



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**Análisis económico - financiero en tiempos de COVID-19 de la  
Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 - 2020**

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

**AUTORA:**

Salas Valdivia, Milagros (ORCID: 0000-0003-1269-7952)

**ASESOR:**

Mg. Horna Rubio, Abraham Josué (ORCID: 0000-0002-7846-3377)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

## **Dedicatoria**

Ante todo, a Dios por cuidar mi salud y la de mi familia que me brindaron su apoyo incondicional.

## **Agradecimiento**

A Dios por guiarme en cada paso que doy.

A mi familia por su apoyo moral quienes me motivan a rendirme jamás.

A los profesores y el asesor Abraham Horna, quienes me apoyarán en mi formación académica.

## Índice de Contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de Contenidos .....	iv
Índice de Tablas.....	v
<b>Resumen</b> .....	vi
<b>Abstract</b> .....	vii
I.INTRODUCCIÓN .....	1
II.MARCO TEÓRICO .....	3
III.METODOLOGÍA .....	14
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	14
3.2. Variables y operacionalización .....	14
3.3. Población, muestra y muestreo .....	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos.....	17
3.6. Método de análisis de datos .....	18
3.7. Aspectos éticos .....	18
IV.RESULTADOS .....	19
V.DISCUSIÓN.....	32
VI.CONCLUSIONES .....	35
VII.RECOMENDACIONES.....	37
REFERENCIAS .....	38
ANEXOS	

## Índice de Tablas

Tabla 1 Estructura de Estado de Situación Financiera.....	10
Tabla 2 Lista de evaluadores de instrumento de recolección de datos.....	16
Tabla 3 V de Aiken.....	17
Tabla 4 Valores de los niveles de validez.....	17
Tabla 5 Liquidez Corriente.....	19
Tabla 6 Prueba Ácida.....	20
Tabla 7 Rotación de Existencias.....	21
Tabla 8 Rotación de Activo Total.....	22
Tabla 9 Rotación de cuentas por cobrar comerciales.....	23
Tabla 10 Costo de Ventas sobre Ventas.....	24
Tabla 11 Gastos Operacionales sobre Ventas.....	25
Tabla 12 Razón de endeudamiento total.....	26
Tabla 13 Razón de Activo No Corriente.....	27
Tabla 14 Rentabilidad sobre la Inversión.....	28
Tabla 15 Rentabilidad sobre los Capitales Propios.....	29
Tabla 16 Margen Comercial.....	30
Tabla 17 Rentabilidad Neta sobre Ventas.....	31

## Resumen

El trabajo de investigación tuvo como objetivo describir el análisis económico-financiero en tiempos de COVID-19 de la compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018–2020; la investigación se realizó bajo el enfoque cuantitativo de tipo aplicada, con alcance descriptiva y diseño no experimental de corte transversal, asimismo, la muestra está conformada por 3 Balance General y 3 Estados de Ganancias y Pérdidas comprendidos de los periodos 2018-2020, se utilizó la técnica de investigación de análisis documental, se procesó la validez del instrumento aplicados en razones financieras resultando el 84% a través del coeficiente V de Aiken. Se concluye que los resultados en el índice de liquidez son favorables, la Cía Tip Top S.A. cuenta con liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En el índice de gestión con respecto a los gastos operacionales sobre ventas, representa el 7% en el año 2018, incrementándose con un 18% en el año 2019 y pasando a una pérdida del - 2% en el 2020, este último año, la pérdida se debe a un aumento en los gastos administrativos y de ventas debido al cierre indefinido del restaurante. De igual manera el análisis del índice de solvencia tenemos que para el año 2018 tuvo un ligero incremento con el 55% de sobreendeudamiento, pasando a una disminución en el 2019 del 48% y terminando en el año 2020 con el 50%, indicando que esta en una apropiada solvencia. Y por último el índice de rentabilidad después de deducir las participaciones e impuestos sobre las ventas, tenemos para el año 2018 una representación del 4.19%, en el año 2019 de 11.81% y en el año 2020 con una pérdida de -1.75%.

**Palabra Clave:** Análisis económico financiero, índice de liquidez, índice de gestión, índice de solvencia, índice de rentabilidad.

## Abstract

The objective of the research work was to describe the economic-financial analysis in times of COVID-19 of the company Tip Top S.A, Lince, period 2018-2020; The research was carried out under the applied quantitative approach, with a descriptive scope and non-experimental cross-sectional design, likewise, the sample is made up of 3 Balance Sheet and 3 Profit and Loss Statements comprised of the periods 2018-2020, it was used In the documentary analysis research technique, the validity of the instrument applied in financial reasons was processed, resulting in 84% through the Aiken V coefficient. It is concluded that the results in the liquidity index are favorable, Cía Tip Top S.A. it has liquidity to cover its short-term obligations. In the management index With respect to operating expenses on sales, it represents 7% in 2018, increasing with 18% in 2019 and going to a loss of - 2% in 2020, this last year, the Loss is due to an increase in administrative and selling expenses due to the indefinite closure of the restaurant. In the same way, the analysis of the solvency index shows that for 2018 it had a slight increase with 55% of over-indebtedness, going to a decrease in 2019 of 48% and ending in 2020 with 50%, indicating that this in an appropriate solvency. And finally the profitability index after deducting the shares and sales taxes, we have for the year 2018 a representation of 4.19%, in the year 2019 of 11.81% and in the year 2020 with a loss of -1.75%.

**Keyword:** Financial economic analysis, liquidity index, management index, solvency index, profitability index.

## I. INTRODUCCIÓN

En principio, un nuevo virus, el COVID-19, denominado de esta manera por la Organización Mundial de la Salud (OMS), viene originando una crisis generalizada, sobre todo sanitaria, a nivel mundial. Este fenómeno se originó en China, exactamente en la ciudad de Wuhan, como una epidemia que viene ocasionando muertes fatales (Ramos, 2020). Por la rápida propagación en todos los países del mundo, se declaró como una pandemia, que origino inmovilización social, cierre de fronteras, universidades, escuelas, tiendas y restaurantes.

La compañía Tip Top S.A, domiciliada en la avenida Arenales N°2499 – Lince, fue fundada en 1960 por los esposos María Delgado De Bracale y Carlos Bracale Ramos. Es un negocio familiar de comida al paso, formando parte importante del rubro de restaurantes. El negocio se vio afectado económicamente por la pandemia, que trajo como consecuencia el cierre del negocio indefinido declarada por el gobierno peruano. De acuerdo al Instituto Nacional de Estadística e Informática (2020), “en abril del 2020, la actividad de los restaurantes de comidas y bebidas decreció en un 93.78%”.

La problemática del contexto fortuito, causado por la pandemia, trae como resultado la disminución diaria en ventas, asimismo, una lenta rotación de inventarios, causando pérdidas de existencias (Mercaderías), también altos costos y gastos en la actividad diaria del negocio, por otra parte, postergando pagos a proveedores, trabajadores, bancos e impuestos; por lo tanto, la falta de liquidez pone en riesgo un posible nivel de sobreendeudamiento, de igual manera, los accionistas posiblemente corren el riesgo de perder su patrimonio, es por esta razón la importancia de realizar un análisis actual sobre la situación económico financiero de la compañía Tip Top S.A., para una buena reorientación y toma de decisiones a futuro.

En ese sentido, en la presente investigación se plantea el siguiente problema general ¿En qué consiste el análisis económico-financiero en tiempos de COVID-19 en la compañía Tip Top SA, Lince, periodo 2018–2020?

La importancia del presente trabajo de investigación es la contribución que tendrán los resultados para el contexto social donde se realiza la investigación, ya

que al analizar el estado económico financiero se estará aportando información actual para todas las áreas de la compañía.

Justificación práctica, se realiza la investigación porque hay la necesidad de contribuir en el desarrollo de la compañía, generando información mediante el análisis e interpretación de los últimos tres años del estado financiero y el estado de ganancias y pérdidas; haciendo uso de métodos como son las razones financieras, que permitirán tener una visión más asertiva, a fin de tomar decisiones adecuadas en un corto o largo plazo en la gerencia.

Justificación metodológica, los procedimientos, técnicas e instrumentos utilizados correctamente en la investigación, una vez comprobada su validez y confiabilidad, podrán ser utilizadas como referencia para estudios similares.

Justificación social, la importancia de la información generada sobre el aspecto contable, puede ser tomada como referencia por otras empresas que presentan problemas similares relacionados con la variable del objeto de estudio. Asimismo, será una valiosa ayuda para estudiantes, docentes y profesionales al ser utilizado como guía de consulta.

El objetivo general es describir el análisis económico-financiero en tiempos de COVID-19 de la compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018–2020, con el propósito que se puedan tomar decisiones correctas en la gerencia.

## II. MARCO TEÓRICO

En la presente investigación se han considerado estudios realizados a nivel nacional en relación al tema que se investiga. Castro (2013) realizó una investigación titulada Análisis económico – financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy SAC de Trujillo, período 2011-2012, tesis de pregrado, presentada a la Universidad Nacional de Trujillo. El objetivo de a investigación fue establecer la incidencia del análisis económico – financiero en la gestión gerencial. Se trabajó con una muestra de 10 trabajadores de la empresa de este sector; asimismo, la técnica aplicada en el recojo de información fue la encuesta. La conclusión a la que se llegó con la investigación fue que el análisis económico – financiero influye en la gestión de la gerencia en un 60%, mientras que el 40% tiene que ver con la planeación.

Pedraza (2016), sustentó la investigación titulada Análisis económico financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de Transporte Isabel S. E.I.R.L., períodos 2014–2015. Trabajo de investigación que fue presentada a la Universidad Nacional del Altiplano, Puno. El objetivo general del trabajo de investigación fue analizar e interpretar el estado económico financiera y su repercusión en las decisiones de la gerencia. La metodología utilizada en la investigación es de tipo no experimental, descriptivo. El resultado se observa que existe un aumento del 70.93% en el rubro de existencias netas y una disminución del 40.20% en el rubro de otras cuentas por cobrar comerciales. Por consiguiente, según el autor, este análisis muestra una apropiada política para la cobranza a clientes respecto al activo corriente. Asimismo, un 65.47% muestra que se tiene deudas con entidades financieras. En relación a las ventas, aumento 4.18% con respecto al año anterior. Por otra parte, los costos de los servicios descendieron al 66.75%, causando un aumento en la utilidad bruta. Finalmente, según las ratios financieros, la liquidez disponible de la empresa es buena, para afrontar sus deudas a largo plazo.

Vásquez (2019), elaboró la tesis con el título de Análisis económico – financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG Contratistas S.R.L. en Cajamarca, período 2017-2018, la misma que fue presentada a la Universidad Privada del Norte, el objetivo general fue establecer el

estado económico – financiera y su efecto que tiene la empresa en tomar decisiones sobre la inversión. En el aspecto metodológico, el diseño de investigación aplicado fue no experimental, transversal y correlacional. La técnica aplicada en este trabajo de investigación fue el análisis documental, por medio de la ficha de observación. Los resultados fueron óptimos en los porcentajes de rentabilidad, considerando que el análisis económico financiero en la empresa es importante para tomar de decisiones.

Núñez y Farro (2018) realizaron un trabajo de investigación titulado Análisis económico – financiero frente a las alternativas de financiamiento para la inversión en activo fijo, en la Distribuidora Aceros Lambayeque E.I.R.L, 2016, y presentada a la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. El objetivo de los autores fue buscar la mejor herramienta en la inversión de activos fijos, aplicando el método VAN, TIR, B/C de los flujos de caja, a fin de encontrar una mejor opción de financiamiento para la empresa. En cuanto al nivel de investigación que se ha utilizado es descriptivo, analítico, recogiendo información de la empresa. Es no experimental el diseño utilizado y el enfoque es cuantitativo. Se han empleado métodos para financiar la inversión en activos fijos, escogiendo la mejor herramienta para alcanzar una alta rentabilidad. Llegaron a la conclusión de que el mejor método utilizado fue por medio del leasing con un VAN de S/.115,119.20, una TIR de 79.94 % y un B/C de 2.1571.

Lizana (2018) elaboró una tesis titulada Análisis financiero en la empresa Vía Corporativa S.A.C., Miraflores, 2016-2017, y presentada a la Universidad César Vallejo – Lima. El trabajo de investigación tuvo el objetivo principal determinar las características del análisis financiero de la empresa. Con respecto al tipo de investigación fue aplicada, asimismo, el diseño de investigación es no experimental, transversal y descriptivo. Se aplicó la técnica de la encuesta; de igual modo, la muestra fue de 30 personas. En la conclusión se tiene que la empresa cuenta con S/.0.63 para el 2016 y con S/.2.75 para el 2017 en el activo corriente, esto mediante indicadores; por lo tanto, este resultado llevó a un aumento de S/.22283.24 en el capital neto de trabajo en el año 2017.

De igual modo se han considerado antecedentes internacionales. Naranjo (2017) realizó una tesis titulada Análisis de los factores económicos y financieros que

afectan el rendimiento de la empresa La Casa Española por el período 2015-2016, la misma que fue presentada a la Universidad de Guayaquil. Como objetivo general se formuló para determinar el desarrollo económico y financiero, así como las causas que éste pueda presentar en un futuro; para tal efecto, la administración pueda llegar a una conclusión con el fin de resguardar el estado económico y patrimonial de la empresa. Se utilizó como diseño para hacer una investigación no experimental, descriptiva, con un enfoque cuantitativo. Asimismo, la metodología de investigación empleado fue deductivo e inductivo. La conclusión que se determina con la investigación es que hay una deficiencia en el manejo operativo administrativo, ante ello las recomendaciones para la empresa La Casa Española, incorpore herramientas para saber la situación real de la empresa, implementando un manual de planificación financiera para alcanzar óptimos resultados.

Morocho (2016) sustentó la tesis Análisis y evaluación económica financiera de la Ferretería Comarpi de la ciudad de Saraguro, período 2013 - 2014, presentada a la Universidad Nacional de Loja – Ecuador. Con respecto al objetivo general de la investigación se planteó de esta forma: analizar y evaluar el estado económico financiera de la empresa Ferretería Comarpi. El primer objetivo específico se refiere a la aplicación e interpretación, a través de ratios financieros, de la liquidez, la actividad, el endeudamiento y rentabilidad; el segundo se refiere a la evaluación de la estructura económica financiera aplicando el sistema EVA y DUPONT. Parte importante de la metodología viene a ser la recolección de datos para los resultados. La conclusión se resume de esta forma: un aumento de nivel en mercadería y una disminución de rotación de inventarios, ante este resultado, se entiende un mal manejo del efectivo en las compras, provocando de esta forma deudas con los proveedores. La sugerencia que se hace al propietario es aplicar estrategias y políticas de ventas.

Abad (2018) elaboró un trabajo de investigación titulado Análisis financiero aplicado a la empresa comercial Carlitos en la ciudad de Saraguro, período contable 2016-2017, tesis de pregrado presentada a la Universidad Internacional del Ecuador, Loja. El objetivo de la investigación es aplicar de métodos mediante el mecanismo de análisis horizontal, vertical y ratios financieros a fin de poder verificar como se encuentra el estado actual de la empresa mencionada. Asimismo, la

metodología fue la recopilación de datos de fuentes primarias y secundarias. Se utilizó el método inductivo, iniciando por la observación, que permite definir objetivos, metas y conclusiones; el método deductivo, empleando el análisis de los estados financieros y ratios financieros para un mayor entendimiento de las variaciones que se dieron en el periodo 2016-2017; el método analítico y el método matemático, obteniendo diferentes cálculos y operaciones aritméticas que permitieron el análisis e interpretación en un determinado período. Se utilizó como técnica la entrevista, dialogando con el gerente, a fin de conocer información sobre los recursos financieros. El investigador concluyó que la no realización de una evaluación financiera influye negativamente en la gestión administrativa en el año de estudio del 2016-2017; por lo tanto, la empresa comercial "Carlitos" tiene pérdidas en los costos de ventas, con un aumento moderado y comprando demasiada mercadería; sobre los indicadores financieros de liquidez se dispone efectivo para afrontar sus deudas con terceros.

Castillo, Castro y Gutiérrez (2016) elaboraron la tesis titulada Incidencia del análisis financiero mediante la aplicación de razones financieras en la toma de decisiones de Panadería Las Delicias, S.A. en los ejercicios contables 2013-2014, tesis de pregrado presentada a la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. El trabajo de investigación realizado por los autores fue establecer la incidencia del análisis financiero a través de razones financieras. En cuanto al aspecto metodológico, es un estudio de enfoque cualitativo, motivo por el cual el autor hace un análisis financiero aplicando por medio de razones financieras, por consiguiente, el gerente pueda tomar decisiones en la empresa. Asimismo, en el estudio se empleó el método inductivo, por los conocimientos obtenidos por el autor durante la carrera de finanzas, haciendo uso de la lógica, aplicando métodos, en ese sentido, obteniendo las conclusiones al final del estudio. La muestra recabada fue en el área contable, precisamente recibiendo información de los estados financieros de los períodos 2013-2014. El muestreo seleccionado es no probabilístico debido a que los investigadores tienen la accesibilidad de información de la empresa, logrando recopilar datos estadísticos, porcentuales y numéricos. La técnica empleada fue la entrevista y análisis documental. Las conclusiones a las que arribaron en su investigación son que la empresa Panadería Las Delicias S.A. no

dispone de herramientas financieras, así como también, la empresa obtiene el efectivo sin tener una estrategia para impulsar la producción y comercialización.

Se encontró la tesis de los investigadores Merino y Hernández (2016), la que lleva por título Análisis financiero que se realizó en la empresa Acrux C.A, el 2016 en Guayaquil. Tesis de pregrado presentada en la Universidad de Guayaquil, Ecuador. Asimismo, el objetivo que se propuso lograr en esta investigación es dar a conocer una deficiencia del manejo en la gestión financiera, para luego ante esto emplear procesos financieros que generen crecimiento, utilidad y competencia. El estudio de investigación es de enfoque cuantitativo, porque se sustenta mediante la información numérica, estadística y porcentajes, como balances, presupuestos, rentabilidad, etc; pero, también el estudio es cualitativo, porque recoge los comentarios por parte de la empresa, sobre los procedimientos a utilizar. La población de estudio es de 30 personas que conforman desde la presidencia hasta los operadores. Las conclusiones a las que arribaron son la importancia de implementar procedimientos financieros para mejorar los procesos productivos; asimismo, la no existencia de un manual de políticas del control interno, en la que los propietarios puedan establecer objetivos.

Teorías relacionados al tema

Definición del análisis económico-financiero señalado por Amat (2008), es clara, quien nos dice que:

El análisis de los estados financieros conocido de igual manera como análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizados para evaluar la situación de la empresa, con el propósito que un futuro se puedan tomar decisiones. Desde un punto de vista interno, la empresa en el curso de sus operaciones puede ir mejorando los puntos débiles que peligran el mantenimiento de su estabilidad, también resalta los puntos fuertes para que la empresa alcance sus metas. Desde un punto externo, las técnicas tienen importancia en personas interesadas ante la situación cambiante de la empresa.

Asimismo, se mencionan los principales usuarios del análisis de los estados financieros, según Amat (2008, p. 7-8):

- Las entidades de crédito
- Los accionistas de la empresa
- Los proveedores
- Los clientes
- Los auditores de cuentas
- Los asesores de la empresa
- Los analistas financieros
- La administración pública
- Los competidores
- Empleados, comites de empresa y sindicatos
- Inversores y potenciales compradores de la empresa

Nogueira, Medina y Hernández (2017), afirman que el análisis de los estados financieros determina una posición económica, considerando que es el motor de la empresa y su medición es a través de sus activos, la cual tiene la facultad de generar ganancias en un determinado periodo.

Así mismo, lo que indica Flores (2003), citado en Coyla (2015), que el estudio de la posición económica de la empresa llega después de un procedimiento económico que estará reflejado en la contabilidad que estará presentado en el estado de ganancias y pérdidas para tomar decisiones de carácter gerencial. En cuánto al análisis financiero, según Nogueira et ál. (2017) permite afirmar que la empresa tiene la facultad de enfrentar y hacer cumplir al conjunto de pasivos y compromisos financieras a un corto y largo plazo.

El análisis contable, según Wild, Subramanyam y Halsey (2007), define que, “es el proceso de evaluar en que grado la contabilidad de una compañía refleja su realidad económica” (p. 39). También nos dice que “los estados financieros son la fuente de información principal para el análisis financiero” (p. 39). Prosiguiendo con el concepto de análisis de los estados financieros, Mora (s.f.), citado en Flores (2013), asegura que “consiste en la técnica que constituye un medio para la interpretación de estados financieros” (p. 43). Por otro lado, Gutiérrez (s.f.), citado en Flores (2013), menciona que el análisis significa: “distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos” (p. 43). De la misma forma, Bernstein (s.f.), citado en Flores (2013) también nos dice:

Analizar los estados financieros es el desarrollo que tiene por base la utilización de distintas herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros o datos financieros, con el objetivo de conseguir de ellos mediciones y una relación importante en la toma de decisiones en la gerencia.

El análisis de la información financiera requiere de procedimientos mediante el uso de distintas herramientas, técnicas y métodos para una mejor comprensión del comportamiento de los recursos de la empresa, los cuales nos permitirán una información más detallada de la posición económica y financiera, de manera que se puedan tomar decisiones en la gerencia, observando debilidades y fortalezas en el desarrollo de sus actividades. Asimismo, esta información financiera es de relevancia, para el uso externo como son los agentes de entidades financieras (bancos), proveedores e inversionistas.

Según Ferrer (2012), nos precisa el concepto de análisis de los estados financieros: Analizar los estados financieros señala el estudio de la relación entre los diversos elementos o rubros financieros de una compañía, en cambio el interpretar indica emplear los datos contables como el fin de sacar nuestras propias conclusiones del análisis realizado.

Palacios (2013), “los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos” (p. 21).

De acuerdo con Palacios el estado financiero están contenidas por grupos y dentro de ellas se conforman por elementos, que deben estar integrados de acuerdo a las actividades y operaciones de la compañía, la información comprendida deber ser coherente y lógica, también debe ser reflejado fielmente con la realidad económica financiera.

El estado de situación financiera se presenta a continuación en la tabla 1.

Tabla N° 1

Estructura del Estado de Situación Financiera

---

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
Plazo convertible en dinero menor a un año (circulante).	Plazo de pago menor a un año (corto plazo).
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>
Bienes usados para la generación de ingresos, no están destinados a la venta (permanente).	Plazo de pago mayor a un año (Largo plazo).
	<b>PATRIMONIO</b>

---

Nota: Palacios Rojas, 2013, p. 21.

Ferrer (2012), considera que uno de los propósitos principales de la gestión financiera es buscar continuamente la estabilidad financiera, en otras palabras, mantener la constancia de ajustar todos los flujos monetarios, la cual permitirán la medición del rendimiento de los capitales invertidos.

Entonces, se puede decir que, para que una empresa sea viable a largo plazo necesitará ganar mas dinero de lo que le cuesta financiar su capital invertido, con la finalidad de obtener beneficios económicos, pues de lo contrario la empresa no podría mantenerse y estaría condenada al cierre.

Para la realización del análisis de los estados financieros Flores (2013) describe los métodos utilizados clasificándolos en dos grupos:

Análisis vertical o estructural. Mediante este método, se analizan los elementos que existe entre el activo, pasivo y patrimonio, comprendidos en un solo conjunto de los estados financieros, expresandose en porcentajes.

Análisis horizontal o evolutivo. Mediante este método, se analizan los elementos que existe entre el activo, pasivo y patrimonio, comprendidos en dos o más conjuntos de los estados financieros, en períodos continuados, dividiendose en tres métodos: aumento y disminuciones, tendencia y gráfico.

Razones financieros empresariales de la CONASEV (Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores), ahora conocido como la SMV (Superintendencia del Mercado de Valores), Ferrer (2012) refiere que el citado documento considera la clasificación de los indicadores financieros o ratios en

cuatro grupos, determinando aspectos que contribuyen al análisis de la empresa. De esta manera se tiene:

Índices de Liquidez. Lo que se realiza es medir el nivel de liquidez financiera con relación a la capacidad de atender, a corto tiempo, sus obligaciones, según su ciclo de producción.

Liquidez Corriente. Realiza la medición sobre la capacidad que posee la empresa en afrontar sus compromisos en un corto tiempo.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida. Es un indicador de medida con mayor precisión, porque muestra la capacidad que tiene la empresa de afrontar sus deudas a corto plazo, eliminando los inventarios.

$$\frac{\text{Activo Cte.} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Índices de Gestión. Realiza la medición sobre la actividad y eficacia de la empresa, a través de la utilización de sus recursos disponibles. Su cálculo consiste en el número de rotación de los elementos del estado de situación financiera.

Rotación de Existencias. Mide el número de veces en que giran las existencias (mercaderías) mostrando la velocidad que estos varían a través de la venta.

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Existencias}}$$

Rotación del Activo Total. Indica el número de veces en que los activos giran en el año con relación con las ventas.

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales. Mide el número de veces con que se recuperarán los créditos concedidos generadas por las ventas netas.

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar Comerciales}}$$

Costo de Ventas sobre Ventas. Proporciona el porcentaje de los ingresos generados por los clientes, siendo estos consumidos por los costos utilizados en la producción, comercialización de los productos finalizados.

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Gastos Operacionales sobre Ventas. Muestra el porcentaje de los ingresos generados por las ventas, siendo estos consumidos por los gastos resultantes de la producción, comercialización de los productos finalizados.

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}}$$

Índices de Solvencia. Realiza la medición del nivel de solvencia financiera a largo plazo, a fin de hacer el pago de sus obligaciones, recuperando las inversiones y el vencimiento de los bienes financieros propios o de terceros, dependerá de la solvencia de la empresa.

Razón de Endeudamiento Total. Mide el nivel de autonomía financiera de una empresa con relación a sus recursos propios o a través de sus acreedores.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Razón de Cobertura de Activo No Corriente. Realiza la medición del grado de endeudamiento del patrimonio con respecto a las deudas a largo plazo.

$$\frac{\text{Deudas a largo plazo} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo No Corriente}}$$

Índices de Rentabilidad. Indica el nivel de eficacia de la gestión administrativa en relación a la utilización de los bienes económicos y financieros de la compañía.

Rentabilidad sobre la Inversión. Mide el grado de eficacia de como fueron utilizados los activos totales de la compañía, conocida como rentabilidad económica o del negocio.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Rentabilidad sobre los Capitales Propios. Realiza la operación de medir la rentabilidad del patrimonio y la productividad frente la utilidad neta.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

Margen Comercial. Este índice lo que hace es mostrar el beneficio sobre las ventas de la compañía considerando solamente los costos de producción.

$$\frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

Rentabilidad Neta sobre Ventas. Esta razón lo que haces es medir con exactitud el beneficio sobre las ventas, teniendo en cuenta los gastos operacionales y financieros.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

Flores (2013) indica que los ratios financieros son importantes para una buena dirección en la empresa proporcionando objetivos y estándares que guían a los gerentes. Los ratios señalan la relación que hay entre los diferentes fragmentos del negocio; además, hacen interrelaciones entre los departamentos, y el equilibrio que debe haber entre éstos.

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación: Aplicada (CONCYTEC, 2018).

El trabajo de investigación fue aplicada, ya que se caracteriza por tener objetivos prácticos, inmediatos, a corto plazo, esto implica buscar la aplicación de conocimientos adquiridos, para generar otros nuevos conocimientos, luego de sistematizar o llevar a la práctica en la investigación.

Diseño de investigación:

- La investigación se realizó con un diseño no experimental. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014), son “estudios que se realizan sin manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (p. 152). Es además, de corte transversal, siendo “investigación que recopilan datos en un momento único” (p. 154). La investigación se limita a analizar, describir y comparar el balance general y estado de ganancias y pérdidas del año 2018 al 2020.

La realización de la investigación es de alcance descriptivo, porque “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice” (p. 92). Con relación a estudiar la medición de variables independientes, Arias (2012) refiere que “los estudios descriptivos miden de forma independiente las variables y aun cuando no se formulen hipótesis, tales variables aparecen enunciadas en los objetivos de investigación” (p. 25).

El enfoque de investigación es cuantitativo, según manifiesta Hernández et al. (2014) “utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamientos y probar teorías” (p. 4).

#### 3.2. Variables y operacionalización

- Variable independiente: Análisis económico-financiero
- Definición conceptual: Amat (2008) manifiesta que:

El análisis de los estados financieros conocido de igual manera como análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable, es un

conjunto de técnicas utilizados para evaluar la situación de la empresa, con el propósito que un futuro se puedan tomar decisiones. Desde un punto de vista interno, la empresa en el curso de sus operaciones puede ir mejorando los puntos débiles que peligran el mantenimiento de su estabilidad, también resalta los puntos fuertes para que la empresa alcance sus metas. Desde un punto externo, las técnicas tienen importancia en personas interesadas ante la situación cambiante de la empresa.

- Definición operacional: La variable se midió mediante análisis documental, aplicando razones financieras empresariales de la CONASEV (Ferrer Quea, 2012).

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

#### **Población**

El trabajo de investigación se orientó a la Compañía Tip Top S.A, en la cual la información obtenida está representada por 60 balance general y 60 estado de ganancias y pérdidas, es decir, son los años que se fundó la empresa desde 1960.

#### **Muestra**

Al respecto, Hernández et al. (2014) refiere que “es el subgrupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativo de ésta” (p. 173).

La muestra recopilada para el trabajo de investigación es mediante la información financiera generada en el área contable de la Compañía Tip Top S.A, conformada por 3 balance general y 3 estado de ganancias y pérdidas durante los períodos 2018-2020, del cual se emplearán razones financieras compuestas por los índices de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad, con el finalidad de describir, analizar e interpretar los resultados.

Muestreo: Hernández et al. (2014) señala que el muestreo es un “subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de las características de la investigación” (p. 176). El muestreo es de tipo no probabilístico, ya que la selección de los elementos será sometida a criterio del investigador.

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

Árias (2012) “se entenderá por técnica de investigación, el procedimiento o forma particular de obtener datos o información” (p. 67).

El trabajo de investigación se realizó mediante la técnica de análisis documental, recopilando información relacionada a la variable de estudio en el área contable de la compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018–2020.

Para que los resultados del instrumento sean validos se realizó por medio de juicio de experto quienes son conocedores del tema a través del certificado de validez de contenido del instrumento que mide las razones financieras, compuesta por 13 fórmulas esto con el fin de una adecuada recopilación de datos de acuerdo con los objetivos propuestos. Los expertos que participaron son los siguientes:

Tabla N° 2

*Listado de evaluadores de instrumentos de recolección de datos*

<b>Expertos de la investigación</b>	<b>Colegiados</b>	<b>Especialidad</b>	<b>Experiencia</b>	<b>Observación</b>
Dr. ILLA SIHUINCHA Godofredo	REGUC N° 25038	Admón. de empresas	17	Aplicable
Dr. TELLO PERAMAS Juan	C.P.C N° 23929	Contador	30	Aplicable
Lic. CUYA VILLALOBOS Irma	C.P.C N° 28420	Contadora	26	Aplicable

Luego de la evaluación de los jueces expertos los datos fueron tabulados en Excel, para determinar la validez del contenido, utilizando el coeficiente de V Aiken con la fórmula siguiente:

$$V = \frac{\bar{X} - l}{K}$$

V = V de Aiken

$\bar{X}$  = Promedio de calificación de jueces

k = Rango de calificaciones (Max-Min)

l = calificación más baja posible

El resultado de los valores de criterio (relevancia, pertinencia y claridad) por los expertos determinar un promedio de 84% comprendidos en la tabla 3.

Tabla N° 3

*V de Aiken*

<b>Criterio</b>	<b>V de Aiken</b>
Relevancia	89%
Pertinencia	74%
Claridad	90%
<b>PROMEDIO</b>	<b>84%</b>

El resultado de los valores de tabulación dados por los expertos para la determinación del nivel de validez será entendido en la tabla 4.

Tabla N° 4

*Valores de los niveles de validez*

<b>Valores</b>	<b>Nivel de validez</b>
91 – 100	Excelente
81 – 90	Muy bueno
71 – 80	Bueno
61 – 70	Regular
51 – 60	Malo

La validez del instrumento por juicio de experto, en la cual, el porcentaje de validez sobre razones financieras fue 84%. En el cual, se deduce que el instrumento de validez se encuentra dentro de los valores muy bueno.

### **3.5. Procedimientos**

En primer lugar, se determinó el análisis cualitativo, que permitió tener datos provenientes de fuentes primarias como son los artículos científicos, libros digitales, revistas científicas, tesis de investigación, que se utilizarán para los antecedentes y bases teóricas en función a la variable de estudio, para luego aplicar el análisis cuantitativo. Segundo lugar, se procedió al análisis cuantitativo, desarrollando el

proceso de reportes del balance general y estado de ganancias y pérdidas exportando a Excel, periodos 2018 - 2020, desde el sistema contable CONCAR, para luego aplicar las razones financieras de los cuales esta compuesta por los índice de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad, con el objetivo de describir, analizar e interpretar el comportamiento económico y financiero.

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

El método del trabajo de investigación fue mediante la estadística descriptiva, que recoge la información, comprendidos en el balance general y estado de ganancias y pérdidas para posteriormente proceder aplicar razones financieras para terminar analizar e interpretar los resultados con el fin de conseguir una mejor comprensión del comportamiento económico y financiero de la empresa.

### **3.7. Aspectos éticos**

El trabajo de investigación es de elaboración propia del autor, evitando la copia fiel del pensamiento de autores sin mencionar la fuente, lo cual refleja la honestidad y responsabilidad, ya que debo respeto a la empresa que me brindó una valiosa información. Asimismo, no existe manipulación de los resultados, ni distorsión de alguna información en el trabajo. Asimismo, las citas se han realizado respetando las normas APA.

#### IV. RESULTADOS

##### Razones Financieras

##### 1. Índices de liquidez

##### Tabla N° 5

##### *Liquidez Corriente*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{5,814,799.00}{3,352,290.00}$	$\frac{6,237,937.00}{2,992,481.00}$	$\frac{6,505,515.00}{3,204,671.00}$
Expresado en: Unidad monetaria	S/.1.73	S/.2.08	S/.2.03

Fuente: Balance General de la Cía Tip Top S.A.

##### Interpretación de la tabla N° 5:

Este ratio indicó que la Cía Tip Top S.A., por cada S/.1.00 de obligación corriente dispuso de S/.1.73 en el año 2018, aumentando con S/.2.08 en el 2019 y manteniéndose con S/.2.03 en el 2020, esto significa, que la liquidez corriente ha tenido un desarrollo favorable durante estos tres años, ya que, la empresa puede contar con el activo corriente para cubrir las deudas del pasivo corriente a un corto plazo.

Tabla N° 6

*Prueba Ácida*

FÓRMULA	2018	2019	2020
<u>Activo Cte. – Existencias</u>	<u>5,785,721.00</u>	<u>6,115,652.00</u>	<u>6,487,315.00</u>
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>3,352,290.00</u>	<u>2,992,481.00</u>	<u>3,204,671.00</u>
Expresado en: Unidad monetaria	S/.1.73	S/.2.04	S/.2.02

Fuente: Balance General de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 6:

A diferencia de la liquidez corriente, en la prueba ácida se excluyen las existencias (mercaderías), porque son activos menos líquidos. Entonces decimos, por cada S/.1.00 de obligación a corto plazo, la empresa dispuso de S/.1.73 en el año 2018, aumentando con S/.2.04 en el 2019 y manteniéndose con S/.2.02 en el año 2020, la cual indicó que la Cía Tip Top S.A tiene una buena cobertura para asumir sus obligaciones.

## 2. Índices de gestión

Tabla N° 7

### *Rotación de Existencias*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Existencias}}$	$\frac{3,200,259.00}{29,078.00}$	$\frac{2,456,096.00}{122,285.00}$	$\frac{1,201,379.00}{18,200.00}$
Expresado en: veces/año	110	20	66

Fuente: Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 7:

Este indicador presentó una rotación de sus existencias (Mercaderías) de 110 veces en el año 2018, 20 veces durante el año 2019 y 66 veces en el año 2020, lo que significa que la Cía Tip Top S.A tiene buen manejo de sus existencias.

Tabla N° 8

*Rotación de Activo Total*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	$\frac{5,979,140.00}{7,386,412.00}$	$\frac{5,457,992.00}{7,692,310.00}$	$\frac{2,475,285.00}{7,837,851.00}$
Expresado en: veces/año	0.8095	0.7095	0.3158

Fuente: Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 8:

Es decir, Cía Tip Top S.A está colocando entre sus clientes 0.8095 veces en el 2018, 0.7095 veces en el 2019 y 0.3158 en el 2020, el valor de la inversión efectuada en los activos totales, es decir, por cada S/.1.00 invertido en el total de activos totales se genera S/.0.81 céntimos en ventas para el año 2018, asimismo, S/.0.71 céntimos de ventas en el año 2019 y S/.0.32 céntimos de ventas para el año 2020.

Tabla N° 9

*Rotación de cuentas por cobrar comerciales*

FÓRMULA	2018	2019	2020
<i>Ventas Netas</i>	5,979,140.00	5,457,992.00	2,475,285.00
<i>Cuentas por Cobrar Comerciales</i>	125,407.00	462,658.00	125,407.00
Expresado en: Veces/año	48	12	20

Fuente: Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 9:

Los créditos concedidos por la Cía Tip Top S.A siendo recuperados con una mayor rotación de 48 veces durante el periodo 2018, 12 veces durante el 2019 y 20 veces durante el 2020, indicando que la empresa utiliza adecuadas políticas de crédito y cobranza a los clientes.

Tabla N° 10

*Costo de Ventas sobre Ventas*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\frac{3,200,259.00}{5,979,140.00}$	$\frac{2,456,096.00}{5,457,992.00}$	$\frac{1,201,379.00}{2,475,285.00}$
Expresado en: Porcentaje	54%	45%	49%

Fuente: Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 10:

El costo de ventas representa el 54% en el año 2018, el 45% en el 2019 y 49% en el 2020 con relación al total de ventas de la Cía Tip Top S.A.

Tabla N° 11

*Gastos Operacionales sobre Ventas*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\frac{399,512.00}{5,979,140.00}$	$\frac{996,395.00}{5,457,992.00}$	$\frac{-38,244.00}{2,475,285.00}$
Expresado en: Porcentaje	7%	18%	-2%

Fuente: Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 11:

Los gastos operacionales de la Cía Tip Top S.A. representa el 7% en el año 2018, incrementándose con un 18% en el año 2019 y pasando a un resultado negativo del - 2% en el 2020, con relación al total de los ingresos obtenidos. En el último año se incrementó los gastos operativos.

### 3. Índices de Solvencia

Tabla N° 12

*Razón de endeudamiento total*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$	$\frac{4,032,828.00}{7,386,412.00}$	$\frac{3,694,175.00}{7,692,310.00}$	$\frac{3,883,117.00}{7,837,851.00}$
Expresado en: Porcentaje	55%	48%	50%

Fuente: Balance General de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 12:

La Cía Tip Top S.A. ha financiado sus activos, con capital de terceros (pasivos), representando el 55% en el 2018, presentando un leve incremento de sobre endeudamiento, en el 2019 representa con el 48%, asumiendo la empresa con recursos propios (patrimonio) y en el 2020 representado con el 50%, mostrando una adecuada solvencia.

Tabla N° 13

*Razón de Activo No Corriente*

FÓRMULA	2018	2019	2020
<i>Deudas a largo plazo + Patrimonio</i>	4,034,122.00	4,699,829.00	4,633,180.00
<i>Activo No Corriente</i>	1,571,613.00	1,454,373.00	1,332,336.00
Expresado en: Veces/año	3	3	3

Fuente: Balance General de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 13:

La Cía Tip Top S.A. cuenta con una cobertura del activo no corriente para los tres años, realizando un redondeo a 3 el número de veces de rotación sobre los capitales permanentes. Indica que los activos no corrientes, son financiados en proporción a los capitales permanentes.

#### 4. Índices de Rentabilidad

Tabla N° 14

##### *Rentabilidad sobre la Inversión*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$	$\frac{250,704.00}{7,386,412.00}$	$\frac{644,552.00}{7,692,310.00}$	$\frac{-43,402.00}{7,837,851.00}$
Expresado en: Porcentaje	3.39%	8.38%	-0.55%

Fuente: Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 14:

La Cía Tip Top S.A. por cada S/.1.00 invertido en activos totales, la compañía ha logrado obtener 0.0339 céntimos en ganancia en el año 2018, 0.0838 céntimos de ganancia en el 2019 y una pérdida de -0.0055 céntimos para el 2020.

Tabla N° 15

*Rentabilidad sobre los capitales propios*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} \times 100$	$\frac{250,704.00}{3,353,584.00}$	$\frac{644,552.00}{3,998,135.00}$	$\frac{-43,402.00}{3,954,734.00}$
Expresado en: Porcentaje	7.48%	16.12%	-1.10%

Fuente: Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 15:

La Cía Tip Top S.A. por cada S/.1.00 de capital propio, invertido por los accionistas, la empresa ha obtenido 0.0748 céntimos de ganancia en el año 2018, pasando a un incremento de 0.1612 céntimos en el 2019 y una pérdida de -0.0110 céntimos en el 2020.

Tabla N° 16

*Margen Comercial*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{Utilidad Bruta}{Ventas Netas} \times 100$	$\frac{2,778,881.00}{5,979,140.00}$	$\frac{3,001,896.00}{5,457,992.00}$	$\frac{1,273,906.00}{2,475,285.00}$
Expresado en: Porcentaje	46.48%	55%	51.47%

Fuente: Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 16:

Por cada S/.1.00 de ingreso generado, la Cía Tip Top S.A. logra una ganancia de 0.4648 céntimos en el año 2018, 0.5500 céntimos en el 2019 y 0.5147 céntimos para el año 2020. Podemos ver que en el año 2019 tiene un margen de utilidad significativa, con respecto al 2018 y 2020, como resultado de un bajo costo de mercancías que producción y en ventas.

Tabla N° 17

*Rentabilidad Neta sobre Ventas*

FÓRMULA	2018	2019	2020
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} \times 100$	$\frac{250,704.00}{5,979,140.00}$	$\frac{644,552.00}{5,457,992.00}$	$\frac{-43,402.00}{2,475,285.00}$
Expresado en: Porcentaje	4.19%	11.81%	-1.75%

Fuente: Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A.

Interpretación de la tabla N° 17:

Por cada S/.1.00 de ventas, la ganancia de la Cía Tip Top S.A, luego de deducir participaciones e impuestos es de 0.0419 céntimos en el año 2018, 0.1181 céntimos en el año 2019 y para el 2020 fue una pérdida de -0.0175 céntimos.

## V. DISCUSIÓN

A continuación se presenta la discusión de resultados, comparando estos, con trabajos similares de autores e investigadores. El objetivo general es analizar el estado económico-financiero en tiempos de COVID-19 de la compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020. Se aplicó el análisis del balance general y de los estados de ganancias y pérdidas a través del método de razones financieras de los periodos 2018 al 2020, lo cual reafirma lo que dice Bernastein (s.f), citado en Flores (2013), Analizar los estados financieros es el desarrollo que tiene por base la utilización de distintas herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros o datos financieros, con el objetivo de conseguir de ellos mediciones y una relación importante en la toma de decisiones en la gerencia.

El primer objetivo específico planteado es describir el estado de liquidez en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, por consiguiente se aplicó el ratio de liquidez corriente, resultando S/.1.73 en el año 2018, S/.2.08 en el 2019 y S/.2.03 en el 2020. Del mismo modo, el ratio de la prueba ácida, resultando S/.1.73 en el año 2018, S/.2.04 en el 2019 y S/.2.02 en el 2020, por ello, la liquidez corriente y la prueba ácida nos muestra que la Cía Tip Top S.A tiene la capacidad de pagar sus deudas al corto plazo. Los resultados guarda relación con Abad (2018) en el trabajo de investigación titulado Análisis financiero aplicado a la empresa comercial Carlitos en la ciudad de Saraguro, período contable 2016-2017, estableciendo el objetivo de aplicar ratios financieras, un método que tiene por finalidad saber la situación actual de la empresa e indicando que la empresa dispone de efectivo para afrontar sus obligaciones con terceros.

El segundo objetivo específico planteado es describir el estado de gestión en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, por consiguiente se aplicó el ratio de rotación de existencias, resultando una rotación de 110 veces en el año 2018, 20 veces durante el año 2019 y 66 veces en el año 2020, por lo tanto, al haber una mayor rotación, mayor será el movimiento del capital invertido de existencias y mas rápida la recuperación de efectivo de la Cía Tip Top S.A. En cuanto, a la rotación de activo total, resultó 0.8095 veces en el 2018, 0.7095 veces en el 2019 y 0.3158 en el 2020. Igualmente la aplicación del ratio de rotación de cuentas por cobrar comerciales, resultando 48 veces durante

el periodo 2018, 12 veces durante el periodo 2019 y 20 veces durante el periodo 2020, es decir, los créditos concedidos por la Cía Tip Top S.A y el tiempo que tardaron en convertirse en efectivo. De igual manera el ratio de costo de ventas sobre ventas, representando el 54% en el año 2018, el 45% en el 2019 y 49% en el 2020 del total de ventas netas de la Cía Tip Top S.A. Con respecto a los gastos operacionales representa el 7% en el año 2018, incrementándose con un 18% en el año 2019 y pasando a una pérdida del -2% en el 2020 con relación al total de las ventas, este ultimo año se vio afectado por la pandemia elevándose los gastos administrativos y de ventas (energía eléctrica, agua, gas, sueldos, alquiler del local). Por lo tanto este resultado guarda relación con Castro (2013) quien realizó una investigación titulada Análisis económico – financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy SAC de Trujillo, período 2011-2012, llegando a la conclusión que el análisis económico – financiero influye en la gestión de la gerencia en un 60%, mientras que el 40% tiene que ver con la planeación.

El tercer objetivo específico planteado es describir el estado de solvencia en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, de acuerdo con la aplicación del ratio razón de endeudamiento total, tenemos que para el año 2018 tuvo un ligero incremento con el 55% de sobreendeudamiento, pasando a una disminución en el 2019 del 48% y terminando en el año 2020 con el 50%, indicando que esta en una apropiada solvencia. Por otro lado con el ratio, razón de activo no corriente, resultó la Cía Tip Top S.A. con una cobertura del activo no corriente en los tres años una rotación de tres veces sobre los capitales permanentes, cuanto mayor sea el exceso de número de veces de este ratio sobre la unidad monetaria, mejor será la proporción de los activos corrientes, disponiendo el financiamiento con las deudas a largo plazo, teniendo la empresa una mayor liquidez. Lo cual confirma que la capacidad de endeudamiento no esta comprometida. Estos resultados guardan relación según Nogueira et ál. (2017) permite afirmar que la empresa tiene la facultad de enfrentar y hacer cumplir al conjunto de pasivos y compromisos financieras a un corto y largo plazo.

El cuarto objetivo específico es describir el estado de rentabilidad en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, de acuerdo a la aplicación del ratio sobre la rentabilidad sobre la inversión, la Cía Tip Top S.A

representa el 3.39% de ganancia en el año 2018, el 8.38% de ganancia en el 2019 y una pérdida de -0.55% en el 2020. Por otro lado la aplicación de la fórmula de rentabilidad sobre los capitales propios, resultó que la Cía Tip Top S.A. dispone de una ganancia del 7.48% del año 2018, un 16.12% del año 2019 y una pérdida de -1.10% en el 2020, es decir muestra la capacidad de la empresa para generar utilidades a favor del dueño. En cuanto a la fórmula del margen comercial, la Cía Tip Top S.A. obtuvo 46.48% en el año 2018, 55% en el 2019 y el 51.47% para el año 2020, este resultado es con relación a las ganancias obtenidos por las ventas, después de deducir los costos de producción de los bienes vendidos e indicando la eficiencia de las operaciones y de como son asignados los precios de los productos. Finalmente la aplicación del ratio económico, rentabilidad neta sobre ventas, después de aplicar las deducciones, participaciones e impuestos sobre las ventas, tenemos para el año 2018 una representación del 4.19%, en el año 2019 de 11.81% y en el año 2020 con una pérdida de -1.75%. Estos resultados guarda relación con Nogueira, Medina y Hernández (2017), afirman que el análisis de los estados financieros determina una posición económica, considerando que es el motor de la empresa y su medición es a través de sus activos, la cual tiene la facultad de generar ganancias en un determinado periodo.

## VI. CONCLUSIONES

1. El presente trabajo de investigación de acuerdo a los resultados analizados e interpretados, se concluye el primer objetivo planteado, describir el estado de liquidez en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, en la cual, nos indica la liquidez corriente, que por cada S/.1.00 de deuda la Cía Tip Top S.A recupera S/.1.73 en el año 2018, S/.2.08 en el 2019 y S/.2.03 en el 2020. La prueba ácida, indica que por cada S/.1.00 de deuda se recupera S/.1.73 en el año 2018, S/.2.04 en el 2019 y con S/.2.02 en el año 2020. Por lo tanto, los dos índices financieros, muestra una tendencia creciente, por tanto, la empresa mantiene el respaldo de efectivo para cubrir sus deudas a corto plazo.
2. Asimismo, de acuerdo a los resultados analizados e interpretados, se concluye el segundo objetivo planteado, describir el estado de índices de gestión en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, aplicando los índices económicos como la rotación de existencias, tiene una rotación de 110 veces en el año 2018, 20 veces durante el año 2019 y 66 veces en el año 2020, señalando que la Cía Tip Top S.A, tiene buen manejo de sus existencias. También se analizó e interpretó la rotación de activo total, resultando la Cía Tip Top S.A está colocando entre los clientes 0.8095 veces en el 2018, 0.7095 veces en el 2019 y 0.3158 en el 2020, el valor de la inversión efectuada en los activos totales. Para la rotación de cuentas por cobrar comerciales, los créditos concedidos con una rotación de 48 veces en el 2018, 12 veces en el 2019 y 20 veces durante el 2020, indica que la empresa utiliza adecuadas políticas de crédito y cobranzas. El costo de ventas sobre ventas, este representa, el 54% en el año 2018, el 45% en el 2019 y 49% en el 2020 con relación al total de ventas de la Cía Tip Top S.A, donde se mantiene en los tres años un adecuado control sobre los costos de ventas. Con respecto a los gastos operacionales sobre ventas, representa el 7% en el año 2018, incrementándose con un 18% en el año 2019 y pasando a una pérdida del -2% en el 2020, este último año, la pérdida se debe al aumento de gastos administrativos y de ventas, que tuvo que asumir la empresa, debido al cierre indefinido del restaurante, por mandato del presidente, ocasionando que las

ventas sean solo por delivery, reduciendo los ingresos para costear el mantenimiento de la operación de la empresa.

3. Igualmente, se concluye el tercer objetivo propuesto, describir el estado de índices de solvencia en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, aplicando los índices financieros como es la razón de endeudamiento total, representando el 55% en el 2018, muestra un leve incremento de sobre endeudamiento, en el 2019 representa el 48%, asumiendo la empresa recursos del patrimonio y en el 2020 representado con el 50%, que muestra una óptima solvencia. En cuanto a la razón de activo no corriente, se obtuvo para los tres años una rotación de 3 veces, sobre los capitales permanentes, indicando que este no estará comprometido al largo plazo.
4. Finalmente, se concluye el cuarto objetivo, describir el estado de índices de rentabilidad en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020, aplicando los índices económicos de rentabilidad sobre la inversión, indica que por cada S/.1.00 invertido en activos totales, la empresa ha obtenido 0.0339 céntimos de ganancia en el año 2018, 0.0838 céntimos de ganancia en el 2019 y una pérdida de -0.0055 céntimos para el 2020. También la rentabilidad sobre los capitales propios, resultando que, por cada S/.1.00 de capital propio, invertido por los accionistas, la empresa ha obtenido 0.0748 céntimos de ganancia en el año 2018, pasando a un incremento de 0.1612 céntimos en el 2019 y una pérdida de -0.0110 céntimos en el 2020. De igual forma para el indicador de margen comercial, tenemos que, por cada S/.1.00 de ingreso generado, la Cía Tip Top S.A. logra una ganancia de 0.4648 céntimos en el año 2018, 0.5500 céntimos en el 2019 y 0.5147 céntimos para el año 2020. Podemos ver que en el año 2019 tiene un margen de utilidad significativa, con respecto al 2018 y 2020 y finalmente concluyendo con la rentabilidad neta sobre ventas, que, por cada S/.1.00 de ventas netas, la utilidad de la Cía Tip Top S.A, luego de deducir participaciones e impuestos es de 0.0419 céntimos en el año 2018, 0.1181 céntimos en el año 2019 y para el 2020 fue una pérdida de -0.0175 céntimos.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda al directorio de la Cía Tip Top S.A. realizar cada año el análisis económico financiero, utilizando el método de análisis como son las razones financieras, para un mejor entendimiento de los recursos que dispone la empresa, de esta manera, se puedan tomar decisiones y acciones correctivas en situaciones inesperadas, que puedan perjudicar el futuro de la compañía.
2. El directorio de la Cía Tip Top S.A se debe enfocar en desarrollar el marketing del negocio de comida rápida por medio de las redes sociales, con la finalidad de atraer, captar y fidelizar a nuevos clientes, de esta manera pueda obtener una mayor rentabilidad, aumentando el patrimonio de la empresa.
3. También elaborar un plan estratégico económico financiero sobre posibles eventualidades de desastre como lo ocurrido en el año 2020, que puedan perjudicar la solvencia y el patrimonio de la compañía.

## REFERENCIAS

- Abad Ramón, L. J. (2018). *Análisis financiero aplicado a la empresa "Comercial Carlitos" en la ciudad de Saraguro. periodo contable 2016-2017 (Tesis de grado, Universidad Internacional del Ecuador)*. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/2863/1/T-UIDE-0750.pdf>
- Amat Salas, O. (2008). *Análisis económico-financiero: Balances. Cuentas de Resultados Origen y aplicación de fondos. Cash flow Ratios. Fondo de Maniobra Autofinanciación y Rentabilidad*. Grupo planeta (GBS), 2008. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=GORJy-Ln1LcC&printsec=frontcover&dq=diferencia+entre+analisis+economico+y+fianciero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjpvdj\\_kYbvAhVCH7kGHbIIABYQ6AEwA3oECAEQAg#v=onepage&q=diferencia%20entre%20analisis%20economico%20y%20financ](https://books.google.com.pe/books?id=GORJy-Ln1LcC&printsec=frontcover&dq=diferencia+entre+analisis+economico+y+fianciero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjpvdj_kYbvAhVCH7kGHbIIABYQ6AEwA3oECAEQAg#v=onepage&q=diferencia%20entre%20analisis%20economico%20y%20financ)
- Arias G., F. (2012). *El proyecto de investigación* (Sexta ed.). Episteme. Obtenido de [https://issuu.com/fidiasgerardoarias/docs/fidias\\_g.\\_arias.\\_el\\_proyecto\\_de\\_in](https://issuu.com/fidiasgerardoarias/docs/fidias_g._arias._el_proyecto_de_in)
- Castillo Ruiz, E. D., Castro Benavides, M. F., & Gutiérrez Cruz, J. A. (2016). *Incidencia del análisis financiero mediante la aplicación de razones financieras en la toma de decisiones de panadería las Delicias, S.A durante los períodos contables 2013-2014 (Tesis de pregrado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua)*. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/53104137.pdf>
- Castro Saldaña, E. M. (2013). *Análisis económico- financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa constructora willy SAC. del distrito de trujillo periodo 2011-2012 ( Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo)*. Obtenido de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2382/castro\\_eduardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2382/castro_eduardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- CONCYTEC. (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación tecnológica - Reglamento RENACYT*. Obtenido de [https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento\\_renacyt\\_version\\_final.pdf](https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf)
- Coyla Limachi, M. J. (2015). *El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa operadora Surperú S.A., periodos 2012-2013 (Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Altiplano)*. Obtenido de [http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2018/Coyla\\_Lmachi\\_Mario\\_Jimmy.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2018/Coyla_Lmachi_Mario_Jimmy.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Ferrer Quea, A. (2012). *Estados financieros: Análisis e interpretación por sectores económicos*. Instituto Pacífico. Obtenido de file:///C:/Users/pc/Downloads/ANALISIS%20DE%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf
- Flores Soria, J. (2013). *Análisis e Interpretación de estados financieros: Teoría y práctica* (Cuarta ed.). Centro de especialización en contabilidad y finanzas E.I.R.L. Obtenido de <https://documentcloud.adobe.com/link/review?uri=urn:aaid:scds:US:c98ed055-5cbb-4d51-9530-ad8554a5be55>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). McGRA W-HILL Education. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (24 de junio de 2020). Negocios de restaurantes disminuyeron 93.78% en abril de 2020. *Nota de prensa*. Obtenido de [http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/noticias/np\\_89\\_2020.pdf](http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/noticias/np_89_2020.pdf)
- Lizana Gonzales, M. Y. (2018). *Análisis financiero en la empresa Via Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016-2017 (Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo)*. Universidad César Vallejo Repositorio Digital Institucional. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/50719>
- Merino Quimi, M. I., & Hernandez Proaño, J. C. (2016). *Análisis financiero de la empresa Acrux C.A, Guayaquil 2016. (Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil)*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/Tesis%20Analisis%20Financiero%20de%20la%20empresa%20ACRUX%20C.A.pdf>
- Morocho Cabrera, S. E. (2016). *Análisis y evaluación económica financiera de la ferretería Comarpi de la ciudad de Saraguro periodo 2013-2014 (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja)*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/10150/1/Tesis%20BIBLIOTECA.pdf>
- Naranjo Zambrano, L. M. (2017). *Análisis de los factores económicos y financieros que afectan el rendimiento de la empresa La Casa Española por el periodo 2015-2016 (Tesis de titulación, Universidad de Guayaquil)*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37532/1/tesis%20naranjo%20final.pdf>
- Nogueira Rivera, D., Medina León, A., & Hernández Nariño, A. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. Ingeniería industrial. *Scielo Cuba*, 38(1), 106-115. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-59362017000100010#\\_ftn2](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010#_ftn2)

- Nuñez Constantino, E. M., & Farro Cabrera, F. E. (2018). *Análisis económico - financiero frente a las alternativas de financiamiento para la inversión en activo fijo, Distribuidora Aceros Lambayeque E.I.R.L. 2016 (Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo)*. Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1354/1/TL\\_FarroCabreraFio rela\\_Nu%c3%b1ezConstantinoEnma.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1354/1/TL_FarroCabreraFio rela_Nu%c3%b1ezConstantinoEnma.pdf)
- Palacios Rojas, D. M. (2013). *Análisis de estados financieros*. Obtenido de <https://es.calameo.com/read/0033547463beda65773d2>
- Pedraza Alvarez, V. N. (2016). *Análisis económico financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transportes Isabell S. E.I.R.L., periodos 2014-2015 (Tesis de titulación, Universidad Nacional del Altiplano)*. Obtenido de [http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/3328/Pedraza\\_Alvar ez\\_Victoria\\_Naldy.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/3328/Pedraza_Alvar ez_Victoria_Naldy.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ramos, C. (2020). Covid-19: la nueva enfermedad causada por un coronavirus. *Salud Pública de Mexico*, 225. doi:<https://doi.org/10.21149/11276>
- Vásquez Mendoza, J. R. (2019). *Análisis económico - financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG Contratistas S.R.L. en Cajamarca, periodo 2017-2018 (Tesis de titulación, Universidad Privada del Norte)*. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21188/V%c3%a1squ ez%20Mendoza%20Jackeline%20Raquel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisis de estados financieros* (Novena ed.). McGraw-Hill. Obtenido de <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

## ANEXOS

### MATRIZ DE CONSISTENCIA

<b>Análisis económico - financiero en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018-2020</b>			
<b>PROBLEMAS</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>VARIABLES Y DIMENSIONES</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
<b>P. GENERAL</b>	<b>O. GENERAL</b>		
¿En qué consiste el análisis económico - financiero en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020?	Analizar el estado económico-financiero en tiempos de COVID-19 de la compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020	<b>X Análisis económico-financiero</b>	<b>TIPO:</b> Aplicada (CONCYTEC 2018) <b>DISEÑO:</b> No Experimental <b>TÉCNICA:</b> Análisis documental <b>INSTRUMENTO:</b> Ficha de revisión documental <b>POBLACIÓN:</b> 60 Balance General y 60 Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A. <b>MUESTRA:</b> 3 Balance General y 3 Estado de Ganancias y Pérdidas de la Cía Tip Top S.A. <b>MUESTREO:</b> No probabilístico por conveniencia
<b>P. ESPECÍFICOS</b>	<b>O. ESPECÍFICOS</b>	<b>X1 Índices de Liquidez</b>	
¿Cuál es el estado de liquidez en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020?	Describir el estado de liquidez en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020	<b>X2 Índices de Gestión</b>	
¿Cuál es el estado de gestión en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020?	Describir el estado de gestión en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020	<b>X3 Índices de Solvencia</b>	
¿Cuál es el estado de solvencia en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020?	Describir el estado de solvencia en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020	<b>X4 Índices de Rentabilidad</b>	
¿Cuál es el estado de rentabilidad en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020?	Describir el estado de rentabilidad en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018 – 2020		

Anexo 2.

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Análisis económico - financiero en tiempos de covid-19 de la compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018-2020					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Análisis económico - financiero	El análisis de los estados financieros conocido de igual manera como análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizados para evaluar la situación de la empresa, con el propósito que un futuro se puedan tomar decisiones. Desde un punto de vista interno, la empresa en el curso de sus operaciones puede ir mejorando los puntos débiles que peligran el mantenimiento de su estabilidad, también resalta los puntos fuertes para que la empresa alcance sus metas. Desde un punto externo, las técnicas tienen importancia en personas interesadas ante la situación cambiante de la empresa (Amat, 2008, p.7).	La variable se midió mediante análisis documental, aplicando razones financieras empresariales de la CONASEV (Ferrer, 2012, p.118).	ÍNDICES DE LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	Razón
				Prueba Ácida	
			ÍNDICES DE GESTIÓN	Rotación de Existencias	
				Rotación del Activo Total	
				Rotación de Ctas por Cobrar C.	
				Costos de Ventas sobre Ventas	
				Gastos Operacionales sobre Ventas	
			RATIOS DE SOLVENCIA	Razón de Endeudamiento Total	
				Razón de Cobertura de Activo No Cte.	
			ÍNDICES DE RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre la Inversión	
				Rentabilidad sobre los Capitales Propios	
				Margen Comercial	
				Rentabilidad Neta sobre Ventas	

Anexo 3.

MATRIZ INSTRUMENTAL

Título: Análisis económico - financiero en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018-2020

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	INSTRUMENTO
ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO	ÍNDICES DE LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Razón
		Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Cte.} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
	ÍNDICES DE GESTIÓN	Rotación de Existencias	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$	
		Rotación del Activo Total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	
		Rotación de Ctas. por Cobrar Comerciales	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar Comerciales}}$	
		Costos de Ventas sobre Ventas	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	
		Gastos Operacionales sobre Ventas	$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}}$	
	ÍNDICES DE SOLVENCIA	Razón de Endeudamiento Total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
		Razón de Cobertura de Activo No Cte.	$\frac{\text{Deudas a largo plazo} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo No Corriente}}$	
	ÍNDICES DE RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre la Inversión	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	
		Rentabilidad sobre los Capitales Propios	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
		Margen Comercial	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	
		Rentabilidad Neta sobre Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	



## Anexo 5.

### Validación de los expertos



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

Observaciones: El instrumento se puede aplicar

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. Godofredo Pastor Illa Sihuincha DNI: 10596867

Especialidad del validador: Administración de Empresas

Nº de años de Experiencia profesional: 17 años

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

Lima, 12 de mayo del 2021

-----  
**Firma del Experto Informante.**  
**Especialidad**

Anexo 6.

Validación de los expertos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones: .....

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable    Aplicable después de corregir    No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: DR. TICLO PERAZAS JUAN JOSE ..... DNI: 07481641 .....

Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO - GESTION PÚBLICA .....

Nº de años de Experiencia profesional: 30 AÑOS .....

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

Firma del Experto Informante.

Especialidad

Lima, 30 de Abril del 2021

Anexo 7.

Validación de los expertos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: CUYA VILLALOBOS ..... DNI: 08797717 .....

Especialidad del validador: CONTADORA CPC 28420 .....

N° de años de Experiencia profesional: 26 AÑOS .....

Lima, 30 de Abril del 2021

Firma del Experto Informante.  
Especialidad

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

Note: Suficiencia es una suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**Anexo 8.**

**CIA. TIP TOP SA**  
**R.U.C 20100306841**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**



<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	1,295,495.00	Tributos por Pagar	149,167.00
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	125,407.00	Remuneraciones por Pagar	239,059.00
Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	3,796,521.00	Cuentas por Pagar Comerciales	647,867.00
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	558,993.00	Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	25,343.00
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	2,454.00	Obligaciones Financieras Corto Plazo	3,182.00
Inventarios	29,078.00	Cuentas por Pagar Diversas	2,287,672.00
Envases y Embalajes	5,515.00		
Suministros y Repuestos	1,336.00		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5,814,799.00</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,352,290.00</b>
		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	680,538.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3,922,926.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>680,538.00</b>
Intangibles	1,870.00		
Depreciación, Amortización Acumulados	-2,365,661.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,032,828.00</b>
Activos Diferidos	12,478.00	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,571,613.00</b>	Capital	828,710.00
		Reservas	112,157.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,386,412.00</b>	Resultados Acumulados	2,160,790.00
		Ingresos de Años Anteriores	1,223.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	250,704.00
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,353,584.00</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,386,412.00</b>

Anexo 9.

**CIA. TIP TOP SA**  
**R.U.C 20100306841**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**



<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	791,776.00	Tributos por Pagar	429,380.00
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	462,658.00	Remuneraciones por Pagar	222,902.00
Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	3,807,745.00	Cuentas por Pagar Comerciales	451,481.00
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	1,034,285.00	Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	2,093.00
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	2,455.00	Obligaciones Financieras Corto Plazo	
Existencias	122,285.00	Cuentas por Pagar Diversas	1,886,625.00
Mat.Prima, Auxil.y Suministros	9,629.00		
Envases y Embalajes	5,407.00	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,992,481.00</b>
Suministros y Repuestos	1,697.00		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,237,937.00</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	701,694.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>701,694.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3,933,518.00		
Intangibles	1,869.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,694,175.00</b>
Depreciación, Amortización Acumulados	-2,488,588.00	<b>PATRIMONIO</b>	
Activos Diferidos	7,574.00	Capital	828,710.00
		Reservas	137,226.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,454,373.00</b>	Resultados Acumulados	2,387,647.00
		Ingresos de Años Anteriores	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,692,310.00</b>	RESULTADO DEL EJERCICIO	644,552.00
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,998,135.00</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,692,310.00</b>

Anexo 10.

**CIA. TIP TOP SA**  
**R.U.C 20100306841**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**



<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	1,494,906.00	Tributos por Pagar	521,909.00
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	125,407.00	Remuneraciones por Pagar	284,895.00
Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	3,807,745.00	Cuentas por Pagar Comerciales	584,362.00
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	1,048,509.00	Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	20,350.00
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	2,454.00	Obligaciones Financieras Corto Plazo	
Existencias	18,200.00	Cuentas por Pagar Diversas	1,793,155.00
Mat.Prima, Auxil.y Suministros	1,396.00		
Envases y Embalajes	6,220.00	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,204,671.00</b>
Suministros y Repuestos	678.00		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,505,515.00</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	678,446.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>678,446.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3,934,406.00		
Intangibles	1,870.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,883,117.00</b>
Depreciación, Amortización Acumulados	-2,611,515.00		
Activos Diferidos	7,575.00	<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital	828,710.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,332,336.00</b>	Reservas	137,227.00
		Resultados Acumulados	3,032,199.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,837,851.00</b>	Ingresos de Años Anteriores	
		RESULTADO DEL EJERCICIO	-43,402.00
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,954,734.00</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,837,851.00</b>

Anexo 11.



CIA. TIP TOP SA  
R.U.C 20100306841  
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN SOLES)

VENTAS:	
Ventas	5,979,140.00
Descuentos, rebajas y bonificaciones	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>5,979,140.00</b>
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas	-3,200,259.00
<b>TOTAL COSTO VENTAS</b>	<b>-3,200,259.00</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,778,881.00</b>
Gastos Operativos	
Gastos Fuente de Soda	
Gastos Administrativos	-377,659.00
Gastos de Ventas	-1,992,135.00
Gastos Financieros	-9,575.00
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>399,512.00</b>
Ingresos financieros	1.00
Otros ingresos	
Otros Egresos	
Diferencia de Cambio	-265.00
Resultado por Exposición a Inflación	
<b>RESULTADO ANTES DE PART. UTILIDAD</b>	<b>399,248.00</b>
Distribución legal de la renta	-33,818.00
<b>RESULTADO ANTES DEL IMP. UTILIDAD</b>	<b>365,430.00</b>
Impuesto a la renta	-114,726.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO - UTILIDAD</b>	<b>250,704.00</b>

Anexo 12.



CIA. TIP TOP SA  
R.U.C 20100306841  
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(EXPRESADO EN SOLES)

VENTAS:	
Ventas	5,457,992.00
Descuentos, rebajas y bonificaciones	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>5,457,992.00</b>
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas	-2,456,096.00
<b>TOTAL COSTO VENTAS</b>	<b>-2,456,096.00</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3,001,896.00</b>
Gastos Operativos	
Gastos Fuente de Soda	
Gastos Administrativos	-664,253.00
Gastos de Ventas	-1,337,643.00
Gastos Financieros	-3,605.00
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>996,395.00</b>
Ingresos financieros	62.00
Otros ingresos	7.00
Otros Egresos	
Diferencia de Cambio	
Resultado por Exposición a Inflación	
<b>RESULTADO ANTES DE PART. UTILIDAD</b>	<b>996,464.00</b>
Distribución legal de la renta	-80,116.00
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPTO. UTILIDAD</b>	<b>916,348.00</b>
Impuesto a la renta	-271,796.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO - UTILIDAD</b>	<b>644,552.00</b>

Anexo 13.



CIA. TIP TOP SA  
R.U.C 20100306841  
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020  
(EXPRESADO EN SOLES)

VENTAS:	
Ventas	2,475,285.00
Descuentos, rebajas y bonificaciones	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>2,475,285.00</b>
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas	-1,201,379.00
<b>TOTAL COSTO VENTAS</b>	<b>-1,201,379.00</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,273,906.00</b>
Gastos Operativos	
Gastos Fuente de Soda	
Gastos Administrativos	-467,053.00
Gastos de Ventas	-845,081.00
Gastos Financieros	-16.00
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>-38,244.00</b>
Ingresos financieros	
Otros ingresos	
Otros Egresos	
Diferencia de Cambio	
Resultado por Exposición a Inflación	
<b>RESULTADO ANTES DE PART. PÉRDIDA</b>	<b>-38,244.00</b>
Distribución legal de la renta	-1,174.00
<b>RESULTADO ANTES DEL IMP. PÉRDIDA</b>	<b>-39,418.00</b>
Impuesto a la renta	-3,984.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO - PÉRDIDA</b>	<b>-43,402.00</b>

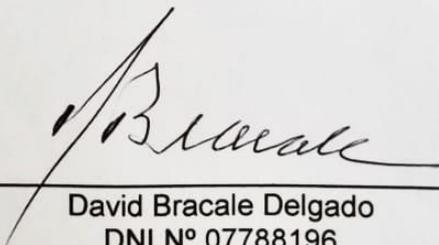
Lima 24 de mayo de 2021



Señores  
Universidad César Vallejo  
Escuela de Contabilidad  
Ciudad de Lima

Yo, David Bracale Delgado, identificado con DNI N.º 07788196, en calidad de apoderado de la Empresa Cía. Tip Top S.A. autorizo a la Srta. Milagros Salas Valdivia, estudiante del programa de titulación de contabilidad, de la Universidad César Vallejo, a utilizar información de los estados financieros, el cual será utilizado exclusivamente para el desarrollo de la tesis "*Análisis Económico - Financiero en tiempos de COVID-19 de la Compañía Tip Top S.A, Lince, periodo 2018-2020*" y bajo ninguna circunstancia será utilizada con otros fines.

Atentamente

  
\_\_\_\_\_  
David Bracale Delgado  
DNI N° 07788196  
Apoderado  
CIA TIP TOP S.A.