i>	<i>113</i>
<i>Anexo 5:Validez de instrumentos 2do experto.....</i>	<i>116</i>
<i>Anexo 6:Validez de instrumentos 3er experto.....</i>	<i>119</i>
<i>Anexo 7:Carta de autorización.....</i>	<i>122</i>
<i>Anexo 8: Estados Financieros 2019-2020.....</i>	<i>123</i>
<i>Anexo 9:Reporte Turnitin.....</i>	<i>131</i>
<i>Anexo 10:Acta de originalidad.....</i>	<i>132</i>
<i>Anexo 11:Formato T-1</i>	<i>133</i>

INTRODUCCIÓN

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1 A Nivel Internacional

En México, Deloitte (2020) menciona en su revista que la crisis del Covid 19 en América Latina ha provocado una distorsión en los negocios e inversiones acarreado a muchas empresas a verse muy perjudicadas en cuanto a la liquidez, muchas de ellas han tomado decisiones en cambio de giro de negocio para poder sobrevivir en esta crisis, además de ello el autor rectifica que para poder tomar buenas decisiones en cuanto a lo financiero de una empresa es evaluar las capacidades que se tiene en cuanto a lo operativo y financiero dicho sea mencionar que la revista fue como las alternativas de manejo del efectivo en cuanto al mejoramiento de la liquidez.

En Ecuador, Molina y Oña (2018) en su revista "*Análisis financiero en las compañías comerciales Ecuatorianas*", menciona que las organizaciones es muy indispensable realizar un diagnóstico en cuanto a lo financiero ya que con ello se verifica como está la situación de negocio, si está haciendo rentable, estamos teniendo liquidez entre otras cosas, la costumbre de hoy en día es que muchos contribuyentes más se enmarcan en cuanto a lo tributario en sus declaraciones tanto de impuestos como libros pero no se percatan de lo económico-financiero de sus empresas.

En Ecuador, Mariño (2020) menciona en su revista que las empresas ecuatorianas más que todo los gerentes ven que sus empresas están sufriendo riesgo de liquidez rápidamente recurren a créditos financieros para atender a sus obligaciones, pero no se percatan el tema del interés del préstamo, por otro lado la carga de obligaciones, no visualizan o analizan las ventas están siendo crecientes, cobros no cubre las necesidades empresariales por lo que Mariño recomienda obtener financiamientos con activo fijo propio ya sea factoring o leasing.

1.1.2 A Nivel Nacional

En Chachapoyas, Pymes y Autónomos (2020) "*Las quiebras de compañías proviene de la escasez de la liquidez*", nos menciona que el endeudamiento muchas veces conlleva a las empresas a quebrar o a veces a liquidarse (desaparición del mercado empresarial), esto es debido a las malas tomas de decisiones que realizan los gerentes, si bien es cierto la pandemia ha generado distorsión en cuanto a lo económico de las empresas ya que sus ingresos han bajado en un 95%, los gastos no se han paralizado, las deudas se han prorrogado pero no se han liquidado, entre otros aspectos.

En Piura, "*La carencia de liquidez de las entidades amenaza con inducir cierres masivos*", nos menciona que los empresarios reclaman al estado beneficios de liquidez duraderas para poder con sus obligaciones y poder seguir operando en esta pandemia que estamos pasando, muchas medidas se han promulgado como aplazamientos de deudas, fraccionamientos de impuestos, reactiva Perú, FAE Mype cuyos programas es ayudar a las empresas a inyectar liquidez para que puedan sobrevivir en esta crisis (Diario el Economista, 30 de abril del 2020).

En Arequipa, Logro y Servicios Financieros (2020) en su revista "*Cinco estrategias de introducir liquidez a tu empresa sin generar endeudamiento*", nos menciona que en tiempos de pandemia las empresas se han afectado en lo financiero y para superar esto se debe hacer financiamientos mediante contratos, financiamientos mediante órdenes de compra, crédito de capital de trabajo, factoring de facturas ya que esto ayudará a generar efectivo para afrontarlo con nuestras deudas a nuestros proveedores, por otro lado, es importante mencionar que este tipo de males es producto de una mala asesoría financiera debido a que no poseen un flujo de caja para proyectar sus actividades y poder anticiparse ante posibles riesgos.

1.1.3 A Nivel Regional

En Lima, Grupo Verona (2020) en su artículo "*El Factoring como elección para obtener liquidez en cuarentena*", nos menciona que muchas empresas en cuarentena están dejando con falta de liquidez a consecuencia al no

cumplimiento con el pago con sus proveedores a corto plazo, Verona recalca que para lograr superar este mal los contribuyentes deben planear estrategias unas de las cuales el factoring como un medio de financiamiento al ceder al cobro de su factura a un tercero a fin de solventar la liquidez.

En Lima, “*Casi siete de cada diez empresas que reabrieron sufren por bajas ventas*”, nos menciona que el 67.4% presentan bajos índices de sus ventas en comparación al de años atrás mientras el 13.70% se mantiene y el 11.70% no registra ventas, estos problemas afectan demasiado a las empresas debido a que sus ingresos han disminuido debido al impacto del Covid-19 (Diario la República, 14 de septiembre del 2020).

En Lima, Grupo Verona (2020) la tienda Topitop confirmó el cierre de dos locales ubicados en San Miguel y Jockey Plaza ya que sus operaciones se vieron afectadas y no estaban siendo rentable para la compañía mantenerlas en funcionamiento. De acuerdo por una asociación competente las empresas que cuenten con varios locales cerraran una gran parte de sus sucursales, motivo por el cual Topitop calcula un aproximado en su reducción de 30% del total de sus ingresos.

1.1.4 A Nivel Institucional

La presente investigación toma como estudio a la compañía Metzer Perú SAC. Que es un Joint Venture entre Metzerplas Industries Ltd. (Israel) y Olivos SpA (Chile). Constituida en la capital de Lima en el distrito de Lurín en el año 2018 con RUC 20603133464, la entidad se dedica a la comercialización de sistemas de riego tecnificados, es la tercera filial en Latinoamérica de su matriz israelí.

En la actualidad, y debido a la coyuntura por la que atraviesa el país, las ventas en la empresa se han visto afectadas, y el área de cobranzas ha tenido dificultades con las recuperaciones, porque los clientes no han estado trabajando de manera regular, viéndose afectado el budget de ventas y el flujo de caja proyectado.

Por otro lado, mencionamos que la empresa en estudio no ha sido beneficiada de los diferentes programas que implementó el estado peruano debido a una mala gestión financiera entre la parte contable y gerencia, nos indicó la representante legal Corina de Isimura.

Frente a esta problemática se investiga con el objetivo de realizar el análisis del impacto que tuvo esta pandemia en la liquidez de la empresa Metzger Perú SAC.

1.2. Trabajos previos

A Nivel Internacional

En Ecuador, Barreiro (2017) sintetiza en su investigación, *“Administración correcta de los capitales y su repercusión en la liquidez en la compañía CORPROMECUA SA”* tuvo como fin analizar el debido control de los recursos y estos como inciden en la liquidez, se hizo una indagación descriptiva, la técnica fue encuesta, los reportes financieros y el personal contable calificaron como muestra, los resultados tenemos que tiene baja rotación en los inventarios, la liquidez es de 0.68 y el nivel de cobranza es ineficiente. Llegó a determinar el autor que administrar los fondos financieros repercute de forma positiva en mejoramiento de la liquidez con 0.65 de correlación.

En Ecuador, Chiriguaya (2017) sintetiza en su tesis, *“Impacto financiero del control interno sobre la liquidez de la cooperativa Santa Lucia Cía.”*, tuvo como finalidad analizar la liquidez y esta cómo repercute en el manejo interno en la entidad, se hizo un estudio cuantitativo, la técnica fue la encuesta, los trabajadores de la entidad calificaron como muestra, dentro de los resultados tenemos que la liquidez es ineficiente teniéndose como resultado 0.86 para el año 2016, además no poseen un adecuado control interno, por lo que se llega a concluir el impacto positivo en la liquidez al implementar estrategias de control.

En Colombia, Salcán (2019) sintetiza en su investigación, *“Efecto de la liquidez sobre la colocación del Impuesto a la Salida de divisas en las empresa de seguros”*, la indagación se enmarco netamente por mostrar la repercusión de la liquidez sobre la salida de divisas, fue de tipo cuantitativo, la técnica fue la encuesta, la población y muestra fue 22 empresas aseguradoras, dentro de los resultados obtenemos que dichas empresas asumen el riesgo de cualquier siniestro de las empresas ocasionando una baja en cuanto a su efectivo al momento de reembolsar, se concluye que todo esto recae en el pasivo por el tema del incremento de gastos por tributos.

En Ecuador, Carrillo (2018) sintetiza en su indagación, *“Control financiero y su efecto en la liquidez de la organización Azulejos Pelileo”*, la finalidad de esta investigación fue brindar alternativas de mejoramiento en la correcta utilización de los recursos, fue de tipo, la técnica fue la encuesta, la población y muestra fue los reportes contables, dentro de los resultados tenemos que no manejan de manera correcta sus recursos que poseen, existe un descontrol total del efectivo, por lo que determinó el autor que el aporte repercute positivamente en la liquidez con una correlación de 0.57 de aceptación.

A Nivel Nacional

En Lambayeque, Vásquez y Briceño (2019) sintetiza en su tesis, *“Análisis de la Gestión Financiera y su repercusión en las decisiones en materia financiera de la compañía Distribuciones Pimentel S.R.L”*, el fin de la indagación es ayudar a la empresa a gestionar un financiamiento, se hizo una tesis aplicada, como técnica fue la entrevista, la población y muestra fue la representante legal y contador, dentro de los resultados tenemos que la empresa posee endeudamiento por el importe de S/.1,585,694 perjudicando a la caja de la entidad, así mismo se concluye que la compañía padece de ausencia de una adecuada gestión financiera.

En Lambayeque, Muñoz (2020) sintetiza en su investigación, *“Arrendamiento financiero y su repercusión en la liquidez en Despensa Peruana S.A”*, la tesis se enfocó en demostrar que el arrendamiento financiero es

alternativa óptima para mejorar la liquidez por lo que se realizó un estudio descriptivo, como técnica fue la encuesta, el contador y los reportes financieros calificaron como técnicas, se obtuvo que la entidad necesita adquirir una máquina de selección de arroz pero le dificultad por su nivel de liquidez que es muy baja en donde se determinó que el arrendamiento es una alternativa de mejoramiento en la liquidez incrementando de 1.66 a 2.63.

En Arequipa, Cacyavilca (2018) sintetiza en su investigación, *“Arrendamiento financiero y sus efectos en los resultados que contiene los reportes financieros de la Constructora Jast SRL”*, tuvo como finalidad demostrar en los estados financieros el beneficio del arrendamiento, se realizó un estudio descriptivo - explicativo, se hizo participe la técnica e instrumento la entrevista, el contador y los reportes financieros calificaron como muestra, dentro de los resultados tenemos una baja rentabilidad en el año 2017 con un 2.32% de utilidad para los accionistas, se concluye que el arrendamiento financiero ayuda en mejoramiento de la situación financiera.

En Lambayeque, Córdova (2018) sintetiza en su tesis, *“Repercusión financiera y tributario en las detracciones de una compañía de servicios”*, la finalidad fue netamente en demostrar a la alta gerencia que la aplicación de de las detracciones genera problemas en materia financiera y tributaria, para ello se hizo una indagación descriptiva, como técnica la entrevista, los reportes financieros calificaron como muestra, dentro de los resultados tenemos que no son suficientes los ratios de liquidez teniendo como 0.98, se llegó a concluir que se acepta la hipótesis positiva, en cuanto a la repercusión financiero en la mejora de la liquidez.

A Nivel Local

En Lima, Tello (2017) sintetiza en su indagación, *“Metodos de financiamiento y su repercusión en la liquidez de la compañía OMNICHEM S.A.C”*, tuvo finalidad contrastar como el incide la liquidez mediante una financiación, fue tipo descriptivo, como técnica fue análisis documental, la población y muestra fue 11 colaboradores, se obtuvo como resultados malos índices de liquidez debido al incremento de la morosidad, se concluye que el

financiamiento propuesto ayuda en mejorar la liquidez con un grado de correlación de 0.59.

En Lima, Padilla (2018) sintetiza en su indagación, "*Determinación del impacto de la liquidez del precio del epu en la Rueda de Bolsa*", se tuvo como finalidad analizar la liquidez en la distorsión de precios en la Rueda de la Bolsa, fue de tipo cuantitativa, como técnica fue la encuesta y como muestra califico los reportes financieros, dentro de los resultados se evidencia que existe una baja liquidez de la carpeta financiera de EPU, además de ello genera dificultades en el aprovechamiento de las oportunidades, se determina que el impacto de los precios repercute de forma alentadora en cuanto al mejoramiento de la liquidez.

En Lima, Collanqui (2018) sintetiza en su investigación, "*Alternativas financieras y su efecto sobre la liquidez en la firma de Productos del Perú SAC*", la indagación se enfocó buscar medios alternativos que sirvan como medio para incrementar la liquidez, fue de tipo descriptiva, la técnica fue encuesta, la población y muestra fue 20 trabajadores del área administrativa, los resultados se halló que el 70% opinan que las herramientas financieras proporciona resultados fehacientes en los estados financieros mientras el 30% no, se llegó a concluir que las herramientas incide positivamente en el mejoramiento de la liquidez.

En Lima, Paz y Taza (2017) sintetizan en su investigación, en una empresa Yossev sobre la *Gestión Financiera en la liquidez*, tuvo como finalidad describir la liquidez en el impacto de la gestión financiera, fue de tipo descriptiva, la aplicación de interrogantes cerradas califico como técnica, así como el área contable calificaron como muestra, dentro de los resultados tenemos una liquidez de 0.86% en el año 2016 lo que le dificultad pagar a sus proveedores, se llegó a detallar realizar una eficiente gestión sobre un financiamiento repercute de manera positiva en el efectivo de la compañía.

1.3. Abordaje teórico

1.3.1. Impacto Financiero

Definición.

Según Londoño (2013) en su revista Choose Life define que el impacto financiero no es más que la consecuencia que ocasiona un desastre vinculado asuntos financieros, este impacto es de carácter económico que afecta directamente a la liquidez de las compañías.

Para Walker (2017) manifiesta que el impacto financiero busca a las empresas tomar acciones referentes a lo financiero para solventar costos y gastos de sucesos imprevistos, además menciona que el impacto es la consecuencia de carácter pecuniario que trae como consecuencias bajas de índices de liquidez y rentabilidad en las compañías.

1.3.2. Estados Financieros

Tal como describe Puicon (2014) en su libro de contabilidad intermedia, que son “los famosos informes en que se detalla todas las transacciones económicas ajustadas a un determinado límite de fecha, dicho sea, mencionar, estos informes financieros dependen de la política de la empresa en requerir al área contable para su respectivo análisis financiero (...)”.

Así también citando a Collantes (2013) en donde nos define que son:

“(...) documentos que contiene información económica y financiera de una determinada entidad cuya finalidad es orientar a las personas competentes como se encuentra la empresa valga la redundancia económica y financieramente con el fin de interpretar y poder tomar alguna medida correctiva”.

Por lo que nosotras como futuras profesionales de la rama de contabilidad definimos, los estados financieros son documentos elaborados por profesionales de la contaduría que contiene información económica y financiera de una entidad al inicio y final del año Es preparado en base a normas y principios contable con el objetivo de comprender los resultados en materia económica de estas compañías.

1.3.3. Clases de Estados Financieros

Estado de Situación Financiera.

Citando a Sevilla (2012) en donde menciona que es el estado en donde nos brinda información sobre los recursos que tiene una compañía, sus deudas que tiene por cumplir y su situación patrimonial (accionistas), como se indica por los tres elementos cuyo fin es suministrar o resumir información en un determinado periodo.

Este reporte es elaborado por el profesional contable de acuerdo con las reglas de la contaduría y la realización de las NIIF de la mencionada rama, por otro lado, este estado brinda a los ejecutivos información financiera, quizás la organización requiere de un financiamiento a corto plazo o quizás existe mucho activo ocioso desaprovechando ello futuros beneficios y rendimientos patrimoniales.

Estado de Resultados Integrales.

Siguiendo con Sevilla (2012) este es otro de los estados financieros que muestra información si la empresa ha obtenido beneficios o pérdidas en un determinado ciclo comercial.

Así también muestra y resume todas las transacciones de un determinado ejercicio dicho sea mencionar que resumen todos los ingresos del periodo a cierre, resumen todas las cuentas de gastos, el costo, adiciones y deducciones permitidas por la administración tributaria, así también se determina mediante este estado financiero el importe a cancelar por el impuesto a la renta disminuyendo ello el beneficio neto para los accionistas.

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto.

Este es el último reporte en donde Sevilla (2012) define que este estado muestra toda la composición patrimonial de una organización, nos referimos a la situación patrimonial al capital suscrito al momento de constituir la empresa, los incrementos o los retiros de capital, también se muestran las utilidades

generadas al cierre del ejercicio, las capitalizaciones de utilidades, las distribuciones de dividendos, entre otros criterios.

Este tipo de resultados permite a la gerencia si la empresa va en buenos caminos o quizás existe una decisión correcta para implementar en mejora de la misma.

Entonces nosotros como tesistas decimos que estos estados financieros muestran información fehaciente y valiosa para las personas interesadas (dentro de la empresa) dicho sea mencionar información económica y financiera, además ayuda a que se implementen estrategias o medidas para mejorar cualquier anomalía que pudiera existir.

Estado de Flujo de Efectivo.

Citando a Sevilla (2012) en donde especifica que este estado muestra el efectivo en que ha sido gastado a fecha de balance, muestra la evolución del dinero de la empresa. Por otro lado, este estado es una fuente principal en donde se debe realizar un análisis minucioso el personal competente (contador) a fin de tomar una decisión si la empresa obtiene o no liquidez.

Por otro lado, este estado está conformado por actividades mercantiles tales como las actividades operacionales, inversiones y financiamientos, estas actividades como por ejemplo las de operación son actividades netamente al giro del negocio tal como la adquisición de mercadería o materia prima para fabricar un producto y poder venderlo como fuente primaria de la actividad, así también tenemos la actividad de inversión como por ejemplo la adquisición de activo fijo o un contrato a largo plazo y por ultimo las actividades de financiamiento tales como los préstamos bancarios, los famosos financiamientos internos o externos.

1.3.4. Análisis Financiero

Hernández (2014) menciona que el análisis es una técnica de evaluación en los reportes financieros cuyo fin es diagnosticar el contexto de la compañía en materia económica y financiera.

Roldan (2013) menciona que es el análisis e interpretación de la totalidad de resultados que tiene la compañía a fin de revisar el futuro económico y financiero de la entidad. El autor menciona que existen dos métodos.

- a) Método de análisis vertical
- b) Método de análisis Horizontal.

Análisis Vertical.

Roldan (2013) es la comparación de los resultados que esté compuesto por cada partida que suministra los reportes financieros, este análisis usualmente es realizado en base a dos años que permite visualizar y analizar la composición porcentual de cada una de estas partidas.

El análisis vertical, hoy en día se ha vuelto muy de moda ya que no solo te permite demostrar cuanto es la representación porcentual de cada partida si no que también te permite tener un panorama más claro para tomar una decisión correcta para el mejoramiento de la misma.

Análisis Horizontal.

Roldan (2013) nos ilustra que nos permite realizar una serie de comparaciones en base a 2 años a fin de obtener resultados cuantificables en base a montos sobre el comportamiento o variación de cada partida que compone el reporte contable. A demás de ello nos suministra información en saber que rubro aumentó o disminuyó para tomar las acciones pertinentes de mejoramiento.

Estas comparaciones es muy recomendable realizarlas con entidades del mismo sector a fin de saber cómo va la empresa y esta como está siendo frente a los ojos de las demás competencias. Así mismo si se evidencia desacuerdos y resultados no conformes es importante ser analizado por el profesional de la contaduría o economista para el mejoramiento de la misma.

1.3.5. Punto de equilibrio en las empresas

Ávila (2016) nos define que es un método muy importante para poseer un buen control financiero para una empresa, esto está enmarcado en brindar información sobre la cantidad de ventas que debe realizar las empresas, así como también la cantidad de sus costos y gastos a fin de no generar pérdidas ni ganancias. Así mismo mencionamos los siguientes tipos de puntos de equilibrios:

Punto de equilibrio Económico.

Es aquel parámetro en que las ventas provenientes de un volumen de ingresos califican como igualdad a la totalidad de los costos. Este tipo de punto de equilibrio muestra que la organización no gana ni pierde, si la entidad vende por encima de ese volumen planificado entonces decimos que tiene ganancias en cambio si vende por debajo de lo planificado decimos que la empresa está incurriendo en pérdidas.

Punto de equilibrio Financiero.

Denominado punto de equilibrio de caja o punto muerto, este es basado en un criterio de caja que integra todos los gastos que implican salidas de efectivo tales como intereses, amortizaciones, pagos de financiamientos.

Punto de equilibrio Contable.

Es la herramienta que mucho se habla y es utilizado en el ámbito empresarial ya que nos muestra la cantidad de ventas necesarias para que el beneficio sea cero.

1.3.6. Apalancamiento

Conexión Esan (2016) nos menciona que en el ámbito financiero empresarial se le conoce como una estrategia para aumentar los beneficios de tal manera que se incrementen las utilidades obtenidas con el capital propio. En otras palabras, es una alternativa financiera que esta se asocia de como una compañía debe financiarse y este recurso como debe utilizarlo para que tenga un apalancamiento óptimo.

Velayos (2012) menciona que consiste en utilizar una herramienta que sirva como soporte de elevar la capacidad del dinero con el fin de poder destinarlas a una inversión, esta herramienta suele producirse mediante un financiamiento interno o externo.

Tipos de apalancamientos:

Apalancamiento Operativo.

Sirve para tomar decisiones en cuanto a los costos, a mayor conversión del costo fijo mayor es la rentabilidad antes de los impuestos.

Apalancamiento Financiero.

Es otra estrategia que permite usar las deudas, explicamos la empresa recurre a un financiamiento externo para incrementar su producción con la meta de obtener una rentabilidad y liquidez más sólida, este apalancamiento deja de lado todos los recursos propios que tiene la entidad para financiarse con deudas con terceros.

Para qué sirve el Apalancamiento Financiero:

Se logra invertir o inyectar más dinero a los activos, con esto obtenemos más beneficios ya sean positivos o negativos generando ello un apalancamiento financiero. Así mismo mencionamos que a mayor deuda mayor es el apalancamiento que conlleva a mayores salidas de dinero de pagos de intereses, estos pagos de intereses afectan notablemente a las ganancias de los accionistas.

1.3.7. Administración de activos y pasivos a corto plazo

Administración del Activo Corriente.

Según García (2014) nos define que son los recursos que posee una compañía y que se transforman en líquido o se consumen en los movimientos mercantiles en el transcurso del ejercicio contable.

Los activos corrientes es de mucha importancia saber administrarlos porque ayuda a maximizar las ganancias netas provenientes solamente de los activos corriente.

Dentro de los activos corrientes tenemos los siguientes rubros:

- Activo circulante
- Activo fijo
- Activo diferido

Importancia de la administración del Activo Corriente:

García (2014) Difiere que administrar el activo corriente ayuda a tomar decisiones en cuanto a la administración correcta de los recursos, así se sabe si la empresa la capacidad de efectivo que cuenta la entidad para afrontar deudas, así también la disponibilidad de las existencias para cumplir con los clientes y por último el activo fijo, el activo que cuenta la entidad para generar efectivo o brindar un rendimiento de carácter económico.

Administración del Pasivo Corriente.

Según García (2014) es una estrategia que consiste en obtener una cantidad y una forma adecuada un financiamiento de pasivos corrientes, esta estrategia busca contribuir de manera positiva al cumplimiento de las metas.

Dentro de los pasivos corrientes tenemos los siguientes rubros:

- Cancelación a proveedores y letras
- Cancelación de impuestos (tributos)
- Cancelación de remuneraciones
- Cancelación de préstamos bancarios (corto plazo)
- Cancelación de préstamos a los accionistas (corto plazo)
- Otras cuentas por pagar

Importancia de la administración del Pasivo Corriente:

García (2014) nos menciona que administrar de manera correcta las cuentas por pagar permite a que la compañía realice diferentes decisiones en cuanto a las ofertas de financiamientos tomando como alternativa la menos cara (intereses). Una empresa debe luchar por mantener sus niveles de endeudamientos con el fin de evitar en incurrir malas prácticas.

1.3.8. Limitaciones y alcances de los indicadores financieros

Indicadores Financieros.

Las personas que laboren en una empresa principalmente en Gerencia o área Contable deben tener como mínimo conocimiento de los indicadores financieros ya que esta permite tomar *decisiones* en mejora del negocio con el fin de generar ganancias. Detallamos a continuación los siguientes indicadores financieros que ayudan a mostrar información relevante al Impacto Económico.

Indicadores de Liquidez: Este indicador mide la potencia que posee una organización que con solo utilizar todo lo que posee en corto tiempo puede mitigar sus pasivos con sus proveedores a corto plazo. Tenemos los siguientes indicadores referentes a la liquidez.

Indicadores de Rentabilidad: Este segundo indicador mide el beneficio que obtienen los socios después de realizar una inversión en un determinado periodo, tenemos los siguientes indicadores referentes a la rentabilidad.

Indicadores de endeudamiento: Este tercer indicador muestra el nivel de suficiencia que posee una compañía para financiarse con deudas de terceros a fin de que este sea como un soporte para realizar inversiones a corto o largo tiempo.

Indicadores de Gestión: Muestran la velocidad que compañía hace uso de sus activos para obtener ingresos, en otras palabras, nos brinda información este indicador referente a que si los activos en que tiempo se transforman en efectivo siendo estos los siguientes indicadores financieros a calcular.

Limitaciones de los indicadores financieros.

Hoy en día los indicadores forman parte de una pieza fundamental en el ámbito de las finanzas a fin de que esta sirve como soporte para que se pongan en acciones las decisiones correctas, pero sin embargo existen limitaciones, unos de los claros ejemplos las malas interpretaciones o manipulaciones de los datos en los estados financieros generando ello información errónea.

Otra de las limitaciones es la carencia de un personal especializado en estos temas financieros por lo que la carencia de este generará malas tomas de decisiones y por último la utilización de los indicadores económicos y financieros, hoy en día existe una diversidad de indicadores, pero solo se debe tomar a la que más se ajuste a la verdad de la organización.

Alcance de los indicadores financieros.

Estos indicadores mencionados líneas arriba miden la relación que existe entre las cifras económicas y financieras de una entidad determinada producido en los Reportes Financieros.

Así mismo, estos estados financieros nos muestran información económica y financiera de la firma, dicho sea, mencionar el tamaño de las deudas, las utilidades que está generando, el efectivo que dispone, la cantidad de mercadería que dispone, el respaldo patrimonial, entre otros aspectos.

1.3.9. Liquidez

Contreras (2013) determina que hace alusión al efectivo rendido en un ciclo comercial, en otras palabras, es el efectivo líquido producido en un ejercicio contable para cancelar las deudas dentro de un año.

Atendiendo a Núñez (2015) sintetiza que es el conjunto de activos líquidos para enfrentar a sus pasivos a corto plazo, para una mejor comprensión el conjunto de activos líquidos comprende el efectivo disponible que tiene la empresa, los futuros cobros que en un determinado tiempo se convierte en efectivo, la mercadería que al ser vendida se convierte en efectivo y otros activos diferidos que aun futuro de corto plazo es recuperables tal como el crédito fiscal de renta, créditos por IGV, percepciones a favor del contribuyentes entre otros criterios.

Ratios Financieros.

Citando a Zapata (2012) en sus diversos escritos hace mención las siguientes ratios de liquidez que permiten evaluar y analizar de manera eficiente la liquidez de una compañía.

- Razón corriente

Este indicador mide la potencia del activo para pagar las deudas en un período de 12 meses, estas deudas son proveedores, tributos, remuneraciones, pago accionistas (corto plazo), entre otras cuentas, detallamos la formula siguiente:

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- Prueba acida

Este otro indicador mide el efectivo que posee la empresa antes de que la mercadería sea vendida, en otras palabras, afronta los pasivos a corto plazo con caja, cuentas por cobrar y activos diferidos que en un futuro son convertidos en efectivo, este ratio se indica que si es >1 la empresa si pose liquidez, pero si es viceversa la empresa se encuentra en problemas.

Detallamos la formula siguiente:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Prueba defensiva**

Este tercer indicador solo abarca el efectivo puesto en caja para afrontar todas las deudas que vencen en el tiempo menor, este se descuenta todas las existencias, cuentas por cobrar y activos diferidos. Representamos la siguiente formula.

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja + Valores negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Capital de trabajo**

Muestra este indicador el saldo neto después de pagar todas las deudas con terceros, en muchos casos las empresas laboran con capital de trabajo negativo que en consecuencia requiere de algún financiamiento. Detallamos la siguiente formula.

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

1.4. Formulación del problema

¿De qué manera el impacto financiero a consecuencia del Covid 19 incide en la liquidez en la empresa Metzger Perú SAC?

1.5. Justificación e importancia del estudio

La indagación fue elaborada a base de teorías de las variables de estudio: Impacto Financiero y Liquidez, así también los antecedentes de estudio, la problemática se hizo con el uso de revistas, artículos, referentes a la problemática que acontece la empresa Metzger Perú SAC. Se aplicó la metodología de investigación científica, siendo de tipo descriptiva – explicativa y estuvo enfocada mediante un diseño no experimental.

Será de suma importancia realizar esta investigación ya que servirá para la empresa en mitigar la deficiencia que le acontece y también servirá como punto de partida para otros lectores de las distintas universidades.

1.6. Objetivos

1.6.1. Objetivo General

Determinar el impacto a consecuencia del Covid 19 en la liquidez de la empresa Metzger Perú SAC.

1.6.2. Objetivos Específicos

- Analizar la situación económica y financiera de la empresa Metzger Perú SAC.
- Analizar el nivel de liquidez de la empresa Metzger Perú SAC.
- Identificar los factores que inciden a consecuencia del Covid 19 en la liquidez de la empresa Metzger Perú SAC.

1.7. Limitaciones

No se tuvo ninguna limitación en cuanto a la culminación de la tesis ya que toda la información que se pidió fue proporcionada en tiempos oportunos, así como también con la aplicación de la entrevista.

I. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y diseño de Investigación

La indagación se realizó teniendo en cuenta la siguiente metodología.

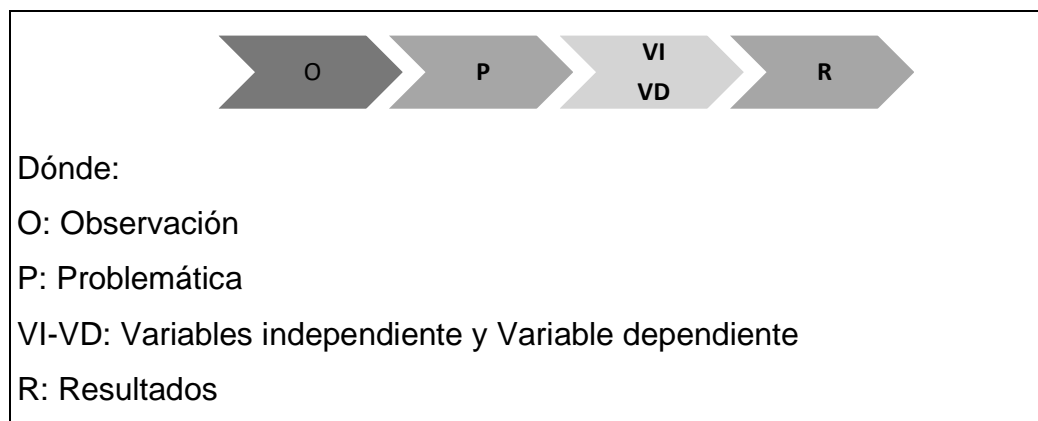
2.1.1. Tipo de investigación

Fue de tipo cualitativo porque se recogió información relevante a nuestras variables de estudio para luego analizar su interpretación, esto lo corroboramos con el autor Hernández (2014) que menciona que una investigación cualitativa se enfoca en sustraer experiencias, estudia la realidad en su contexto de un fenómeno para después interpretarlas.

2.1.2. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental debido a que no se cambió ninguna variable de estudio. Para los autores Palella y Martins (2010) definen que un estudio no experimental está enfocado debido a que se observan los hechos sin manipulación de ninguna variable.

Se diseñará de la siguiente manera:



2.2. Escenario de estudio

El alcance fue descriptivo-explicativo ya que se describió y se explicó cada una de las variables tal cual son: Impacto Financiero y Liquidez, sin manipulación alguna. (anexo 1)

De acuerdo con Mata (2019) menciona que cada investigación cualitativa tiene un nivel de profundidad ya sea explicar o sustentar resultados en forma coherente con respecto al planteamiento del problema y tal será nuestro caso, ya que en esta investigación se explica cuál es la repercusión que produjo el Covid-19 en cuanto a la liquidez de la empresa Metzger Perú SAC

2.3. Caracterización de sujetos

Los sujetos de la tesis fue la Apoderada Legal y la Contadora de la empresa Metzger Perú SAC, estas personas constituyen la muestra y fueron quienes proporcionaron la debida información necesaria conjuntamente con la problemática que posee la entidad.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

2.4.1. Técnicas

Se usaron las siguientes técnicas:

- **La entrevista:** la cual estuvo debidamente formulada con preguntas abiertas que se aplicó a la Contadora y a la Apoderada Legal de la empresa en estudio, así mismo esta entrevista permitió recolectar información relacionada a nuestros objetivos y a la problemática.
- **El análisis documental:** se utilizó los estados financieros los que se tuvieron que solicitar con el fin de poder dar respuestas a nuestros objetivos específicos.

2.4.2. Instrumentos

Se utilizaron los siguientes instrumentos:

- **Guía de entrevista:** en donde se detalló las preguntas relacionadas a la entrevista y vinculados a los objetivos de la tesis con el fin de obtener información relacionada a nuestra problemática. (anexo 2).
- **Guía de análisis documental:** lo que permitió poner en práctica nuestros indicadores tanto relacionado a la liquidez como también al análisis horizontal y vertical para dar a conocer las variaciones que existen y el impacto del Covid -19 en los reportes financieros del 2020 (anexo 3).

2.4.3. Validez

Por otro lado, esta técnica de entrevista se validó por 3 expertos en la materia teniendo el Grado de Magíster y Contador Público Colegiado, tal y como lo estipula la casa de estudios, esta validación permitió poner en práctica y mostrar los resultados de manera fehaciente ante la Gerencia (anexo 4).

2.5. Procedimientos para la recolección de datos

En este punto detallamos los procedimientos que utilizamos para la recopilación de información haciendo cumplimiento de nuestras técnicas descritas anteriormente.

- Se realizó la aplicación de la entrevista a la Apoderada Legal de la empresa en estudio, esta entrevista se realizó de manera presencial el miércoles 28 de abril del 2021 a horas 7pm hasta 8:40pm.
- Se sometió la Contadora en aplicarle la entrevista haciendo uso de la tecnología mediante el programa Zoom debido a que por cuestiones laborales no se encontraba en Lima, esta entrevista se produjo el jueves 29 de abril del 2021 en el horario de 2pm a 3pm.
- Así también en aplicación de nuestra técnica de revisión y análisis documentario en lo que se solicitó los 4 Estados Financieros de los periodos 2019 y 2020 a fin medir los niveles de liquidez y analizar el impacto que produjo el Covid-19, esta documentación se recepcionó mediante Correo Electrónico.

2.6. Procedimientos de análisis de datos

Tenemos en este punto del estudio en que el análisis de los resultados entendiéndose como los programas que se utilizaron, detallamos que se usó el programa Excel que permitió calcular los ratios financieros, en este caso Liquidez y a la vez calcular las variaciones tanto análisis horizontal como vertical del estado financiero, por otro lado, también se utilizó el programa Word que permitirá describir las interpretaciones de cada ratio.

2.7. Criterios éticos

Se utilizó en este punto del estudio los siguientes criterios:

El respeto.

Porque cada cita que se trató puntos arriba en el desarrollo de la investigación fue respetada en los diferentes puntos de vistas de los autores, además de ello se analizó e interpretó los resultados y conclusiones de las diferentes tesis interpuestas en trabajos previos.

La beneficencia.

Porque esta investigación sirvió como un beneficio, para ayudar a la empresa a mejorar la problemática que está incurriendo y además de ello servirá como un antecedente para las futuras tesis.

La ética.

Porque toda la investigación fue desarrollada a base de los resultados fehacientes, no se manipulará ninguna cifra y mucho menos se plagiará información en beneficio de los tesis.

El consentimiento.

Porque la empresa se eligió con permiso de los dueños para realización de la presente investigación, esto se evidenciará con una autorización firmada por el Apoderado Legal para demostrar la fehaciencia.

2.8. Criterios de rigor científico

La coherencia.

Ya que la investigación fue debidamente estructurada y coherente conforme a las variables de estudio y la problemática.

La credibilidad.

Ya que la investigación y los resultados que se mostraron se tabularon y estructuraron a valor de la verdad.

La confirmabilidad.

Ya que los instrumentos fueron sometidos a juicio de expertos en donde nos mostrarán su confirmación correspondiente. (Erazo 2011).

II. REPORTE DE RESULTADOS

3.1. Análisis y discusión de los resultados

3.1.1. Análisis de los resultados

Después de haber recopilado toda la información referente a nuestras variables detallamos a continuación los resultados dando respuestas a los objetivos específicos.

A) Analizar la situación económica y financiera de la empresa Metzger Perú SAC.

Para el desarrollo de este primer objetivo específico se aplicó el instrumento (Guía de entrevista) a la Contadora y a la Apoderada Legal tal cual se muestra a continuación a través de las dimensiones e indicadores.

Dimensión 1: Estados Financieros

Indicador 1: Estado de situación Financiera

Tabla 1

Dimensión 1: Entrevista realizada al Contadora

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financieros?	Mayormente se analiza mediante ratios aplicándolo a los reportes financieros cuya presentación de estos reportes son cada 6 meses, por otro lado, también se analiza mediante la observación de los datos que lo componen cada partida de los estados verificando con la información que forma parte del consolidado de los datos numéricos.
2. ¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿En qué medida se cumplen?	Si, las políticas de cobranza están establecidas desde que se constituyó la empresa, pero el área de cobranza tiene dificultades, porque nuestros clientes no pueden pagar a tiempo las cuotas establecidas, por motivos de la pandemia.
3. ¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?	Sí, pero solo para nuestros clientes de proyectos, y para otros tipos de ventas solo se emite letras de canje
4. ¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid-19 en la empresa?	A consecuencia de la cuarentena implementada por el gobierno en el país, hemos tenido que realizar pagos de planillas a nuestros trabajadores a pesar de estar con licencia ya que no nos acogimos a la suspensión perfecta, también se han visto afectadas las ventas y las cobranzas a nuestros clientes.

5. ¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a que se debe esto.	Actualmente la morosidad asciende a más de un millón de soles. Esto es debido a la pandemia que ha generado a muchos de nuestros clientes carezcan de efectivo.
---	---

Tabla 2

Dimensión 1: Entrevista realizada a la Apoderada Legal

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financieros?	El análisis financiero es realizado por la administración en conjunto con el área contable revisando la data imputada en los estados financieros para la toma de decisiones de la gerencia. Los estados financieros se emiten con una frecuencia semestral y son auditados externamente una vez al año
2. ¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿En qué medida se cumplen?	Si, Si, las políticas están establecidas cuando se creó la firma, normadas por la casa matriz. El área de cobranzas cumple los lineamientos para el otorgamiento de líneas de crédito a nuevos clientes, así como, la ampliación o disminución de líneas de crédito ya otorgadas según el comportamiento de pago de cada caso. Se lleva un reporte de antigüamiento de deudas que se actualiza cada fin de mes ya que la política de la empresa dicta que una factura entra a cobranza tardía pasadas las dos semanas de su vencimiento y luego de 60 días de vencido sin respuesta del cliente por pago, se envía al área legal. Para asegurar el cumplimiento de pago de las facturas emitidas a crédito se genera en paralelo una letra de canje que puede quedarse en cartera o enviarse a bancos.
3. ¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?	Solo en el caso de proyectos de riego "llave en mano" se emiten contratos, para las demás ventas a crédito se emiten letras de canje.
4. ¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid-19 en la empresa?	Debido a la coyuntura por la que atraviesa el país, las ventas se han visto afectadas, y el área de cobranzas ha tenido dificultades con las recuperaciones, porque los clientes no han estado trabajando de manera regular, viéndose afectado el budget de ventas y el flujo de caja proyectado.
5. ¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a que se	La morosidad actualmente se ha visto incrementada generando ello problemas para la

debe esto.

empresa, esto es debido al Covid-19 que afectado mucho a nuestra empresa.

Análisis e Interpretación

En concordancia a los primeros resultados de los entrevistados la empresa Metzer Perú SAC está pasando por malos momentos en cuanto al aspecto económico, se menciona que la compañía si cuenta con áreas que analizan los procesos económicos y financieros con el fin de diagnosticar las deficiencias y poder tomar cartas en el asunto, pero nunca previeron riesgos como el de la pandemia que se está atravesando. Por otro lado, la empresa si cuenta con un área de cobranzas y el estricto cumplimiento de las políticas de cobranzas estipuladas desde la matriz de Israel, llegando al caso de que los clientes no pudieran cancelar dentro de los plazos establecidos, se realiza una ampliación del crédito, tal es lo que ha sucedido en el periodo 2020 la cartera de cobranza ha incrementado generando ello un gran problema para la empresa en cuanto al cumplimiento de sus pasivos corrientes (pago a proveedores, planillas, impuestos, prestamos), Analizando este resultado con el autor *Padilla (2018)* en su estudio que obtuvo que la compañía tenía problemas en cuanto a la cancelación de los pasivos producto de una mala gestión de sus cobros generándolo ello un endeudamiento con sus proveedores.

Indicador 2: Estado de Resultados Integrales

Tabla 3

Dimensión 1: Entrevista realizada al Contadora

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta, explique el motivo.	No, ya que tiene apenas 2 años y medio de inicio de actividades, y debido a la pandemia los resultados del 2018 y 2019 fueron negativos y en la actualidad se está pagando préstamos de la inversión inicial realizadas por los socios.
2. Usted como Contadora ¿qué estrategias brinda a Gerencia para que genere utilidades la empresa?	Se verifica que todos los gastos estén en la cuenta correspondiente

	Se revisa mensualmente los costos relacionados con las ventas para alertar si estos se están alejando del budget proyectado.
3. ¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento	No, ya que los ingresos no se han incrementado debido a que las ventas han disminuido, pero si se han generado gastos operativos.
4. ¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?	Si lo tenemos, pero nuestros gastos vienen siendo mayores que nuestros ingresos.

Tabla 4

Dimensión 1: Entrevista realizada a la Apoderada Legal

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta, explique el motivo.	La empresa aún no está generando utilidades debido a que se encuentra en el segundo año desde el inicio de actividades, y aún se encuentra en el proceso de pago de préstamos de la inversión inicial de los socios del Joint Venture.
2. ¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento	Los ingresos en el año 2020 han disminuido, recién en este año se está empezando a recuperar, pero no se asemeja a lo proyectado.
3. ¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?	Si, el área contable maneja el control de gastos de manera mensual.

Análisis e Interpretación

La empresa Metzger Perú SAC en el periodo 2020 ha reflejado una gran disminución de sus ventas originado esto por la pandemia del Covid-19, si bien es cierto esta pandemia ha ocasionado que muchas empresas paralicen sus negocios perjudicando ello la economía de estas entidades, también la compañía actualmente está generando pérdidas debido a que es una empresa nueva en Perú que hace 2 años esta incursionado en el mundo empresarial peruano consolidando clientes y la cancelación de la inversión por parte de los socios de Israel. Analizando los resultados con los autores *Hinojosa y Chumpitazi (2020)* en su estudio obtuvieron que, las empresas del sector hotelero han sufrido una gran disminución de sus ventas debido a la paralización de sus actividades producto del Covid-19

generándoles problemas de carácter económico, también citando a *Collanqui (2018)* en su estudio realizado la empresa no contaba con un estricto monitoreo de los costos - gastos repercutiendo directamente a los resultados de la compañía (pérdidas).

Indicador 3: Estado de Flujo de efectivo

Tabla 5

Dimensión 1: Entrevista realizada al Contadora

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?	Son los proyectos de sistemas de riego. (irrigación por goteo)
2. ¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?	Durante el periodo 2020 la mayor inversión fue la de nacionalizar los productos de importación, pero a la fecha no tenemos previsto realizar inversiones
3. ¿Actualmente que tipos de financiamientos posee la empresa?	La empresa cuenta con el financiamiento de los socios del Joint Venture (Israel-Chile), las entidades financieras en Perú por lo general tienen por política no financiar empresas con menos de 3 años de constitución.

Tabla 6

Dimensión 1: Entrevista aplicada a la Apoderada Legal

PREGUNTAS	RESPUESTAS
En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?	La comercialización a dealers proyectistas de los sistemas de riego.
¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?	Actualmente no se tiene previsto realizar inversiones en activos fijos, en el año 2020 la mayor inversión realizada ha sido en la nacionalización de los productos importados.
¿Actualmente que tipos de financiamientos posee la empresa?	La empresa cuenta con el financiamiento de los socios del Joint Venture (Israel-Chile), las entidades financieras en Perú por lo general tienen por política no financiar empresas con menos de 3 años de constitución.

Análisis e Interpretación

La empresa Metzger Perú SAC su principal fuente de ingresos son la venta de sistemas de riego por goteo a diferentes empresas Agrícolas del territorio peruano, para ello en el periodo 2020 realizaron una sola inversión que fue la nacionalización de la mercadería generándole esto un problema de estancamiento en almacén debido a la paralización de sus actividades producto de la pandemia, así también es importante mencionar que esta inversión fue producto de un financiamiento de los socios de Israel. Contrastando este resultado con la autora *Suarez (2020)* en su estudio obtuvo que la empresa había realizado un financiamiento externo para la compra de activos con el objetivo establecido en aumentar los niveles de ingresos, esta decisión no fue analizada por expertos debido a que la entidad su único giro de negocio era la venta de comidas generándole ello problemas a largo plazo para la cancelación de dicho financiamiento.

Indicador 4: Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Tabla 7

Dimensión 1: Entrevista aplicada a la Contadora

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento.	No, el capital se mantiene según el budget proyectado.
2. La empresa ¿Cómo capitaliza sus utilidades?	Por el momento no se cuenta con utilidades que capitalizar.
3. ¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?	Esta aproximadamente al medio millón de dólares

Tabla 8

Indicador 4: Entrevista aplicada a la Apoderada Legal

PREGUNTAS	RESPUESTAS
¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento.	No, el capital se mantiene según el budget proyectado.
La empresa ¿Cómo capitaliza sus utilidades?	Por el momento no se cuenta con utilidades que capitalizar.
¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?	A la fecha asciende a un monto cercano al medio millón de dólares

Análisis e Interpretación

La empresa Metzger Perú SAC no ha tenido variación del capital social desde el año 2018 (fecha de creación de la empresa) entendiéndose que aproximadamente asciende a medio millón de dólares, esta decisión de los socios es debido a que no se requiere alejar mucho del plan proyectado, también mencionamos que la empresa ya va tres años consecutivos generando pérdidas ocasionándoles un descontento para los accionistas debido a que no generan beneficios. Contrastando este resultado con el autor *Cacyavilca (2018)* en su estudio obtuvo que la empresa no estaba generando las utilidades esperadas debido a que aún la empresa estaba recuperando los gastos de la inversión, también citando a *Gonzales (2020)* en su estudio realizado en una empresa en donde obtuvo como resultados que la compañía a pesar de que los socios realizan incrementos de capitales para hacer publicidad y así aumentar las ventas, la entidad generaba pérdidas a pesar de esa estrategia que utilizaban.

Resultados del Análisis Documental

Se tuvo que solicitar los Reportes financieros a la Contadora de la compañía en estudio netamente en los años 2019 y 2020 con la meta de realizar el análisis respectivo de la economía de la entidad y así demostrar el impacto que ha sufrido la empresa Metzger Perú SAC a consecuencia del Covid-19, a continuación, se muestra los siguientes resultados por dimensiones e indicadores con sus respectivas interpretaciones.

Dimensión 2: Análisis Económico

Indicador 1: Estado de Situación Financiera

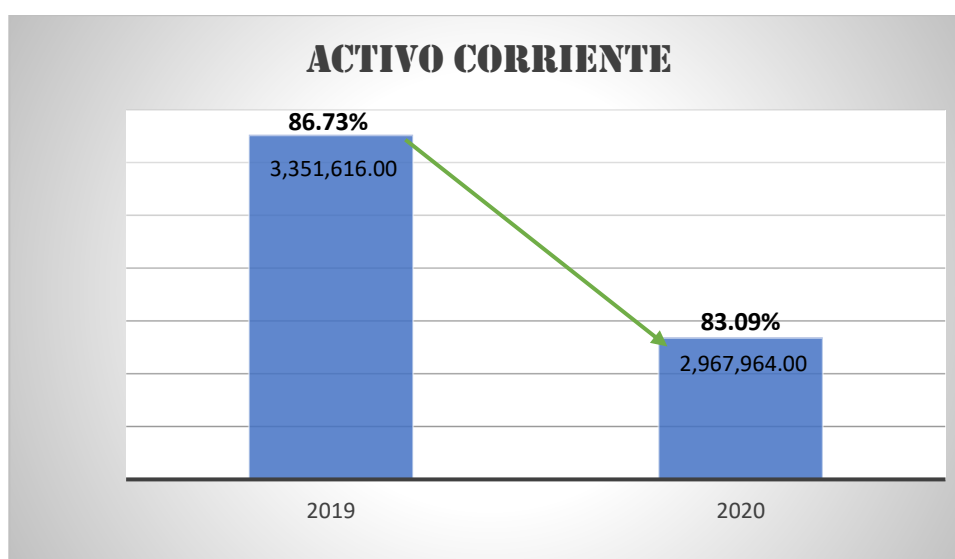
Tabla 9

Análisis Vertical Activo Corriente 2019-2020

Activo Corriente 2019	3,351,616.00	86.73%
Activo Corriente 2020	2,967,964.00	83.09%

Figura 1

Composición del activo corriente



La empresa Metzer Perú SAC, realizando un análisis económico del EESSFF de los ejercicios 2019 y 2020 se evidencia que el activo corriente en el año 2019 obtuvo S/. 3.351,616.00 mientras en el año 2020 obtuvo de S/. 2.967,964.00 generando ello una disminución de S/. 383,652.00, esto representa un riesgo en cuanto a la liquidez para la compañía en afrontar sus obligaciones con terceros ya que ha generado una disminución notable de sus activos que representa un respaldo para la empresa, ya que en el transcurso del año se convierte en efectivo para cumplir con sus pasivos.

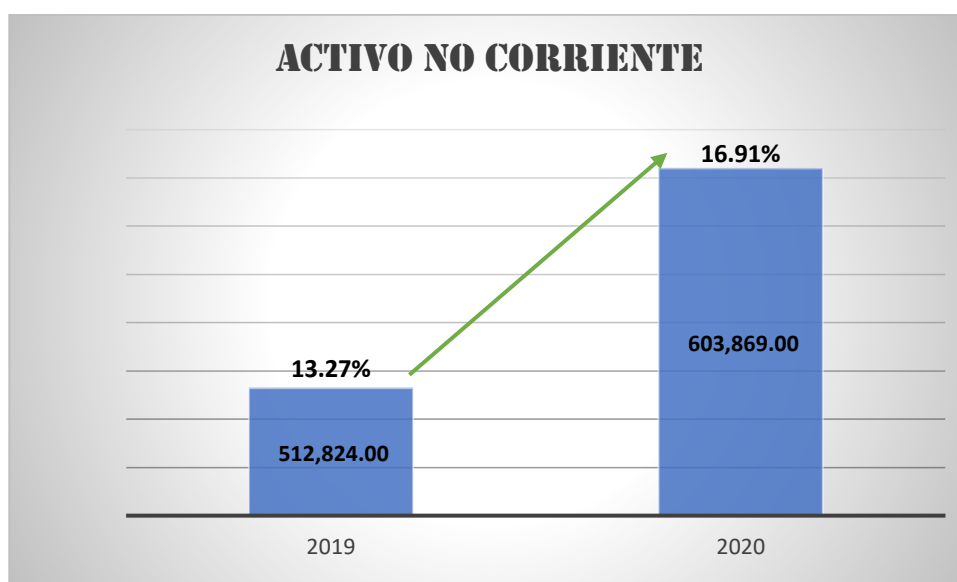
Tabla 9

Análisis Vertical del Activo No Corriente 2019-2020

Activo No Corriente 2019	512,824.00	13.27%
Activo No Corriente 2020	603,869.00	16.91%

Figura 2

Composición del activo no corriente



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto al activo no corriente, en el ejercicio 2019 determinó S/. 512,824.00 en cambio en el ejercicio 2020 obtuvo S/. 603,869.00 generando un aumento de S/. 91,045.00, este aumento es originado por la adquisición de activo fijo que se realizó en el periodo 2020.

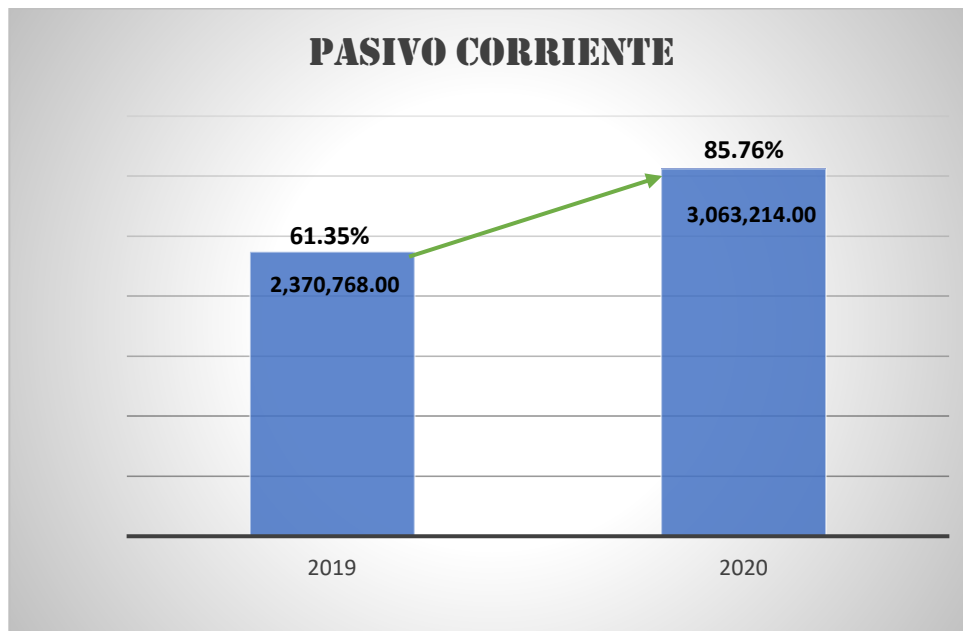
Tabla 11

Análisis Vertical del Pasivo Corriente 2019-2020

Pasivo Corriente 2019	2,370,768.00	61.35%
Pasivo Corriente 2020	3,063,214.00	85.76%

Figura 3

Composición del pasivo corriente



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto al pasivo corriente, en el año 2019 obtuvo S/. 2.370,768.00 mientras en el año 2020 obtuvo S/. 3.063,214.00 generando un aumento de deudas a corto plazo de 692,446.00 soles debido al sobre endeudamiento que se originó producto del Covid-19.

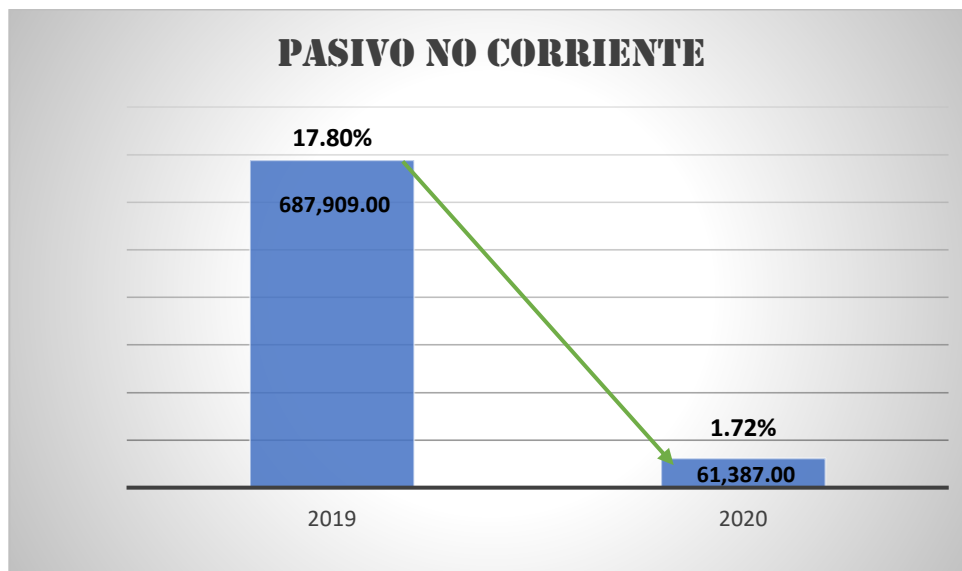
Tabla 12

Análisis Vertical del Pasivo No Corriente 2019-2020

Pasivo No Corriente 2019	687,909.00	17.80%
Pasivo No Corriente 2020	61,387.00	1.72%

Figura 4

Composición del pasivo no corriente



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto al pasivo no corriente, en el ejercicio 2019 determinó S/. 687,909.00 en cambio en el ejercicio 2020 obtuvo S/. 61,387.00 generando una disminución de S/. 626,522.00, esta disminución fue originada por el pago del préstamos que realizaron los socios.

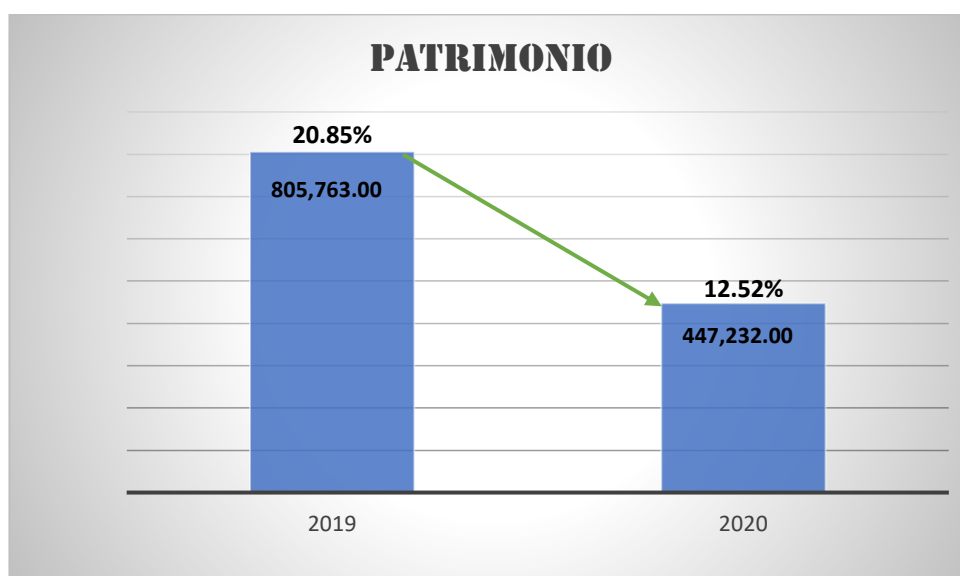
Tabla 13

Análisis Vertical del Patrimonio 2019-2020

PATRIMONIO 2019	805,763.00	20.85%
PATRIMONIO 2020	447,232.00	12.52%

Figura 5

Composición del patrimonio



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto al patrimonio en el ejercicio 2019 determinó S/. 805,763.00 soles en cambio en el ejercicio 2020 redujo a S/. 447,232.00 generando una disminución de S/. 358,531.00, esta disminución es originada por las constantes pérdidas que viene generando año tras año.

Indicador 2: Análisis económico del Estado de Resultados

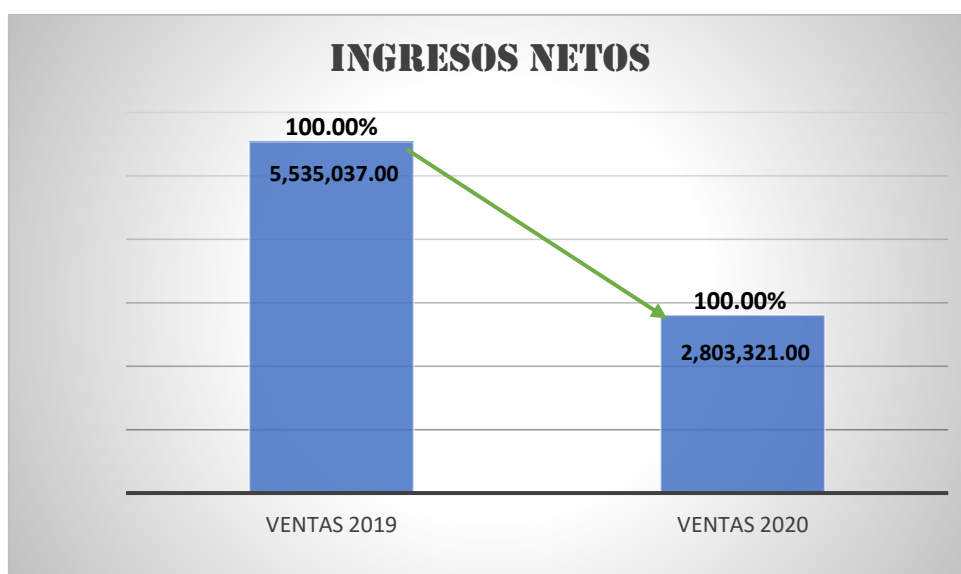
Tabla 14

Análisis Vertical de Estados de Resultados 2019-2020

VENTAS 2019	5,535,037.00	100.00%
VENTAS 2020	2,803,321.00	100.00%

Figura 6

Composición de los ingresos



La empresa Metzger Perú SAC, realizando un análisis económico del Estado de Resultados de los periodos 2019 y 2020 se evidencia que la entidad, en el periodo 2019, obtuvo de ingresos S/. 5.535,037.00 mientras en el año 2020 obtuvo de S/. 2.803,321.00 generando ello una disminución de S/. 2.731,716.00 debido a la paralización de sus actividades en los periodos marzo a agosto del 2020, contribuido por el virus del Covid-19.

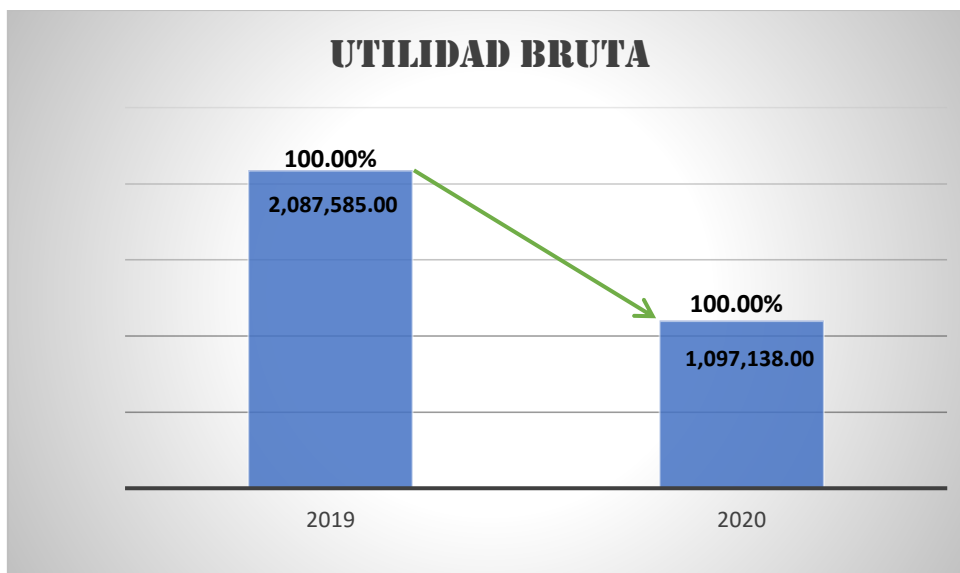
Tabla 10

Análisis Vertical De La Utilidad Bruta 2019-2020

UTILIDAD BRUTA 2019	2,087,585.00	100.00%
UTILIDAD BRUTA 2020	1,097,138.00	100.00%

Figura 6

Composición de la utilidad bruta



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto a la utilidad bruta, en el periodo 2019 obtuvo S/. 2.087,585.00 de beneficio para los accionistas antes de deducir gastos, mientras en el año 2020 obtuvo S/. 1.097,138.00 haciendo una diferencia de S/. 990,447.00 de pérdida para afrontar gastos operativos y financieros. Esta disminución fue debido al costo de ventas y de la mano con los ingresos disminuidos.

Tabla 11

Análisis Vertical de la Utilidad Operativa 2019-2020

UTILIDAD OPERATIVA 2019	-262,717.00	-4.75%
UTILIDAD OPERATIVA 2020	-582,062.00	-20.76%

Figura 7

Composición de la utilidad operativa



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto a la utilidad operativa, en el ejercicio 2019 obtuvo S/. -262,717.00 de pérdida para los accionistas antes de deducir otros gastos, mientras en el año 2020 obtuvo S/. -582,062.00 haciendo un incremento de la pérdida en S/. -319,345.00, esto evidenciamos que los gastos administrativos son muy altos en ambos años trayendo como consecuencia pérdida para los accionistas.

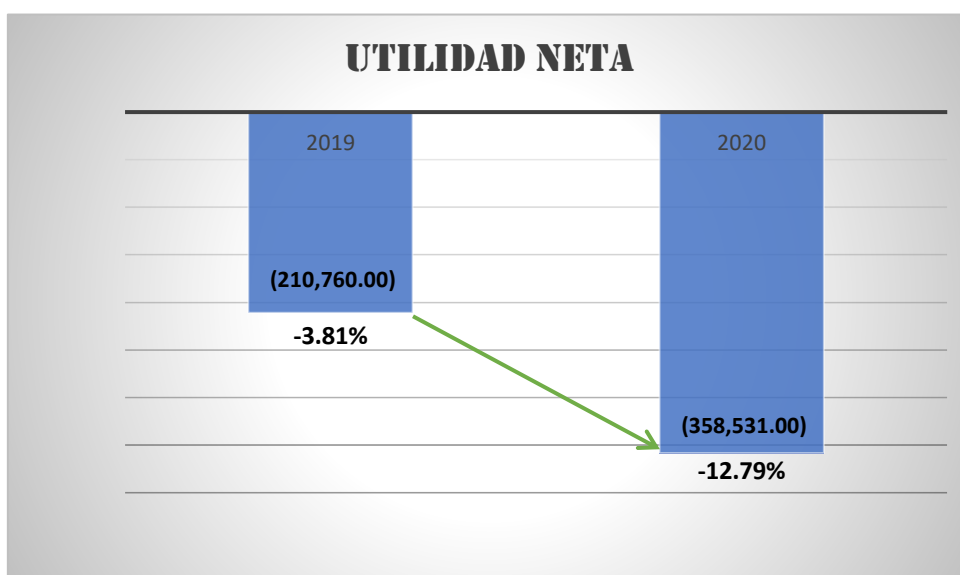
Tabla 12

Análisis Vertical de la Utilidad Neta 2019-2020

UTILIDAD NETA 2019	-210,760.00	-3.81%
UTILIDAD NETA 2020	-358,531.00	-12.79%

Figura 8

Composición de la utilidad neta



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto a la utilidad neta, en el ejercicio 2019 obtuvo S/. -210,760.00 de pérdida neta para los accionistas, mientras en el año 2020 obtuvo -358,531.00 soles haciendo un incremento de la pérdida en S/. -147,771.00, estas pérdidas que se evidencian son por el mal control de los gastos administrativos y así como mencionan los entrevistados es por el motivo que la empresa recién se está incursionando en el mercado empresarial.

Indicador 3: Análisis económico del Estado de Flujo de Efectivo

Tabla 13

Actividades de Operación 2019-2020

Periodo 2019	372,474.00
Periodo 2020	666,711.00

Figura 10

Composición de los ingresos y egresos de la actividad de operación



La empresa Metzger Perú SAC, realizando un análisis económico del Estado de Flujo de Efectivo de los ejercicios 2019 y 2020 se evidencia que la entidad en cuanto a las actividades de operación en el periodo 2019 obtuvo de ingresos S/. 5.222,269.00 provenientes del giro del negocio, así como también egresos de S/. 4.849,795.00 obteniendo un saldo positivo de S/. 372,474.00 para afrontar las demás actividades, en cuanto al año 2020 obtuvo de ingresos S/. 2.785,890.00 y egresos de S/. 2.119,179.00 generando ello un saldo positivo de S/. 666,711.00, analizando ello se aprecia que la empresa en el año 2020 obtuvo más efectivo que el año anterior para afrontar las siguientes actividades, debido esto, al cobro realizado a sus clientes del primer trimestre del año 2020.

Tabla 14

Actividades de Inversión 2019-2020

Periodo 2019	-85,300.00
Periodo 2020	-17,798.00

Figura 11

Composición de los ingresos y egresos de la actividad de inversión



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto a la actividad de inversión en el año 2019 realizó una inversión de S/. 85,300.00 mientras en el año 2020 hizo una inversión pequeña de S/. 17,798.00, estas inversiones, es importante mencionar, han sido para la compra de activos fijos para la compañía en estudio.

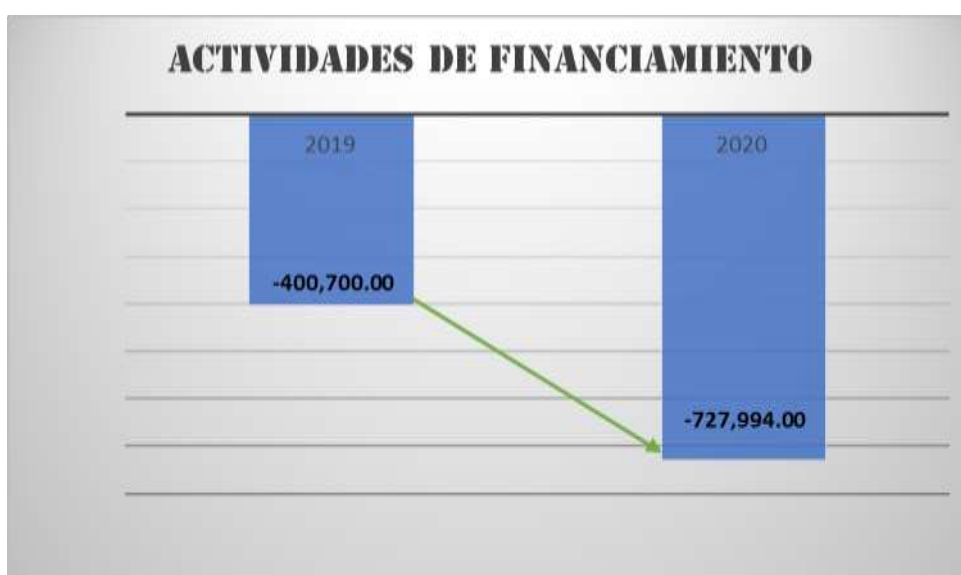
Tabla 15

Actividades de Financiamiento 2019-2020

Periodo 2019	-400,700.00
Periodo 2020	-727,994.00

Figura 12

Composición de los ingresos y egresos de la actividad de financiamiento



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto a la actividad de financiamiento en el año 2019 realizó pagos por un total de S/. 400,700.00 mientras en el año 2020 realizó pagos de S/. 727,994.00, estos egresos de efectivo fueron pagos que se realizaron a los socios ya que ellos realizan un financiamiento de préstamo para la empresa.

Indicador 4: Análisis económico del Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

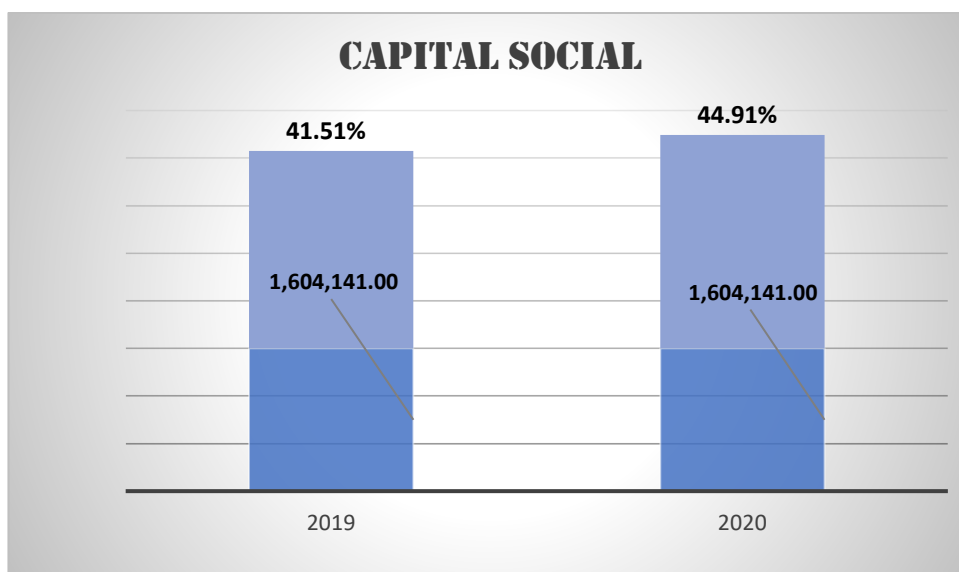
Tabla 16

Capital Social 2019-2020

Periodo 2019	1,604,141.00	41.51%
Periodo 2020	1,604,141.00	44.91%

Figura 9

Composición del capital social



La empresa Metzger Perú SAC, realizando un análisis económico del Estado de cambio en el patrimonio neto de los ejercicios 2019 y 2020 se evidencia en cuanto al capital que la entidad en el 2019 posee S/. 1.604,141.00 al igual que el año 2020, no hubo incrementos debido a que se ha manteniendo de acuerdo al budget proyectado.

Tabla 17

Resultados Acumulados 2019-2020

Periodo 2019	-15.21%
Periodo 2020	-22.35%

Figura 10

Composición de los resultados acumulados



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto a los resultados acumulados en el año 2019 obtuvo pérdida acumulada de 587,618.00 mientras en el año 2020 incrementa a S/. 798,378.00, esto es producto a que el año 2020 genero perdida la empresa de S/. -358,531.00 así como el año 2019 de S/. -210,760.00.

Tabla 18

Utilidad del Ejercicio 2019-2020

Periodo 2019	-5.45%
Periodo 2020	-10.04%

Figura 15

Composición de la utilidad del ejercicio



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto a la utilidad neta en el año 2019 los accionistas obtuvieron pérdida de S/. -210,760.00 mientras en el año 2020 aumenta la pérdida en S/. -358,531.00, como se evidencia, la empresa ya se encuentra en el tercer año operando en este mundo empresarial pero aún sigue obteniendo pérdidas que perjudican la inversión realizada por parte de los accionistas, realizando un análisis más profundo se observa que la empresa no está teniendo un verdadero control de todos sus gastos, tal como se aprecia en el reporte de ambos años los gastos de carácter administrativo poseen una cifra muy elevada para ser deducible

Análisis Financiero

Teniendo en cuenta el primer objetivo específico que es analizar la situación económica y financiera de la compañía Metzer Perú SAC, se realiza el análisis vertical y horizontal que evidencia las variaciones de manera porcentual y en cantidades que han generado en los reportes. A continuación, se muestra los resultados.

Dimensión 3: Análisis Financiero

Indicador 1: Análisis Vertical

Tabla 24

Análisis Vertical del estado de situación financiera periodo 2019

METZER PERU SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

ACTIVO		%
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	201,651.00	5.22%
Cuentas por cobrar comerciales terceros	977,968.00	25.31%
Cuentas por cobrar al personal	32,498.00	0.84%
Otras cuentas por cobrar diversas	79,392.00	2.05%
Servicios contratados por anticipado	68,179.00	1.76%
Mercadería	688,976.00	17.83%
Mercadería por recibir	978,756.00	25.33%
Activo diferido	324,196.00	8.39%
Total activo Corriente	3,351,616.00	86.73%
Activo no Corriente		
Inmueble Maquinaria y Equipo (neto)	508,974.00	13.17%
Intangibles (neto)	3,850.00	0.10%
Total activo no Corriente	512,824.00	13.27%
TOTAL ACTIVO	3,864,440.00	100.00%
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Tributos y aportes por pagar	49,118.00	1.27%
Remuneraciones por pagar	2,679.00	0.07%
Cuentas por pagar comerciales terceros	1,218,971.00	31.54%
Cuentas por pagar accionistas	1,100,000.00	28.46%
Total pasivo Corriente	2,370,768.00	61.35%
Pasivo no Corriente		
Cuentas por pagar accionistas	675,031.00	17.47%
Otras cuentas por pagar	12,878.00	0.33%
Total pasivo no Corriente	687,909.00	17.80%
TOTAL PASIVO	3,058,677.00	79.15%
Patrimonio		
Capital social	1,604,141.00	41.51%
Resultados Acumulados	-587,618.00	-15.21%
Resultado del ejercicio	-210,760.00	-5.45%
Total Patrimonio	805,763.00	20.85%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,864,440.00	100.00%

Fuente: Estados Financieros

Análisis e interpretación

Se aprecia en cuanto al activo corriente, que está representado por un 86.73% del total activo, siendo las partidas más representativas las cuentas por cobrar que está constituido por 25.31%, también vemos que la mercadería por recibir está constituida por un 25.33% así como el efectivo está conformado por 5.22% del total activo, estos porcentajes representan los recursos líquidos que tiene la entidad para convertirse en efectivo en corto plazo y así poder cumplir con sus obligaciones corrientes.

En cuanto al activo no corriente está representado por un 13.27%, siendo la partida más representativa el activo fijo conformado por 13.17% y 0.10% el activo intangible, estos activos han sufrido un aumento al del año 2018 debido a que en el año 2019 se produjo una inversión de S/ 85,300.00 tan cómo nos evidencia el estado de flujo de efectivo (anexo 6).

En cuanto al pasivo corriente está representado por el 61.35% del total pasivo, siendo esta las partidas más representativas: las cuentas pendientes de pago constituido por 31.54%, las deudas con los accionistas en 28.46% y los impuestos por pagar en 1.27%, así también en cuanto al pasivo no corriente está conformado por 17.80% siendo ello montos pendientes de pago a los socios a largo plazo en 17.47% y otras cuentas por pagar en 0.33%, con estas representaciones vemos que la empresa en el periodo 2019 si puede cancelar la totalidad de sus pasivos, debido ya que el activo corriente es superior a los pasivos.

Y, por último, en cuanto al patrimonio está representado por el 20.85%, siendo ello la partida representativa el capital social en 41.51%, también se evidencia que los resultados acumulados están en -15.21% así como el resultado del ejercicio en -5.45%, estas representaciones muestran que la empresa por el momento, no está generando ganancias debido a que recién es el segundo año en operar en el Perú.

Tabla 19*Análisis Vertical del estado de resultados periodo 2019*

METZER PERU SAC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

Ingresos operacionales		
Ventas Netas	5,516,892.00	99.67%
Otros Ingresos	18,145.00	0.33%
Total Ingresos	5,535,037.00	100.00%
(-) Costo de ventas	3,444,652.00	62.23%
(-) Otros Costos operacionales	2,800.00	0.05%
Utilidad Bruta	2,087,585.00	37.72%
Gastos de Operación		
(-) Gastos de Administración	1,789,163.00	32.32%
(-) Gastos de Ventas	561,139.00	10.14%
Utilidad Operativa	-262,717.00	-4.75%
Otros ingresos y/o gastos		
(-) Gastos financieros	459,872.00	8.31%
(-) Otros Gastos	-	0.00%
(+) Ingresos financieros gravados	511,815.00	9.25%
(+) Otros Ingresos gravados	14.00	0.00%
(+) Otros Ingresos no gravados	-	0.00%
Utilidad antes de impuestos	-210,760.00	-3.81%
Impuesto a la Renta	-	0.00%
Utilidad o pérdida del ejercicio	-210,760.00	-3.81%

Fuente: Estados Financieros

Análisis e interpretación

Se aprecia que del 100% de los ingresos, el 62.28% está conformado por el costo de ventas dejando un 37.72% de utilidad bruta para afrontar la deducibilidad de gastos operativos y otros gastos que han incurrido en el ejercicio gravable.

En cuanto a la utilidad operativa, el 32.32% está representado por los gastos de carácter administrativo y el 10.14% por los gastos de ventas, analizando ello se ve que los gastos administrativos son muy altos debido a la ineficiencia del control de los gastos por parte de la administración.

Analizando también la utilidad antes de impuestos, se evidencia que la empresa obtiene ingresos financieros en 9.25% siendo estos por las ganancias de la diferencia de cambio ya que muchas de las operaciones son realizadas en moneda extranjera, así también, los gastos financieros está conformado por 8.31% debido esto, a la deducibilidad de los gastos ocasionados por las comisiones que realizan las entidades bancarias por los ingresos y egresos que realizan en la cuenta corriente, así también, mencionamos que en este rubro está incluido las perdidas por diferencia de cambio.

Y por último en cuanto a la utilidad neta la firma está obteniéndose resultados deficientes, ya que la pérdida neta es representada en -3.81%, generando ello un descontento por parte de los socios.

Tabla 20

Análisis Vertical del estado de situación financiera periodo 2020

METZER PERU SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en Soles)

ACTIVO		%
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	122,570.00	3.43%
Cuentas por cobrar comerciales terceros	1,589,650.00	44.51%
Cuentas por cobrar al personal	16,200.00	0.45%
Otras cuentas por cobrar diversas	18,000.00	0.50%
Servicios contratados por anticipado	69,432.00	1.94%
Mercadería	1,105,680.00	30.96%
Activo diferido	46,432.00	1.30%
Total activo Corriente	2,967,964.00	83.09%
Activo no Corriente		
Inmueble Maquinaria y Equipo (neto)	600,404.00	16.81%
Intangibles (neto)	3,465.00	0.10%
Total activo no Corriente	603,869.00	16.91%
TOTAL ACTIVO	3,571,833.00	100.00%
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Tributos y aportes por pagar	79,725.00	2.23%
Remuneraciones por pagar	32,469.00	0.91%
Cuentas por pagar comerciales terceros	1,956,420.00	54.77%
Cuentas por pagar accionistas	994,600.00	27.85%
Total pasivo Corriente	3,063,214.00	85.76%
Pasivo no Corriente		
Cuentas por pagar accionistas	52,437.00	1.47%
Otras cuentas por pagar	8,950.00	0.25%
Total pasivo no Corriente	61,387.00	1.72%
TOTAL PASIVO	3,124,601.00	87.48%
Patrimonio		
Capital social	1,604,141.00	44.91%
Resultados Acumulados	-798,378.00	-22.35%
Resultado del ejercicio	-358,531.00	-10.04%
Total Patrimonio	447,232.00	12.52%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,571,833.00	100.00%

Fuente: Estados Financieros

Análisis e interpretación

Se aprecia en cuanto al activo corriente, está representado por un 83.09% del total activo, siendo las partidas más representativas las cuentas por cobrar que está constituido por 44.51%, así mismo vemos que la mercadería está constituida por un 30.96% así como el efectivo está conformado por 3.43% del total activo, estos porcentajes representan los recursos líquidos que tiene la entidad para convertirse en efectivo en corto plazo y así poder cumplir con sus obligaciones corrientes.

En cuanto al activo no corriente está representado por un 16.91%, siendo la partida más representativa el activo fijo conformado por 16.81% y 0.10% el activo intangible, estos activos han sufrido un aumento al del año 2019 debido a que en el año 2020 se produjo una inversión de S/. 17,798.00 tal cómo se evidencia en el estado de flujo de efectivo (anexo 6).

En cuanto al pasivo corriente, está representado por el 85.76% del total pasivo, siendo esta las partidas más representativas: las cuentas pendientes de pago constituido por 54.77%, las deudas con los accionistas en 27.85% y los impuestos por pagar en 2.23%, así también en cuanto al pasivo no corriente está conformado por 1.72% siendo ello: las deudas que se posee con los socios en 1.47% y otras cuentas por pagar en 0.25%, con estas representaciones hallamos que la firma en el año 2020 no puede cancelar sus deudas a corto plazo debido a que el pasivo corriente es muy superior al activo corriente generando ello un deficiencias de liquidez para la compañía Metzger Perú SAC.

Y, por último, en cuanto al patrimonio está representado por el 12.52%, siendo ello la partida representativa el capital social en 44.91%, también evidenciamos que los resultados acumulados están en -22.35% así como el resultado del ejercicio en -10.04%, estas representaciones muestran que la empresa está generando pérdidas en tres años consecutivos por lo que decimos que rentablemente la empresa no está en buenas condiciones.

Tabla 21*Análisis Vertical del estado de resultados periodo 2020*

METZER PERU SAC.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en Soles)

Ingresos operacionales		
Ventas Netas	2,799,648.00	99.87%
Otros Ingresos	3,673.00	0.13%
Total Ingresos	2,803,321.00	100.00%
(-) Costo de ventas	1,705,683.00	60.85%
(-) Otros Costos operacionales	500.00	0.02%
Utilidad Bruta	1,097,138.00	39.14%
Gastos de Operación		
(-) Gastos de Administración	1,058,750.00	37.77%
(-) Gastos de Ventas	620,450.00	22.13%
Utilidad Operativa	-582,062.00	-20.76%
Otros ingresos y/o gastos		
(-) Gastos financieros	276,841.00	9.88%
(-) Otros Gastos	-	0.00%
(+) Ingresos financieros gravados	499,752.00	17.83%
(+) Otros Ingresos gravados	620.00	0.02%
(+) Otros Ingresos no gravados	-	0.00%
Utilidad antes de impuestos	-358,531.00	-12.79%
Impuesto a la Renta	-	0.00%
Utilidad o pérdida del ejercicio	-358,531.00	-12.79%

Fuente: Estados Financieros

Análisis e interpretación

Se aprecia que del 100% de los ingresos el 60.87% está conformado por el costo de ventas dejando un 39.14% de utilidad bruta para afrontar la deducibilidad gastos operativos y otros gastos que han incurrido en el ejercicio gravable.

En cuanto a la utilidad operativa, el 37.77% está representado por los gastos administrativos y el 22.13% por los gastos de ventas, analizando ello se ve que los gastos administrativos son muy altos debido a la ineficiencia del control de los gastos por parte de la administración.

Analizando también la utilidad antes de impuestos, evidenciamos que la empresa obtiene ingresos financieros en 17.83%, siendo estos por las ganancias de la diferencia de cambio, ya que muchas de las operaciones son realizadas en moneda extranjera, así también, los gastos financieros está conformado por 9.88% debido esto a la deducibilidad de los gastos ocasionados por las comisiones que realizan las entidades bancarias por los ingresos y egresos que realizan en la cuenta corriente, así también, mencionamos que en este rubro está incluido las perdidas por diferencia de cambio.

Y por último en cuanto a la utilidad neta la empresa está generando resultados deficientes, mencionando ello a que la pérdida neta es representada en -12.79%, generando ello un descontento por parte de los socios.

Indicador 2: Análisis Horizontal

Tabla 22

Análisis Horizontal del estado de situación financiera periodo 2020-2019

METZER PERU SAC			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020-2019			
(Expresado en Soles)			
ACTIVO	2020	2019	Aumento o disminución
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	122,570.00	201,651.00	-79,081.00
Cuentas por cobrar Comerciales	1,589,650.00	977,968.00	611,682.00
Cuentas por cobrar al personal	16,200.00	32,498.00	-16,298.00
Otras cuentas por cobrar diversas	18,000.00	79,392.00	-61,392.00
Servicios contratados por anticipado	69,432.00	68,179.00	1,253.00
Mercadería	1,105,680.00	688,976.00	416,704.00
Mercadería por recibir	-	978,756.00	-978,756.00
Activo diferido	46,432.00	324,196.00	-277,764.00
Total activo Corriente	2,967,964.00	3,351,616.00	-383,652.00
Activo no Corriente			
Inmueble Maquinaria y Equipo (neto)	600,404.00	508,974.00	91,430.00
Intangibles (neto)	3,465.00	3,850.00	-385.00
Total activo no Corriente	603,869.00	512,824.00	91,045.00
TOTAL ACTIVO	3,571,833.00	3,864,440.00	-292,607.00
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Tributos y aportes por pagar	79,725.00	49,118.00	30,607.00
Remuneraciones por pagar	32,469.00	2,679.00	29,790.00
Cuentas por pagar Comerciales	1,956,420.00	1,218,971.00	737,449.00
Cuentas por pagar accionistas	994,600.00	1,100,000.00	-105,400.00
Total pasivo Corriente	3,063,214.00	2,370,768.00	692,446.00
Pasivo no Corriente			
Cuentas por pagar accionistas	52,437.00	675,031.00	-622,594.00
Otras cuentas por pagar	8,950.00	12,878.00	-3,928.00
Total pasivo no Corriente	61,387.00	687,909.00	-626,522.00
TOTAL PASIVO	3,124,601.00	3,058,677.00	65,924.00
Patrimonio			
Capital social	1,604,141.00	1,604,141.00	-
Resultados Acumulados	-798,378.00	-587,618.00	-210,760.00
Resultado del ejercicio	-358,531.00	-210,760.00	-147,771.00
Total Patrimonio	447,232.00	805,763.00	-358,531.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,571,833.00	3,864,440.00	-292,607.00

Fuente: Estados Financieros

Análisis e interpretación

Se aprecia que la zona del efectivo ha visto disminución en S/.-79,081.00, las cuentas pendientes de cobro crecieron en S/. 611,682.00, la mercadería también ha incrementado en S/. 416,704.00, estos aumentos y disminuciones son las más representativas ya que realizando un análisis, el incremento de las cuentas por cobrar ha sido ocasionado producto del Covid-19, ya que muchos de nuestros clientes han reprogramado sus deudas generando ello un problema para la empresa Metzger Perú SAC, esto ha repercutido en el efectivo una disminución muy notable que ha afectado el incremento de las deudas tal como se evidencia en el estado financiero.

En cuanto al activo fijo, este se ha incrementado en S/. 91,430.00 mientras el intangible ha sufrido una disminución de S/. 385.00, debido a la depreciación que ha sufrido este activo, mencionar que este incremento del activo fijo ha sido originado ya que los socios del Joint Venture han realizado una inversión.

En cuanto a los pasivos, se menciona que el pago de los tributos ha incrementado en 30,607.00 soles, las remuneraciones han incrementado en S/. 29,790.00, de la misma manera las deudas con los proveedores en S/. 737,449.00, mientras las deudas con los accionistas han disminuido en S/. -105,400.00, la mayoría de estas deudas a corto plazo se han visto perjudicadas debido a la carencia de efectivo que está sufriendo la empresa ha generado por la pandemia del Covid-19. Por otro lado, mencionar que los pasivos a largo plazo han sufrido disminuciones en cuanto al pago de los accionistas y en las otras cuentas por pagar en S/. -622,594.00 y S/. -3,928.00 respectivamente.

En cuanto a la situación patrimonial, el capital no ha sufrido variaciones debido a que se mantiene según el budget proyectado, mencionar que los resultados acumulados son de forma negativa incrementándose la pérdida de S/. -210,760.00 y el resultado del ejercicio en S/. -147,771.00, están pérdidas generan un dolor de cabeza para los socios debido a que ya es el tercer año de la empresa operando en el territorio peruano, pero aún no generan utilidades para recuperar la inversión realizada.

Tabla 29*Análisis Horizontal del estado de resultados periodo 2020-2019*

METZER PERU SAC			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020-2019			
(Expresado en Soles)			
	2020	2019	Aumento o disminución
Ingresos operacionales			
Ventas Netas	2,799,648.00	5,516,892.00	-2,717,244.00
Otros Ingresos	3,673.00	18,145.00	-14,472.00
Total Ingresos	2,803,321.00	5,535,037.00	-2,731,716.00
(-) Costo de ventas	1,705,683.00	3,444,652.00	-1,738,969.00
(-) Otros Costos operacionales	500.00	2,800.00	-2,300.00
Utilidad Bruta	1,097,138.00	2,087,585.00	-990,447.00
Gastos de Operación			
(-) Gastos de Administración	1,058,750.00	1,789,163.00	-730,413.00
(-) Gastos de Ventas	620,450.00	561,139.00	59,311.00
Utilidad Operativa	-582,062.00	-262,717.00	-319,345.00
Otros ingresos y/o gastos			
(-) Gastos financieros	276,841.00	459,872.00	-183,031.00
(-) Otros Gastos	-	-	-
(+) Ingresos financieros gravados	499,752.00	511,815.00	-12,063.00
(+) Otros Ingresos gravados	620.00	14.00	606.00
(+) Otros Ingresos no gravados	-	-	-
Utilidad antes de impuestos	-358,531.00	-210,760.00	-147,771.00
Impuestos a la Renta	-	-	-
Utilidad o pérdida del ejercicio	-358,531.00	-210,760.00	-147,771.00

Fuente: Estados Financieros

Análisis e interpretación

Se aprecia que los ingresos han sufrido una disminución muy notable en S/. -2.717,244.00, así como los otros ingresos en S/. -14,472.00, estas disminuciones son debido a que las operaciones comerciales se paralizaron que se produjo a consecuencia de la pandemia, fue casi 6 meses sin laborar la empresa, así también en cuanto al costo de ventas también ha disminuido en S/. -1.738,969.00.

Analizando los gastos administrativos disminuyeron en S/. -730,413.00 mientras los gastos de ventas se incrementaron en S/. 59,311.00, analizando estas partidas a pesar de que la empresa ha paralizado sus actividades el personal administrativo y ventas se les concedió licencia con goce de haber con el fin de no afectar la economía de los trabajadores, pero perjudicándose la empresa en cuanto a la liquidez por lo que repercute directamente a los resultados de la entidad.

Siguiendo con el análisis de los gastos antes del cálculo del IR evidenciamos en cuanto a los gastos financieros ha disminuido en S/. -183,031.00 así también los ingresos financieros en S/. -12,063.00 generando ello una diferencia de pérdida neta de S/. -147,771.00, si bien es cierto estas deficiencias es producto del impacto del Covid-19 que ha originado que la empresa Metzger Perú SAC carezca de liquidez y perjudicando ello la rentabilidad.

Análisis Financiero a través de ratios

Indicador 3: Ratios de Rentabilidad

Tabla 23

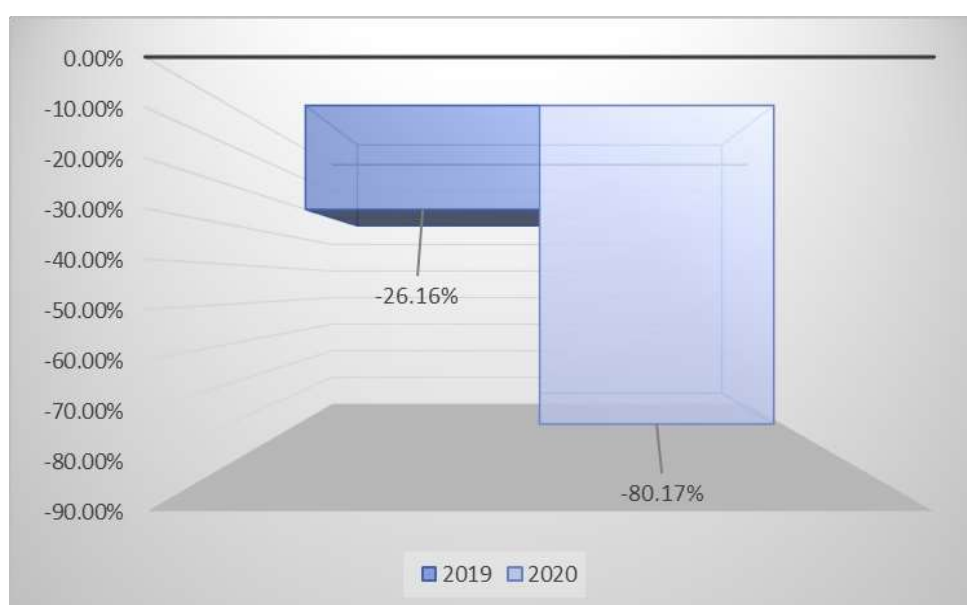
Análisis de la rentabilidad del patrimonio periodos 2019-2020

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	2019	2020
Utilidad Neta	-210,760.00	-358,531.00
Patrimonio	805,763.00	447,232.00
TOTAL	-26.16%	-80.17%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 11

Rentabilidad del patrimonio 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto a la rentabilidad del patrimonio también conocido como ROE, en el año 2019 la entidad obtuvo -26.16% mientras que para el año 2020 obtuvo -80.17%, siendo estos resultados que la inversión que realizan los socios es deficiente, las pérdidas que está generando la empresa están por sobrepasar el 100% del patrimonio generando ello problemas económicos tanto para los socios como para la empresa.

Tabla 24

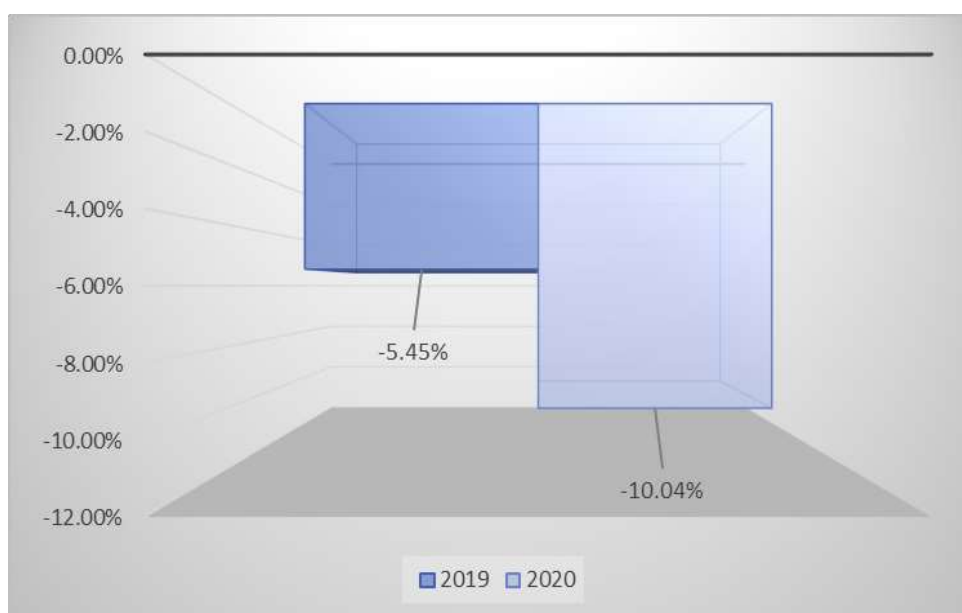
Análisis de la rentabilidad de activos periodos 2019-2020

RENTABILIDAD DE ACTIVOS	2019	2020
Utilidad Neta	-210,760.00	-358,531.00
Activos Totales	3,864,440.00	3,571,833.00
TOTAL	-5.45%	-10.04%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 12

Rentabilidad de activos 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto a la rentabilidad del activo también conocido como ROA, en el año 2019 la entidad obtuvo -5.45% mientras para el año 2020 obtuvo -10.04%, siendo estos resultados que el rendimiento de la totalidad de activos que tiene la firma no está generando utilidades. En otras palabras, por cada sol que los socios invierten pierden -5.45 y -10.04 respectivamente en ambos años.

Tabla 32

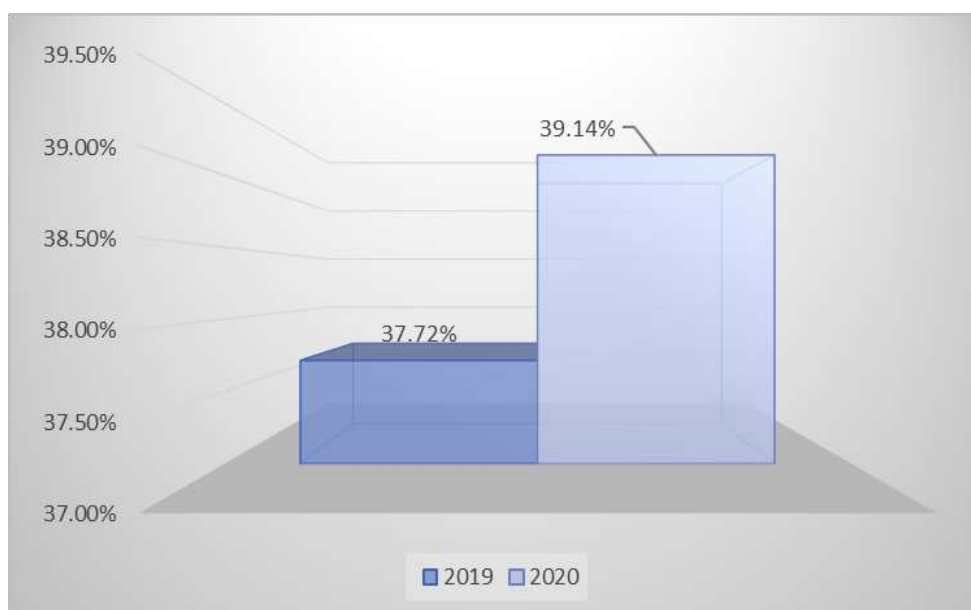
Análisis del margen de utilidad bruta periodos 2019-2020

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	2019	2020
Utilidad Bruta	2,087,585.00	1,097,138.00
Ventas	5,535,037.00	2,803,321.00
TOTAL	37.72%	39.14%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 18

Margen de la utilidad bruta 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto al margen de la utilidad bruta, en el ejercicio 2019 la entidad obtuvo 37.72% mientras que para el año 2020 obtuvo 39.14%, siendo estos resultados que la empresa del total de sus ingresos y descontando el costo de ventas le queda una utilidad positiva en beneficios para los accionistas para afrontar los gastos operacionales diversos del ejercicio.

Tabla 33

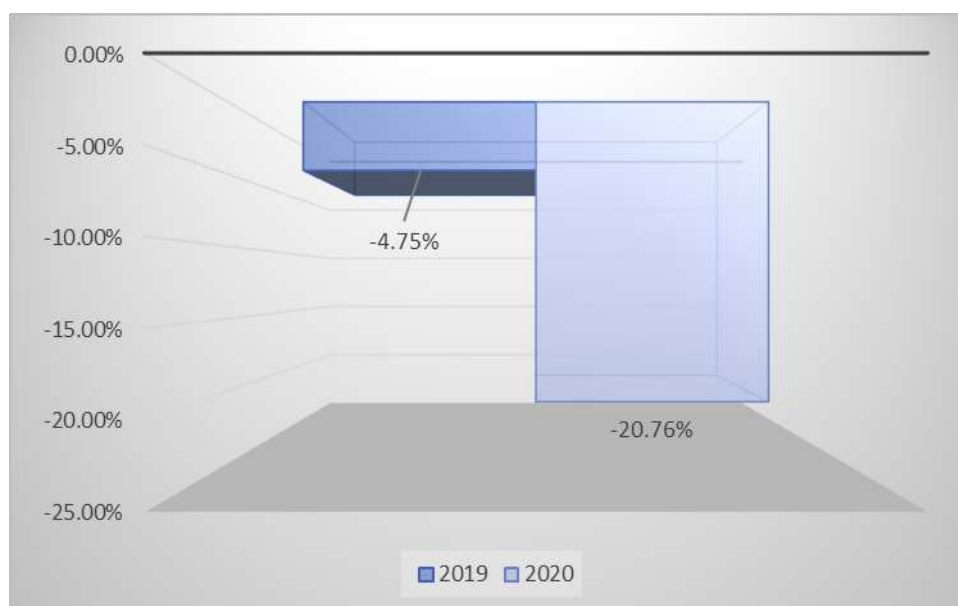
Análisis del margen de utilidad operativa periodos 2019-2020

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA	2019	2020
Utilidad Operativa	-262,717.00	-582,062.00
Ventas	5,535,037.00	2,803,321.00
TOTAL	-4.75%	-20.76%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 19

Margen de la utilidad operativa 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto al margen de la utilidad operativa, en el año 2019 la entidad obtuvo pérdida de -4.75% mientras para el año 2020 incremento a -20.76%, siendo estos resultados que la empresa en ambos años ha generado pérdidas debido a los constantes incrementos de gastos operativos para ser más específicos los gastos administrativos.

Tabla 34

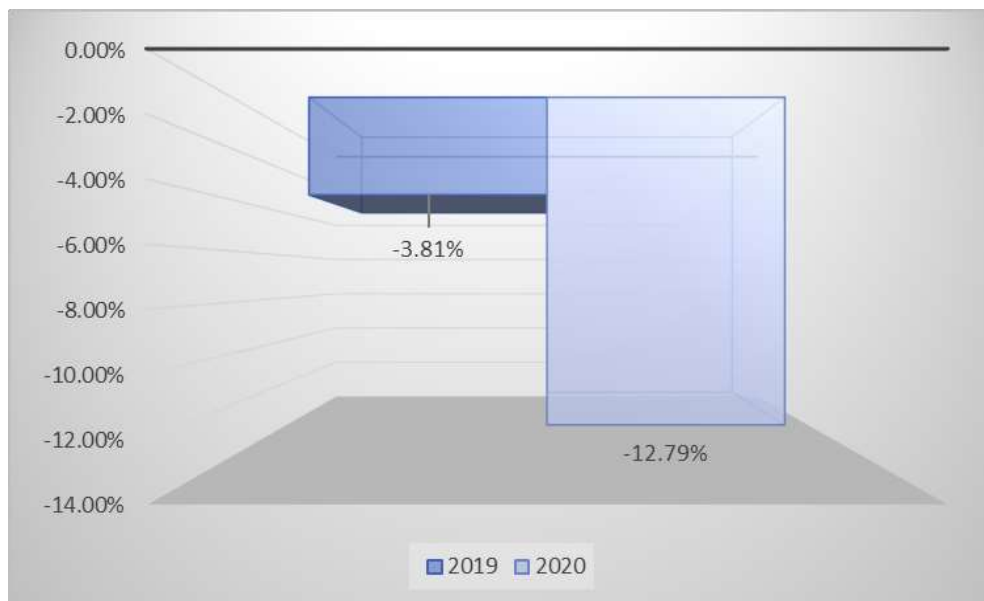
Análisis del margen de utilidad neta periodos 2019-2020

MARGEN DE UTILIDAD NETA	2019	2020
Utilidad Neta	-210,760.00	-358,531.00
Ventas	5,535,037.00	2,803,321.00
TOTAL	-3.81%	-12.79%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 20

Margen de la utilidad neta 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto al margen de la utilidad neta, evidenciamos que ha incrementado la pérdida producto de que los gastos tanto operativos y financieros son mucho mayores que los ingresos reflejando ello problemas para los socios de la Joint Venture.

Indicador 4: Ratios de Endeudamiento

Tabla 25

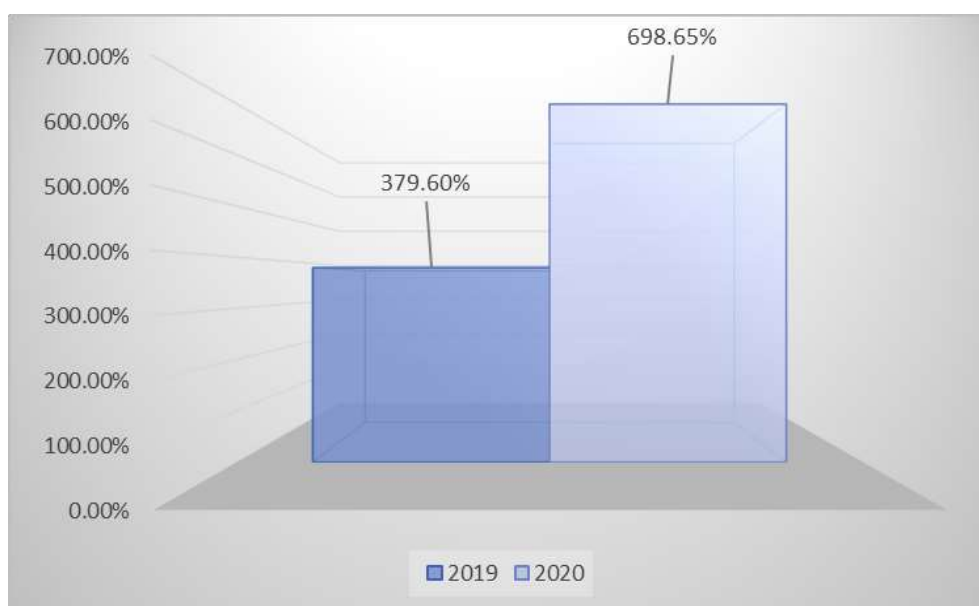
Análisis del endeudamiento patrimonial periodos 2019-2020

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	2019	2020
Pasivo Total	3,058,677.00	3,124,601.00
Patrimonio	805,763.00	447,232.00
TOTAL	379.60%	698.65%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 13

Endeudamiento patrimonial 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC, en cuanto al endeudamiento patrimonial, en el año 2019 la entidad obtiene 379.60% mientras para el año 2020 obtiene 698.65%, estos resultados lo interpretamos que las deudas que posee la empresa son mucho mayores a los recursos propios (patrimonio) por lo que decimos que actualmente la empresa posee un alto índice de endeudamiento frente al respaldo patrimonial.

Tabla 36

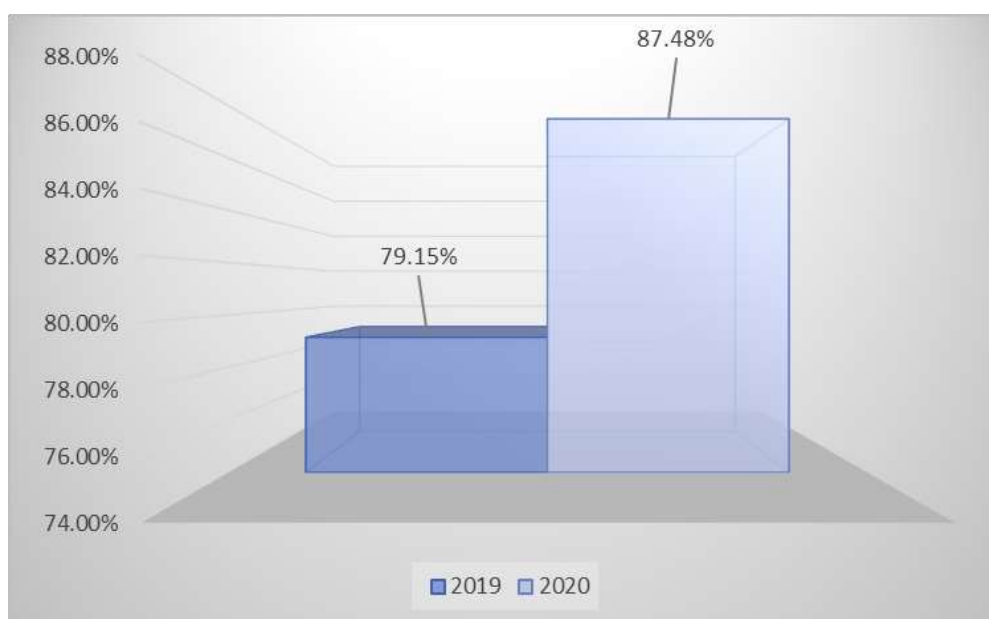
Análisis del endeudamiento de activos periodos 2019-2020

ENDEUDAMIENTO DE ACTIVOS	2019	2020
Pasivo Total	3,058,677.00	3,124,601.00
Activos Totales	3,864,440.00	3,571,833.00
TOTAL	79.15%	87.48%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 14

Endeudamiento de activos 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto al endeudamiento de activos, en el año 2019 la entidad obtiene 79.15% mientras para el año 2020 obtiene 87.48%, estos resultados lo interpretamos que la firma por cada 100 soles de inversión la firma financia el 79.15% y 87.48% respectivamente con recursos ajenos mientras en el año 2019 y 2020 financia 20.85% y 12.52% con recursos propios de la misma entidad.

Tabla 26

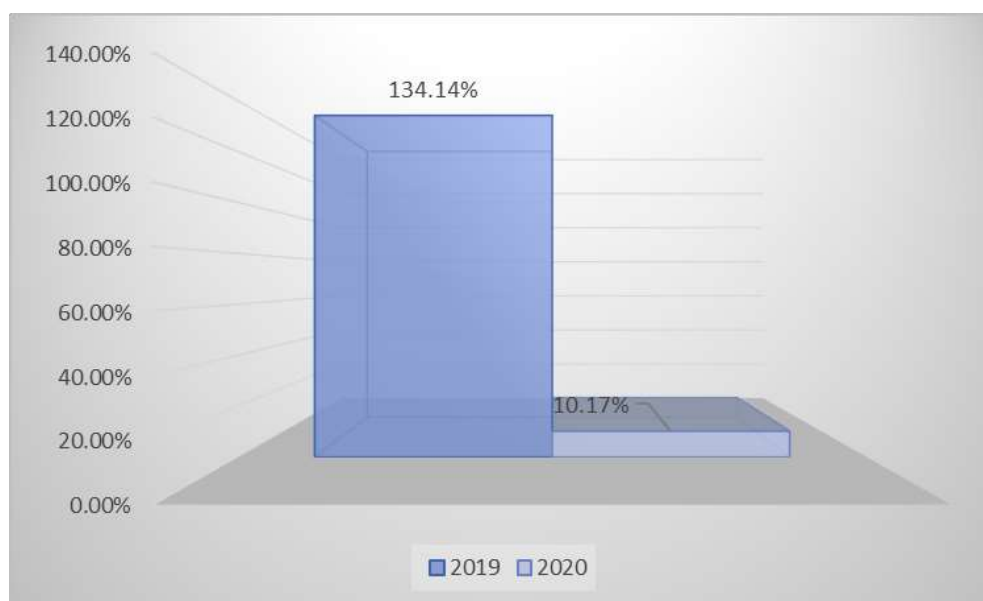
Análisis del respaldo periodos 2019-2020

RESPALDO	2019	2020
Pasivo no Corriente	687,909.00	61,387.00
Activo no Corriente	512,824.00	603,869.00
TOTAL	134.14%	10.17%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 15

Respaldo del activo corriente 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto al respaldo, en el año 2019 la entidad obtiene 134.14% mientras para el año 2020 obtiene 10.17%, estos resultados lo interpretamos que la empresa en el año 2019 haciendo uso de su totalidad de activos a largo plazo no cubre la totalidad para financiar las deudas a largo plazo en cambio en el 2020 la firma si logra cancelar sus deudas a largo plazo haciendo un financiamiento con sus activos fijos.

Tabla 27

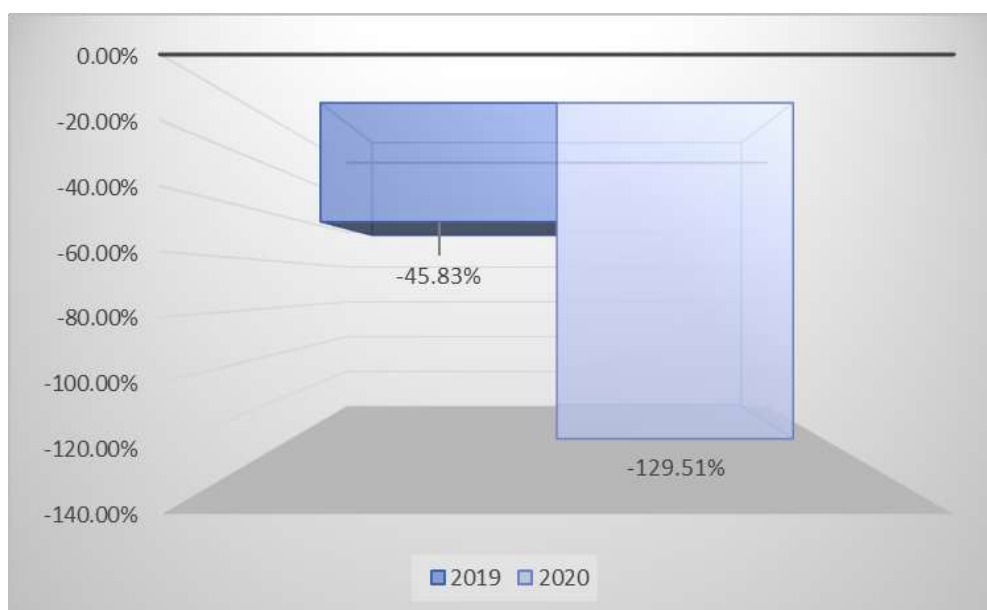
Análisis de la cobertura de interés periodos 2019-2020

COBERTURA DE INTERES	2019	2020
Utilidad antes de impuestos	-210,760.00	-358,531.00
Gastos Financieros	459,872.00	276,841.00
TOTAL	-45.83%	-129.51%

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 16

Cobertura de intereses 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC, en cuanto a la cobertura de sus intereses, en el año 2019 la entidad obtiene -45.83% mientras para el año 2020 obtiene -129.51%, estos resultados lo interpretamos que la empresa al generar pérdidas no puede cubrir sus deudas pendientes, por el contrario, aumenta el nivel de endeudamiento.

Indicador 5: Ratios de Gestión

Tabla 39

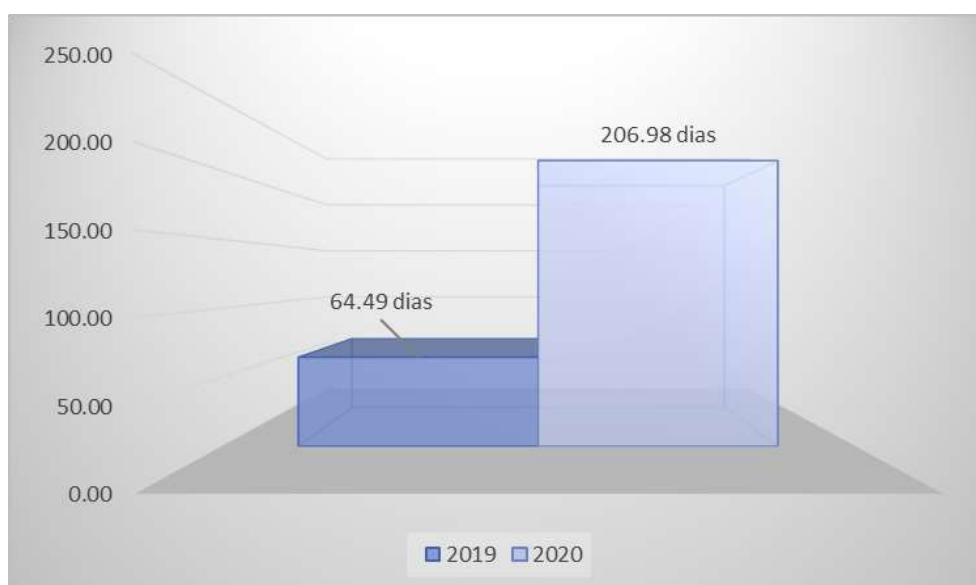
Análisis de la rotación de cuentas por cobrar periodos 2019-2020

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	2019	2020
Ventas Netas	5,535,037.00	2,803,321.00
Cuentas por cobrar	977,968.00	1,589,650.00
TOTAL VECES	5.66	1.76
365	365	365
TOTAL DIAS	64.49	206.98

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica

Figura 25

Rotación de cuentas por cobrar 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC para el año 2019 cada 6 veces convierte sus cuentas pendientes de cobro en efectivo mientras en el ejercicio 2020 cada 2 veces transforma sus cobros en efectivo líquido, lo que significa ello que en el año 2019 cada 64 días realizaba sus cobros mientras en el año 2020 cada 207 días se convierte en efectivo sus créditos, esto significa que a más menor días de cobro la empresa genera un buen margen de efectivo para continuar con sus actividades.

Tabla 28

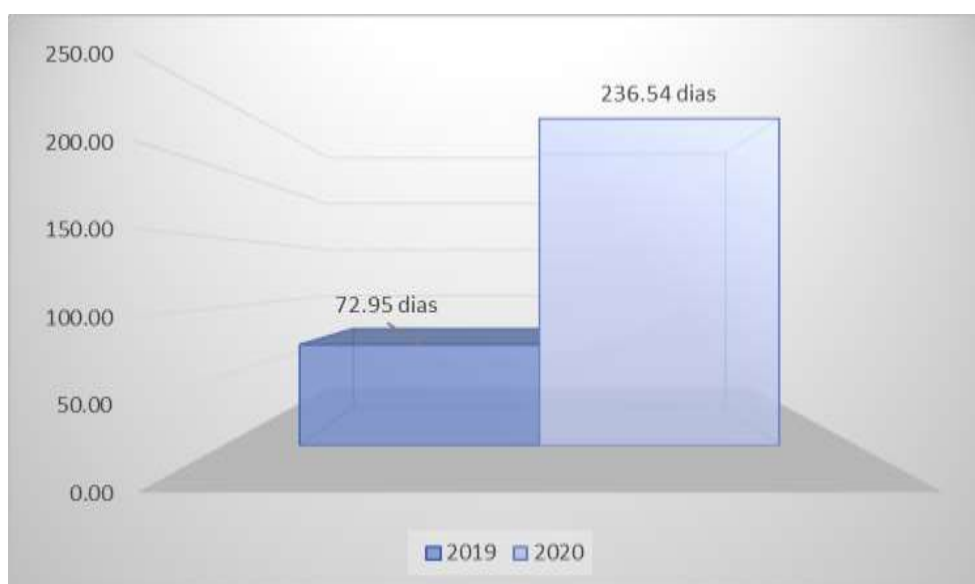
Análisis de la rotación de la mercadería periodos 2019-2020

ROTACION DE MERCADERIA	2019	2020
Costo de Ventas	3,447,452.00	1,706,183.00
Inventario	688,976.00	1,105,680.00
TOTAL VECES	5.00	1.54
365	365	365
TOTAL DIAS	72.95	236.54

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica.

Figura 17

Rotación de la mercadería 2019-2020



La empresa Metzger Perú SAC para el año 2019 su mercadería rota cada 5 veces mientras en el año 2020 la mercadería rota cada 2 veces, esto significa que en 2019 las existencias demoran 73 días para convertirse en efectivo en cambio en el ejercicio 2020 demora 237 días. Esto significa que a menor día de rotación mejor es para la empresa en obtener efectivo.

Tabla 41

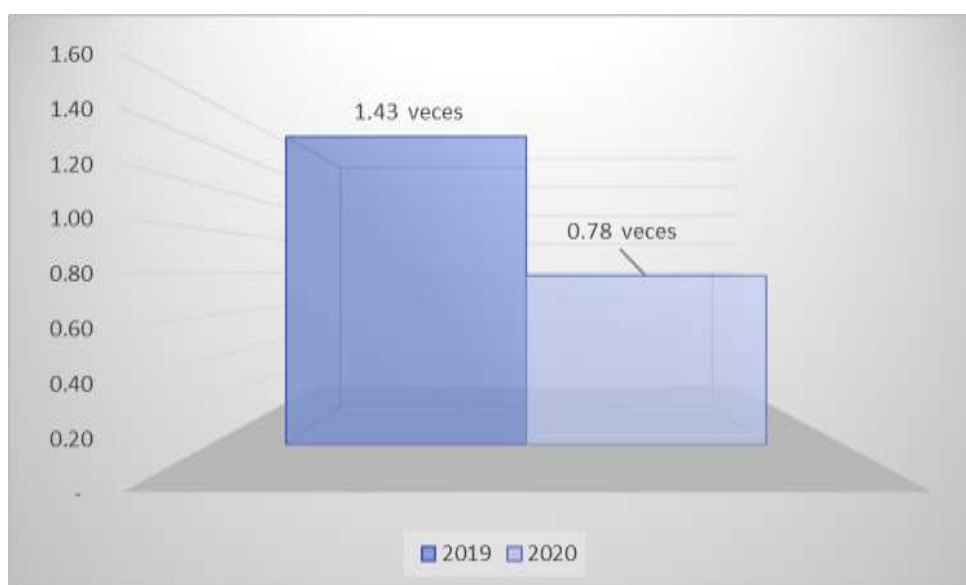
Análisis de la rotación de activos totales periodos 2019-2020

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	2019	2020
Ventas Netas	5,535,037.00	2,803,321.00
Activos Totales	3,864,440.00	3,571,833.00
TOTAL VECES	1.43	0.78

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica

Figura 27

Rotación de los activos 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC en cuanto a la rotación de sus activos en el ejercicio 2019 presenta una rotación de 1.43 veces mientras para el año 2020 presenta 0.78 veces anuales menor al del año anterior.

Tabla 42

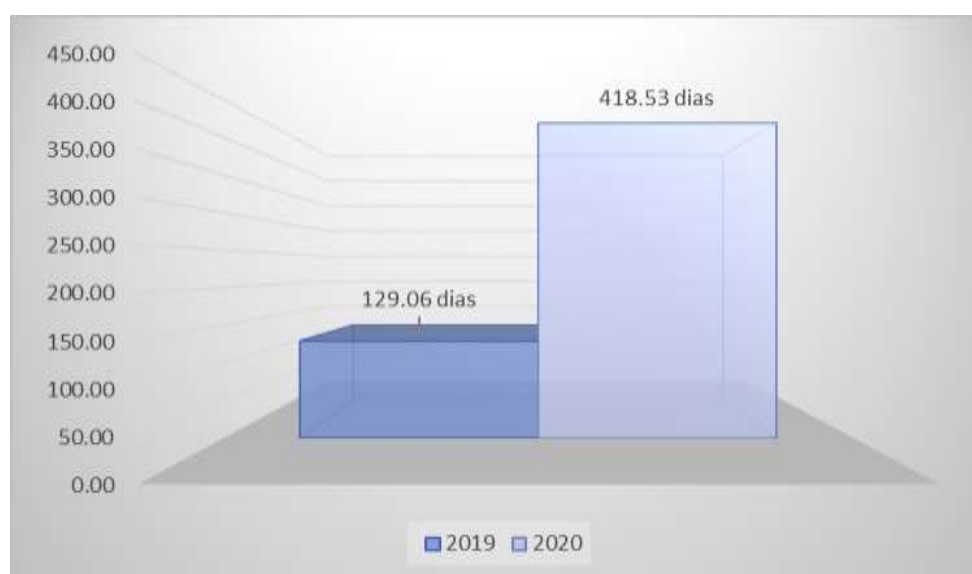
Análisis de la rotación de cuentas por pagar periodos 2019-2020

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	2019	2020
Compras	3,447,452.00	1,706,183.00
Cuentas por pagar	1,218,971.00	1,956,420.00
TOTAL VECES	2.83	0.87
365	365	365
TOTAL DIAS	129.06	418.53

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica

Figura 28

Rotación de cuentas por pagar 2019-2020



La compañía Metzzer Perú SAC para el año 2019 cada 3 veces cancela sus obligaciones con terceros mientras en el año 2020 cada 1 vez cancela sus deudas, lo que significa ello que en el año 2019 cada 129 días paga sus deudas mientras en el año 2020 cada 419 días paga sus pasivos, esto significa que a más mayor días de pago la empresa obtiene efectivo para la continuidad del negocio.

De acuerdo a los resultados detallados líneas arriba se contrasta que la situación económica y financiera de la compañía Metzger Perú SAC en ambos años es deficiente debido a que presenta niveles de rentabilidad perjudiciales para los socios así como también en la solvencia ya que presenta un nivel de endeudamiento muy superior al patrimonio de la entidad, por otro lado es importante mencionar que la conversión del efectivo en las cuentas por cobrar son demasiados días generando ello problemas económicos, con esto damos respuesta a nuestro primer objetivo específico del estudio.

B) Analizar el nivel de liquidez de la empresa Metzger Perú SAC.

Para el desarrollo de este segundo objetivo específico se aplicó nuestro instrumento (Guía de entrevista) a la Contadora y a la Apoderada Legal, así como también la revisión documentaria, la cual fue la aplicación de los ratios de liquidez. Se muestra los resultados a través de las dimensiones e indicadores.

Dimensión 1: Ratios de Liquidez

Indicador 1: Liquidez Corriente

Tabla 29

Indicador 1: Entrevista aplicada a la Contadora

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir deudas?	Debido a que varios de los clientes incumplen con sus pagos en las fechas pactadas a consecuencia del Covid, nos vemos afectados con deudas a corto y largo plazo.
2. ¿Le parece viable una propuesta de estrategia que le permitan mejorar su liquidez? ¿Por qué?	Sí, todo tipo de propuesta que nos ayude a recuperarnos de esta crisis podrá ser evaluada y aprobada por las áreas correspondientes.

Tabla 30*Indicador 1: Entrevista aplicado a la Apoderada Legal*

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir deudas?	En la actualidad la empresa está teniendo demasiadas deudas a corto como a largo plazo, las ventas disminuyeron producto del Covid, la cartera de cobranza ha incrementado debido a que los clientes no nos cancelan.
2. ¿Le parece viable una propuesta de estrategia que le permitan mejorar su liquidez? ¿Por qué?	Sí, todo tipo de propuesta que nos ayude a recuperarnos de esta crisis podrá ser evaluada y aprobada por las áreas correspondientes.

Análisis e Interpretación

Se interpreta que la empresa Metzger Perú SAC actualmente está teniendo problemas para la cancelación de sus pasivos corrientes debido a que el confinamiento del Covid-19 ha repercutido mucho la recaudación del efectivo, es importante mencionar que este efectivo ha sido afectado producto que los clientes han prorrogado sus deudas y muchas de las ventas del periodo 2020 han sido al crédito. Analizando este resultado con *Hinojosa (2020)* en su investigación en donde obtuvo como resultados que la compañía poseía un nivel de endeudamiento muy alto al de los activos, debido esto, a un mal control de sus gastos por lo que repercutió directamente el incremento de los pasivos.

Indicador 2: Prueba Ácida**Tabla 45***Indicador 2: Entrevista aplicada a la Contadora*

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Ha sido beneficiado con el programa Reactiva Perú a consecuencia del Covid-19? De no ser así, explique porque no se acogió a dicho programa	No, ya que al tener poco tiempo de constituida no nos corresponde el beneficio del programa, ya que aún no contamos con líneas de crédito
2. ¿Actualmente la empresa cuenta con liquidez para cumplir sus deudas con sus proveedores?	Actualmente tenemos muchas dificultades para cumplir con nuestros proveedores.

3. ¿A cuánto asciende las deudas con sus proveedores? Explique el motivo de dicha deuda	El monto para pagar a nuestros proveedores asciende a más de un millón soles, ya que nuestros clientes debido a la pandemia no han podido cumplir con sus cronogramas de pago y eso ha repercutido en nosotros para cancelar a nuestros proveedores.
---	--

Tabla 31

Indicador 2: Entrevista aplicada a la Apoderada Legal

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Ha sido beneficiado con el programa Reactiva Perú a consecuencia del Covis19? De no ser así, explique porque no se acogió a dicho programa	No, a la fecha la empresa aun no es sujeta a líneas préstamos por los bancos del país.
2. ¿Actualmente la empresa cuenta con liquidez para cumplir sus deudas con sus proveedores?	En lo proyectado del flujo de caja si contábamos con liquidez, pero debido a la pandemia los resultados variaron, ahora estamos teniendo problemas.
3. ¿A cuánto asciende las deudas con sus proveedores? Explique el motivo de dicha deuda	Actualmente la deuda asciende más de un millón de soles, nosotros buscamos la manera de financiar ventas al crédito para tener un respaldo de cobro que nos ayuden a futuro poder cancelar las deudas, también se busca obtener crédito con nuestros proveedores tanto locales como los del exterior con la finalidad de no perjudicar mucho la economía de la empresa.

Análisis e Interpretación

De acuerdo a los resultados de los entrevistados se interpreta que la empresa en estudio no ha sido socorrida del Reactiva Perú interpuesto por el Estado Peruano, ya que no contaba con líneas crediticias con entidades financieras, poseía muy poco tiempo en el mercado laboral, así también, la entidad tiene problemas de liquidez ya que según la respuesta de la Contadora la empresa está teniendo muchas dificultades en cuanto a la cancelación a sus proveedores ya que actualmente asciende a más de un millón de soles. Contrastando este resultado con *Gonzales (2020)* en su investigación en donde determinó que la entidad poseía un nivel de endeudamiento más de 800 mil, por lo que solicitaron

financiamientos para poder cancelar, por lo que esta decisión contrajo una mejora en cuanto a los pasivos corrientes, pero perjudicando los pasivos no corrientes.

Indicador 3: Capital de Trabajo

Tabla 32

Indicador 3: aplicada la entrevista a la Contadora

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Actualmente la empresa cuenta con algún financiamiento externo? ¿Qué tipos de financiamiento??	Sí, la inversión de capital realizado por los socios del Joint Venture así como las líneas de crédito que se manejan con los proveedores del exterior.
2. ¿Cuáles son la razones por las que la empresa solicita financiamiento?	La razón principal es para poder cumplir con el budget proyectado y para seguir cumpliendo con las obligaciones con los trabajadores.
3. ¿Actualmente la empresa cuenta con endeudamiento? ¿Qué tipos de endeudamientos?	Sí, estos son los préstamos realizados para la inversión inicial de los socios del Joint Venture.

Tabla 33

Resultados del indicador 3 aplicada la entrevista a la Apoderada Legal

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Actualmente la empresa cuenta con algún financiamiento externo? ¿Qué tipos de financiamiento??	Sí, la inversión de capital realizado por los socios del Joint Venture así como las líneas de crédito que se manejan con los proveedores del exterior.
2. ¿Cuáles son la razones por las que la empresa solicita financiamiento?	La razón principal es para poder cumplir con el budget proyectado.
3. ¿Actualmente la empresa cuenta con endeudamiento? ¿Qué tipos de endeudamientos?	Sí, estos son los préstamos realizados para la inversión inicial de los socios del Joint Venture.

Análisis e Interpretación

De acuerdo a los resultados de los entrevistados, se interpreta que, actualmente la empresa si cuenta con financiamientos que es de los socios del Joint Venture, este financiamiento se produjo producto de la inversión inicial para dar creación de la empresa en el territorio peruano, también cuenta con financiamientos con proveedores del exterior. Comparando este resultado con *Suarez (2020)* en donde obtuvo como resultado que la entidad había realizado un financiamiento externo para adquirir activos (mercadería) y ser utilizado este como capital de trabajo con la finalidad de hacer crecer los ingresos y mejorar la situación económica de la entidad.

Resultados del Análisis Documental

La revisión documentaria se procedió aplicar y analizar los ratios de liquidez con la meta de mostrar el nivel de liquidez que obtiene la firma en los periodos 2019 y 2020 dando cumplimiento del segundo objetivo específico. A continuación, se muestra los siguientes resultados.

Dimensión 1: Ratios de Liquidez

Indicador 1: Liquidez Corriente

Tabla 49

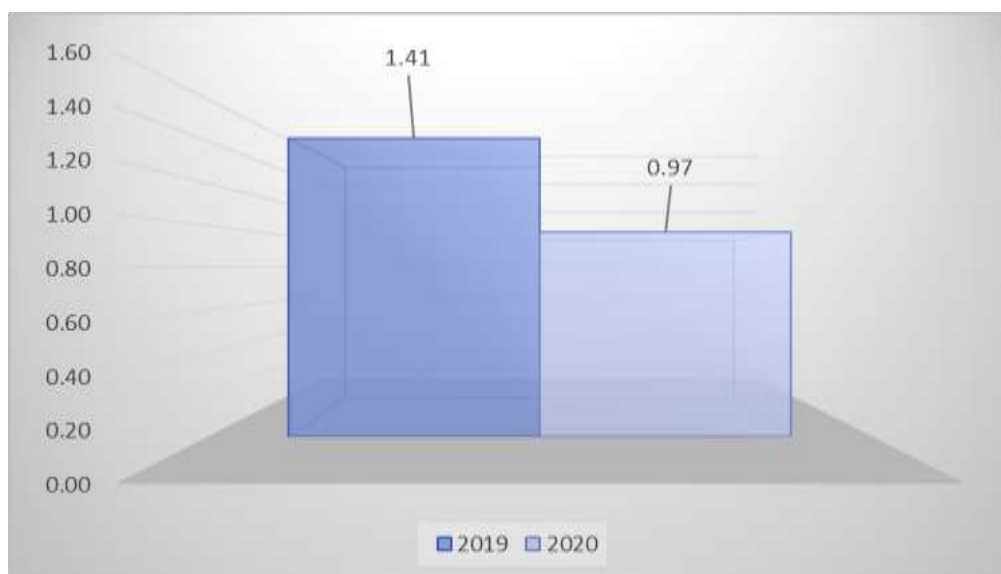
Análisis de la liquidez corriente periodos 2019-2020

LIQUIDEZ CORRIENTE	2019	2020
Activo Corriente	3,351,616.00	2,967,964.00
Pasivo Corriente	2,370,768.00	3,063,214.00
TOTAL	1.41	0.97

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica

Figura 29

Liquidez Corriente 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC por cada sol de deuda del 2019 tiene un respaldo de 1.41 mientras para el año 2020 obtiene 0.97, lo cual significa que en el año 2019 presenta un nivel de liquidez eficiente ya que, con todos los activos corrientes, si logra cancelar las deudas corrientes; en cambio en el año 2020 presenta deficiencias ya que no logra cancelar sus deudas corrientes.

Indicador 2: Prueba Ácida

Tabla 34

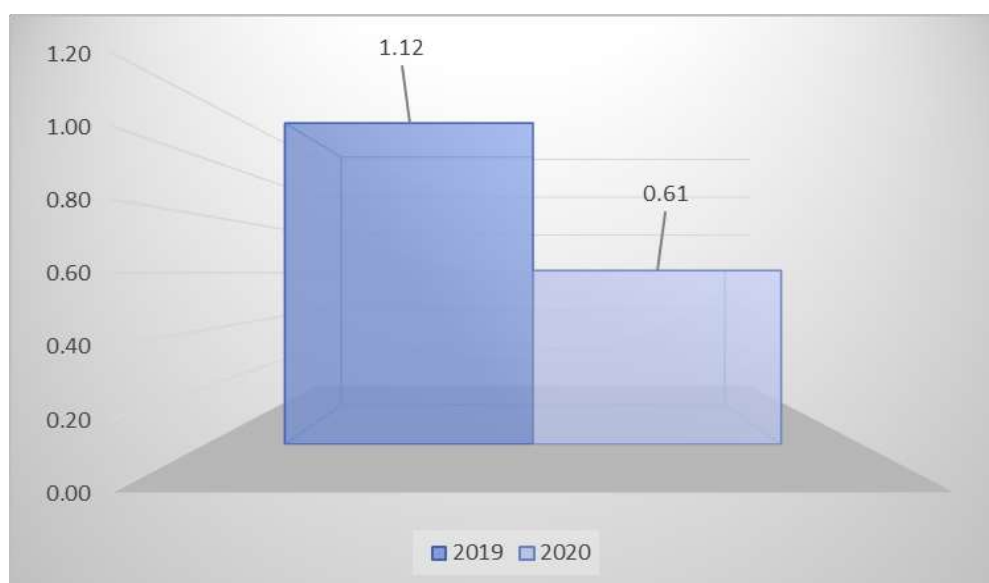
Análisis de la prueba ácida periodos 2019-2020

PRUEBA ÁCIDA	2019	2020
Activo Corriente - Inventario	2,662,640.00	1,862,284.00
Pasivo Corriente	2,370,768.00	3,063,214.00
TOTAL	1.12	0.61

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica

Figura 18

Prueba ácida 2019-2020



La empresa Metzer Perú SAC por cada sol de deuda del 2019 tiene de capacidad para pagar de 1.12, mientras para el año 2020 obtiene 0.61 menor al del año anterior, da a entender que en 2020, su prueba ácida es deficiente debido a que no logra cubrir su totalidad de sus deudas corrientes debido a que el ratio es menor a 1.

Indicador 3: Capital de Trabajo

Tabla 51

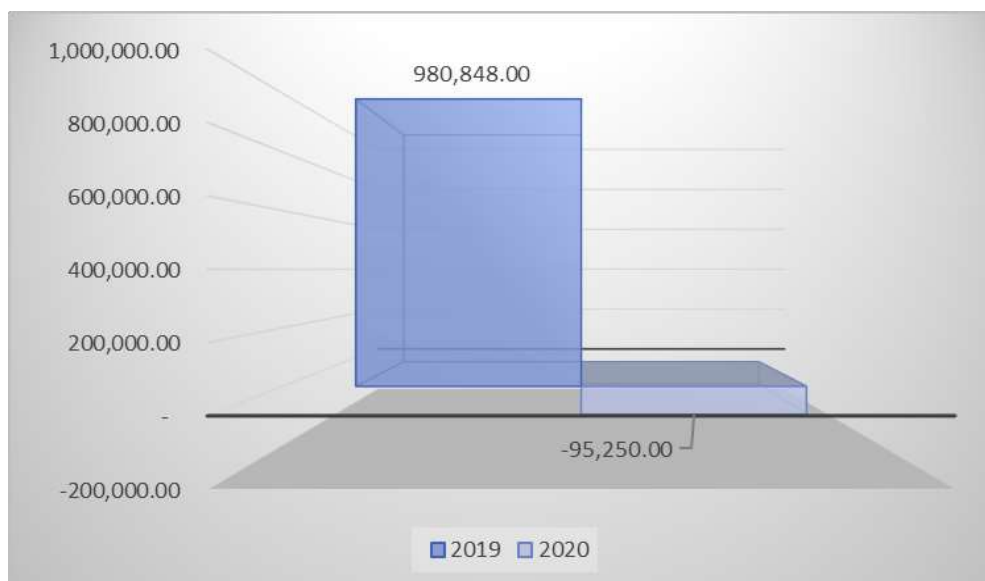
Análisis del capital de trabajo periodos 2019-2020

CAPITAL DE TRABAJO	2019	2020
Activo Corriente - Pasivo Corriente	980,848.00	-95,250.00
TOTAL	980,848.00	-95,250.00

Se grafica estos resultados para una interpretación más específica

Figura 19

Capital de trabajo 2019-2020



La compañía Metzer Perú SAC presenta para el 2019 un capital de trabajo de S/. 980,848.00 soles después de cancelar todas las deudas dentro de un año, mientras para el año 2020 presenta un problema ya que genera un resultado negativo de S/. 95,250.00 por lo que se entiende que el uso de todos los activos corrientes la firma no logra cancelar todas sus deudas corrientes.

C) Identificar los factores que inciden a consecuencia del Covid 19 en la liquidez de la empresa Metzer Perú SAC.

Después de haber aplicado las distintas técnicas y dado contestación a los dos objetivos específicos, ahora en este punto se detalla los factores que han incidido a consecuencia del Covid-19 en la liquidez de la compañía en estudio, para ello se muestra a continuación:

1er factor: Incremento de las cuentas por cobrar

Se ha identificado que el Covid-19 ha generado una consecuencia muy grave en las cuentas por cobrar de la empresa Metzger Perú SAC ya que mucho de estos clientes han sido afectados por la pandemia, por lo que recurrieron a reprogramar sus créditos, dicho sea mencionando que estos clientes cerraron sus negocios de manera temporal, otros a pesar de seguir laborando sus ingresos disminuyeron por lo que generó un nivel de endeudamiento por parte de ellos, tal como nos mencionan los entrevistados que a pesar de tener políticas de cobranza la empresa no se ha logrado cumplir de manera eficiente en el ejercicio 2020.

Tal como se determina en la tabla N°26 la empresa cierra el ejercicio 2020 con S/. 1'589,650.00 de cuentas por cobrar a sus clientes, siendo representada en 44.51% del total de los activos siendo este resultado muy perjudicial para la empresa ya que se incrementó en 19.2% en comparación con el año anterior.

Por otro lado, es importante mencionar que el incremento del nivel crediticio generó debilidad a la caja (efectivo) de la empresa Metzger Perú SAC ya que en el periodo 2020 se tuvo que cancelar parte de las deudas, pagar a sus colaboradores, así como también las obligaciones tributarias (impuestos), tal como se evidencia en la tabla N°26 la entidad al finalizar el año 2020 cierra con S/. 122,570.00 en caja y bancos siendo representada en 3.43% lo que sufrió una baja de 1.79% frente al ejercicio 2019.

2do factor: Sobre stock de mercadería

También se ha identificado que el Covid-19 ha generado una consecuencia en cuanto al stock de la mercadería ya que debido a la paralización de casi 5 meses de sus actividades producto de la pandemia del Covid-19 la firma no ha logrado convertir esos activos en efectivo.

Tal como muestra la tabla N°24, la empresa Metzger Perú SAC cerró el año 2019 con existencias por recibir del extranjero por el importe de S/. 978,756.00 siendo estos activos ingresados a almacén en el periodo enero 2020, si bien es cierto que el 15 de marzo del 2020 el Estado Peruano, mediante decreto, ordenó la paralización de las actividades debido a que el virus del Covid-19 se encontraba en

territorio peruano, esta paralización de las actividades afecto a muchos sectores empresariales dentro de ellas se encontraba la empresa en estudio por lo que trajo como consecuencia la paralización de la mercadería en almacén, esto genero un problema para la empresa Metzger Perú SAC ya que le afecto económicamente debido a que no se logró vender dichas existencias como se había proyectado, afectando directamente la liquidez de la entidad.

También mencionar que la empresa cerró el ejercicio 2020 con un importe de mercadería de S/. 1'105,680.00 a pesar de reanudar sus actividades en el periodo agosto 2020 (tabla N°26).

3er factor: Incremento de las cuentas por pagar

Se ha determinado que otro de los factores que afectado la liquidez producto del Covid-19 es el incremento de las cuentas por cancelar, de acuerdo a la tabla N°26, la empresa Metzger Perú SAC en el ejercicio 2020 posee por pagar S/. 3'063,214.00 soles, siendo el rubro más representativo, las deudas con los proveedores, así mismo mencionar que la firma a pesar de no abrir sus puertas en los periodos de marzo-julio concedió a todos sus trabajadores licencia con goce de haber con la meta de no perjudicar la canasta familiar del personal afectando directamente al efectivo de la entidad.

Así mismo mencionar que de acuerdo a la tabla N°24 la empresa Metzger Perú SAC al finalizar el año 2019 tenía por pagar de obligaciones S/. 2'370,768.00 soles en cambio para el año 2020 se incrementó en S/. 692,446.00 soles

4to: factor: Disminución de ventas

Del mismo modo, se ha identificado que otro de los factores que ha afectado la liquidez producto del Covid-19, es la disminución de los ingresos ya que de acuerdo a la tabla N°25, la empresa en el periodo 2019 ha vendido S/. 5'516,892.00 soles en comparación al del año 2020 que ha vendido S/. 2'799,648.00 siendo una disminución muy notable de S/. 2'717,244.00.

Esta disminución detallada anteriormente ha sido generada producto de la paralización de las actividades de casi cinco meses trayendo como consecuencias el estancamiento de la mercadería en almacén por lo que generó problemas económicos para contrarrestar las obligaciones a corto plazo.

5to factor: Incremento de gastos operativos

Y, por último, otro factor que se ha identificado es el incremento de los gastos operativos, recalcar que la cancelación mensual de los colaboradores tanto administrativos y ventas del ejercicio 2020 ha originado un gasto de S/. 1'679,200.00 siendo este representado en 59.9% del total de los ingresos.

Es importante mencionar también que, dentro de los gastos administrativos se encuentran adquisiciones que no pertenecen al giro del negocio, pero si son deducibles en concordancia al artículo 37 de la ley del IR, estos gastos han repercutido directamente a la rentabilidad como así también a la liquidez de la compañía Metzger Perú SAC ya que ha generado deudas de cuentas por pagar.

3.1.2. Discusión de los resultados

Teniendo en cuenta nuestro objetivo general: Determinar el impacto a consecuencia del Covid 19 en la liquidez de la compañía Metzger Perú SAC, y los resultados detallados líneas arriba se determina que esta investigación si satisface la meta establecida. Frente a ello en este punto procedemos a discutir nuestros resultados con otros tesis a través de nuestros objetivos específicos.

En referente al primer objetivo específico, habiéndose aplicado nuestras técnicas de investigación, se determinó que la situación económica es deficiente debido a que en los estados financieros presenta en el periodo 2020 resultados no esperados por parte de gerencia, mencionar que los activos corrientes están conformados por S/. 2'967,964.00 mientras que los pasivos corrientes presentan un nivel muchos más alto de S/. 3'063,214.00 generándole esto problemas de carácter económico para la entidad en cuanto al cumplimiento de sus deudas, así mismo mencionar también que los ingresos han sufrido una disminución muy notable de S/. 2'731,716.00 frente al año 2020 generando graves consecuencias

en cuanto a la salud económica de la compañía, corroborando con el tesista Padilla (2018), en donde determinó en su estudio que la entidad presentaba problemas en cuanto al aspecto económico ya que no contaba con profesionales capacitados para realizar el análisis especializado generándole ello graves incrementos de endeudamientos, mala toma de decisiones que perjudicaban directamente la salud de la firma.

Así también corroborando con los tesisas Vásquez y Briceño (2019), en donde llegaron a obtener como resultado que la institución presentaba un alto nivel de sus pasivos ascendiendo ello a más de 4 millones de soles frente a sus activos de cerca de 2.5 millones de soles, esto es generado a una mala gestión de sus financiamientos por lo que genero un gran endeudamiento externo por parte de la entidad, así como también al tesista Carrillo (2018), en donde determinó que la entidad no tenía políticas de control de sus adquisiciones por lo que esto genero graves endeudamientos que perjudico directamente la economía de la compañía. Estos resultados reflejan que poseer una buena salud económica en las empresas contribuye al logro de las metas y crecimiento en materia empresarial.

También discutiendo en cuanto al análisis financiero se halló que la entidad Metzger Perú SAC, presenta resultados no esperados por los ejecutivos de la entidad, mencionar que en el periodo 2020 presenta morosidad de cobro ya que asciende a un total de S/. 1'589,650.00 en lo cual es representada por un 44.51% de total de los activos, así como también las existencias en S/. 1'105,680.00 que está compuesto por 30.96% de la totalidad de los activos, esto representa para la compañía una ineficiente gestión de sus recursos ya que está demorando casi 7 meses en transformar sus ventas efectivo líquido para afrontar pasivos y cerca de 8 meses en dar salida la mercadería de almacén, de acuerdo con el tesista Barreiro (2017), en su indagación determinó que la entidad carece de políticas de cobranza, por lo que generó un incremento de su cartera crediticia generándole ello una rotación de sus cobranzas mayor a 5 meses, así como también corroborando con Chiriguaya (2017), en donde determinó que existía un mal control interno en la entidad en referente a las cobranzas de sus clientes y en las adquisiciones de la mercadería ya que no existía un control estricto de ellos originando problemas financieros para la institución.

Así mismo también se halló que Metzger Perú SAC en cuanto a la rentabilidad no es muy satisfactoria ya que en el periodo 2019 presenta de ROA -5.45% y en el año 2020 presenta -10.04% siendo estos resultados que el rendimiento de los activos no generan utilidades para los accionistas siendo esto que generan pérdidas por cada sol invertido, así mismo mencionar que después de haber deducido la totalidad de los gastos tanto operativos como financieros la entidad genera un margen de pérdida para los accionistas de -12.79% siendo esto las consecuencias generadas por un mal control de sus gastos, corroborando con los autores Paz y Taza (2017), en donde llegaron a determinar que la entidad rentablemente no se encontraba en buenas condiciones ya que más de dos periodos generaba pérdidas consecutivas debido esto al mal control de sus costos y gastos ya que el costo de ventas estaba representado por el 98.90% dejando 1.1% para afrontar los demás gastos. Estos resultados nos dan a conocer que poseer una buena situación financiera repercute en el mejoramiento de los beneficios por parte de los accionistas, así como también ayuda a tomar decisiones correctas en beneficio de la entidad.

En referente al segundo objetivo específico, se halló que la entidad presenta en el periodo 2020 un margen deficiente de 0.97 siendo esto generado por un alto nivel de endeudamiento por parte de los proveedores así como los financiamientos originados por parte de los socios del Joint Venture, también mencionar que haciendo un cálculo de cancelación masiva de todas las deudas corrientes la entidad genera un saldo negativo de S/ -95,250.00 dándonos a conocer que con la totalidad de los activos corrientes que posee la entidad no puede cancelar la totalidad de sus pasivos corrientes, corroborando con el tesista Muñoz (2020) determinó que la entidad no contaba con buenos indicadores de liquidez por lo que propuso una mejora para esta problemática en un arrendamiento financiero así también con el tesista Carrillo (2018), en donde determino en su estudio que la institución poseía una liquidez de 0.85% generando problemas a corto plazo por lo que recomendó realizar un análisis estricto de sus gastos. En concordancia con los hallazgos se dice que poseer buenos indicadores de liquidez ayuda a la empresa a cancelar en tiempos oportunos sus pasivos ayudando en la reducción de las deudas.

En referente al tercer objetivo específico, se halló que uno de los principales factores que generó graves problemas debido al virus del Covid 19 han sido el incremento de las cuentas por cobrar, el stock de la mercadería en almacén ya que muchos de los clientes reprogramaron sus créditos y a la vez la entidad se vio afectada en el cierre temporal de su negocio debido a la pandemia por lo que generó el estancamiento de las existencias, por otro lado también otros de los factores han sido la baja de los ingresos y el incremento de las cuentas por pagar, siendo esto una disminución de S/ 2'717,244.00 de ingresos, las deudas con los proveedores, trabajadores, impuestos y financiamientos se vieron afectados ya que el 100% de los colaboradores se le brindó licencia con goce de haber a fin de no afectar la económica familiar, corroborando con los autores Hinostroza y Chumpitazi (2020), determinó que el Covid - 19 ha ocasionado graves consecuencias en cuanto a los índices de liquidez y la solvencia de las entidades se servicios de la ciudad de Lima.

3.2. Consideraciones finales

3.2.1. Conclusiones

- Se concluye que para determinar el impacto financiero que ha originado la pandemia del Covid-19 en la liquidez, se recolectó información fehaciente de los estados financieros lo cual se obtuvo a través del empleo de técnicas que permitieron recabar datos como las cuales indicaron en los resultados que el impacto que ha ocasionado el virus ha afectado notablemente la salud económica y financiera de la compañía Metzer Perú SAC.

- En cuanto a la situación económica y financiera se concluye que Metzer Perú SAC, presenta debilidades ya que en el periodo 2020 ha sufrido una disminución notable de ingresos ascendente de S/. 2'731,716.00, producto de la paralización temporal de sus actividades (Covid-19); esto ha generado problemas en cuanto a la rentabilidad y los beneficios netos para los socios, también es importante concluir que no están empleando un correcto control de sus gastos y financiamientos por lo que está ocasionando un nivel de endeudamiento de 698.65% generando riesgo patrimonial frente a las deudas.

- También en cuanto a la liquidez, se concluye que la empresa muestra niveles no esperados por Gerencia ya que en el periodo 2020 revela un nivel de liquidez de 0.97 en comparación con el año 2019 que presenta 1.41, esto determina que la entidad en el año 2020, no puede cancelar la totalidad de sus obligaciones corrientes ya que sus pasivos son muy superiores a sus activos debido a que la razón es inferior a 1.
- Y por último, se concluye que los factores que han influido a consecuencia del Covid-19 en la liquidez han sido el incremento de créditos reprogramados por parte de los clientes, el nivel de stock de mercadería que se vio estancada en almacén producto de la paralización de las actividades, el incremento del endeudamiento por parte de los proveedores y socios, disminución notable de los ingresos por el cierre temporal y el aumento de los gastos operacionales por parte de las cancelaciones mensuales a los trabajadores (licencia con goce de haber), todos estos factores han repercutido directamente en la carencia de liquidez en Metzer Perú SAC.

3.2.2. Recomendaciones

- Se recomienda a la Contadora General brinde una asesoría especializada a Gerencia en cuanto al mejoramiento de los índices de la liquidez, así como también la implementación de políticas relacionadas a la capacitación al personal Administrativo para una realización eficiente de sus funciones y cumplimiento de los objetivos Gerenciales.
- Se recomienda a la Contadora General de Metzer Perú SAC en preparar los Estados Financieros de manera trimestral y realizar el respectivo análisis económico-financiero con la finalidad de determinar los problemas y poder subsanarlos en el tiempo oportuno.
- También se recomienda al Gerente General en poner atención en cuanto a tener un control estricto de sus costos y gastos, así como también al área de créditos y cobranza en emplear distintos medios de cobranza principalmente a sus clientes morosos por lo que traerá consigo la obtención de efectivo líquido para cancelar sus deudas a corto plazo.

- Se recomienda al área de Gerencia Metzger Perú SAC implementar estrategias que ayuden a consolidar el aspecto económico y financiero de la compañía, así como el mejoramiento de los índices de la liquidez por lo que generará reducir el nivel de endeudamiento y el debido crecimiento empresarial.
- Y, por último, se recomienda a los futuros profesionales Contadores de las distintas Universidades a tener en cuenta esta investigación como un modelo y antecedente del impacto financiero que ha originado el Covid-19 en la Liquidez, logrando consolidar los conocimientos y el debido intercambio de la información para la obtención de un estudio más profundo.

IV REFERENCIAS

- Cacyavilca, I. (2018). *Operación de arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera en la Constructora Jast SRL*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa]. Repositorio Institucional UNSA. <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6104/COcccoi.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Calle, R. y Figueredo, I. (2018). *NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima Perú*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Institucional UPC. https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624840/CALLE_CR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrillo, A. (2018). *La Gestión Financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional UTA. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Castillo, G. (2021). *Estrategias de cobranza para mejorar la liquidez de la empresa Negocios Semper EIRL Lambayeque 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional USS. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8005/Castillo%20C%c3%b3rdova%20Gladis%20Yanet.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chiriguaya, C. (2017). *Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la Cooperativa de Transporte de Pasajeros Santa Lucia Cía*. [Tesis de pregrado, Universidad Politécnica Salesiana]. Repositorio UPS. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9946/1/UPS-GT001070.pdf>
- Collanqui, N. (2018). *Herramientas financieras y liquidez en la empresa Productos Paraíso del Perú SAC, en el año 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio Institucional U las américas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/576/HERRAMI>

ENTAS%20FINANCIERAS%20Y%20LIQUIDEZ%20EN%20LA%20EMPRESA%20PRODUCTOS%20PARA%20C3%8DSO%20DEL%20PER%20C3%9A%20S.A.C.%20EN%20EL%20A%20C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Contabilidad, C. (11 de septiembre de 2013). Presentación de Estados Financieros. <https://booksdigital.jimdofree.com/2014/03/22/resoluci%C3%B3n-n%C2%BA-053-2013-ef-30-oficializan-la-ciniif-21-las-modificaciones-a-las-nic-36-y-39-y-la-versi%C3%B3n-2013-de-normas-internacionales-de-informaci%C3%B3n-financiera/>

Córdova, E. (2018). *Análisis del impacto financiero-tributario del sistema de deducciones en la liquidez de Natali & jazmín*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5206/C%20c3%b3rdova%20Ocupa%20Eliana%20Lisset.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Deloitte. (2020). Los retos de la gestión de caja y el impacto en la liquidez. *Deloitte*. <https://www2.deloitte.com/pe/es/pages/finance/articles/atendiendo-el-impacto-financiero-del-COVID19.html#>

Diario el Economista. (25 de mayo de 2020). La falta de liquidez de las empresas amenaza con provocar cierres masivos. *El Economista*. <https://www.eleconomista.es/economia/noticias/10513384/04/20/La-falta-de-liquidez-de-las-empresas-amenaza-con-provocar-cierres-masivos.html>

Diario la República. (14 de septiembre de 2020). Casi 7 de cada 10 empresas que reabrieron sufren por bajas ventas. *La República*. <https://larepublica.pe/economia/2020/09/14/casi-7-de-cada-10-empresas-que-reabrieron-sufren-por-bajas-ventas/>

Erazo, M. (15 de mayo de 2011). Rigor Científico en las Prácticas de investigación cualitativa. *Universidad Nacional de Entre Ríos*, Pág.107-136. <https://www.redalyc.org/pdf/145/14518444004.pdf>

Financiera, I. (21 de agosto de 2020). Liquidez Financiera. 15 formas de medirla en tu empresa. *ión Financiera*. <https://blog.ion.com.mx/liquidez-financiera>

- Financieros, S. (2020). 5 modos de inyectar liquidez a tu pyme sin contraer deuda. *Logros y Servicios Financieros*. <https://www.empresaslogros.cl/pp-guia-5-modos-de-inyectar-liquidez-a-tu-pyme-sin-contraer-deuda>
- Gonzales, N. (2020). La rentabilidad en el Grifo Tobi EIRL, Morrope. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7564/Gonzales%20Mena%20Nilson.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, R. (2014). Metodología de la Investigación. Mc Graw Hill Educación. <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Londoño, L. (2013). ¿Qué es el impacto financiero? *Choose Life*. <http://noticiasvegetarianasweb.blogspot.com/2013/07/que-es-el-impacto-financiero.html>
- Luna, N. (18 de enero de 2018). Liquidez Financiera ¿Qué es y por qué es importante? *Entrepreneur*. <https://www.entrepreneur.com/article/307396#:~:text=La%20liquidez%20financiera%20de%20una,convertirse%20en%20dinero%20en%20efectivo.>
- Mariño, W. (2020). Los problemas de liquidez afectan más a la microempresa. <https://www.revistalideres.ec/lideres/wilson-marino-problemas-liquidez-afectan.html>
- Mata, L. (02 de Julio de 2019). Profundidad alcance de los estudios Cuantitativos. *Investigalia*. <https://investigaliacr.com/investigacion/profundidad-o-alcance-de-los-estudios-cuantitativos/>
- Millones, M. (2020). Rentabilidad de la empresa Big Bag Perú SAC, La Victoria. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6762/Millones%20S%C3%A1nchez%20Magali%20Medalid.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Molina, J., y Oña, J. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Jornal*. Recuperado de <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1202>

- Muñoz, L. (2020). *Arrendamiento financiero y su impacto en la liquidez de la empresa Despensa Peruana S.A.* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán] Repositorio Institucional USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/7076/Mu%c3%b1oz%20Arboleda%20Lurdes%20del%20Milagro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Palella, M. (21 de abril de 2010). Tipo y diseño de la investigación. http://planificaciondeproyektosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-disenio-de-la-investigacion_21.html
- Paz, E. y Taza, Y. (2017). *La Gestión Financiera en la liquidez de la empresa YOSEEV EIRL, del distrito del Callao.* [Tesis de pregrado, Universidad de Ciencias y Humanidades]. Repositorio Institucional UCH. http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pymes y Autónomos. (2020). Las quiebras de empresas son un problema de liquidez. *Pymes y Autónomos.* <https://www.pymesyautonomos.com/actualidad/las-quiebras-de-empresas-son-un-problema-de-liquidez-el-caso-de-abengoa>
- Ramírez, G. y Manotas, D. (2015). Modelo de medición del impacto financiero del mantenimiento de inventario de suministros. *Dialnet, Vol. 19.* <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4847458>
- Reyes, E. (2019). Análisis de la Rentabilidad y Liquidez por la expansión de mercado de la zona de Piura. https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/12765/reyessalda%c3%b1a_erika.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez, C. (2018). Impacto de las micro finanzas: Resultados de algunos estudios énfasis en el sector financiero. *Revista Ciencias Estratégicas.* <https://www.redalyc.org/pdf/1513/151312829005.pdf>
- Roldán, P. (2013). Análisis Financiero. *Economipedia.* <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

- Sánchez, C. (2019). Análisis del proceso de ventas para la pollería Campos SRL. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7075/S%C3%A1nchez%20Farf%C3%A1n%20Claudia%20Valeria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- School, B. (23 de enero de 2017). Liquidez: definición y aspectos más importantes para el negocio. *Business School*. <https://obsbusiness.school/es/blog-investigacion/finanzas/liquidez-definicion-y-aspectos-mas-importantes-para-el-negocio>
- Sevilla, A. (2012). Estados Financieros. *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Sevilla, A. (2016). Liquidez. *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Suarez, A. (2020). Leaseback como medio de financiamiento para mejorar la capacidad instalada de la empresa Unipersonal Guerrero Meoño Juan Eduardo, Chiclayo 2018. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional USS. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7247/Suarez%20Gasco,%20Antonella%20Soledad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tello, L. (2017). *El Financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM SAC*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional Autónoma. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/372/1/Tello%20P%20erleche%20Lesly%20Tarigamar.pdf>
- Vásquez, M. y Briceño, V. (2019). *Evaluación de Gestión Financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Distribuciones Pimentel SRL*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Repositorio Institucional USAT. http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1919/1/TL_Brice%C3%B1oMasabelVicente_VasquezVasquezManuel.pdf

- Velasco, N. (2012). Ratios de liquidez. *Expansión*.
<https://www.expansion.com/diccionario-economico/ratios-de-liquidez.html>
- Verona, G. (20 de abril de 2020). El factoring opción para lograr liquidez en cuarentena. *Mentoría*. <https://grupoverona.pe/el-factoring-opcion-para-lograr-liquidez-en-cuarentena/>
- Walker, N. (01 de junio de 2017). Impacto Financiero. Centro Nacional de Consultoría. <https://www.centronacionaldeconsultoria.com/post/impacto-financiero>

V ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Operacionalización de variables

Variable Independiente: Impacto Financiero

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	técnicas e instrumentos de recolección de datos
Impacto Financiero	Según Londoño (2013) manifiesta que el impacto financiero es la consecuencia que trae producto de un fenómeno esto puede ser muy perjudicial en los estados financieros que afectan directamente a la toma de decisiones de las empresas	Se analiza los estados financieros a través de análisis horizontales y verticales a fin de analizar las variaciones y el impacto de los años 2019 y 2020 de la empresa Metzger Perú SAC	Estados Financieros	Estado de Situación Financiera	<p>¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financieros?</p> <p>¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿en qué medida se cumplen?</p> <p>¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?</p> <p>¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid-19 en la empresa?</p> <p>¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a que se debe esto</p>	Técnica Entrevista
				Estado de Resultados	<p>¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta, explique el motivo</p> <p>¿Usted como Contadora, que estrategias brinda a Gerencia para que genere utilidades la empresa?</p>	Instrumento Guía de entrevista

	<p>¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento</p> <p>¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?</p>	
Estado de Flujo de Efectivo	<p>En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?</p> <p>¿Actualmente qué tipos de financiamientos posee la empresa?</p>	<p>Técnica</p> <p>Análisis documental</p>
Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	<p>¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento.</p> <p>La empresa ¿Cómo capitaliza sus utilidades?</p> <p>¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?</p>	<p>Instrumento</p> <p>Guía de análisis documental</p>
Análisis económico del Estado de Situación Financiera	<p>Activo corriente</p> <p>Activo no corriente</p> <p>Pasivo corriente</p> <p>Pasivo no corriente</p> <p>Patrimonio</p>	

Análisis económico	Análisis económico del Estado de Resultados	Ingresos Utilidad Bruta Utilidad Operativa Utilidad neta
	Análisis económico del Estado de Flujo de Efectivo	Actividades de operación Actividades de inversión Actividades de financiamiento
	Análisis económico del Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital social Utilidades acumuladas Utilidad neta
	Análisis Vertical	
Análisis Financiero	Análisis Horizontal	Ratios Financieros
	Ratios de Rentabilidad	
	Ratios de endeudamiento	
	Ratio de Gestión	

Variable Dependiente: Liquidez

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	técnicas e instrumentos de recolección de datos
Liquidez	Es la tenencia del efectivo que tiene una empresa para poder cumplir con sus obligaciones tanto del giro del negocio como obligaciones con terceros. (Sevilla 2016).	Se realiza una evaluación a través de ratios financieros vinculados a la liquidez de la empresa Metzer Perú SAC.	Ratios de Liquidez	Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo corriente	Técnica (Entrevista) Instrumento (Guía de entrevista)
				Prueba Ácida	Activo corriente – Inventario / Pasivo corriente	Técnica (Análisis documental) Instrumento (Guía de análisis documental)
				Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	

Fecha: ___/___/___

Nombre del entrevistado: _____

Nombre de la Empresa: _____

Objetivo:

La presente entrevista nos servirá para recopilar información imprescindible para el desarrollo del estudio de la tesis titulada: IMPACTO FINANCIERO A CONSECUENCIA DEL COVID 19 EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA METZER PERU SAC – LIMA, con respecto a las variables: Impacto Financiero y Liquidez

PREGUNTAS:

Impacto Financiero

- 1) ¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financieros?
- 2) ¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿En qué medida se cumplen?
- 3) ¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?
- 4) ¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid-19 en la empresa?
- 5) ¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a qué se debe esto.
- 6) ¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta, explique el motivo.
- 7) ¿Cómo Contadora, que estrategias brinda a Gerencia para que genere utilidades la empresa?
- 8) ¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento.
- 9) ¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?
- 10) En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?
- 11) ¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?

12. ¿Actualmente qué tipos de financiamientos posee la empresa?
13. ¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento.
14. La empresa ¿Cómo capitalizan sus utilidades?
15. ¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?

Liquidez

- 1) ¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir deudas?
- 2) ¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar su liquidez? ¿Por qué?
- 3) ¿Ha sido beneficiado con el programa Reactiva Perú a consecuencia del Covid 19? De no ser así, explique por qué no se acogió a dicho programa
- 4) ¿Actualmente la empresa cuenta con liquidez para cumplir sus deudas con sus proveedores?
- 5) ¿A cuánto asciende las deudas con sus proveedores? Explique el motivo de dicha deuda.
- 6) ¿Actualmente la empresa cuenta con algún financiamiento externo? ¿Qué tipos de financiamientos?
- 7) ¿Cuáles son las razones por las que la empresa solicita un financiamiento?
- 8) ¿Actualmente la empresa cuenta con endeudamiento? ¿Qué tipos de endeudamientos?

Anexo 3:Guía de Análisis Documental

Nombre de la Empresa: _____

Fecha de aplicación: ___/___/___

Es Grato dirigirme a usted, con la finalidad de revisar la documentación pertinente previa al proyecto de investigación con la necesidad de obtener información de los Estados financieros de los periodos 2019 y 2020. Se detalla los siguientes documentos a analizar.

Documentos por solicitar	Contenido a evaluar
Estado de Situación Financiera, periodo 2019 y 2020	Activo Corriente <ul style="list-style-type: none"> ● Efectivo ● Cuentas por cobrar ● Existencias Activo no corriente <ul style="list-style-type: none"> ● Activo fijo Pasivo Corriente <ul style="list-style-type: none"> ● Cuentas por pagar ● Tributos por pagar Pasivo no corriente <ul style="list-style-type: none"> ● Obligaciones financieras Patrimonio <ul style="list-style-type: none"> ● Capital ● Utilidades acumuladas Aplicación de ratios de liquidez
Estado de Resultados Integrales, periodo 2019 y 2020	Utilidad Bruta Utilidad Neta Utilidad operativa Utilidad antes de impuestos Utilidad neta
Estado de flujo de efectivo, periodos 2019 y 2020	Ingresos Proyecciones
Estado de cambios en el patrimonio neto, periodos 2019 y 2020	Aumentos de capital

Anexo 4: Validez de instrumentos

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: IMPACTO FINANCIERO

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: ESTADOS FINANCIEROS							
1	¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financiero?	x		x		x		
2	¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿En qué medida se cumplen?	x		x		x		
3	¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?	x		x		x		
4	¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid 19 en la empresa?	x		x		x		
5	¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a qué se debe esto	x		x		x		
6	¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta explique el motivo	x		x		x		
7	¿Cómo Contadora, que estrategias brinda a Gerencia para que genere utilidades la empresa?	x		x		x		
8	¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento.	x		x		x		
9	¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?	x		x		x		
10	En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?	x		x		x		
11	¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?	x		x		x		
12	¿Actualmente que tipos de financiamiento posee la empresa?	x		x		x		
13	¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento	x		x		x		
14	La empresa ¿Cómo capitaliza sus utilidades?	x		x		x		
15	¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

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

Chiclayo 19 de abril del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: CPC MORILLO VALLE YOLANDA LUZ DNI: 16498676 CPC 864

Especialidad del evaluador: Contador Público Colegiado

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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



Firma

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LIQUIDEZ

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSION 1: LIQUIDEZ CORRIENTE								
1	¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir deudas corto plazo?	X		X		X		
2	¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar su liquidez? ¿Porqué?	X		X		X		
DIMENSION 2: PRUEBA ACIDA								
3	¿Ha sido beneficiado con el programa Reactiva Perú a consecuencia del Covid 19? De no ser así, explique porque no se acogió a dicho programa.	X		X		X		
4	¿Actualmente la empresa cuenta con liquidez para cumplir sus deudas con sus proveedores?	X		X		X		
5	¿A cuánto asciende las deudas con sus proveedores? Explique el motivo de dicha deuda	X		X		X		
DIMENSION 3: CAPITAL DE TRABAJO								
6	¿Actualmente la empresa cuenta con algún financiamiento?	X		X		X		
7	¿Cuáles son las razones por las que la empresa solicita un financiamiento?	X		X		X		
8	¿Actualmente la empresa cuenta con endeudamiento? ¿Qué tipos de endeudamientos?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

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

Chiclayo 19 de abril del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: CPC MORILLO VALLE YOLANDA LUZ DNI: 16498676 CPC 864

Especialidad del evaluador: Contador Público Colegiado

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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


 Firma

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

Anexo 5: Validez de instrumentos 2do experto

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: IMPACTO FINANCIERO

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: ESTADOS FINANCIEROS							
1	¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financiero?	X		X		X		
2	¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿En qué medida se cumplen?	X		X		X		
3	¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?	X		X		X		
4	¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid 19 en la empresa?	X		X		X		
5	¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a qué se debe esto	X		X		X		
6	¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta explique el motivo	X		X		X		
7	¿Cómo Contadora, que estrategias brinda a Gerencia para que genere utilidades la empresa?	X		X		X		
8	¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento.	X		X		X		
9	¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?	X		X		X		
10	En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?	X		X		X		
11	¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?	X		X		X		
12	¿Actualmente que tipos de financiamiento posee la empresa?	X		X		X		
13	¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento	X		X		X		
14	La empresa ¿Cómo capitaliza sus utilidades?	X		X		X		
15	¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?	X		X		X		

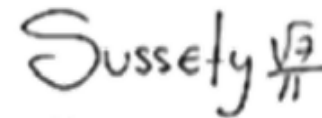
Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

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

19 de abril del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: Mg Eveling Sussety Balcazar Paiva DNI: 48092815

Especialidad del evaluador: Experiencia 7 años como Docente a tiempo completo en la especialidad de Tributación.



Firma
CPC 02-7259

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LIQUIDEZ

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSION 1: LIQUIDEZ CORRIENTE							
1	¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir deudas corto plazo?	X		X		X		
2	¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar su liquidez? ¿Porqué?	X		X		X		
	DIMENSION 2: PRUEBA ACIDA							
3	¿Ha sido beneficiado con el programa Reactiva Perú a consecuencia del Covid 19? De no ser así, explique porque no se acogió a dicho programa.	X		X		X		
4	¿Actualmente la empresa cuenta con liquidez para cumplir sus deudas con sus proveedores?	X		X		X		
5	¿A cuánto asciende las deudas con sus proveedores? Explique el motivo de dicha deuda	X		X		X		
	DIMENSION 3: CAPITAL DE TRABAJO							
6	¿Actualmente la empresa cuenta con algún financiamiento?	X		X		X		
7	¿Cuáles son las razones por las que la empresa solicita un financiamiento?	X		X		X		
8	¿Actualmente la empresa cuenta con endeudamiento? ¿Qué tipos de endeudamientos?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

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

19 de abril del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: Mg Eveling Sussety Balcazar Paiva DNI: 48092815

Especialidad del evaluador: Experiencia 7 años como Docente a tiempo completo en la especialidad de Tributación.

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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



Firma
CPC 02-7259

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

Anexo 6: Validez de instrumentos 3er experto

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: IMPACTO FINANCIERO

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: ESTADOS FINANCIEROS							
1	¿Cómo realizan el análisis financiero y con qué frecuencia se vienen emitiendo los Estados Financiero?	X		X		X		
2	¿Actualmente la empresa tiene implementado políticas de cobranzas? ¿En qué medida se cumplen?	X		X		X		
3	¿Realizan algún tipo de contrato a los clientes por las ventas al crédito?	X		X		X		
4	¿Cuál ha sido el impacto económico y financiero que ha generado el Covid 19 en la empresa?	X		X		X		
5	¿A cuánto asciende el importe de morosidad por parte de los clientes? Explique a qué se debe esto	X		X		X		
6	¿La empresa está generando utilidades? De ser negativa su respuesta explique el motivo	X		X		X		
7	¿Cómo Contadora, que estrategias brinda a Gerencia para que genere utilidades la empresa?	X		X		X		
8	¿En los últimos periodos ha visto un incremento de los ingresos? Explique el motivo del incremento.	X		X		X		
9	¿Actualmente tiene implementado un control de sus gastos?	X		X		X		
10	En cuanto a las actividades de operación ¿Cuáles son las fuentes principales de generación de ingreso que posee la empresa?	X		X		X		
11	¿Cuáles son las inversiones más resaltantes que ha realizado en los últimos periodos?	X		X		X		
12	¿Actualmente que tipos de financiamiento posee la empresa?	X		X		X		
13	¿En los últimos periodos ha visto incremento de capital? Explique el motivo del incremento	X		X		X		
14	La empresa ¿Cómo capitaliza sus utilidades?	X		X		X		
15	¿Actualmente a cuánto asciende el capital social de la empresa?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: Horacio José Esteban Fernández 20 de 04 del 2021
DNI: 16540707

Especialidad del evaluador: Facultad de Psicología
Univ. Comuna Universitaria


Firma
CPC 354

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

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LIQUIDEZ

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSION 1: LIQUIDEZ CORRIENTE								
1	¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir deudas corto plazo?	X		X		X		
2	¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar su liquidez? ¿Por qué?	X		X		X		
DIMENSION 2: PRUEBA ACIDA								
3	¿Ha sido beneficiado con el programa Reactiva Perú a consecuencia del Covid 19? De no ser así, explique porque no se acogió a dicho programa.	X		X		X		
4	¿Actualmente la empresa cuenta con liquidez para cumplir sus deudas con sus proveedores?	X		X		X		
5	¿A cuánto asciende las deudas con sus proveedores? Explique el motivo de dicha deuda	X		X		X		
DIMENSION 3: CAPITAL DE TRABAJO								
6	¿Actualmente la empresa cuenta con algún financiamiento?	X		X		X		
7	¿Cuáles son las razones por las que la empresa solicita un financiamiento?	X		X		X		
8	¿Actualmente la empresa cuenta con endeudamiento? ¿Qué tipos de endeudamientos?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Si

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

Apellidos y nombres del juez evaluador:

Horacio José Esteban Federman

20 de 04 del 2021

DNI: *1654077*

Especialidad del evaluador:

*Facultad de Psicología
Univ. Católica Boliviana*

[Firma manuscrita]
Firma
CPC 354

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

Anexo 7: Carta de autorización



Ruc 20603133464

"Año de la Universalización de la Salud"

Lima 23 de noviembre 2020

Srtas.

Aste Corbetto Guisela Elizabeth
Mego Hernández Consuelo Estefanía
Alumnas de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN

Yo, Corina Aste Corbetto, identificada con DNI N° 43349270, en calidad de Apoderada Legal de la empresa METZER PERU SAC, con RUC 20603133464 autorizo a las señoritas Guisela Elizabeth Aste Corbetto con DNI 10808575 y Mego Hernández Consuelo Estefanía con DNI 47247889, estudiantes de la Carrera de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, a utilizar información confidencial de la empresa para el desarrollo de su trabajo "ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA METZER PERU SAC-LIMA 2019" .

Como condiciones contractuales, las estudiantes están obligadas a no divulgar ni usar para fines personales (documentos, expedientes, escritos, además materiales) que, con objeto de la relación al trabajo les ha sido suministrada, no proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la duración de la investigación de su trabajo. Las estudiantes asumen que toda información y el resultado del informe de su trabajo serán de uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base solo para la construcción de un estudio de caso.

Atentamente,



METZER PERÚ S.A.C.
RUC: 20603133464

CORINA ASTE CORBETTO
DNI: 43349270
APODERADA

Anexo 8: Estados Financieros 2019-2020

Estados Financieros de los periodos 2019 y 2020

METZER PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	S/ 201,651.00	Tributos y aportes por pagar	S/ 49,118.00
Cuentas por cobrar comerciales terceros	S/ 977,968.00	Remuneraciones por pagar	S/ 2,679.00
Cuentas por cobrar al personal	S/ 32,498.00	Cuentas por pagar comerciales terceros	S/ 1,218,971.00
Otras cuentas por cobrar diversas	S/ 79,392.00	Cuentas por pagar accionistas	S/ 1,100,000.00
Servicios contratados por anticipado	S/ 68,179.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/ 2,370,768.00
Mercaderia	S/ 688,976.00	PASIVO NO CORRIENTE	
Mercaderia por recibir	S/ 978,756.00	Cuentas por pagar accionistas	S/ 675,031.00
Activo diferido	S/ 324,196.00	Otras cuentas por pagar	S/ 12,878.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 3,351,616.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	687,909.00
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO	S/ 3,058,677.00
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	S/ 508,974.00	PATRIMONIO	
Intangibles (Neto)	S/ 3,850.00	Capital social	S/ 1,604,141.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 512,824.00	Resultados Acumulados negativos	S/ -587,618.00
		Resultado del ejercicio	S/ -210,760.00
		TOTAL PATRIMONIO	S/ 805,763.00
TOTAL ACTIVO	S/ 3,864,440.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 3,864,440.00

METZER PERU SAC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

Ingresos Operacionales	
Ventas Netas	5,516,892.00
Otros ingresos	18,145.00
Total ingresos	5,535,037.00
(-) Costo de ventas	3,444,652.00
(-) Otros costos operacionales	2,800.00
Utilidad Bruta	2,087,585.00
Gastos de operación	
(-) Gastos de Administración	1,789,163.00
(-) Gastos de Ventas	561,139.00
Utilidad Operativa	-262,717.00
Otros ingresos y/o gastos	
(-) Gastos financieros	459,872.00
(-) Otros gastos	-
(+) Ingresos financieros gravados	511,815.00
(+) Otros ingresos gravados	14.00
(+) Otros ingresos no gravados	-
Utilidad antes de impuestos	-210,760.00
Impuesto a la Renta	-
Utilidad o pérdida del ejercicio	-210,760.00

METZER PERU SAC
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(EXPRESADO EN SOLES)

Actividades de Operación	
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	5,204,124.00
Cobranza de regalías, honorarios, comisiones y otros cobranza por créditos otorgados	-
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	18,145.00
Menos:	
Pago a proveedores de bienes y servicios	-2,534,361.00
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-1,735,405.00
Pago de tributos	-580,029.00
Pago de intereses y rendimientos	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-
Aumento (Disminución) del Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	372,474.00
Actividades de Inversión	
Cobranza de venta de valores e inversiones permanentes	-
Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo	
Cobranza de venta de activos intangibles	-
Menos:	
Pagos por compra de valores e inversiones permanentes	-
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-85,300.00
Pagos por compra de activos intangibles	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
Aumento (Disminución) del Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	-85,300.00
Actividades de Financiamiento	
Cobranza de emisión de acciones o nuevos aportes	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos:	
Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones de largo plazo	-400,700.00
Pago de préstamos bancarios	-
Pago de dividendos y otras distribuciones	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-
Aumento (Disminución) del Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	-400,700.0
Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo	
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	315,177.00
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio 2019	201,651.00

METZER PERU SAC
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN SOLES)

CUENTAS PATRIMONIALES	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	EXCEDENTE DE REVALUACION	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDO AL 01 ENERO 2019	1,604,141.00					-587,618.00	1,016,523.00
EFFECTO ACUMULADO EN LOS CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES							-
DISTRIBUCION DE UTILIDADES							-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS ACORDADOS EN EL PERIODO							-
NUEVOS APORTES DE ACCIONISTAS							-
MOVIMIENTOS DE PRIMAS EN LA COLOCACION DE APORTES							-
INCREMENTO O DISMINUCIÓN POR FUSIONES O ESCISIONES							-
REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS							-
CAPITALIZACIÓN DE PARTIDAS PATRIMONIALES							-
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO						-210,760.00	-210,760.00
OTROS INCREMENTOS O DISMINUCIONES DE PARTIDAS PATRIMONIALES							-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	1,604,141.00	-	-	-	-	-798,378.00	805,763.00

METZER PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	S/ 122,570.00	Tributos y aportes por pagar	S/ 79,725.00
Cuentas por cobrar comerciales terceros	S/ 1,589,650.00	Remuneraciones por pagar	S/ 32,469.00
Cuentas por cobrar al personal	S/ 16,200.00	Cuentas por pagar comerciales terceros	S/1,956,420.00
Otras cuentas por cobrar diversas	S/ 18,000.00	Cuentas por pagar accionistas	S/ 994,600.00
Servicios contratados por anticipado	S/ 69,432.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/3,063,214.00
Mercaderia	S/ 1,105,680.00		
Activo diferido	S/ 46,432.00	PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 2,967,964.00	Cuentas por pagar accionistas	S/ 52,437.00
		Otras cuentas por pagar	S/ 8,950.00
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	61,387.00
Inmueble Maquinaria y Equipo (neto)	S/ 600,404.00	TOTAL PASIVO	S/3,124,601.00
Intangible (neto)	S/ 3,465.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 603,869.00	PATRIMONIO	
		Capital social	S/1,604,141.00
		Resultados Acumulados negativos	S/ -798,378.00
		Pérdida del ejercicio	S/ -358,531.00
		TOTAL PATRIMONIO	S/ 447,232.00
TOTAL ACTIVO	S/ 3,571,833.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/3,571,833.00

METZER PERU SAC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en Soles)

Ingresos operacionales	
Ventas Netas	2,799,648.00
Otros ingresos	3,673.00
Total ingresos	<u>2,803,321.00</u>
(-) Costo de ventas	1,705,683.00
(-) Otros costos operacionales	500.00
Utilidad Bruta	<u>1,097,138.00</u>
Gastos de operación	
(-) Gastos de Administración	1,058,750.00
(-) Gastos de Ventas	620,450.00
Utilidad Operativa	<u>-582,062.00</u>
Otros ingresos y/o gastos	
(-) Gastos financieros	276,841.00
(-) Otros gastos	-
(+) Ingresos financieros gravados	499,752.00
(+) Otros ingresos gravados	620.00
(+) Otros ingresos no gravados	-
Utilidad antes de impuestos	<u>-358,531.00</u>
Impuesto a la Renta	-
Utilidad o pérdida del ejercicio	<u>-358,531.00</u>

METZER PERU SAC ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020 (EXPRESADO EN SOLES)	
Actividades de Operación	
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	2,765,919.00
Cobranza de regalías, honorarios, comisiones y otros	
cobranza por créditos otorgados	16,298.00
Cobranza de intereses y dividendos recibidos	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	3,673.00
Menos:	
Pago a proveedores de bienes y servicios	-968,734.00
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-985,200.00
Pago de tributos	-165,245.00
Pago de intereses y rendimientos	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-
Aumento (Disminución) del Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	666,711.00
Actividades de Inversión	
Cobranza de venta de valores e inversiones permanentes	-
Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo	
Cobranza de venta de activos intangibles	-
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos:	
Pagos por compra de valores e inversiones permanentes	-
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-17,798.00
Pagos por compra de activos intangibles	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
Aumento (Disminución) del Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	-17,798.00
Actividades de Financiamiento	
Cobranza de emisión de acciones o nuevos aportes	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos:	
Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones de largo plazo	-727,994.00
Pago de préstamos bancarios	-
Pago de dividendos y otras distribuciones	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-
Aumento (Disminución) del Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	-727,994.00
Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo	
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	201,651.00
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio 2020	122,570.00

METZER PERU SAC
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN SOLES)

CUENTAS PATRIMONIALES	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	EXCEDENTE DE REVALUACION	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDO AL 01 ENERO 2020	1,604,141.00					-798,378.00	805,763.00
EFFECTO ACUMULADO EN LOS CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES							-
DISTRIBUCION DE UTILIDADES							-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS ACORDADOS EN EL PERIODO							-
NUEVOS APORTES DE ACCIONISTAS							-
MOVIMIENTOS DE PRIMAS EN LA COLOCACION DE APORTES							-
INCREMENTO O DISMINUCIÓN POR FUSIONES O ESCISIONES							-
REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS							-
CAPITALIZACIÓN DE PARTIDAS PATRIMONIALES							-
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO						-358,531.00	-358,531.00
OTROS INCREMENTOS O DISMINUCIONES DE PARTIDAS PATRIMONIALES							-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	1,604,141.00	-	-	-	-	-1,156,909.00	447,232.00

Anexo 9:Reporte Turnitin

ASTE_MIGO_TESIS 2.docx
25 ene 2022
30222 palabras/113465 caracteres

Guzela Elizabeth Asté Corbett

IMPACTO FINANCIERO A CONSECUENCIA DEL COVID 19 EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ME...

Resumen de fuentes

18%

MULTIUS ORAMA

Rank	Source	Percentage
1	repositorio.uca.edu.pe	3%
2	repositorio.uca.edu.pe	2%
3	id.kendall.net	<1%
4	repositorio.uisantarcas.edu.pe	<1%
5	Universidad César Vallejo el 2017-11-20	<1%
6	Universidad César Vallejo el 2016-09-27	<1%
7	www.unsuhora.com	<1%
8	vig.info	<1%
9	www.unapandes.org	<1%
10	ceafireconomia.org	<1%
11	iboc.gub	<1%
12	Universidad Peruana de Las Américas el 2017-07-11	<1%
13	repositorio.upd.edu.pe	<1%
14	Universidad Tecnológica del Perú el 2016-11-11	<1%
15	repositorio.upa.edu.ec	<1%
16	Corporación Universitaria Muisa de Dios, UNIMUNDO el 2020-12-02	<1%
17	Morero Montari, Manuel Jesús. "Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pever & Pever S.A.C.", Pontificia Universidad Católica del Perú - CENTRAM Católica (Perú), 2020	<1%
18	contabilidadnet.net	<1%
19	repositorio.univer.edu.pe	<1%
20	UNIV DE LAS AMERICAS on 2021-11-20	<1%
21	repositorio.ug.edu.ec	<1%
22	netad.senedi.gub.pe	<1%
23	www.ildibotava.net	<1%
24	Universidad de Milaga - Tl on 2021-04-25	<1%
25	Universidad Wlaver on 2018-01-30	<1%
26	Universidad de Milaga - Tl on 2021-04-25	<1%
27	tespublica.pe	<1%

Anexo 10:Acta de originalidad



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, EDGARD CHAPOÑAN RAMÍREZ, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 1219 – FACEM/USS-2020, del (los) estudiantes (s), Aste Corbetto Guisela Elizabeth & Mego Hernández Consuelo Estefanía Titulada "Impacto Financiero a Consecuencia del COVID-19 en la Liquidez de la Empresa METZER PERU SAC-LIMA".

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 18 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 26 de enero de 2022.



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 42068346

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

Anexo 11:Formato T-1



FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)
(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 26 de enero de 2022

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:
Aste Corbetto Guisela Elizabeth, con DNI 10808575 y Mego Hernández Consuelo Estefanía con DNI 47247889.

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: "Impacto Financiero a Consecuencia del COVID-19 en la Liquidez de la Empresa METZER PERU SAC-LIMA" presentado y aprobado en el año 2021 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
ASTE CORBETTO GUISELA ELIZABETH	10808575	
MEGO HERNANDEZ CONSUELO ESTEFANIA	47247889	