



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Liquidez y Rentabilidad en la empresa Negocios**

**Melipol S.A.C., Jaén - Perú**

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

Contador Público

**AUTORAS:**

Davila Valderrama, Andrea Elizabeth ([orcid.org/0000-0002-1275-9319](https://orcid.org/0000-0002-1275-9319))

Samame Vasquez, Jheny Yovana ([orcid.org/0000-0001-7550-7453](https://orcid.org/0000-0001-7550-7453))

**ASESORES:**

Dr. Puican Rodríguez, Víctor Hugo ([orcid.org/0000-0001-7402-9576](https://orcid.org/0000-0001-7402-9576))

Mgtr. Álvarez Gurreonero, Ricardo ([orcid.org/0000-0002-8088-1738](https://orcid.org/0000-0002-8088-1738))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHICLAYO - PERÚ

2023

## **DEDICATORIA**

Queremos dedicar esta tesis con todo nuestro amor primeramente a Dios, por ser el que nos da sabiduría y sus bendiciones en el largo y ancho de nuestro camino. A nuestros padres por su constante ayuda y cooperación en nuestra formación académica, por su confianza y su amor interminable hacia nosotras.

A nuestros hermanos y demás familia en general por el apoyo que siempre nos brindaron día a día en el transcurso de cada año de nuestra carrera universitaria.

## **AGRADECIMIENTO**

El agradecimiento va dirigido primero a Dios ya que sin su bendición y su amor todo hubiera sido un total fracaso. También para nuestros docentes, que gracias a sus conocimientos y ayuda hemos podido concluir con éxito, a nuestros padres que nos están motivando y apoyando todos los días, a nuestros compañeros porque siempre estuvieron ahí para sobresalir como equipo de trabajo, y también agradecemos a todas las personas que de una u otra forma nos apoyaron en nuestro trayecto universitario.

## Índice de contenidos

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
Índice de contenidos .....	iv
Índice de tablas .....	v
Índice de figuras .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	10
3.2. Variables y operacionalización .....	11
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	13
3.5. Procedimientos .....	13
3.6. Método de análisis de datos .....	13
3.7. Aspectos éticos .....	13
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSION.....	20
VI. CONCLUSIONES .....	27
VII. RECOMENDACIONES.....	29
REFERENCIAS.....	31
ANEXOS .....	37

## Índice de tablas

Tabla 1 Analizar la liquidez en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022 .....	16
Tabla 2 Cálculo de la rentabilidad económica y financiera, periodo 2018 - 2022.	18
Tabla 3 Relación entre las dimensiones de la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C.....	19
Tabla 4 Relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C.....	19
Tabla 5 Operacionalización de variables.....	37
Tabla 6 Prueba de normalidad.....	56

## Índice de figuras

Figura 1 Diagrama de diseño .....	10
-----------------------------------	----

## RESUMEN

El análisis de los indicadores de liquidez y rentabilidad generan información relevante para conocer la estabilidad económica de la organización. El objetivo general del estudio fue determinar la relación entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C. La metodología fue de tipo aplicada, diseño no experimental, longitudinal y correlacional, la población fue el estado de situación financiera y el estado de resultados de los periodos 2018 - 2022, además como instrumento se utilizó la guía de análisis documental. Los resultados revelaron que la liquidez mostró un comportamiento inestable, destacando los tres primeros periodos que evidenciaron un excedente de liquidez; además, la rentabilidad fue positiva, aunque no en los niveles esperados, pero demostró que la empresa tuvo la capacidad de remunerar a los accionistas. Se concluyó que no existe relación entre la liquidez y la rentabilidad, lo que permitió rechazar la hipótesis de estudio, lo cual indica que las variables poseen un comportamiento independiente; además, se precisa que si la empresa cuenta con la capacidad económica necesaria, podrá hacer frente a su pasivo corriente con normalidad; sin embargo, esto no tendría un impacto directo o indirecto en la rentabilidad del negocio.

**Palabras clave:** Capital de trabajo, liquidez, prueba ácida, rentabilidad financiera, rentabilidad económica.

## **ABSTRACT**

The analysis of liquidity and profitability indicators generates relevant information to determine the economic stability of the organization. The general objective of the study was to determine the relationship between liquidity and profitability in the company Negocios Melipol S.A.C. The methodology was applied type, non-experimental, longitudinal and correlational design, the population was the statement of financial position and income statement for the periods 2018 - 2022, also as an instrument the documentary analysis guide was used. The results revealed that liquidity showed an unstable behavior, highlighting the first three periods that evidenced a liquidity surplus; in addition, profitability was positive, although not at the expected levels, but it showed that the company had the capacity to remunerate shareholders. It was concluded that there is no relationship between liquidity and profitability, which allowed rejecting the study hypothesis, which indicates that the variables have an independent behavior; furthermore, it is specified that if the company has the necessary economic capacity, it will be able to face its current liabilities normally; however, this would not have a direct or indirect impact on the profitability of the business.

**Keywords:** Working capital, liquidity, acid test, financial profitability, economic profitability.



## I. INTRODUCCIÓN

Las empresas comerciales venden mercancías con el propósito de generar utilidades. Para que una empresa conozca su situación financiera actual, debe aplicar un análisis financiero cada cierto tiempo; conocer su liquidez le permitirá tener un manejo adecuado de la capacidad disponible para generar recursos suficientes, de lo contrario puede ocasionar múltiples problemas, como la falta de control de sus cuentas por cobrar, gastos, costos e inventarios.

A nivel internacional, en Ecuador, Zambrano et al. (2021) señalaron que muchas organizaciones no realizan análisis de su rentabilidad y liquidez, siendo la principal causa la falta de un control financiero y el conocimiento de los representantes, generando como consecuencia un riesgo financiero en la organización. De igual manera, Arboleda et al. (2022) afirmaron que las organizaciones ecuatorianas no logran fortalecer su crecimiento, debido a que su situación financiera no es gestionada profesionalmente, generando inestabilidad en la rentabilidad e incluso imposibilitando el logro de sus objetivos establecidos. Asimismo, Mori et al. (2021) manifestaron que analizar los activos y pasivos permite conocer la posición actual de la empresa y prever un escenario para hacer frente a sus obligaciones; sin embargo, la mayoría de las pequeñas empresas no lo hacen porque no cuentan con un profesional en el área y, como consecuencia, se genera un desequilibrio en su situación financiera. Además, Navarrete et al. (2022) afirmaron que en América Latina el 99% de las empresas son PYMES, las cuales, al carecer de conocimientos financieros, no implementan acciones que las ayuden a mantenerse en el mercado, causando una reducción en su liquidez impidiendo que puedan enfrentar sus obligaciones.

En el contexto nacional, el problema es semejante a la de otros países latinoamericanos, ya que la falta de una adecuada planificación y gestión financiera ocasiona que las empresas no cuenten con una rentabilidad óptima que garantice su permanencia en el mercado (Flores y Blanco, 2021). De igual forma, Cornejo y Hoyos (2021) sostienen que las empresas peruanas no le dan importancia al control de sus finanzas, lo que se refleja en su rentabilidad, que va disminuyendo paulatinamente, que de una u otra manera pueden cumplir con sus diversas obligaciones, pero esto no significa que podrán seguir haciéndolo en el tiempo. También se precisa que, en Lima, el principal problema que atraviesan las

empresas es la falta de liquidez, principalmente porque sus actividades se desarrollan de manera empírica y su situación financiera no es administrada de manera óptima; todo ello imposibilita hacer frente a sus obligaciones (Mori et al., 2021). Según Cueva et al. (2020) menciona que al tener bajo control de cada una de las áreas de la empresa, deficiencias en la rotación de ventas y de activos, no se podrá obtener la rentabilidad deseada y un buen desarrollo de la empresa.

Respecto a la empresa en investigación, Negocios Melipol S.A.C., es una organización dedicada al mantenimiento, reparación y venta de accesorios de motocicletas, con domicilio fiscal en la Av. Pakamuros 1699 - Jaén. Según la información facilitada por el gerente general, se concluyó que la organización presenta deficiencias en su gestión de cobranza y flujo de caja, ya que en muchas ocasiones no lleva un control de costos y gastos, afectando directamente su liquidez y el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo; también es importante señalar que las ventas de la empresa han mostrado un comportamiento variable; sin embargo, a pesar de ello, ha generado utilidades para hacer frente a sus diferentes obligaciones, pero estas no son las más favorables de acuerdo al sector donde la empresa realiza sus actividades comerciales; es por ello que se buscó realizar un análisis de la situación financiera para cinco periodos 2018 - 2022 con el fin de evaluar el comportamiento de la rentabilidad.

Por lo manifestado anteriormente, se formuló la siguiente pregunta: ¿Cuál es la relación que existe entre liquidez y rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., periodo 2018 – 2022, Jaén-Perú?

Esta investigación se justifica teóricamente, en los diferentes contenidos conceptuales de las variables y dimensiones que fueron adquiridas de revistas, artículos científicos y tesis; ya que provee una visión crítica de las tendencias actuales para aportaciones futuras. Desde el punto de vista académico, esta investigación ayudó al mejoramiento del estudio porque proporcionó instaurar contacto con la realidad e incluso permitió buscar soluciones a problemas específicos de las Mypes. En el aspecto práctico, se justifica porque proporciona información sobre la liquidez y la rentabilidad sirviendo como guía para determinar el nivel de análisis financiero que tiene la empresa, y que pueden servir de base para desarrollar con profundidad el tema de estudio. Con respecto al valor social, esta investigación se justifica debido a que las organizaciones constantemente

experimentan dificultades financieras, como falta de liquidez y rentabilidad; todo esto debido a que no le toman importancia al análisis financiero, sabiendo que a través de ello se destinan algunas experiencias y procesos para interpretar los estados e información contable, de tal manera que al realizar un análisis se puede tomar decisiones estratégicas, conocer la situación financiera actual e incluso evaluar e incrementar la gestión.

Tuvo como objetivo general: Determinar la relación que existe entre liquidez y rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 - 2022, Jaén-Perú. De igual modo, los objetivos específicos fueron: (a) Analizar la liquidez en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022, Jaén-Perú; (b) Analizar la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 - 2022, Jaén-Perú; (c) Determinar la relación que existe entre las dimensiones de la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 - 2022, Jaén-Perú.

La hipótesis general fue: H1: Existe relación significativa entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022, Jaén-Perú. La hipótesis específica fue: Existe relación significativa entre las dimensiones de la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022, Jaén-Perú.

## II. MARCO TEÓRICO

Dentro de este capítulo se consideraron investigaciones realizadas por otros autores que presentan similitudes con el problema de investigación, estos son antecedentes internacionales y nacionales:

En Indonesia, Nasiruddin et al. (2023) en su estudio tuvieron como objetivo analizar la liquidez y rentabilidad de la empresa Regency en Java, Indonesia; la metodología utilizada fue no experimental, donde consideraron la guía de análisis documental para evaluar los constructos antes mencionados. Encontraron que la empresa tenía una liquidez deficiente, lo que afectaba significativamente el cumplimiento de sus deudas tributarias; sin embargo, la rentabilidad estuvo por encima del 10%; además señalaron relación significativa entre constructos ( $p=0,000$ ). Concluyeron que si la empresa dispone de liquidez adecuada tendrá la capacidad suficiente para pagar sus deudas inmediatas, lo cual impactaría favorablemente en la rentabilidad.

De igual forma, Agudelo y Palacio (2022), mencionan que su investigación tuvo como objetivo diseñar una herramienta realizable para monitorear la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las Pymes; tuvieron una metodología mixta, su población fueron Pymes y Mipymes, cuya muestra fue dos empresas por cada sector. En sus hallazgos, mostraron que la rentabilidad mostró una tendencia decreciente que osciló entre 0.71 y 0.18, la liquidez también mostró un comportamiento inestable que osciló entre 1.18 y 0.36, lo que se traducía en el incumplimiento de sus obligaciones corriente. Concluyeron que la aplicación del monitoreo es una acción que ayuda eficientemente a conocer el comportamiento de la liquidez y rentabilidad de la empresa y, sobre todo, permite a la gerencia contar con información confiable para tomar decisiones con mayor certeza.

En India, Sreegeetha y Revathi (2022) realizaron su investigación cuyo propósito fue analizar la liquidez y la rentabilidad en una organización de maquinaria eléctrica; de acuerdo a su naturaleza, basaron su investigación en una metodología explicativa utilizando el Z-Score de Altman y el análisis de ratios. De acuerdo a sus principales hallazgos, señalaron que los constructos estaban significativamente relacionados ( $p=0.000$ ). Asimismo, concluyeron que la empresa presentaba deficiencias financieras, ya que el índice de rotación de deudores era

alto, lo cual generaba falta de liquidez para cubrir las diversas obligaciones financieras de la empresa.

Además, en Turquía, Celebi y Fakultesi (2022) presentaron su estudio donde analizaron el vínculo entre la liquidez y la rentabilidad en una empresa del sector privado; para lograr dicho propósito, siguieron un estudio no experimental, donde utilizaron entrevistas y análisis financieros de la organización. Pudieron demostrar que existe un vínculo significativo entre ambos fenómenos ( $p=0.000$ ). Concluyeron que una liquidez adecuada previene la insolvencia de la organización en el corto plazo; es decir, podría afrontar con total normalidad el pago de sus obligaciones corrientes, pero cuando existe un exceso de liquidez, la rentabilidad de la empresa está en riesgo, ya que se consideran fondos ociosos.

Asimismo, Alvarado y Gallegos (2019) en su estudio tuvieron como objetivo analizar la rentabilidad de la empresa Hormigones "San Francisco", Ecuador. Su metodología de investigación fue descriptiva y explicativa. Se utilizó como instrumentos el cuestionario y la guía documental. Los hallazgos más destacados mostraron que la rentabilidad de la empresa presentó una tendencia negativa entre 15% y 5%, lo cual ha generado insatisfacción en los inversionistas. Concluyeron que la inestabilidad de la rentabilidad se debe a la tendencia decreciente de las ventas, además este es un escenario desfavorable para los inversionistas, ya que genera incertidumbre para las futuras inversiones que se realicen y por lo tanto esto afectaría el crecimiento de la organización.

A nivel nacional, Huaman y Hanco (2022) plantearon su estudio con la finalidad de evaluar la liquidez y rentabilidad de una empresa de servicios en Lima; la metodología fue no experimental y utilizaron el análisis documental como instrumento de obtención de información. En sus hallazgos mostraron que la liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo presentaron una disminución significativa de 0,76, 0,18 y -33,554.38 soles después de la crisis. La rentabilidad también se vió afectada, ya que el ROE mostró un valor de 0.14 para el 2019 y -0.41 para el 2020; el ROA para el 2019 fue de 0.04 y para el 2020 -0.02; además, demostraron que los factores liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo se asociaron con la rentabilidad, evidenciando coeficientes de 0.986, 0,649 y 0,954. En conclusión, señalaron que una gestión eficiente del capital de trabajo ayuda a la empresa tener en conocimiento la disponibilidad de recursos para desempeñarse en

el mercado, y si la organización puede liquidar sus obligaciones corrientes, puede tener resultados favorables en su rentabilidad.

De igual forma, Lozano (2022) en su trabajo buscó decretar la relación entre liquidez y rentabilidad, presentando una metodología de enfoque cuantitativo, de nivel correlacional, tuvo como muestra 37 directivos y coordinadores pertenecientes a la organización, utilizando la encuesta para adquirir datos respecto a las variables. Demostraron que existe una fuerte correlación entre la liquidez y la rentabilidad con un  $\rho = 0,865$ , y también afirmó que la prueba ácida fue baja con 0.39 y el capital de trabajo también mostró una disminución en 104.2%. Llegaron a la conclusión de que la liquidez es un factor que puede generar un desequilibrio en la organización si no se gestiona eficazmente.

Por otro lado, Vásquez et al. (2022) mencionaron que su tema de investigación tuvo como objetivo determinar el vínculo entre la gestión y la rentabilidad de una empresa de servicios. Cuya investigación fue de diseño transversal y se realizó una recogida de datos mediante una ficha de análisis documental. Teniendo como resultados que por cada unidad monetaria invertida en activos la empresa tuvo una utilidad de s/2.17 en la gestión de inversiones y en la rotación de activos fijos. Sobre la rentabilidad el ROA alcanzó el 6,27%. Concluyeron que la reducción o minimización de costes innecesarios ayuda a mejorar los niveles de rentabilidad, y además debe complementarse con la formación de los trabajadores para garantizar una productividad favorable.

En Cusco, Ferro y Naivares (2021) realizaron su estudio con la finalidad de evaluar la liquidez y rentabilidad en la empresa "El Molino I"; metodológicamente fue un estudio correlacional y utilizaron el cuestionario para obtener información de la población de estudio. Según sus hallazgos, determinaron que los constructos se asociaron significativamente con 0,860 y un P valor menor a 0,05. Concluyeron que la falta de liquidez significa que las empresas no tienen los recursos necesarios o suficiente para solventar imprevistos o pagar sus deudas en un corto plazo; también afirmaron que la mala gestión de cobranza genera que la empresa carezca de liquidez.

Antes de definir la liquidez, se cita la teoría de la preferencia por la liquidez, la cual hace referencia a aquel desequilibrio entre la demanda y la oferta de dinero a causa de una tasa de interés, la misma que está establecida por el motivo de

transacción, quiere decir que entre mayor sea el ingreso mayor será el gasto, por el motivo de precaución, ya que las personas prefieren tener liquidez en caso aumenten las problemáticas sociales, y por el motivo especulativo, significa la preferencia de mantener su dinero en efectivo en lugar de depositarlo a algún agente financiero, por ello se hace referencia a esta teoría como el nexo o vínculo entre la oferta y demanda del dinero con respecto al precio del dinero, ya que el individuo prefiere tener su dinero disponible por los motivos señalados (Keynes, 1965).

La liquidez se basa en la solvencia de todo el nivel financiero de la empresa, que tiene la capacidad para realizar sus compromisos a corto plazo. Sus principales dimensiones es el capital de trabajo, prueba ácida, y la liquidez corriente (Amat et al., 2018). También se infiere que es la facultad de la empresa para resistir los créditos y realizar sus operaciones sin dificultad ya sea mediante recursos propios o préstamos a muy alto costo, las dificultades se derivan de razones relacionadas con la solvencia de la organización ya que pueden deberse a razones metodológicas o de estructuración de la misma organización, que normalmente está fuera de la influencia de la organización ya que la misma organización puede salir si no tiene balance o mala gestión por lo que informa el vencimiento de sus deudas y que es mayor que la solvencia de sus activos, lo que le impide hacerse cargo de ventas muy líquidas (Gutiérrez y Tapia, 2020).

Según los autores, Gámez et al. (2019) plantean que es vital una adecuada gestión de la liquidez en las empresas porque no solo facilita el pago oportuno de las obligaciones, sino que también se evita caer en altos intereses por un financiamiento obligado, y que pueda mantenerse activo todo el proceso operativo de la empresa.

Por otro lado, la liquidez comprende tres factores: Liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo. Según Vasquez et al. (2021) la liquidez corriente permite medir la capacidad que tienen los activos de una empresa frente a sus pasivos en un periodo de corto plazo, entre mayor sea el saldo a favor, la empresa tiene mayor posibilidades de pagar sus deudas. Asimismo, Kontus y Mihanovic (2019) indicaron que cuando este tipo de liquidez está por encima de 1, la empresa tiene buena capacidad de pago, sin embargo, si es menor que 1 no podrá cumplir con sus responsabilidades de pago. La fórmula general usada es la siguiente:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Según Lalithchandra (2021) define a la prueba ácida como la relación existente entre las cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, excluyendo los inventarios o existencias, cuyo resultado ayuda a determinar o conocer la capacidad de pago que tiene la empresa para generar efectivo en un corto plazo. Cuya fórmula es la siguiente:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

En el mismo sentido, Gámez et al. (2021) se refieren al capital de trabajo como la diferencia existente entre el activo corriente y el pasivo corriente, es decir, es un indicador que define la capacidad de pago que tiene la empresa para determinar los recursos disponibles para el giro del negocio después de haber cancelado sus obligaciones. La fórmula de esta ratio es:

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

En relación con la variable rentabilidad, es importante mencionar la teoría keynesiana, la cual hace referencia que el rendimiento de la inversión tiene un comportamiento decreciente debido al supuesto de que las nuevas inversiones rivalizarán con las antiguas; sin embargo, se destaca que esto no puede funcionar así porque la inversión consiste en la combinación complementaria y creativa de distintos bienes de capital en un proceso que se considera productivo. Este fenómeno puede evidenciarse en el balance de cualquier organización, donde se demuestra que diversos bienes de capital se combinan para generar mayores beneficios empresariales que si se utilizaran de forma aislada (Keynes, 1936).

Según Ortega (2020) la rentabilidad es la relación entre los beneficios generados por una determinada actividad y la inversión realizada por la empresa, imprescindible para mantenerse en el mercado o seguir desarrollando actividades comerciales. También se señaló que la rentabilidad permite evaluar la capacidad de los activos de la empresa para generar un determinado beneficio (rentabilidad económica), así como calcular los beneficios obtenidos con respecto a sus propios recursos (rentabilidad financiera).

En palabras de Forero et al. (2022) es un indicador cuyo propósito principal es determinar la efectividad de la gestión empresarial de la organización, además



ayuda a determinar la capacidad de la empresa para generar un determinado beneficio económico. Eling y Jia (2019) afirman que es la tasa de retorno obtenida por los recursos utilizados en un tiempo determinado; esto se refiere a la comparación entre los recursos utilizados y los ingresos generados, es decir, a través de esta comparación se genera el índice de rentabilidad.

De acuerdo con Herrera (2019) la evaluación de los indicadores de rentabilidad ayuda a medir el desempeño de una organización, lo cual también permite tener un mayor volumen de utilidades y controlar los gastos. En este sentido, Santiesteban et al. (2020) afirman que la rentabilidad se puede evaluar a través de diversos indicadores, pero los más utilizados son la rentabilidad sobre activos o económica (ROA) y la rentabilidad financiera o rentabilidad sobre recursos propios (ROE).

La rentabilidad financiera (ROE) tiene por objeto evaluar o medir los beneficios de la empresa, es decir, mide la capacidad de la organización para remunerar a sus inversores o accionistas (Santiesteban et al., 2020). Del mismo modo, tal y como afirman Sánchez et al. (2022), el ROE es la capacidad de la empresa para remunerar o pagar a sus accionistas. Rutkowska (2020) afirma que este ratio es la inversión que realizan los accionistas para generar un determinado beneficio. La fórmula es la siguiente:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Por otro lado, la rentabilidad sobre los activos o económica (ROA), según Santiesteban et al. (2020) es un indicador de cómo las organizaciones gestionan o administran los activos al tiempo que generan ganancias. Si este ratio es alto, indica que la empresa está operando eficientemente. También se menciona que permite evaluar la capacidad de producir ingresos en dirección a la retribución satisfactoria a los propietarios y prestamistas.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{Intereses}}{\text{Activo total}}$$

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1. Tipo de investigación

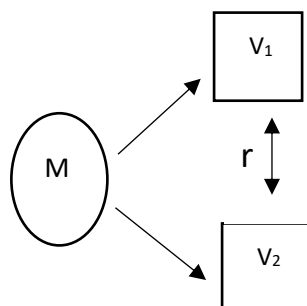
Se realizó bajo el tipo aplicada porque se basó en la información obtenida en la investigación básica para enlazar la teoría con la aplicación final para alcanzar un conocimiento nuevo sistemático, con el fin de incrementar el conocimiento científico y una realidad concreta (CONCYTEC, 2018).

##### 3.1.2. Diseño de investigación

No experimental, la cual permite observar y analizar fenómenos desde un contexto natural, es decir, no se manipularon las variables (Hernández y Mendoza, 2018); en este caso, se analizaron las características de liquidez y rentabilidad tal y como se encontraron. También fue longitudinal, el cual se caracteriza por medir particularidades en varios periodos de tiempo (Galarza, 2021); en el estudio se evaluó la liquidez y rentabilidad en cinco periodos 2018 - 2022. Finalmente, fue correlacional, dado que permitió establecer el vínculo entre variables (Bardales, 2021); el estudio aplicó este alcance porque buscó relacionar la liquidez con la rentabilidad.

#### Figura 1

*Diagrama de diseño*



Donde:

M: Muestra, estados financieros del 2018-2022.

V1: Liquidez

V2: Rentabilidad

r: Coeficiente de correlación

### 3.2. Variables y operacionalización

#### Variable 1: Liquidez

**Definición conceptual:** Amat et al. (2018) señalan que la liquidez es aquella que se basa en la solvencia de todo el nivel financiero de la empresa, que tiene la capacidad para cumplir satisfactoriamente sus obligaciones financieras.

**Definición operacional:** esta variable, sirvió para medir la posibilidad de pago en un periodo de corto plazo analizando los estados financieros.

**Indicadores:** Para la liquidez corriente, se consideró a los activos y pasivo corriente; la prueba ácida tuvo como indicadores al activo corrientes, inventarios y pasivos corrientes; el capital de trabajo comprendió los activos y pasivo corriente.

**Escala de medición:** Razón

#### Variable 2: Rentabilidad

**Definición conceptual:** Ortega (2020) definió a la rentabilidad como la conexión entre beneficio e inversión de una organización con el objetivo de lucrar y seguir desarrollando sus acciones comerciales o en el ámbito al que concierne.

**Definición operacional:** esta variable es la conexión entre lo que es de beneficio y la capitalización para medir la eficacia de la administración organizacional.

**Indicadores:** de la rentabilidad económica se tuvo a la utilidad neta y patrimonio; la rentabilidad financiera tuvo como indicadores a la utilidad neta, intereses y activo total.

**Escala de medición:** Razón

### **3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis**

#### **3.3.1. Población**

Según Hernández y Mendoza (2018) indican que la población es un conjunto limitado e ilimitado de elementos analizables con peculiaridades en común de las cuales se quiere obtener información. Por lo que la población fue el estado de situación financiera y el estado de resultados del área de contabilidad de la empresa periodo 2018 - 2022.

- **Criterios de inclusión:** Se incluyó estado de resultados y situación financiera de los periodos 2018 - 2022.
- **Criterios de exclusión:** No se consideró otros estados financieros.

#### **3.3.2. Muestra**

Gamarra y Rivera (2018) precisan que es un subconjunto de la población a investigar; en el estudio, no se tuvo ninguna muestra, porque se consideró una población pequeña y se abordó en su totalidad.

#### **3.3.3. Muestreo**

Se utilizó el no probabilístico, definido como aquello que se elige según los intereses del investigador, es decir, no requiere de ningún procedimiento estadístico para su definición (Hernández y Mendoza 2018). Por lo tanto, el estudio se dirigió a una población general y no se utilizó ninguna fórmula o procedimiento estadístico para definir una muestra.

#### **3.3.4. Unidad de análisis**

Fueron cada uno de los estados de resultados y situación financiera de la empresa.

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

El análisis documental según Gamarra y Rivera (2018) señalan que ayuda a obtener información a través de registros, fuentes escritas, como libros, entre otros, es decir, permite seleccionar los documentos adecuados para su posterior análisis por parte del investigador. En este contexto, la guía de análisis documental permitió obtener información sobre los estados financieros de la empresa y fue posible analizar los estados financieros de 2018 a 2022.

### **3.5. Procedimientos**

En primera instancia, se detectó el problema en la investigación y se aplicó el enfoque cuantitativo para su desarrollo. Para obtener la información, se solicitó la situación financiera y estado de resultados 2018 - 2022. Por otro lado, los datos recopilados con la guía de análisis documental fueron procesados en el SPSS para relacionar los fenómenos de estudio a través del estadístico Pearson; además, se analizó la información recabada en relación con los estados financieros de acuerdo con los objetivos establecidos en el estudio.

### **3.6. Método de análisis de datos**

Según Kumar y Upasana (2019) mencionan que un instrumento de medición registra los datos observables que representan las variables a investigar. Además, De Barros et al. (2020) precisan que la fiabilidad de un instrumento se refiere de acuerdo a su aplicación. En la confiabilidad del instrumento se realizó una revisión documental, para analizar los datos se utilizó una matriz de hoja de cálculo, también se aplicó las ratios financieras de la empresa.

### **3.7. Aspectos éticos**

Veracidad: Virtud de la razón donde indica que la información que se resaltó en el trabajo corresponde a hechos reales (Huttunen y Kakkori, 2020).

Originalidad: Se mostraron los datos del trabajo que son obtenidos de fuentes verdaderas, demostrándose con la relación de referencias respectivas (Amezcuca, 2020).

Honestidad: Valor que se reflejará en todo el trabajo, ya que las ideas escritas son citadas con su debido autor (Amezcuca, 2020).

#### **IV. RESULTADOS**

##### **OE1: Analizar la liquidez en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022.**

En la tabla uno se muestra el análisis de la liquidez corriente de los últimos cinco años, donde se observa un comportamiento inestable, que oscila entre 1.004 y 47.039, lo cual permite afirmar que todos los indicadores estuvieron por encima de 1, permitiendo a la empresa tener la capacidad adecuada para garantizar el pago de sus deudas u obligaciones corrientes; sin embargo, es importante destacar que en el periodo 2018 la empresa tuvo 4.5209 soles por cada unidad monetaria de deuda, situación que para el 2019 se incrementó en 42.51%, es decir, en este periodo la empresa tuvo 47.0393 soles por cada unidad monetaria de deuda y para el 2020 bajó a 31.6475; esto significa que durante estos tres periodos la empresa tuvo liquidez excedente, es decir, tuvo activos ociosos, los cuales no generaron ingresos residuales para la organización. En los periodos 2021 y 2022 la liquidez mostró una tendencia decreciente y esto se debió principalmente a que la empresa invirtió en dos inmuebles valorizados en S/ 650,000 y el otro en S/ 112,800; además incurrió en gastos para mejorar la infraestructura de su almacén.

Por otro lado, se muestra las razones de prueba ácida o también conocida como liquidez severa para los periodos 2018 - 2022, donde el periodo 2018 obtuvo un valor de 3.5891, es decir, por cada unidad monetaria de deuda en el pasivo corriente, la empresa, tuvo un respaldo de 3.5891 soles en el activo circulante; para el periodo 2019 este valor se incrementó a 37.0570 veces y para el 2020 disminuyó a 6.4109 veces; esto permitió hacer referencia que durante estos tres periodos la empresa contó con recursos ociosos y esto se debió a que durante los tres periodos mantuvo un efectivo y equivalente de efectivo elevado y las cuentas por cobrar disminuyeron. Para el periodo 2021 la empresa tuvo un valor de 1.1907 y para el año 2022 hubo una disminución de 0.50 veces con respecto al año 2021 y esto se debió a que la empresa adquirió bienes inmuebles y además las obligaciones a corto plazo aumentaron, ya que las ventas tuvieron un comportamiento ascendente y como consecuencia la empresa optó por contratar nuevos trabajadores y por lo tanto la obligación de pago también aumentó. Por lo tanto, es importante que los representantes de la organización tomen acciones encaminadas a controlar los costos, gastos y fortalecer los ingresos, con el fin de tener la capacidad suficiente para hacer frente a las obligaciones menores a 360 días.

El capital de trabajo tuvo resultados positivos dentro de los cinco periodos, con valores mayores en los años 2018, 2019 y 2020, debido a que la empresa contaba con más efectivo y equivalentes de efectivo que en los periodos 2021 y 2022, en este último periodo mostró una disminución de S/143,229.00 respecto al 2021, debido a que la empresa realizó inversiones y disminuyó su efectivo y equivalentes de efectivo. En este sentido, muestra los recursos de que dispone la organización para garantizar su operatividad continuada en el mercado empresarial y poder hacer frente a sus responsabilidades financieras en un corto periodo de tiempo.

**Tabla 1**

*Analizar la liquidez en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022*

<b>Periodo</b>	<b>Liquidez corriente</b>	<b>Prueba ácida</b>	<b>Capital de trabajo</b>	<b>Variación</b>
2018	4.5209	3.5891	666381.00	LC: 42.51 PA: 33.46
2019	47.0395	37.0570	1162129.00	CT: 495748
2020	31.6475	6.4109	571760.00	LC: -15.39 PA: -30.64 CT: -590369
2021	1.4943	1.1907	145591.00	LC: -30.15 PA: -5.22 CT: -426169
2022	1.0040	0.6823	2362.00	LC: -0.49 PA: -0.50 CT: -143229

*Nota.* Tomado de la situación financiera de Negocios Melipol S.A.C., 2018-2022



## **OE2: Analizar la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022.**

En la tabla 2 se evidenció el comportamiento del ROE en un periodo de cinco años; el 2018 tuvo una rentabilidad del 0.2187, lo que significa que en este periodo los socios o accionistas tuvieron una rentabilidad positiva; sin embargo, en el periodo 2019 y 2020 la rentabilidad demostró un comportamiento decreciente que en el año 2020 representó 0.0808, presentando una variación de 0.0299 en comparación al periodo 2019; para el 2021 la rentabilidad mostró un incremento significativo del 0.1918; mientras que para el periodo o año 2022 disminuyó a 0.1479, demostrando así la inestabilidad en las inversiones realizadas por los accionistas y socios de la organización.

Por lo tanto, en general, la rentabilidad financiera evidenció inestabilidad, pero analizando cada período que ha sido evaluado, la rentabilidad fue positiva, aunque no al nivel esperado por los inversores, pero esto indica que la empresa tuvo la capacidad de remunerar a los accionistas. Además, es importante destacar que esta inestabilidad genera cierta incertidumbre a los inversores para seguir invirtiendo.

En relación al ROA, se obtuvo que para el año 2018 la rentabilidad económica alcanzó un valor de 0.1740, siendo este el beneficio neto que se ha obtenido por cada unidad monetaria invertida en los activos. En el 2019 y 2020 la rentabilidad mostró una tendencia a la baja con una variación de 0.0412 y esto se debió principalmente a la situación generada por el Covid-19 que paralizó las actividades en la mayoría de las empresas comerciales; sin embargo, para el 2021 los socios obtuvieron una rentabilidad de 0.0868. Para el 2022 la rentabilidad también se incrementó a 0.1019, lo cual se debió al comportamiento ascendente de las ventas con un valor monetario de S/4,538,893.

**Tabla 2***Cálculo de la rentabilidad económica y financiera, periodo 2018 - 2022*

<b>Periodo</b>	<b>ROE</b>	<b>Variación</b>	<b>ROA</b>	<b>Variación</b>
2018	0.2187		0.1740	
2019	0.1107	-0.1080	0.0774	-0.0966
2020	0.0808	-0.0299	0.0362	-0.0412
2021	0.1918	0.1110	0.0868	0.0506
2022	0.1479	-0.0439	0.1019	0.0151

*Nota.* Tomado de la situación financiera de Negocios Melipol S.A.C., 2018-2022

**OE3: Determinar la relación que existe entre las dimensiones de la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 - 2022.**

Los resultados de la tabla 3 mostraron la relación entre la liquidez corriente y la rentabilidad ( $r = -0,694$ ;  $p > 05$ ), lo que explica que no existe una asociación significativa entre ambos fenómenos, evidenciando que si la empresa no cuenta con una buena liquidez corriente, podría ser incapaz de hacer frente a sus obligaciones corrientes, y que si tuviera exceso de liquidez, pero esto no impactaría directamente en la rentabilidad de la empresa.

Del mismo modo, la dimensión prueba ácida no mostró relación significativa con la rentabilidad ( $r = -0,372$ ;  $p > 05$ ); lo cual hace referencia a que si la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus deudas u obligaciones a corto plazo utilizando únicamente sus activos más líquidos, no tendrá ningún impacto favorable o desfavorable en la rentabilidad.

Por último, el capital de trabajo y la rentabilidad no mostraron relación significativa ( $r = -0,193$ ;  $p > 05$ ); lo que explica que cuando la empresa tiene la capacidad de gestionar eficientemente su capital de trabajo o autogenerar efectivo para financiar sus operaciones, no tendría un impacto directo en su rentabilidad, ya que ambos fenómenos tienen un comportamiento independiente. Por lo tanto, existe evidencia para rechazar la hipótesis específica.

**Tabla 3**

*Relación entre las dimensiones de la liquidez y la rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C.*

	Rentabilidad		N
	Correlación de Pearson	Sig.	
Liquidez corriente	-,694	,194	5
Prueba ácida	-,372	,538	5
Capital de trabajo	-,193	,756	5

*Nota:* Datos obtenidos del SPSS V.26 (2023)

**OG:Determinar la relación que existe entre liquidez y rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 – 2022.**

Según la tabla 4, la liquidez y la rentabilidad no mostraron una relación significativa ( $r = -0,576$ ;  $p > 0,05$ ). Por lo tanto, se rechazó la hipótesis general, lo que demuestra que no existe una asociación significativa entre ambas variables, revelando así que, mientras la empresa disponga de la capacidad económica necesaria, podrá hacer frente a sus pasivos corrientes con total normalidad, pero en caso de exceso de liquidez, esto traería como consecuencia que sus activos pierdan valor de adquisición por el tema de la inflación; sin embargo, esto no tendría un impacto directo o indirecto en la rentabilidad del negocio.

**Tabla 4**

*Relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C.*

		Rentabilidad	
Pearson	Liquidez	Coefficiente de correlación	-,576**
		Sig. (bilateral)	,309
		N	5

*Nota:* Datos obtenidos del SPSS V.26 (2023)

## V. DISCUSION

En este capítulo se discutieron los hallazgos relacionados con la liquidez y rentabilidad de la empresa Negocios Melipol S.A.C., partiendo de lo general a lo específico; asimismo, el proceso de discusión se desarrolló considerando trabajos previos y las teorías de ambos constructos.

### **Objetivo general:**

En relación al objetivo general, se obtuvo que no existe relación significativa entre la liquidez y la rentabilidad, explicando que si la organización cuenta con la capacidad económica necesaria, podrá hacer frente a sus pasivos circulantes con total normalidad, pero en caso de exceso de liquidez, esto traería como consecuencia que sus activos pierdan valor de adquisición debido a la inflación; sin embargo, esto no tendría ningún efecto en la rentabilidad, puesto que ambas variables tienen un comportamiento independiente. Por lo tanto, es importante destacar que ambas variables no se encuentran relacionadas, pero es fundamental que una organización no solamente necesita liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, sino también para poder invertir en activos con la finalidad de aumentar sus beneficios económicos y lograr así un crecimiento empresarial sostenible dentro del mercado en el que opera.

En este sentido, la teoría de la preferencia por la liquidez refiere que las organizaciones desean mantener su riqueza en forma de dinero por tres motivos, el primero es con el propósito de poder adquirir bienes y servicios y se denomina motivo de transacción; el segundo motivo es precautorio, es decir, está relacionado con la reserva de dinero con el propósito de poder hacer frente a sus gastos y aprovechar oportunidades de inversión imprevistas; por último, está el motivo especulativo, el cual indica que los agentes prefieren mantener efectivo, en lugar de mantenerlo invertido en algún instrumento financiero que pudiera estar expuesto a grandes pérdidas (Keynes, 1965). Por otra parte la teoría keynesiana de rentabilidad, hace referencia que el rendimiento de la inversión tiene un comportamiento decreciente debido al supuesto de que las nuevas inversiones rivalizarán con las antiguas; sin embargo, esto no puede funcionar así porque la inversión consiste en la combinación complementaria y creativa de distintos bienes de capital en un proceso que se considera productivo (Keynes, 1936).

Los hallazgos difieren con los obtenidos por Lozano (2022) quien desarrolló su estudio sobre liquidez y rentabilidad y logró concluir que ambos constructos tienen una alta relación con un coeficiente aceptable; de la misma manera, Ferro y Naivares (2021) realizaron su investigación en la empresa El Molino I con el fin de evaluar la liquidez y la rentabilidad y pudieron demostrar que ambos fenómenos estaban significativamente relacionados con un equivalente óptimo y un valor de significancia considerable; además, Sreegeetha y Revathi (2022) en su estudio realizado en una organización de maquinaria eléctrica de la India también concluyeron que ambos constructos estaban significativamente asociados. Por lo tanto, estas diferencias ayudan a hacer referencia al hecho de que una empresa que tiene una liquidez adecuada podrá pagar sus deudas u obligaciones a tiempo o incluso antes de la fecha de vencimiento; sin embargo, cuando tienen una escasa liquidez tendrían problemas financieros que repercutirían en la rentabilidad de la empresa.

En este contexto, es fundamental precisar la conceptualización de Amat et al. (2018) quienes señalan que la liquidez es un constructo que está determinado por la capacidad o posibilidades que tiene una organización para afrontar fácilmente sus obligaciones en menos de 365 días; además, Gámez et al. (2019) afirmaron que una adecuada gestión de la liquidez contribuye al cumplimiento de los pagos oportunamente, además evita caer en altas tasas de interés por financiamientos obligatorios que permitan mantener activo todo el proceso operativo de la empresa. Por otro lado, Eling y Jia (2019) afirman que es la tasa de retorno obtenida por los recursos utilizados en un tiempo determinado; esto se refiere a la comparación entre los recursos utilizados y los ingresos generados, es decir, a través de esta comparación se genera el índice de rentabilidad.

### **Objetivo específico 1**

En cuanto al primer objetivo específico, se encontró que la liquidez corriente de los últimos cinco años tuvo un comportamiento inestable, debido a que en los tres primeros periodos evaluados hubo valores que representaron un superávit o excedente de liquidez, es decir, la empresa contaba con recursos ociosos, los cuales no generaban ingresos residuales para la organización; sin embargo, en los dos últimos periodos los índices de liquidez disminuyeron significativamente; esto se debió principalmente a la situación de Covid-19, que ha ocasionado que la

empresa paralice sus actividades y por lo tanto su liquidez se ha visto afectada, pero no significativamente, puesto que disponía de la capacidad para cubrir correctamente sus deudas, pagos u obligaciones menores a 360 días; además, el comportamiento decreciente también se debió al incremento del índice de las cuentas por cobrar, la empresa adquirió dos inmuebles e incurrió en gastos para mejorar la infraestructura de su almacén, con el fin de almacenar adecuadamente la mercadería adquirida debido a la demanda de su público objetivo. Sin embargo, analizando cada uno de los periodos, se pudo afirmar que todos los indicadores estuvieron por encima de la unidad, refiriendo que la organización afrontó satisfactoriamente a sus obligaciones corrientes; es decir, tuvo una liquidez aceptable, ya que Gitman y Chad (2012) señalan que un índice de solvencia de una unidad es aceptable.

En concordancia, Sreegeetha y Revathi (2022) realizaron su investigación con el propósito de evaluar la liquidez y rentabilidad en una organización de maquinaria eléctrica y concluyeron que la empresa se vio afectada en su nivel de liquidez a causa de la pandemia por Covid-19, ya que ello ha provocado un alto índice de morosidad en la cartera de sus clientes. Por lo tanto, es evidente que la pandemia ha repercutido en la liquidez de la mayoría de las empresas, sin embargo, a pesar de esta adversidad algunas empresas han demostrado tener la capacidad necesaria para cumplir con sus distintas obligaciones corrientes, tal es el caso de la empresa Negocios Melipol S.A.C., ya que en este periodo su liquidez fue mucho mayor al valor que se considera como liquidez óptima.

Sin embargo, los hallazgos difieren de los encontrados por Huaman y Hanco (2022) quienes realizaron su estudio en una empresa de servicios en Lima y encontraron que la liquidez corriente después de la crisis de Covid-19 fue baja, representando un indicador que estuvo por debajo de la unidad y lograron concluir que la organización no pudo cumplir con sus pagos u obligaciones menores a 365 días. En este caso, Vásquez et al. (2021) señalan que la liquidez corriente es aquella que mide la capacidad de los activos de una empresa para hacer frente a sus pasivos en un período determinado; cuanto mayor sea el resultado, más probable es que la empresa pague sus deudas o cumpla satisfactoriamente con sus obligaciones a corto plazo.

Respecto a las razones de prueba ácida, se encontró un comportamiento similar al de la liquidez corriente, ya que en los tres primeros periodos la empresa también mantuvo un excedente de liquidez y esto se debió a que las cuentas por cobrar han disminuido y el efectivo y equivalentes de efectivo fueron altos; sin embargo, en los dos últimos años los valores presentaron un comportamiento decreciente e incluso se puede destacar el último año donde se obtuvo un valor que estuvo por debajo de la unidad; esta situación se debió a que la empresa no gestionó eficientemente su flujo de caja, que le permite tener una liquidez adecuada; además adquirió bienes inmuebles y las obligaciones a corto plazo se incrementaron, ya que las ventas tuvieron un comportamiento ascendente y como consecuencia se optó por contratar nuevos trabajadores y por lo tanto la obligación de pago también se incrementó. Por lo tanto, es importante que los representantes de la organización tomen acciones encaminadas a controlar los costos, gastos y fortalecer los ingresos, con el fin de generar liquidez que les permite afrontar sus obligaciones menores a 360 días. En este sentido, Gitman y Chad (2012) especificaron que este ratio no debe ser inferior a una unidad, sin embargo, la empresa en el año 2022 presentó un valor de 0,68, lo cual fue un resultado insatisfactorio que no garantiza el cumplimiento de pago de las obligaciones en el corto plazo.

Estos resultados se relacionan con el estudio de Lozano (2022) quien evaluó la liquidez y rentabilidad en una organización privada de Lima y encontró que el ratio de prueba ácida para el periodo 2020 decreció con un valor inferior a la unidad, siendo un resultado muy desfavorable para la organización, ya que este es un ratio más preciso en relación a la liquidez corriente, porque excluye los inventarios. Por lo anterior, es importante que los representantes de las organizaciones tomen acciones encaminadas a controlar los costos, gastos y sobre todo a fortalecer los ingresos, con el fin de generar liquidez que les permite afrontar sus obligaciones menores a 360 días. En este caso, Requiza (2020) señala que la prueba ácida es el vínculo o nexo entre los activos y pasivos corrientes o circulantes, excluyendo las existencias o inventarios, cuyo hallazgo o resultado permite conocer que capacidad tiene la empresa para generar liquidez en un corto periodo de tiempo.

En relación al ratio capital de trabajo, se encontró resultados positivos en los cinco períodos evaluados; sin embargo, el periodo último presentó una tendencia

decreciente respecto a los periodos anteriores. Por lo tanto, esto muestra los recursos disponibles con los que cuenta la organización para su permanencia en el mercado o la continuidad del desarrollo de sus actividades comerciales. Estos hallazgos difieren de los encontrados por Huaman y Hanco (2022) quienes evaluaron una empresa de servicios en Lima y al evaluar el capital de trabajo para el periodo 2021 encontraron un valor negativo en comparación con los años anteriores. Asimismo, Lozano (2022) realizó su estudio en una organización del sector privado de Lima y encontró que el capital de trabajo también presentó una disminución significativa. Por lo tanto, esto nos permite afirmar que el capital de trabajo de la mayoría de las organizaciones se ha visto afectado; sin embargo, la empresa evaluada en el estudio, a pesar de las circunstancias en las que ha desarrollado sus actividades, ha mostrado un resultado favorable para continuar en el mercado empresarial. Lo señalado, es sustentado por Gámez et al. (2021), quienes se refieren al capital de trabajo como un indicador que define la capacidad de pago de la empresa para determinar los recursos disponibles para el giro del negocio posteriormente de haber cumplido con sus obligaciones, es decir, la empresa debe tener la capacidad de realizar una gestión adecuada para sostener el nivel de operaciones del negocio.

### **Objetivo específico 2**

Se encontró que la rentabilidad financiera (ROE) durante los últimos cinco periodos evaluados presentó situaciones inestables, ya que en los tres primeros periodos ha mostrado un comportamiento decreciente y para el cuarto periodo evidenció un ligero incremento; sin embargo, en el último periodo se evidenció un comportamiento decreciente; dicha situación pone en evidencia que existe un escenario poco satisfactorio para que los inversionistas continúen invirtiendo en futuros proyectos o expandirse a otros mercados con nuevas sucursales; asimismo, esto se debe a la ausencia de decisiones acertadas por parte de la gerencia, lo cual podría mejorarse analizando periódicamente los ratios para generar información más oportuna y confiable.

En concordancia se tiene al estudio de Huaman y Hanco (2022) quienes evaluaron la rentabilidad de una empresa de servicios en Lima y concluyeron que el ROE para el periodo 2020 mostró un comportamiento decreciente, lo cual les permitió hacer referencia que los socios en ese periodo tuvieron una rentabilidad



negativa; sin embargo, al comparar con la empresa Negocios Melipol S.A.C., esta mostró un resultado positivo para el periodo 2020 y esto indicó que a pesar de la situación de Covid-19, las acciones tuvieron una rentabilidad positiva. En este sentido, Santiesteban et al. (2020) señalan que la rentabilidad financiera (ROE) tiene por objeto evaluar o medir los beneficios de la empresa, es decir, mide la capacidad de la organización para remunerar a sus inversores o accionistas.

Con respecto a la rentabilidad económica (ROA), se encontró que los tres primeros periodos evaluados mostraron una tendencia decreciente, principalmente el tercer periodo, lo cual se debió a la situación generada por el Covid-19, que paralizó las actividades de la mayoría de las empresas comerciales; sin embargo, en los dos últimos años la empresa aumentó su rentabilidad pero con diferencias poco significativas y esto se debió a que las ventas para el último periodo mostraron un ligero incremento, pero los costos operativos también mostraron una tendencia creciente.

Resultados similares obtuvieron Vásquez et al. (2022) quienes evaluaron la rentabilidad de una empresa de servicios y concluyeron que el ROA para el año 2021 alcanzó un valor positivo; sin embargo, difiere del estudio de Huamán y Hanco (2022) quienes evaluaron la rentabilidad de una empresa de servicios en Lima y concluyeron que el ROA para el año 2019 fue positivo, pero para el año 2020 mostró un comportamiento decreciente; estas diferencias se deben a que estos autores analizaron la rentabilidad en coyunturas diferentes, pero al comparar con la empresa Negocios Melipol S.A.C., esta empresa ha presentado rentabilidad positiva en todos sus periodos (2018 -2022); sin embargo, para fortalecerla es fundamental garantizar la eficiencia en el uso de los activos de la organización, tal como señalan Santiesteban et al. (2020) que el ROA es un indicador de cómo las organizaciones gestionan o administran los activos al tiempo que generan ganancias. Si este ratio es alto, indica que la empresa está operando eficientemente. También se menciona que mide la capacidad de generar ingresos para retribuir satisfactoriamente a los propietarios y prestamistas.

### **Objetivo específico 3**

Se encontró que la liquidez corriente no se relacionó de forma significativa con la rentabilidad, lo cual permite hacer referencia que una adecuada liquidez corriente permite a la empresa tener la capacidad de cumplir con sus obligaciones

o el pago de sus deudas menores a un año; sin embargo, cuando no cuenta con dicha liquidez, podría ser incapaz de hacer frente a sus obligaciones corrientes, pero esto no tendría ningún impacto directo en la rentabilidad de la empresa. Esto difiere del estudio de Huaman y Hanco (2022) quienes realizaron su estudio en una empresa de servicios en Lima y concluyeron que la liquidez corriente se asoció significativamente con la rentabilidad. Por lo tanto, se infiere que la liquidez corriente es aquella capacidad que tiene cualquier organización con el objetivo de cumplir satisfactoriamente con sus pagos u obligaciones en un corto plazo (Barreto, 2020).

De la misma manera, la prueba ácida y la rentabilidad no mostraron relación significativa, lo cual hace referencia a que si la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus deudas u obligaciones a corto plazo utilizando únicamente sus activos más líquidos, no tendrá ningún impacto favorable o desfavorable en la rentabilidad. Este resultado difiere al encontrado por Huaman y Hanco (2022) quienes realizaron su estudio en una empresa de servicios en Lima y demostraron que estos dos factores también tuvieron un nexo significativo. En este sentido, Requiz (2020) señala que la prueba ácida es el vínculo o nexo entre los activos y pasivos corrientes o circulantes, excluyendo las existencias o inventarios, cuyo hallazgo o resultado permite conocer que capacidad tiene la empresa para generar liquidez en un corto periodo de tiempo.

Por último, el capital de trabajo y la rentabilidad tampoco mostraron relación significativa, lo que explica que cuando la empresa tiene la capacidad de gestionar eficientemente su capital de trabajo o autogenerar efectivo para financiar sus operaciones, no tendría un impacto directo en su rentabilidad, ya que ambos fenómenos tienen un comportamiento independiente. Este resultado difiere con los hallazgos de Huaman y Hanco (2022), quienes desarrollaron su estudio en una empresa de servicios en Lima y concluyeron que el capital de trabajo se relacionó significativamente con la rentabilidad. Al respecto, Gámez et al. (2021) señala que el capital de trabajo son los recursos disponibles para continuar desarrollando actividades de mercado.

## **VI. CONCLUSIONES**

1. Se determinó que no existe relación entre la liquidez y la rentabilidad, evidenciando un equivalente de Pearson de -0,576 y una significancia de 0,309, lo que permitió rechazar la hipótesis general, lo cual indica que las variables poseen un comportamiento independiente; además, se precisa que si la empresa cuenta con la capacidad económica necesaria, podrá hacer frente a su pasivo corriente con normalidad; sin embargo, esto no tendría un impacto directo o indirecto en la rentabilidad del negocio.

2. Se analizó que la liquidez en los periodos 2018 - 2022 fue inestable, donde la liquidez corriente presentó valores que oscilaron entre 1.004 y 47.039, siendo los periodos 2018, 2019 y 2020 que representaron un excedente de liquidez, es decir, se tuvo activos ociosos que no generaban ingresos residuales para la organización y para 2021 y 2022 estos valores disminuyeron debido al aumento de las cuentas por cobrar, la empresa invirtió en bienes inmuebles e incurrió en gastos para mejorar la infraestructura de su almacén; la prueba ácida evidenció valores que oscilaron entre 0.6823 y 37.0570, presentando también un superávit de liquidez en los tres primeros periodos y en 2021 la capacidad de pago fue adecuada con un valor de 1.1907; sin embargo, para 2022 disminuyó a 0.6823, lo que indica que la empresa tuvo el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo; esta situación se debió a que la empresa no gestionó eficientemente su flujo de caja, que le permite tener un mayor orden y control de sus ingresos y egresos para garantizar la liquidez y viabilidad de las actividades; el capital de trabajo tuvo resultados positivos dentro de los cinco periodos evaluados.

3. Se analizó que la rentabilidad financiera (ROE) para los periodos 2018, 2019 y 2020 presentó un comportamiento decreciente de 21.87%, 11.07% y 8.08%; sin embargo, para 2021 se obtuvo una rentabilidad de 19.18% y para 2022 disminuyó a 14.79%; esto se debió al incremento de los costos operativos de la empresa, lo cual ha generado inestabilidad e incertidumbre para que los inversores sigan invirtiendo. Además, analizando el ROA, también se evidenció un comportamiento semejante al del ROE, ya que en los periodos 2018, 2019 y 2020 se mostró una tendencia decreciente con 17.40%, 7.74% y 3.62% y esto se debió a la situación generada por Covid-19, que paralizó el desarrollo de las actividades; además, la empresa no tiene un plan de acción, estrategias ni mecanismos para

determinar las deficiencias que tiene en cada periodo; para el 2021 se evidenció un ligero incremento de 8.68% y para el 2022 10.19% respectivamente.

4. Se determinó que las dimensiones de liquidez no se relacionan significativamente con la rentabilidad, donde la liquidez corriente evidenció un equivalente de ( $r = -0,694$ ), la prueba ácida ( $r = -0,372$ ) y el capital de trabajo ( $r = -0,372$ ), cuyo nivel de significancia fue superior a 0,05. Esto indica que si la empresa no tiene la capacidad para liquidar sus obligaciones en un periodo menor a un año, no tiene capacidad de pago excluyendo el valor de sus existencias o utilizando únicamente sus activos más líquidos, y además si no logra gestionar eficientemente su capital trabajo o autogenerar efectivo para financiar sus operaciones, no tendría ningún impacto en su rentabilidad.

5. Entre las limitaciones se encuentra la escasez de antecedentes con diseños longitudinales, ya que la mayoría de los estudios son transversales y por lo tanto sólo analizan los ratios de dos periodos; otra limitación fue el alcance o nivel de la investigación, ya que sólo se buscó la correlación entre variables, lo cual no explica la causalidad de los constructos; además, no fue posible realizar una entrevista directamente con el contador de la empresa, con la finalidad de obtener mayor información que ayudara a corroborar los hallazgos.

## **VII. RECOMENDACIONES**

Se recomienda al responsable del área contable de la empresa Negocios Melipol S.A.C., realizar trimestralmente un análisis financiero de la liquidez y rentabilidad y presentar los resultados a la gerencia con la finalidad de tomar decisiones óptimas que garanticen incrementar los ingresos en el corto plazo y fortalecer la rentabilidad en el largo plazo.

Se recomienda a la gerencia de la empresa Negocios Melipol S.A.C., evaluar sus políticas de cobranza con la finalidad de mejorar la disponibilidad de efectivo para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo; además, se sugiere realizar un flujo de caja mensual para generar información que refleje las entradas y salidas de dinero, con el propósito de realizar proyecciones relacionadas con ingresos y egresos de dinero, ya que al contar con este tipo de información se tendrá una mejor idea del control presupuestario de la organización.

Se recomienda a la gerencia de la empresa Negocios Melipol S.A.C., desarrollar un plan de acción que permita reducir costos operativos y establecer estrategias para mejorar el nivel de ventas, también se debe realizar periódicamente evaluaciones contables para identificar cualquier deficiencia que pueda afectar económicamente a la empresa y sobre todo capacitar constantemente al equipo de trabajo con la finalidad de incrementar su productividad y calidad de servicio; todo esto se verá reflejado en el incremento de la rentabilidad de la empresa.

Se recomienda al responsable del área contable de la empresa Negocios Melipol S.A.C., evaluar periódicamente las razones de liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo, con la finalidad de tomar decisiones con mayor certidumbre; además, se debe realizar un adecuado seguimiento y control de los activos y pasivos corrientes, de manera que los pasivos corrientes estén siempre respaldados por los activos corrientes; también se sugiere continuar administrando eficientemente el capital de trabajo, ya que esto es indispensable para continuar desarrollando actividades en el mercado empresarial.

Para futuros investigadores interesados en continuar estudiando las mismas variables, se sugiere seguir un estudio con diseño longitudinal y alcance explicativo para conocer la causa y efecto entre ambos constructos; además, priorizar una entrevista con el responsable del área contable donde se realiza la investigación

para obtener información que permita contrastar con el análisis de las razones financieras de cada variable.

## REFERENCIAS

- Agudelo, E., & Palacio, J. (2022). *Herramienta de evaluación de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, como estrategia financiera para los sectores comercio y servicios*. [Tesis de grado, Universidad Autónoma de Bucaramanga][https://repository.unab.edu.co/bitstream/handle/20.500.12749/18326/2022\\_Tesis\\_Edinson\\_Agudelo.pdf?sequence=5](https://repository.unab.edu.co/bitstream/handle/20.500.12749/18326/2022_Tesis_Edinson_Agudelo.pdf?sequence=5)
- Alvarado, H., & Gallegos, E. (2019). *Control de inventarios y rentabilidad de la empresa Hormigones "San Francisco" Cantón Naranjito, Ecuador, 2018-2019*. [Tesis de grado, Universidad Estatal de Milagro]  
<https://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/5091/1/2.%20CONTROL%20DE%20INVENTARIOS%20Y%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20HORMIGONES%20%E2%80%99CSAN%20FRANCISCO%20%E2%80%9D%20CANT%20NARANJITO.pdf>
- AMAT, BAIL, & CASANOVAS. (2018). *La Liquidez en la empresa Tecocha S.A.* [Tesis de grado, Universidad Señor de Sipán]  
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7168/Altamirano%20Pe%C3%B1a%20Leydi%20Banesa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Amezcu, M. (2020). La originalidad en los artículos científicos: la honestidad también cuenta. *Parainfo Digital*, 32(1), 1-22.  
<http://ciberindex.com/index.php/pd/article/view/3624>
- Arboleda, X., Bermudez, N., & Camino, S. (2022). Producción y rentabilidad empresarial en el sector agrícola del Ecuador. *Revista de la CEPAL*, 137(1), 133-157. <http://hdl.handle.net/1854/LU-8769543>
- Bardales, J. (2021). La investigación científica: su importancia en la formación de investigadores. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2385-2386. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i3.476](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.476)
- Barreto, N. (Mayo de 2020). Financial analysis: Substantial factor for decision making in a business sector company. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 6. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>

- Celebi, I., & Fakultesi, T. (2022). Liquidity and Profitability in Turkish Tourism Corporations. *Journal of Humanities and Tourism Research*, 12(2), 1-12. <https://dergipark.org.tr/en/pub/johut/issue/71540/1148997>
- CONCYTEC. (2018). *Investigación aplicada*. <https://conocimiento.concytec.gob.pe/termino/investigacion-aplicada/>
- Cornejo, B., & Hoyos, L. (2021). Relación del apalancamiento y rentabilidad: Caso empresas industriales. *Revista De Investigación Valor Contable*, 8(1), 9-17. <https://doi.org/10.17162/rivc.v8i1.1599>
- Cueva , Y., Martinez, L., & Oblitas, R. (2020). Control interno y la rentabilidad de la empresa Albis Perú E.I.R.L. de Jaén - 2020. *Ciencia Latina*. <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1093>
- De Barros, R., Da Silva, L., & De Francisco, A. (2020). Construct validity and reliability of the work environment assessment instrument WE-10. *International journal of environmental research and public health*, 17(20), 1-22. <https://doi.org/10.3390/ijerph17207364>
- Eling, M., & Jia, R. (2019). Efficiency and profitability in the global insurance industry. *Pacific-Basin Finance Journal*, Vol. 57, 1-22. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2019.101190>
- Ferro, Y., & Naivares, E. (2021). *Liquidez y Rentabilidad de los empresarios del centro comercial "El Molino I" del distrito de Santiago – Cusco, 2021*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo] [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/98721/Ferro\\_CYI-Naivares\\_MEC-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/98721/Ferro_CYI-Naivares_MEC-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Flores, L., & Blanco, J. (2021). Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno–Perú. *Actualidad Contable FACES*, 24(43), 76-92. <https://doi.org/10.53766/ACCON/2021.43.04>
- Forero, J., Villafáfila, R., Barja, S., Munné, I., Olivella, P., & Montesinos, D. (2022). Profitability analysis on demand-side flexibility: A review. *Renewable and*



*Sustainable Energy Reviews*, 8(1), 69-78.  
<https://doi.org/10.1016/j.rser.2022.112906>

- Galarza, C. (2021). Diseños de investigación experimental. *CienciAmérica. Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 10(1), 1-7. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7890336>
- Gamarra, G., & Rivera, T. (2018). *Estadística e investigación con aplicación del SPSS (1ra. ed.)*. Perú: Editorial San Marcos.
- Gámez, L., Ortiz, M., Joya, R., Fernández, A., & Rodríguez, H. (12 de Enero de 2021). A Definition of Labor Capital from a Social Perspective. *Scielo*, 4(1), 1-20. <http://scielo.sld.cu/pdf/rdir/v15n1/2306-9155-rdir-15-01-132.pdf>
- Gitman, L., & Chad, j. (2012). *Principios de Administración Financiera (Décimosegunda Edición ed.)*. México: Pearson Educación.
- GOMEZ, MORALES, & RAMIREZ. (2019). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista De Investigación Valor Contable*, 3(1), 9-30. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación científica*. México: Mc Graw Hill.
- Herrera, E. (2019). *Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad*. <http://200.24.193.135/handle/44000/2682>.
- Huaman, M., & Hanco, G. (2022). *Liquidez y la Rentabilidad antes y durante la Pandemia del COVID-19, en una Smpresa de servicios, periodos: 2018 al 2021*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo] [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/103346/Huaman\\_MM-Hanco\\_CGF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/103346/Huaman_MM-Hanco_CGF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- HURTADO, A. (2020). *Rentabilidad y gestión financiera en la empresa Comercial "ROSELY" S.C.R.L.* [Tesis de grado, Universidad César Vallejo] <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64997>
- Huttunen, R., & Kakkori, L. (2020). Heidegger's theory of truth and its importance for the quality of qualitative research. *Journal of Philosophy of Education*, 54(3), 600-616. <https://doi.org/10.1111/1467-9752.12429>
- Keynes, J. (1936). *La Teoría General del Empleo, el Interés y el dinero*. Madrid: Ediciones Aosta.
- Keynes, J. (1965). Teoría General de la Ocupación, el Interés y el Dinero. *Fondo de Cultura Economica, Septima Edicion*, 170. [http://www.iunma.edu.ar/doc/MB/lic\\_historia\\_mat\\_bibliografico/Fundamento s%20de%20Econom%C3%ADa%20Pol%C3%ADtica/Teor%C3%ADa%20 general%20de%20la%20ocupaci%C3%B3n,%20el%20inter%C3%A9s%20 y%20el%20dinero%20-%20%20John%20Maynard%20Keynes.pdf](http://www.iunma.edu.ar/doc/MB/lic_historia_mat_bibliografico/Fundamento%20de%20Econom%C3%ADa%20Pol%C3%ADtica/Teor%C3%ADa%20general%20de%20la%20ocupaci%C3%B3n,%20el%20inter%C3%A9s%20y%20el%20dinero%20-%20%20John%20Maynard%20Keynes.pdf)
- Kontus, E., & Mihanovic, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 32(1), 3247-3265. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2019.1660198>
- Kumar, V., & Upasana, D. (2019). Content validity of assessment instrument for employee engagement. *January March*, 1(1), 1-7. <https://journals.sagepub.com/doi/pdf/10.1177/2158244018821751>
- Lalithchandra, B. (2021). Liquidity ratio: an important financial metrics. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education (TURCOMAT)*, 12(2), 1113-1114. <https://turcomat.org/index.php/turkbilmat/article/view/1129/909>
- Lozano, G. (2022). *Liquidez y rentabilidad en tiempos de COVID 19 de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo] [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86224/Lozano \\_AGM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86224/Lozano_AGSM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Mori, G., Gardi, V., & Moreno, R. (2021). Análisis de la liquidez en una empresa de transporte de carga terrestre. *Revista Oikos Polis*, 6(2), 1-15. [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci_arttext)
- Mori, G., Gardi, V., & Moreno, R. (05/04/2021 de Diciembre de 2021). Analysis of liquidity in a land freight transport company. *SciELO*, 6(2), 31. [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2415-22502021000200003](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-22502021000200003)
- Nasiruddin, N., Ernitawati, Y., Kharisma, A., Wulandari, H., & Maftukhin, M. (2023). Cooperative liquidity and profitability in Brebes Regency. *Journal of Management*, 12(6), 4859-4867. <https://doi.org/10.35335/enrichment.v12i6.1113>
- Navarrete, F., Del Rocío, M., & Vallejo, M. (2022). Pymes de Ecuador: la accesibilidad a los servicios financieros y generar rentabilidad financiera a través de nuevos mercados. *Polo del Conocimiento*, 7(6), 1232-1245. <http://dx.doi.org/10.23857/pc.v7i6.4134>
- Ortega, F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. ESIC. <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/incidencia-analisis-contable.html>
- Posada, C. (2014). El dinero y la liquidez. *Ensayos sobre Política Económica*, 32(74), 36-51. <https://www.elsevier.es/es-revista-ensayos-sobre-politica-economica-387-pdf-S0120448314700260>
- Rutkowska, A. (2020). Profitability ratios in risk analysis. In Contemporary Trends and Challenges in Finance: Proceedings from the 5th Wroclaw International Conference in Finance. *Springer International Publishing*, 1(2), 77-88. [https://doi.org/10.1007/978-3-030-43078-8\\_7](https://doi.org/10.1007/978-3-030-43078-8_7)
- Sánchez, A., Kamau, H., Grazioli, F., & Jones, S. (2022). Financial profitability of diversified farming systems: A global meta-analysis. *Ecological Economics*, 201(2), 27-34. <https://doi.org/10.1016/j.ecolecon.2022.107595>

- Santiesteban, E., Frías, V., & Cardeñosa, E. (2020). *Análisis de la rentabilidad económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria (Cuba).
- Sreegeetha, M., & Revathi, D. (2022). Liquidity and profitability analysis of select electrical machinery companies in India. *Central European Management Journal*, 30(4), 2381–2387. <https://doi.org/10.57030/23364890.cemj.30.4.253>
- Vásquez , C., Terry , O., Huaman , M., & Cerna , C. (16 de Marzo de 2021). Liquidity and accounts receivable ratios: Comparative analysis of companies in the dairy sector trading in the bolsa de valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25(2), 195-214. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- VASQUEZ , Y. (2022). *Gestión financiera y la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020 - 2021*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo] <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/103038>
- Zambrano, F., Sanchez, M., & Correa, S. (22 de 03 de 2021). Profitability, indebtedness and liquidity analysis of microenterprises in Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 1-18. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

## ANEXOS

Anexo 1: Tabla de operacionalización de variables

**Tabla 5**

*Operacionalización de variables*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Liquidez	Amat et al. (2018) señalan que la liquidez es aquella que se basa en la solvencia de todo el nivel financiero de la empresa, que tiene la capacidad para cumplir sus obligaciones financieras.	La variable liquidez se medirá a través de tres dimensiones: Liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo.	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Razón
			Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente}-\text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	
			Capital de trabajo	$\text{Activo corriente}-\text{Pasivo corriente}$	
Rentabilidad	Ortega (2020) lo define como el vínculo entre inversión y beneficio de una entidad con fines de lucro, con el objetivo de seguir desarrollando sus actividades en el mercado o sector al que pertenece.	La variable rentabilidad se medirá a través de dos dimensiones: Rentabilidad económica y financiera.	Rentabilidad económica	$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	Razón
			Rentabilidad financiera	$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{Intereses}}{\text{Activo total}}$	

*Nota:* Elaboración propia



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**MODELO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO "CUESTIONARIO"**

Estimado/a participante,

Esta es una investigación llevada a cabo dentro de la escuela de Contabilidad de la Universidad César Vallejo; los datos recopilados son anónimos, serán tratados de forma confidencial y tienen finalidad netamente académica. Por tanto, en forma voluntaria; SÍ (X) NO ( ) doy mi consentimiento para continuar con la investigación que tiene por objetivo Determinar la relación que existe entre liquidez y rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C., 2018 - 2022. Asimismo, autorizo para que los resultados de la presente investigación se publiquen a través del repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.

Cualquier duda que les surja al contestar esta encuesta puede enviarla al correo: [dvalderramaae@ucvvirtual.edu.pe](mailto:dvalderramaae@ucvvirtual.edu.pe) / [svasquezjy@ucvvirtual.edu.pe](mailto:svasquezjy@ucvvirtual.edu.pe)

  
NEGOCIOS MELIPOL S.A.C.  
RUC: 20480259381  
-----  
José E. Roncal Díaz  
-----  
Roncal Díaz José Elías  
DNI: 27285698

**ANEXO 3 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV  
AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD  
EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES**

**Datos Generales**

<b>Nombre de la Organización:</b>	<b>RUC:</b> 20480258381
Negocios Melipol S.A.C.	
<b>Nombre del Titular o Representante legal:</b>	
<b>Nombres y Apellidos:</b> Roncal Diaz José Elías	<b>DNI:</b> 27285608

**Consentimiento:**

De conformidad con lo establecido en el artículo 7°, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo <sup>1</sup>, autorizo [], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

<b>Nombre del Trabajo de Investigación</b>	
Liquidez y Rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C.	
<b>Nombre del Programa Académico:</b>	
<b>Autoras: Nombres y Apellidos</b> Andrea Elizabeth Davila Valderrama Jheny Yovana Samame Vasquez	<b>DNI:</b> 75333131 76018556

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor(a) del estudio.

Chiclayo, 06 de Mayo del 2023

Firma:


 José Elías Roncal Díaz

(<sup>1</sup>Y Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo Artículo 7°, literal "f" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los Informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

#### Anexo 4: Prueba de normalidad de las variables

**Tabla 6**

*Prueba de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez	,303	5	,150	,806	5	,091
Rentabilidad	,173	5	,200*	,988	5	,970

a. Corrección de significación de Lilliefors

La tabla anterior muestra la prueba de normalidad de las variables. La prueba de Kolmogorov-Smirnov se utiliza cuando la población es mayor a 50 personas y la prueba de Shapiro-Wilk cuando la población es menor. Para efectos del estudio, se consideró la prueba de Shapiro-Wilk, ya que la población fue menor a 50 y según los resultados encontrados, las variables siguieron una distribución normal porque el valor crítico fue superior a 0.05, por lo que se utilizó el estadístico de Pearson.



Anexo 5: Autorización para realizar la investigación.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Autorización para realizar investigación**

Yo, Roncal Diaz José Elías ..... identificado con DNI  
N° 27285698 ..... en calidad de representante de la empresa  
Negocios Melipol S.A.C. ..... Con el cargo de  
Gerente ..... mediante el presente se autoriza a los estudiantes:

1. Dañla Valderrama Andrea Elizabeth .....
2. Samame Vargas Jheny Yovana .....
3. ....
4. ....

del X ciclo de la Escuela de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo, filial  
Chiclayo, para que realicen su tesis titulado:  
"Liquidez y Rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C." .....

Chiclayo, 06 de mayo del 2023

Firma y sello  
  
NEGOCIOS MELIPOL S.A.C.  
RUCI 20480258387  
José E. Roncal Díaz  
GERENTE

Anexo 6: Estado de situación Financiera y Estado de Resultados 2018-2022

Negocios Melipol S.A.C.

R.U.C. 20480258381

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	145,758.00
Cuentas por cobrar comerciales	125,647.00
Cuentas por cobrar a socios	356,153.00
Serv. y otros cont. por anticipado	0.00
Mercaderías	176,362.00
Activo diferido	51,723.00
Otros activos corrientes	0.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>855,643.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Activo diferido	70,139.00
Inm., maquinaria y equipo	0.00
Depreciación acumulada	23,315.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>93,454.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>949,097.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Sobregiros bancarios	0.00
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	189,262.00
Remuneraciones y particip. por pagar	0.00
Ctas. por pagar comerciales - terceros	0.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>189,262.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Ctas por pagar acción, directores y ger	0.00
Ctas. por pagar diversas - terceros	0.00
Obligaciones Financieras	356,463.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>356,463.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>545,725.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	300,000.00
Reservas	15,147.00
Resultados acumulados positivos	0.00
Resultados acumulados negativos	0.00
Utilidad del ejercicio	88,225.00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>403,372.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>949,097.00</b>

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.


  
 NEGOCIOS MELIPOL S.A.C.
   
 R.U.C. 20480258381
   
 Jose Antonio Diaz
   
 Gerente

Negocios Melipol S.A.C.

R.U.C. 20480258381

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	928,501.00
Cuentas por cobrar comerciales	0.00
Cuentas por cobrar a socios	0.00
Serv. y otros cont. por anticipado	2,000.00
Mercaderías	251,978.00
Activo diferido	0.00
Otros activos corrientes	4,892.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,187,371.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Activo diferido	0.00
Inm., maquinaria y equipo	2,876,720.00
Depreciación acumulada	-723.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>2,875,997.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,063,368.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Sobregiros bancarios	0.00
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	167.00
Remuneraciones y particip. por pagar	16,135.00
Ctas. por pagar comerciales - terceros	8,940.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>25,242.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Ctas por pagar acción, directores y ger	183,978.00
Ctas. por pagar diversas - terceros	961,500.00
Obligaciones Financieras	2,349,341.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>3,494,819.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,520,061.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	286,860.00
Reservas	0.00
Resultados acumulados positivos	196,297.00
Resultados acumulados negativos	0.00
Utilidad del ejercicio	60,150.00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>543,307.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,063,368.00</b>

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.

  
NEGOCIOS MELIPOL S.A.C.  
R.U.C. 20480258381  
José E. Román Díaz  
GERENTE

Negocios Melipol S.A.C.

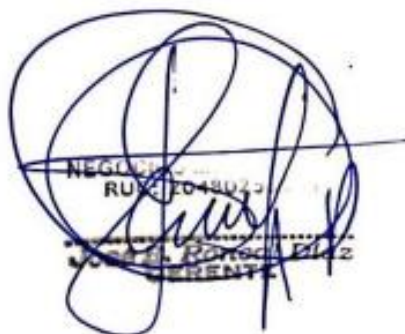
R.U.C. 20480258381

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	43,561.00
Cuentas por cobrar comerciales	74,040.00
Cuentas por cobrar a socios	0.00
Serv. y otros cont. por anticipado	2,000.00
Mercaderías	470,815.00
Activo diferido	0.00
Otros activos corrientes	0.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>590,416.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Activo diferido	0.00
Inm., maquinaria y equipo	2,876,720.00
Depreciación acumulada	-81,102.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>2,795,618.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,386,034.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Sobregiros bancarios	0.00
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	662.00
Remuneraciones y particip. por pagar	17,994.00
Ctas. por pagar comerciales - terceros	0.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>18,656.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Ctas por pagar acción, directores y ger	183,978.00
Ctas. por pagar diversas - terceros	0.00
Obligaciones Financieras	2,570,569.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>2,754,547.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,773,203.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	286,860.00
Reservas	0.00
Resultados acumulados positivos	276,437.00
Resultados acumulados negativos	0.00
Utilidad del ejercicio	49,534.00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>612,831.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,386,034.00</b>

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.



Handwritten signature and stamp of Negocios Melipol S.A.C. The stamp includes the text: NEGOCIOS MELIPOL S.A.C., R.U.C. 20480258381, and the date 31/12/2020.

Negocios Melipol S.A.C.

R.U.C. 20480258381

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2021

(Expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	350,683.00
Cuentas por cobrar comerciales	0.00
Cuentas por cobrar a socios	0.00
Serv. y otros cont. por anticipado	0.00
Mercaderías	89,437.00
Activo diferido	0.00
Otros activos corrientes	0.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>440,120.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Activo diferido	0.00
Inm., maquinaria y equipo	2,807,950.00
Depreciación acumulada	-81,102.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>2,726,848.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,166,968.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Sobregiros bancarios	1.00
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	96,629.00
Remuneraciones y particip. por pagar	67,994.00
Ctas. por pagar comerciales - terceros	129,905.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>294,529.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Ctas por pagar acción, directores y ger	1,009,000.00
Ctas. por pagar diversas - terceros	0.00
Obligaciones Financieras	1,105,949.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>2,114,949.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,409,478.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	286,860.00
Reservas	0.00
Resultados acumulados positivos	325,359.00
Resultados acumulados negativos	0.00
Utilidad del ejercicio	145,271.00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>757,490.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,166,968.00</b>

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.





Negocios Melipol S.A.C.

R.U.C. 20480258381

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2022

(Expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	401,849.00
Cuentas por cobrar comerciales	0.00
Cuentas por cobrar a socios	0.00
Serv. y otros cont. por anticipado	0.00
Mercaderías	189,437.00
Activo diferido	0.00
Otros activos corrientes	0.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>591,286.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Activo diferido	0.00
Inm., maquinaria y equipo	2,807,950.00
Depreciación acumulada	-81,102.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>2,726,848.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,318,134.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Sobregiros bancarios	0.00
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	570,930.00
Remuneraciones y particip. por pagar	17,994.00
Ctas. por pagar comerciales - terceros	0.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>588,924.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Ctas por pagar acción, directores y ger	1,000,000.00
Ctas. por pagar diversas - terceros	0.00
Obligaciones Financieras	722,915.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>1,722,915.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,311,839.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	286,860.00
Reservas	0.00
Resultados acumulados positivos	570,630.00
Resultados acumulados negativos	0.00
Utilidad del ejercicio	148,805.00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,006,295.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,318,134.00</b>

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.

  
NEGOCIOS MELIPOL S.A.C.  
RUC 20480258381  
Jose E. Romo Gerente

**Negocios Melipol S.A.C.**  
**R.U.C. 20480258381**  
**Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en soles)**

Ventas Netas	1,699,623.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>1,699,623.00</b>
Costo de Ventas	-1,412,992.00
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>286,631.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Ventas	-60,842.00
Gastos de Administración	-40,562.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>185,227.00</b>
Otros Ingresos Gastos	
Ingresos Financieros	0.00
Gastos Financieros	-76,888.00
Otros Ingresos	0.00
Otros Gastos	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0.00
<b>Resultado antes de Particip. e Impuesto a la Renta</b>	<b>108,339.00</b>
Participaciones	0.00
Impuesto a la Renta	-20,114.00
<b>Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>88,225.00</b>

*Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.*

  
NEGOCIOS MELIPOL S.A.C.  
R.U.C. 20480258381  
Calle Comercio 100  
Lima, Perú

**Negocios Melipol S.A.C.**  
**R.U.C. 20480258381**  
**Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2019**  
**(Expresado en soles)**

Ventas Netas	784,820.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>784,820.00</b>
Costo de Ventas	-476,794.00
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>308,026.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Ventas	-15,701.00
Gastos de Administración	-10,065.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>282,260.00</b>
<b>Otros Ingresos Gastos</b>	
Ingresos Financieros	0.00
Gastos Financieros	-254,367.00
Otros Ingresos	40,000.00
Otros Gastos	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0.00
<b>Resultado antes de Particip. e Impuesto a la Renta</b>	<b>67,893.00</b>
Participaciones	0.00
Impuesto a la Renta	-7,743.00
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>60,150.00</b>

*Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.*



The image shows a handwritten signature in blue ink, which is somewhat illegible but appears to be a name. Below the signature is a rectangular stamp with some text, which is also partially obscured by the signature. The stamp contains the words "San José" and "CANTÓN" in a stylized font.



**Negocios Melipol S.A.C.**  
**R.U.C. 20480258381**  
**Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2020**  
**(Expresado en soles)**

Ventas Netas	1,202,575.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>1,202,575.00</b>
Costo de Ventas	-676,992.00
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>525,583.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Ventas	-280,375.00
Gastos de Administración	-111,466.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>133,742.00</b>
<b>Otros Ingresos Gastos</b>	
Ingresos Financieros	4.00
Gastos Financieros	-72,961.00
Otros Ingresos	0.00
Otros Gastos	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0.00
<b>Resultado antes de Particip. e Impuesto a la Renta</b>	<b>60,785.00</b>
Participaciones	0.00
Impuesto a la Renta	-11,251.00
<b>Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>49,534.00</b>

*Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.*



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular stamp. The stamp contains the text "NEGOCIOS MELIPOL S.A.C." at the top, "R.U.C. 20480258381" in the middle, and "MAGDALENA" at the bottom. The signature is a cursive script that overlaps the stamp.

**Negocios Melipol S.A.C.**  
**R.U.C. 20480258381**  
**Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2021**  
**(Expresado en soles)**

Ventas Netas	1,887,111.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>1,887,111.00</b>
Costo de Ventas	-1,335,424.00
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>551,687.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Ventas	-424,417.00
Gastos de Administración	-71,486.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>55,784.00</b>
<b>Otros Ingresos Gastos</b>	
Ingresos Financieros	662.00
Gastos Financieros	-129,543.00
Otros Ingresos	5,900.00
Otros Gastos	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	375,000.00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	-120,000.00
<b>Resultado antes de Particip. e Impuesto a la Renta</b>	<b>187,803.00</b>
Participaciones	0.00
Impuesto a la Renta	-42,532.00
<b>Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>145,271.00</b>

*Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.*



**Negocios Melipol S.A.C.**  
**R.U.C. 20480258381**  
**Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2022**  
**(Expresado en soles)**

Ventas Netas	4,538,893.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>4,538,893.00</b>
Costo de Ventas	-4,010,485.00
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>528,408.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Ventas	-56,736.00
Gastos de Administración	-48,424.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>423,248.00</b>
<b>Otros Ingresos Gastos</b>	
Ingresos Financieros	0.00
Gastos Financieros	-189,418.00
Otros Ingresos	0.00
Otros Gastos	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0.00
<b>Resultado antes de Particip. e Impuesto a la Renta</b>	<b>233,830.00</b>
Participaciones	0.00
Impuesto a la Renta	-85,025.00
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>148,805.00</b>

*Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Negocios Melipol S.A.C.*

  
NECOCIOS MELIPOL S.A.C.  
R.U.C. 20480258381  
JESUS ESCOBAR DIAZ  
GERENTE



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

### **Declaratoria de Autenticidad de los Asesores**

Nosotros, ALVAREZ GURREONERO RICARDO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHICLAYO, asesores de Tesis titulada: "Liquidez y Rentabilidad en la empresa Negocios Melipol S.A.C.. Jaén - Perú", cuyos autores son DAVILA VALDERRAMA ANDREA ELIZABETH, SAMAME VASQUEZ JHENY YOVANA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 22.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

CHICLAYO, 23 de Julio del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
ALVAREZ GURREONERO RICARDO <b>DNI:</b> 26704609 <b>ORCID:</b> 0000-0002-8088-1738	Firmado electrónicamente por: RALVAREZGU el 23- 07-2023 22:45:20
PUICAN RODRIGUEZ VICTOR HUGO <b>DNI:</b> 42813931 <b>ORCID:</b> 0000-0001-7402-9576	Firmado electrónicamente por: VPUICAN el 24-07- 2023 08:45:40

Código documento Trilce: TRI - 0613088