



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de
la Coca S.A. en el contexto de la covid-19, 2019 -2020.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador público

AUTORA:

Richarte Sicha, Amalia (orcid.org/0009-0003-7647-5694)

ASESOR:

Mg. Vasquez Campos, Salomon Axel (orcid.org/000-0001-9405-0794)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo Económico, Empleo y Emprendimiento.

TRUJILLO-PERÚ

2023

Dedicatoria

Con gran gratitud, dedico este trabajo a las personas que fueron fundamentales en mi proceso de culminación de la carrera universitaria: mis padres, esposo e hijas. Su constante apoyo, aliento y amor incondicional han sido mi mayor fortaleza y motivación para superar los desafíos y completar lo que un día había iniciado. Este logro es también suyo, y con esta dedicación quiero expresar mi profunda admiración y agradecimiento por ser mi soporte fundamental en este camino de crecimiento personal y profesional.

Agradecimientos

Querido Padre Celestial, en primer lugar, deseo expresar mi eterna gratitud por tu amor infinito que me ha permitido llegar hasta donde estoy hoy. Tu inagotable bondad me ha sostenido en los momentos de triunfo y me ha hecho fuerte cuando todo parecía ir en contra. Así como fortaleces a la palmera, permitiéndole resistir las tormentas más grandes, tú has fortalecido mi espíritu y me has dado la fuerza para continuar.

Además, agradezco a mi amada familia por su apoyo incondicional durante todo mi proceso de estudios. Su amor, comprensión y paciencia han sido mi mayor estímulo para superar los obstáculos y alcanzar mis objetivos. También deseo expresar mi agradecimiento a la universidad por acogerme.

Finalmente, agradezco a todas las personas que contribuyeron en mi proceso de investigación, por su valioso tiempo y esfuerzo. Cada uno de ustedes ha dejado una huella significativa en mi vida y en este trabajo. Sabiendo que todo sucede para bien, estoy agradecido por todas las puertas que se han abierto y cerrado en mi camino, y espero seguir creciendo y aprendiendo de cada una de las oportunidades que se presenten en el futuro.

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
I. INTRUDUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	10
3.2. Variables y operacionalización.....	10
3.3. Población, muestra y muestreo.....	11
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	12
3.5. Procedimiento.....	12
3.6. Metodología de análisis de datos.....	13
3.7. Aspectos éticos.....	13
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN.....	32
VI. CONCLUSIONES.....	35
VII. RECOMENDACIONES.....	37
REFERENCIAS.....	38
ANEXOS	45

Índice de tablas

Tabla 1 Normalidad de la liquidez corriente	14
Tabla 2 Descriptivos de la liquidez corriente	15
Tabla 3 Prueba T de la liquidez corriente	15
Tabla 4 Normalidad del capital de trabajo	16
Tabla 5 Descriptivos del capital de trabajo	17
Tabla 6 Prueba T del capital de trabajo.....	17
Tabla 7 Normalidad de liquidez absoluta	18
Tabla 8 Descriptivos de liquidez absoluta	19
Tabla 9 Normalidad de liquidez absoluta	19
Tabla 10 Normalidad del endeudamiento a largo plazo	20
Tabla 11 Descriptivos del endeudamiento a largo plazo	21
Tabla 12 Normalidad del endeudamiento a largo plazo	21
Tabla 13 Normalidad del apalancamiento financiero.....	22
Tabla 14 Descriptivos del apalancamiento financiero	23
Tabla 15 Normalidad del apalancamiento financiero.....	23
Tabla 16 Normalidad del endeudamiento.....	24
Tabla 17 Descriptivos del endeudamiento	25
Tabla 18 Normalidad del endeudamiento.....	25
Tabla 19 Normalidad la rentabilidad económica.....	26
Tabla 20 Descriptivos la rentabilidad económica	27
Tabla 21 Normalidad la rentabilidad económica.....	27
Tabla 22 Normalidad la rentabilidad financiera	28
Tabla 23 Descriptivos la rentabilidad financiera	29
Tabla 24 Normalidad la rentabilidad financiera	29
Tabla 25 Normalidad la rentabilidad sobre las ventas.....	30
Tabla 26 Descriptivos la rentabilidad sobre las ventas.....	31
Tabla 27 Normalidad la rentabilidad sobre las ventas.....	31

Resumen

El objetivo de esta investigación fue analizar la situación económica y financiera de la empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019 - 2020. Para ello, se utilizó una metodología cuantitativa y comparativa, con un diseño no experimental y corte transversal. La muestra se compuso de los estados financieros de la empresa, a los que se aplicó la técnica de análisis de datos para evaluar cuál fue su situación financiera y económica.

Los resultados de la investigación indican que la entidad no ha sido significativamente afectada por la crisis económica generada por la pandemia. En cuanto a los ratios financieros de liquidez, se observó que la liquidez corriente tuvo un incremento de 0.062 y el capital de trabajo presentó una diferencia media positiva de 64554.79. Por otro lado, la liquidez absoluta mostró rangos menores en pandemia que en el periodo pre-pandemia en 11 veces. En lo que respecta a la solvencia de la empresa, no se encontró una influencia significativa de la pandemia por COVID-19. La rentabilidad de la empresa Nacional de la Coca S.A. no se vio significativamente afectada en el contexto de la Covid-19, y los rangos en pandemia fueron menores que en el periodo pre-pandemia.

En conclusión, la empresa Nacional de la Coca S.A. ha logrado mantener su estabilidad financiera durante la pandemia de Covid-19, lo que sugiere que ha sabido enfrentar los desafíos económicos generados por la pandemia. Estos resultados podrían servir como referencia para otras empresas que buscan enfrentar situaciones económicas adversas.

Palabras clave: liquidez, solvencia, rentabilidad, económico, financiero.

Abstract

The objective of this research was to analyze the economic and financial situation of Nacional de la Coca S.A. in the context of the Covid-19 pandemic, from 2019 to 2020. For this purpose, a quantitative and comparative methodology was used, with a non-experimental and cross-sectional design. The sample consisted of the company's financial statements, to which data analysis techniques using financial indicators were applied.

The results of the research indicate that the entity has not been significantly affected by the economic crisis generated by the pandemic. Regarding the financial liquidity ratios, it was observed that current liquidity increased by 0.062 and working capital presented a positive average difference of 64554.79. On the other hand, absolute liquidity showed lower ranges during the pandemic than in the pre-pandemic period by 11 times. With regards to the company's solvency, no significant influence of the Covid-19 pandemic was found. The profitability of Nacional de la Coca S.A. was not significantly affected in the context of Covid-19, and the ranges during the pandemic were lower than in the pre-pandemic period.

In conclusion, Nacional de la Coca S.A. has managed to maintain its financial stability during the Covid-19 pandemic, suggesting that it has successfully faced the economic challenges generated by the pandemic. These results could serve as a reference for other companies facing adverse economic situations.

Keywords: liquidity, solvency, profitability, economic and financial

I. INTRODUCCIÓN

La rápida expansión del Covid-19 ha afectado en poco tiempo la economía mundial, y ha tenido un impacto especialmente grave en el sector económico que ya tenía una posición financiera débil antes de la pandemia. Esto se evidencia en el cambio de rumbo de los negocios y en el gran número de comercios y empresas que han cerrado debido a la alta incertidumbre y a la menor actividad económica. Como resultado, los ingresos económicos y el acceso a la salud de aquellos que dependían de los sectores económicos afectados se han visto disminuidos.

La economía mundial presenta un problema en las perspectivas regionales, como lo evidencia el pronóstico de un incremento apenas del 0,5% en Asia Oriental y el Pacífico para el año 2020, lo que representa el indicativo más bajo desde 1967. Además, se estima que habrá contracción en otras regiones, como en Europa y Asia Central, donde se acentuará apenas en un 4,7%; en América Latina y el Caribe, donde la economía caerá en un 7,2%; en Oriente Medio y Norte de África, donde se pronostica una retracción del 4,2%; en Asia Meridional, donde se prevé una disminución del 2,7% para 2020; y en África al sur del Sahara, que se encuentra en una travesía hacia una contracción del 2,8% en el mismo año. Todo esto se debe a la incertidumbre generada por la pandemia de Covid-19, la cual ha generado una desaceleración económica mundial que ha afectado a los sectores económicos de los países (Banco Mundial, 2020)

En Europa, el enigma de la inseguridad de las empresas sobre sus ventas y el nivel de actividad causó la demora de los pagos a los proveedores más pequeños y con menor capacidad de negociación, por lo que, los empresarios requieren al gobierno disposiciones de liquidez perdurables para prevenir la ruptura de la continuidad de pagos (elEconomista, 2020)

En América Latina, se ha evidenciado que muchas empresas se han perjudicado en cuanto a su liquidez a causa de la distorsión económica ocasionada por la crisis del covid-19 en los negocios e inversiones, en consecuencia, hay fallas en las cadenas de suministros, equipos de trabajo en cuarentena, pérdida de inventarios y repentinas bajas de los niveles de demanda de productos y servicios (Deloitte, 2022)

En el ámbito nacional, se ha evidenciado que las cifras de los estados financieros muestran el impacto negativo que la covid-19 tuvo en la actividad

económica empresarial. En muchos casos, las empresas enfrentaron resultados muy desfavorables en la economía, lo que obligó a las gerencias a examinar los estados financieros y replantear los criterios, metodologías y supuestos sobre los que se consideran, cuantifican y exponen los diversos acontecimientos económicos (Salinas, 2021)

Barrutia et al. (2021) señalan que en el Perú, entre los periodos de marzo y agosto de 2020, la curva de contagios por covid-19 tuvo un mayor incremento entre julio y agosto. Durante ese tiempo, la economía se redujo, especialmente el Producto Interno Bruto (PBI), el cual cerró en -9,8% en comparación con agosto de 2019, y en los periodos de marzo y abril en -39,9%, correspondiéndose con el inicio del aislamiento social obligatorio. Esta situación ha generado inseguridad social, especialmente en el sector económico.

En efecto, es necesario realizar un análisis de los indicadores financieros para diagnosticar la situación económica y financiera de la empresa en el contexto de la pandemia originada por el covid-19 para conocer cuál fue su situación de liquidez, solvencia y rentabilidad durante la crisis económica. La toma de decisiones de quienes dirigen las empresas frente a las cifras de los indicadores financieros afecta directamente tanto al entorno externo como interno del ente.

Se planteó como problema de investigación el siguiente interrogante: ¿Cuál fue la situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020? Para abordar esta problemática, se propuso los siguientes problemas específicos: a) ¿Cuál fue la liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020? b) ¿Cuál fue la solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020? y c) ¿Cuál fue la rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020?

Como objetivo general se planteó: Analizar la situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020. Y como objetivos específicos se planteó: a) Analizar la liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020, b) Analizar la solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 y c) Analizar la rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020.

En consecuencia, se planteó como hipótesis general lo siguiente: la situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable.

Como hipótesis específicas se propuso: a) La liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable, b) La solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable y c) La rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable.

II. MARCO TEÓRICO

La investigación se ha fundamentado en estudios previos relacionados al tema, así como en teorías e investigaciones recientes. Posteriormente, se presentaron los antecedentes internacionales.

Un ejemplo de estudio es el de Villegas et al (2020) en el estudio que realizaron en la ciudad de Villavicencio-Colombia, tuvieron como objetivo, realizar un análisis de las consecuencias del Covid-19 en la información tributaria de personas naturales en la localidad de Villavicencio de comuna 7. El método: tipo descriptivo, explicativo, inductivo de carácter documental, la población lo conformo los empresarios de la comuna 7, la muestra fue conformada por 80 empresarios de la comuna 7, utilizaron como técnica la entrevista, observación y usaron la encuesta como instrumento. Concluyeron en que, el impacto causado en el sector económico genero secuelas financieras como: el descenso de sus ingresos en un 45%, los cierres temporales de negocios en un 16%, la desvinculación de empleados con un 14%, los endeudamientos financieros en un 11% y el cese de producción en un 11%.

Guerrero y Cardenas (2020) en la investigación que realizaron a cabo en la ciudad de Bogotá Colombia, tuvieron como objetivo, Determinar los efectos financieros resultado de las cuarentenas por el covid-19 sobre los niveles de informalidad de los comerciantes, en El GranSan de San Victorino de Bogotá. Metodología fue de enfoque mixto, tuvieron una población objetiva de 650 locales y aplicaron encuesta a la muestra de 190 locales. Los resultados obtenidos evidenciaron que hay vínculo directo entre las finanzas y la formalidad, pues al presentar una disminución mayor al 30% en los ingresos, esta última guarda vínculo recto con las utilidades, en consecuencia, no se encuentra en la obligación de efectuar el aporte de seguridad social de los colaboradores y recurriendo al despido arbitrario de sus empleados.

En su investigación llevada a cabo en Machala, Ecuador, Bravo (2020) se propuso establecer el impacto económico del apalancamiento financiero en una empresa camaronera durante la pandemia. La metodología utilizada fue descriptiva y se aplicó la técnica bibliográfica para recopilar información, presentando como

instrumento un ejercicio práctico en una de las empresas. Concluyó que el apalancamiento operativo mostró un mayor apalancamiento para el ejercicio 2020, mientras que el apalancamiento financiero evidenció que las deudas superaron a las utilidades para el mismo periodo. En cuanto al apalancamiento total para el año 2020, se observó un mayor apalancamiento.

Aguirre et al (2020) en la investigación que realizaron en la Argentina, tuvieron como propósito; Analizar el impacto que la pandemia del Covid-19 produjo en las PYMES argentinas. Metodología: de tipo documental, debido a las características de la investigación utilizaron como herramienta para recolectar información la llamada “datos secundarios”, el acopio de información cumplió con tres requisitos esenciales: confiabilidad, validez y objetividad, añadieron algunos datos bajo la herramienta de la “observación”, en el análisis de datos contrataron las distintas estadísticas e índices obtenidos. Concluyeron que, a todas luces es inviable retornar a parámetros acostumbrados de producción y venta, por lo que la asistencia de los gobiernos en todos los niveles debe ser constante, tanto en materia económica, como financiera, e incluso impositiva; Proteger a las empresas Pymes del cierre permanente de sus actividades es importante, debido al valioso rol que ejercen dentro de la economía argentina como empleadores y como emprendedores con efecto multiplicador en materia económica.

Manzano y Valeriano (2020) en la investigación que realizaron en Honduras, tuvieron el objetivo de; Brindar los principales resultados del estudio sobre el Covid-19 en Honduras. Metodología: de orientación cuantitativa, no experimental, transversal y descriptiva, su población lo conformo los hogares de los estudiantes universitarios de Honduras, con una muestra determinada por muestreo aleatorio simple y su instrumento fue el cuestionario. Destacan entre los resultados que, hubo afectación en el empleo, disminución en el ingreso económico familiar y local.

Hugo y Lopez (2021) llevaron a cabo una investigación en la ciudad de Ecuador con el proposito de estimar los efectos producidos por la pandemia Covid-19 en los estados financieros del ejercicio 2020 en la asociación Mushuk Yuyay. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo, con un diseño no experimental y de corte transversal. En el estudio la población lo conformaron 38 socios de Mushuk Yuyay y se utilizaron técnicas como la observación, encuestas y entrevistas.

Utilizaron el cuestionario como instrumento, además utilizaron la guía de entrevista y guía de observación.

Los resultados evidenciaron una baja en la demanda de productos, lo que afectó súbitamente los estados financieros de la asociación, reflejándose en la disminución de sus ingresos, el incremento de gastos y costos, el deterioro de activos, entre otros factores.

Al revisar los antecedentes internacionales, también se procedió a revisar los antecedentes nacionales, como se evidencia a continuación:

Huaman y Zelada (2022) en la ciudad de Jaén llevaron a cabo una investigación con el propósito de determinar el impacto económico a causa del covid-19 en la rentabilidad de la empresa Goicochea & Auditores S. Civil. En el cual utilizaron un enfoque cuantitativo, con un diseño aplicado, transversal y explicativo. La investigación no fue experimental y la población y muestra estuvieron compuestas por 07 trabajadores. Los investigadores utilizaron la técnica de la recolección de datos y aplicaron cuestionarios como instrumento. Los resultados de la investigación indicaron que la pandemia por el Covid-19 no tuvo un impacto nocivo en la rentabilidad de la empresa.

Gutiérrez (2021) en el estudio que hizo en la ciudad de Arequipa, donde el objetivo estuvo enfocado en determinar el impacto en la situación económica y financiera de la empresa Obiettivo Lavoro. El método: fue cuali-cuantitativo, tipo aplicado, con diseño no experimental, transversal, con 2 personas como muestra, técnicas que utilizó fueron la entrevista y análisis documental. Obtuvieron como resultado de la investigación que, los ratios de rentabilidad y liquidez disminuyeron y se tuvo acrecentamiento en los ratios de endeudamiento, Finalmente el estudio determinó que el impacto fue negativo en la situación del ente durante la pandemia.

Aste y Mego (2021) en la investigación que realizaron en la ciudad de Lima, tuvieron como objetivo, la finalidad de Determinar el impacto a consecuencia de la covid-19 en la liquidez de la empresa Metzger Peru S.A.C. El método: fue de orientación cualitativo, cuyo diseño fue no experimental, aplicaron la técnica de entrevista y análisis documental, como instrumento utilizaron análisis documental y guía de entrevista. Concluyeron que: como producto de la paralización de las

actividades se ha generado baja en la rentabilidad y beneficios netos, debido a los niveles de liquidez no pueden cancelar las obligaciones en su totalidad, se muestra también un aumento en créditos reprogramados, una notoria baja en los ingresos, incremento en los gastos, entre otros aspectos.

En la investigación que realizó Huaman (2021) en la ciudad de Lima, cuya finalidad fue, saber el impacto de la pandemia ocasionada por el covid-19 en los aspectos económicos y sociales en el Perú. El método de estudio fue de orientación cuantitativo, tipo descriptivo-explicativo, diseño no experimental- transaccional, como unidad de análisis utilizo los indicadores macroeconómicos, empleo la técnica de análisis documental además uso por instrumento la ficha de registro.

En la investigación evidencio que: en el sector económico, caso industria y minería, una reducción del 38% desde los principios del ejercicio 2020; entre tanto que, en el sector finanzas bajo en un 30% y en el sector servicios, con un 11%; sector social, la tasa de desempleo ha incrementado en 8% para el 2020, lo que repercute en la disminución de la condición de vida y bajo acceso a la salud como resultado de la perdida de los beneficios sociales que origina el empleo formal.

Jeremias y Montero (2021) en la investigación que tuvo lugar en la ciudad de Huancayo con el proposito de determinar el nivel de influencia del covid-19 en la rentabilidad de la empresa J&M Minería S.A. El método utilizado fue el mixto, de enfoque aplicado y nivel descriptivo-correlacional, empleo un diseño no experimental. Cuya población y muestra estuvieron conformadas por 6 colaboradores y utilizaron técnicas como cuestionarios de preguntas y analisis de vertical y horizontal de ratios.

El resultado hallado en la investigación indico que el COVID-19 no tuvo ninguna influencia en la rentabilidad de la empresa durante el año 2020, e incluso se observó un aumento del 59% en las ventas en comparación con el año anterior a la crisis.

Olivera y Loza (2021) llevaron a cabo una investigación cuyo propósito fue examinar el efecto de la pandemia de Covid-19 en la conducta de la economía Peruana. El método de estudio utilizado fue de orientación cuantitativa, del tipo básico, con un diseño no experimental y de nivel descriptivo. El resultado de la

investigación mostraro que la pandemia del covid-19 tuvo un impacto adverso en la economía peruana durante el 2020, con una disminución del PBI en (-11.1%), las importaciones en (-4.9%), la oferta y la demanda global en (-12%), la demanda interna en (-10.1%) y las exportaciones en (-19%).

La variable principal de esta investigación fue la situación económica y financiera. Según Yáñez (2017), los bienes que componen el patrimonio de una empresa (solventia) son considerados como la situación económica, mientras que el efectivo disponible (liquidez) hacen referencia a la situación financiera del ente. El análisis financiero es importante según Ochoa et al. (2018) para revelar las dificultades futuras, pronosticar la situación económica y financiera y adaptar correctivos apropiados para solventarlas. Cabrera et al. (2017) añaden que es importante para que una empresa sea más competitiva y eficiente, y obtenga una mayor productividad y mejores resultados. Román (2017) afirma que esta información representa el estado real de una empresa en términos económicos y financieros. Según Rodríguez (2020) podemos conocer si una empresa cuenta con liquidez, solventia y rentabilidad mediante la aplicación de indicadores financieros a los estados financieros

Teorías relacionadas con la dimensión de la liquidez, según Gutierrez y Tapia (2016) se refieren a la capacidad de transformar los activos circulantes en efectivo. Chasanah y Sucipto (2019) destacan que esta dimensión es importante para cumplir con las obligaciones más cercanas de forma efectiva. Asimismo, Sáenz et al. (2019) sostienen que el indicador financiero de liquidez es esencial para estimar la posición financiera y económica de un ente en el corto plazo.

Gitman y Zutter (2012) mencionan que la liquidez corriente y la razón rápida son consideradas las dos medidas primordiales de liquidez. Maejo (2022) indica que el índice adecuado para la razón corriente debe situarse entre 1,5 y 2, ya que a mejores resultados, mayor será la liquidez. La razón rápida se interpreta de manera similar a la razón corriente. Para medir la liquidez absoluta, Gutierrez y Tapia (2016) consideran solo el efectivo y equivalentes de efectivo sobre el total de pasivos corrientes.

La solventia de una empresa se refiere a su capacidad para atender sus deudas financieras (Lopez, 2019). Para Martínez (2022) la solventia también

implica la habilidad de mantener los fondos indispensables para ejecutar sus obligaciones en el tiempo y las circunstancias adecuadas. Camara Oviedo (2021) destaca que la solvencia es uno de los indicadores más importantes de la viabilidad a corto plazo de una empresa, ya que le permite enfrentar crisis y variaciones violentas en el mercado y la economía.

En referencia a los ratios de solvencia Amat (2015) explica que el ratio de endeudamiento es utilizado para valorar el vínculo entre los capitales propios y las deudas de una empresa. Para obtener este ratio, se divide el total de las deudas entre el total del activo. Cuanto más bajo sea el valor del ratio, mayor independencia financiera tendrá la empresa. El valor óptimo se sitúa entre 0,50 y 0,60. Sostienen que el endeudamiento a largo plazo está relacionado con el dinero ajeno, pasivo no corriente, cuyas obligaciones son mayores a un año mencionado por (Contreras y Días, 2015), citado por (Aroni, 2019) Por otro lado, Aguirre (2021) indica que el ratio de apalancamiento financiero, también conocido como leverage, se basa en la utilización del dinero prestado para aumentar la rentabilidad de la empresa, es decir, se sostiene en el endeudamiento para financiar los activos. La fórmula utilizada es $At = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio Neto}$.

La rentabilidad, según dfconsultores (2022) es la capacidad de generar suficiente utilidad o beneficio, es decir, mayores ingresos que gastos. Según Pérez (2018) el indicador de la rentabilidad financiera vincula el capital social con los beneficios netos obtenidos en un ejercicio. Lo idóneo es que el indicador sea alto, en consecuencia, las ganancias serán proporcionales. También menciona que el indicador de rentabilidad económica expresa las ganancias que obtiene una entidad de sus inversiones. Si esta capacidad es alta, demostrará una buena gestión y dará pie al desarrollo de nuevos proyectos.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación.

3.1.1. Tipo de investigación

El estudio realizado fue de tipo comparativo, menciona Nohlen (2020) que ese tipo de estudio permite la evaluación de los resultados empíricos encontrados. La comparación representa el criterio de interpretación valorativa de los hallazgos empíricos. Además, según Gomez y De Leon (2014) la comparación también brinda la posibilidad de entender cosas desconocidas a partir de las conocidas, explicarlas e interpretarlas, entre otros aspectos.

3.1.2. Diseño de investigación.

El estudio ejecutado fue de diseño no experimental, según Arias y Covinos (2021) debido a que la variable no se manipula, se examina el fenómeno o hecho en su entorno natural, así mismo se recogen los datos una sola vez.

La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, al respecto Concepto (2022) menciona que se emplean números, técnicas y/o estadísticas para analizar y procesar la información.

El corte de la investigación fue transversal. Conforme Alvarez (2020) la medición de las variables se lleva a cabo solo una vez y con esa misma información se realiza el análisis. Sostiene también que se miden las características de uno o más grupos de unidades en una determinada circunstancia sin tener en cuenta el cambio de esas unidades a lo largo del tiempo.

3.2. Variables y operacionalización.

Variable de la investigación: Situación Económica y Financiera (Cuantitativa). Yalta y Santos (2019) mmenciona que la situación que la situación económica financiera es un indicador de gran significación para la gestión de las empresas, debido que ayuda a examinar y comprender la advertencia financiera para tomar decisiones acertadas con la certeza de indicadores financieros. Para conocer la situación económica y financiera se aplicó ratios financieras a los estados

financieros los cuales permitieron hacer análisis de datos y cuantificar la información.

El detalle de la operacionalización se exhibe en anexo 01

3.3. Población, muestra y muestreo.

3.3.1. Población.

La unidad de estudio de esta investigación estuvo conformada por la Situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A., a través de sus estados financieros. Según Sánchez et al. (2018) esta unidad hace representación el grupo de elementos que tienen particularidades en común y que sirve como base para establecer y sacar conclusiones.

Criterio de inclusión.

- Estados de Situación Financiera de los años 2019 y 2020.
- Estados de Resultados de los años 2019 y 2020.

Criterios de exclusión.

- Estados de flujo de efectivos de los años 2019 y 2020
- Estado de Cambios en el patrimonio neto de los años 2019 y 2020.

3.3.2. Muestra.

Ludeña (2022) sostiene que, la muestra es la parte de una población que es seleccionada para recabar información inexcusable con la que se va a trabajar. La muestra establecida para ejecutar el análisis financiero en la presente investigación lo conformaron 02 estados financieros básicos, los cuales son el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. de los periodos 2019 y 2020.

3.3.3. Muestreo.

Se tuvo en cuenta solo a una parte representativa de la población para la muestra, la cual fue seleccionada siguiendo los requisitos del estudio, es decir, se hizo un muestreo no probabilístico y por conveniencia. Sostiene Muñoz (2018) un

muestreo por conveniencia selecciona de manera no probabilístico a la parte representativa a los que se tiene acceso y que permiten ser incluidos.

3.3.4. Unidad de análisis.

Esta unidad estuvo constituida por el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera correspondientes a los ejercicios 2019 y 2020 de la Empresa Nacional de la Coca S.A. Estos informes financieros proporcionaron la información suficiente para llevar a cabo la comparación.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Según Gutiérrez (2021) menciona que son mecanismos que son usados para poder recoger información de manera organizada, que además son utilizadas en las investigaciones de carácter científicas, estadísticas y empresariales.

Para el estudio se empleó la técnica de Análisis documental, según menciona Nuñez y Villamil (2017) una revisión documental intenta valorar o reunir datos de manera individual o conjunta para describir como son y se manifiestan los fenómenos, contextos, situaciones y sucesos objetos de estudio.

Como instrumento se utilizó la Guía de análisis documental. Soliz (2003) citado por González y Sadier (2019) menciona que la realización del análisis documental es la acción que reside en escoger las ideas de mayor relevancia de un documento a fin de declarar su contenido sin confusión.

3.5. Procedimiento.

Para la investigación, previamente, se identificó el problema para el estudio del caso, seguidamente se realizó el diseño, luego la justificación de la teoría con la propuesta de la hipótesis, variables y objetivos para el estudio, se determinó el enfoque de estudio, de que tipo habría de ser, elección de diseño, ubicación del nivel, determinar la población, definir la muestra, elegir técnicas e instrumento para el estudio, seguidamente se obtuvo los estados financieros de la Empresa con la intención de poder someter a un análisis aplicando los ratios financieros y determinar la situación económica financiera del ente.

3.6. Metodología de análisis de datos.

En cuanto al método para analizar los datos, se utilizó la estadística como herramienta principal. En primer lugar, se evaluó la normalidad de los datos mediante el coeficiente de Shapiro Wilk. Posteriormente, se procedió a analizar las posibles diferencias utilizando los coeficientes de T de Student y de Wilcoxon. Gracias a esta metodología se lograron obtener apreciaciones estadísticas precisas y confiables.

3.7. Aspectos éticos.

En cuanto a las fuentes utilizadas en este estudio, se ha seguido el formato APA para citar adecuadamente los conceptos e ideas desarrollados por los autores. Además, se ha prestado especial atención a la Resolución del Vicerrectorado de Investigación (RVI) N° 110-2022-VI-UCV, asegurándonos de cumplir con los principios éticos y morales que rigen en la investigación científica. Como bien señalan (Pérez y Cardona, 2004) mencionados por (Salazar et al, 2018) la ética durante la ejecución de la investigación es fundamental y el investigador debe demostrar sus más altos principios morales en todo momento durante el desarrollo del estudio.

IV. RESULTADOS

Resultados de estadística descriptiva.

Respuesta al primer objetivo específico.

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

Se puede observar en la tabla 1, el análisis de normalidad de las variables por medio del coeficiente de Shapiro Wilk, el mismo que en el caso de la variable liquidez corriente pre, se obtuvo un valor de p de 0.951 ($p > 0.05$), lo que permite asegurar que la distribución de los datos es normal. En el caso de la variable liquidez corriente pos se obtuvo un valor de p de 0.539, lo que permite asegurar que la distribución de los datos fue normal. Para poder encontrar la diferencia entre estas muestras, se usará la prueba de T de Student

Tabla 1

Normalidad de la liquidez corriente

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Liquidez corriente - pre	0.974	12	0.951
Liquidez corriente - pos	0.943	12	0.539

Se puede observar en la tabla 2, los datos descriptivos de la prueba de T, los mismos que señalan que en un año previo a la pandemia, la liquidez corriente promedio fue de 4.66 y en el caso del periodo donde la pandemia por Covid-19 fue más fuerte, la liquidez corriente cerró en 4.72 en promedio.

Tabla 2*Descriptivos de la liquidez corriente*

	Media	N	Desv. Desviación	Desv. promedio	Error
Liquidez corriente - pos	4.7233	12	0.49124	0.14181	
Liquidez corriente - pre	4.6608	12	0.32205	0.09297	

Prueba de hipótesis

La hipótesis nula (H_0) es que la pandemia por Covid-19 no tiene un efecto significativo en la liquidez corriente de la empresa Nacional de la coca S.A. La hipótesis alternativa (H_1) es que la pandemia por Covid-19 tiene un efecto significativo en la liquidez corriente de la empresa Nacional de la coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H_0

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H_0 y acepta H_1

En la Tabla 3 se presenta el análisis de T para la variable de liquidez corriente. Este análisis indica una diferencia media de 0.062, lo que sugiere que el promedio de aumento de la variable de liquidez corriente fue positivo. Además, se observa que el valor de p fue de 0.585 ($p > 0.05$), lo que implica que se debe aceptar la hipótesis nula, es decir, que la pandemia por Covid-19 no tuvo un efecto significativo en la liquidez corriente de la empresa Nacional de la coca S.A.

Tabla 3*Prueba T de la liquidez corriente*

	Diferencias emparejadas							
	Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio	95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gl	p valor
				Inferior	Superior			
Liquidez corriente - pos - Liquidez corriente - pre	0.06250	0.38511	0.11117	-0.18219	0.30719	0.562	11	0.585

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la Tabla 4 se presenta el análisis de normalidad de las variables mediante el coeficiente de Shapiro Wilk. Para la variable de capital de trabajo antes, se obtuvo un valor de p de 0.059 ($p > 0.05$), lo que indica que la distribución de los datos es normal. En cuanto a la variable de capital de trabajo después, se obtuvo un valor de p de 0.113, lo que sugiere que la distribución de los datos también fue normal. Para determinar la diferencia entre estas muestras, se aplicará la prueba de T de Student.

Tabla 4

Normalidad del capital de trabajo

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Capital de trabajo - pos	0.889	12	0.113
Capital de trabajo - pre	0.867	12	0.059

En la Tabla 5 se presentan los datos descriptivos de la prueba de T. Estos indican que el promedio de capital de trabajo fue de 14'123,195.26 en el año anterior a la pandemia, mientras que durante el periodo en el que la pandemia por Covid-19 tuvo mayor impacto, el promedio de capital de trabajo fue de 14'187,750.05.

Tabla 5

Descriptivos del capital de trabajo

	Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Capital de trabajo - pos	14187750.05	12	1665312.09	480734.19
Capital de trabajo - pre	14123195.26	12	398031.95	114901.93

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el capital de trabajo en la Empresa Nacional de la Coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el capital de trabajo en la Empresa Nacional de la Coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la Tabla 6 se presenta el análisis de T para la variable de capital de trabajo. El análisis revela una diferencia de medias de 64554.79, lo que significa que el promedio de aumento de la variable de capital de trabajo fue positivo. Además, se observa que el valor de p obtenido fue de 0.896 ($p > 0.05$), lo que indica que la hipótesis nula se acepta, es decir, que la pandemia por Covid-19 no tuvo un efecto significativo en el capital de trabajo de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Tabla 6

Prueba T del capital de trabajo

		Diferencias emparejadas						
	Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio	95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gl	p valor
				Inferior	Superior			
Capital de trabajo - pos - Capital de trabajo - pre	64554.79	1673036.59	482964.06	-998441.94	1127551.52	0.134	11	0.896

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

Se puede observar en la tabla 7 el análisis de normalidad de las variables mediante el coeficiente de Shapiro-Wilk. Se obtuvo un valor de p de 0.034 ($p < 0.05$) en el caso de la variable de liquidez absoluta pre, lo que indica que la distribución de los datos no es normal. En contraste, en el caso de la variable de liquidez absoluta pos, se obtuvo un valor de p de 0.967, lo que sugiere que la distribución de los datos fue normal. Para evaluar la diferencia entre estas muestras, se utilizará la prueba de Wilcoxon.

Tabla 7

Normalidad de liquidez absoluta

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Liquidez absoluta - pos	0.977	12	0.967
Liquidez absoluta - pre	0.848	12	0.034

Se puede observar en la tabla 8, que en el caso de la variable liquidez absoluta, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 11 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 1 vez, y que no hubo ningún empate.

Tabla 8*Descriptivos de liquidez absoluta*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
	Negativos	11 ^a	6.91	76.00
Liquidez absoluta - pos - Liquidez absoluta - pre	Positivos	1 ^b	2.00	2.00
	Empates	0 ^c		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la liquidez absoluta de la Empresa Nacional de la Coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la liquidez absoluta en la Empresa Nacional de la Coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 9, se muestra el análisis de Wilcoxon para la variable liquidez absoluta. El coeficiente de Z obtenido fue de -2.903 y el valor de p fue de 0.004 ($p < 0.05$), lo que indica que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Esto significa que la pandemia por Covid-19 tuvo un impacto significativo sobre la liquidez absoluta en la empresa Nacional de la coca S.A.

Tabla 9*Normalidad de liquidez absoluta*

Variables	Z	p valor
Liquidez absoluta - pos - Liquidez absoluta - pre	-2,903 ^b	0.004

Respuesta al segundo objetivo específico

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

Se puede observar en la tabla 10 que se realizó un análisis de normalidad de las variables utilizando el coeficiente de Shapiro Wilk. Para la variable endeudamiento a largo plazo pre, se obtuvo un valor de p de 0.017 ($p < 0.05$), lo que indica que la distribución de los datos no es normal. En cambio, para la variable endeudamiento a largo plazo pos, se obtuvo un valor de p de 0.000, lo que confirma que la distribución de los datos tampoco es normal. Por lo tanto, se utilizará la prueba de Wilcoxon para encontrar la diferencia entre estas muestras.

Tabla 10

Normalidad del endeudamiento a largo plazo

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Endeudamiento largo plazo - pos	a 0.822	12	0.017
Endeudamiento largo plazo - pre	a 0.327	12	0.000

Se puede observar en la tabla 11, que en el caso de la variable endeudamiento a largo plazo, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 1 vez, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre **pandemia 11 veces, y que no hubo ningún empate.**

Tabla 11*Descriptivos del endeudamiento a largo plazo*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
Endeudamiento a largo plazo - pos - Endeudamiento a largo plazo - pre	Negativos	1 ^d	10.50	10.50
	Positivos	11 ^e	6.14	67.50
	Empates	0 ^f		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el endeudamiento a largo plazo en Empresa Nacional de la Coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el endeudamiento a largo plazo en Empresa Nacional de la Coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 12, se muestra el análisis de Wilcoxon, el cual arrojó un coeficiente de Z de -2.266 y un valor de p de 0.023 ($p < 0.05$). Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, lo que indica que la pandemia por Covid-19 tuvo un impacto significativo en el endeudamiento a largo plazo de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Tabla 12*Normalidad del endeudamiento a largo plazo*

Variables	Z	p valor
Endeudamiento a largo plazo - pos - Endeudamiento a largo plazo - pre	-2,266 ^c	0.023

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 13 se puede apreciar el análisis de normalidad de las variables utilizando el coeficiente de Shapiro Wilk. En el caso de la variable apalancamiento financiero pre, se obtuvo un valor de p de 0.001 ($p < 0.05$), lo que indica que la distribución de los datos no es normal. Para la variable apalancamiento financiero pos, el valor de p obtenido fue de 0.003, lo que permite afirmar que la distribución de los datos tampoco es normal. Para determinar la diferencia entre estas muestras, se aplicará la prueba de Wilcoxon.

Tabla 13

Normalidad del apalancamiento financiero

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Apalancamiento financiero – pos	0.748	12	0.003
Apalancamiento financiero – pre	0.699	12	0.001

Se puede observar en la tabla 14, que en el caso de la variable apalancamiento financiero, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 2 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 7 veces, y que hubo 3 empates.

Tabla 14*Descriptivos del apalancamiento financiero*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
	Negativos	2 ^g	5.25	10.50
Apalancamiento financiero - pos - Apalancamiento financiero - pre	Positivos	7 ^h	4.93	34.50
	Empates	3 ⁱ		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el apalancamiento financiero en Empresa Nacional de la Coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el apalancamiento financiero en Empresa Nacional de la Coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 15, se puede observar que al realizar el análisis de Wilcoxon, el coeficiente de Z fue de -1.433 y el valor de p obtenido fue de 0.152, lo cual indica que p es mayor que 0.05. Esto permite aceptar la hipótesis nula, es decir, que la pandemia por Covid-19 no tiene una influencia significativa en el apalancamiento financiero de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Tabla 15*Normalidad del apalancamiento financiero*

Variables	Z	p valor
Apalancamiento financiero - pos - Apalancamiento financiero - pre	-1,433 ^c	0.152

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 16, se puede apreciar el análisis de normalidad de las variables mediante el coeficiente de Shapiro Wilk. En el caso de la variable de endeudamiento pre, se encontró un valor de p de 0.015 ($p < 0.05$), lo que indica que la distribución de los datos no es normal. En contraste, para la variable de endeudamiento pos, se obtuvo un valor de p de 0.056, lo que sugiere que la distribución de los datos es normal. Para realizar la comparación entre estas muestras, se utilizará la prueba de Wilcoxon.

Tabla 16

Normalidad del endeudamiento

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Endeudamiento - pos	0.865	12	0.056
Endeudamiento - pre	0.818	12	0.015

Se puede observar en la tabla 17, que en el caso de la variable endeudamiento, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 3 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 7 veces, y que hubo 2 empates.

Tabla 17*Descriptivos del endeudamiento*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
	Negativos	3 ^j	4.50	13.50
Endeudamiento - pos - Endeudamiento - pre	Positivos	7 ^k	5.93	41.50
	Empates	2 ^l		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el endeudamiento en la Empresa Nacional de la Coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre el endeudamiento en la Empresa Nacional de la Coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 18, se puede apreciar el análisis de Wilcoxon, en el cual el coeficiente de Z fue de -1.441 y el valor de p fue de 0.150 ($p > 0.05$), lo que indica que se debe aceptar la hipótesis nula. Por lo tanto, se puede concluir que la pandemia por Covid-19 no tiene una influencia significativa sobre el endeudamiento de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Tabla 18*Normalidad del endeudamiento*

Variables	Z	p valor
Endeudamiento - pos - Endeudamiento - pre	-1,441 ^c	0.150

Respuesta al tercer objetivo específico

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 19, se puede observar el análisis de normalidad de las variables a través del coeficiente de Shapiro Wilk. En el caso de la variable rentabilidad económica pre, se obtuvo un valor de p de 0.006 ($p < 0.05$), lo que indica que la distribución de los datos no es normal. En cambio, en el caso de la variable rentabilidad económica pos, se obtuvo un valor de p de 0.072, lo que sugiere que la distribución de los datos fue normal. Por lo tanto, se utilizará la prueba de Wilcoxon para determinar la diferencia entre estas muestras.

Tabla 19

Normalidad la rentabilidad económica

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Rentabilidad Económica - pos	0.873	12	0.072
Rentabilidad Económica - pre	0.780	12	0.006

Se puede observar en la tabla 20, que en el caso de la variable rentabilidad económica, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 4 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 6 veces, y que hubo 2 empates.

Tabla 20*Descriptivos la rentabilidad económica*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
	Negativos	4 ^m	7.38	29.50
Rentabilidad Económica - pos - Rentabilidad Económica - pre	Positivos	6 ⁿ	4.25	25.50
	Empates	2 ^o		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la rentabilidad económica en la empresa Nacional de la coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la rentabilidad económica en la empresa Nacional de la coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 21 se presenta el análisis de Wilcoxon, donde se observa que el coeficiente de Z fue de -0.209 y que el valor de p obtenido fue de 0.834 ($p > 0.05$), lo que indica que no existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula. Por lo tanto, se concluye que la pandemia por Covid-19 no tiene un impacto significativo en la rentabilidad económica de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Tabla 21*Normalidad la rentabilidad económica*

Variables	Z	p valor
Rentabilidad Económica - pos - Rentabilidad Económica - pre	-,209 ^b	0.834

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 22, se puede observar el análisis de normalidad de las variables mediante el coeficiente de Shapiro Wilk. Se obtuvo un valor de p de 0.029 ($p < 0.05$) para la variable rentabilidad financiera pre, lo que indica que la distribución de los datos no es normal. Por otro lado, se obtuvo un valor de p de 0.522 para la variable rentabilidad financiera pos, lo que sugiere que la distribución de los datos fue normal. Para poder encontrar la diferencia entre estas muestras, se empleará la prueba de Wilcoxon.

Tabla 22

Normalidad la rentabilidad financiera

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Rentabilidad Financiera - pos	0.942	12	0.522
Rentabilidad Financiera - pre	0.841	12	0.029

Se puede observar en la tabla 23, que en el caso de la variable rentabilidad financiera, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 4 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 5 veces, y que hubieron 3 empates.

Tabla 23*Descriptivos la rentabilidad financiera*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
	Negativos	4 ^p	6.63	26.50
Rentabilidad Financiera - pos - Rentabilidad Financiera - pre	Positivos	5 ^q	3.70	18.50
	Empates	3 ^r		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la rentabilidad financiera en la empresa Nacional de la coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la rentabilidad financiera en la empresa Nacional de la coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 24, se puede ver el análisis de Wilcoxon que indica que el coeficiente de Z fue de -0.478 y el valor de p fue de 0.633 ($p > 0.05$), lo que indica que se puede aceptar la hipótesis nula. Esto significa que la pandemia de Covid-19 no tiene un impacto significativo en la rentabilidad financiera de la empresa Nacional de la coca S.A.

Tabla 24*Normalidad la rentabilidad financiera*

Variables	Z	p valor
Rentabilidad Financiera - pos - Rentabilidad Financiera - pre	-,478 ^b	0.633

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no presenta normalidad

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 25, se puede observar el análisis de normalidad de las variables mediante el coeficiente de Shapiro Wilk. Para la variable de rentabilidad sobre las ventas pre, se obtuvo un valor de p de 0.216 ($p > 0.05$), lo que indica que la distribución de los datos es normal. En cambio, para la variable de rentabilidad sobre las ventas pos, se obtuvo un valor de p de 0.001, lo que indica que la distribución de los datos no es normal. Para analizar la diferencia entre estas muestras, se aplicará la prueba de Wilcoxon.

Tabla 25

Normalidad la rentabilidad sobre las ventas

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Rentabilidad sobre las ventas - pos	0.725	12	0.001
Rentabilidad sobre las ventas - pre	0.910	12	0.216

Se puede observar en la tabla 26, que en el caso de la variable rentabilidad sobre las ventas, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 4 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 6 veces, y que hubieron 2 empates.

Tabla 26*Descriptivos la rentabilidad sobre las ventas*

Variables	Rangos	N	Rango promedio	Suma de rangos
	Negativos	4 ^s	8.50	34.00
Rentabilidad sobre las ventas - pos	Positivos	6 ^t	3.50	21.00
Rentabilidad sobre las ventas - pre	Empates	2 ^u		
	Total	12		

Prueba de hipótesis

H₀: No hay influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la rentabilidad sobre las ventas en la empresa Nacional de la coca S.A.

H₁: Existe una influencia significativa de la pandemia por Covid-19 sobre la rentabilidad sobre las ventas en la empresa Nacional de la coca S.A.

Regla de decisión

Cuando $p > 0.05$ se acepta H₀

Cuando $p < 0.05$ se rechaza H₀ y acepta H₁

En la tabla 27, se puede apreciar el análisis de Wilcoxon que muestra un coeficiente de Z de -0.6658 y un valor de p de 0.506 ($p > 0.05$), lo que indica que se puede aceptar la hipótesis nula. Esto significa que la pandemia por Covid-19 no tiene un impacto significativo en la rentabilidad sobre las ventas en la empresa Nacional de la Coca S.A.

Tabla 27*Normalidad la rentabilidad sobre las ventas*

Variables	Z	p valor
Rentabilidad sobre las ventas - pos - Rentabilidad sobre las ventas - pre	-,665 ^b	0.506

V. DISCUSIÓN

En este apartado se discutirán o contrastarán los resultados hallados con otros estudios o bases teóricas según corresponda a cada resultado planteado, a partir de los resultados estadísticos conseguidos.

En correspondencia al objetivo general de analizar los estados financieros y económicos de la empresa Nacional de la coca en el contexto de la Covid-19, se puede afirmar que los resultados obtenidos no han sido desfavorables en cuanto a su desempeño financiero y económico durante la pandemia. Esto se respalda con las investigaciones realizadas por Huamán y Zelada (2022) sobre el tema en la ciudad de Jaén, donde concluyen que la pandemia no tuvo un impacto económico negativo en la rentabilidad de la empresa en 2020. Además, se ha corroborado esta información con los resultantes del análisis horizontal y vertical de los estados financieros de los años 2019, 2020 y 2021, donde se observa que la entidad había logrado pagar el total de sus deudas con terceros.

En el mismo sentido, Jeremías y Montero (2021) en la investigación que realizaron concluyeron que el COVID-19 tiene una influencia no significativa en la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, la empresa en su haber tenía un suficiente stock de materias primas y, además, pasado el primer trimestre de haber iniciado la cuarentena por covid-19, dio inicio a sus actividades comerciales con sus clientes extranjeros con normalidad.

Además, Fernández (2022) en su investigación de Análisis de situación financiera de Havanna bajo contexto Covid-19 abordó un diagnóstico de situación a través de indicadores que denotaron la situación financiera de la empresa bajo contexto de la pandemia y un panorama de lo que serían los próximos años en una economía crítica en continua recesión. En tal sentido, el ejercicio económico 2020 arrojó resultados negativos para la firma Havanna, incluso con indicadores financieros positivos, aunque en decadencia en miras de una pronta recuperación postpandemia.

En resumen, aunque la pandemia ha tenido cierta influencia en la rentabilidad de las empresas, ambas investigaciones sugieren que el impacto económico de la COVID-19 no ha sido significativo para estas empresas, y la

Empresa Nacional de la Coca ha logrado mantener un buen desempeño financiero y económico durante este período desafiante

En cuanto a la liquidez, se ha observado que la pandemia por COVID-19 no ha tenido una influencia significativa en la situación financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. Esto se puede respaldar con la investigación realizada por Gutiérrez (2021) en la ciudad de Arequipa, donde se encontró que los niveles de liquidez de la empresa Obiettivo Lavoro Los Andes SAC se mantuvieron casi estables. A pesar de una disminución en los niveles de liquidez, la empresa fue capaz de manejar de manera efectiva sus pasivos corrientes durante la pandemia de COVID-19.

En su investigación realizada en la ciudad de Lima, Chávez (2021) llegó a la conclusión de que la crisis sanitaria COVID-19 no impactó de manera significativa en la liquidez de las empresas turísticas, tras analizar los ratios financieros en su estudio comparativo de rentabilidad.

En resumen, se puede afirmar que la pandemia por COVID-19 no ha afectado significativamente la liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A., lo cual se respalda con las investigaciones realizadas por Gutiérrez y Chávez en diferentes ciudades del país.

En cuanto a la solvencia, se ha encontrado que la pandemia por COVID-19 no ha tenido una influencia significativa en el apalancamiento financiero de la Empresa Nacional de la Coca S.A. En este sentido, Huamán y Zelada (2022) realizaron una investigación en la ciudad de Jaén y concluyeron que el distanciamiento social no ha impactado negativamente en la solvencia de la empresa Goicochea & Auditores S. Civil, Jaén 2020. Por otro lado, Fernández (2022) en su investigación sobre el análisis de la situación financiera de Havanna encontró que los índices de solvencia y endeudamiento arrojaron resultados positivos para 2020, aunque se requerirá de especial atención en los próximos años para controlar las deudas a corto y largo plazo con respecto al aporte de los propietarios. En resumen, la pandemia por COVID-19 no ha tenido un impacto negativo significativo en la solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. y en la empresa Goicochea & Auditores S. Civil, y la empresa Havanna ha mantenido

índices de solvencia y endeudamiento positivos, aunque requiere de especial atención en el futuro para controlar sus deudas.

En cuanto a la rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A., se puede afirmar que no ha sido afectada significativamente por la pandemia de Covid-19, según las investigaciones realizadas por Huamán y Zelada (2022) y Jeremías y Montero (2021). En la ciudad de Jaén, Huamán y Zelada encontraron que la empresa Goicochea & Auditores S. Civil no experimentó un impacto negativo en su rentabilidad debido a la pandemia. Además, su estudio también demostró que la suspensión de actividades y la implementación de medidas preventivas no impactaron negativamente en la rentabilidad financiera y económica de la empresa en 2020. Por otro lado, Jeremías y Montero, en su investigación en Huancayo, determinaron que el COVID-19 no tuvo influencia en la rentabilidad de la empresa durante el año 2020, e incluso se observó un aumento del 59% en las ventas en comparación con el año anterior. En resumen, ambas investigaciones coinciden en que la rentabilidad de las empresas analizadas no ha sido gravemente afectada por la pandemia de Covid-19.

VI. CONCLUSIONES

Después de analizar y procesar la información en relación a las hipótesis de investigación, se llega a la conclusión final del estudio:

1. Con respecto al **objetivo general** de analizar los estados Financieros y Económicos de la Empresa Nacional de la Coca en el contexto de la Covid-19, se puede afirmar que estos no han sido desfavorables. Los diferentes indicadores financieros aplicados en la investigación indican que la entidad no ha sido significativamente afectada por la crisis económica generada por la pandemia.

2. En relación a la liquidez como **primer objetivo específico**, se encontraron los siguientes resultados:

La variable de liquidez corriente experimentó un aumento promedio positivo de 0.062. Donde el valor de p fue de 0.585 ($p > 0.05$), esto permite aceptar la hipótesis nula, es decir, la pandemia por Covid-19 no influyó significativamente sobre la liquidez corriente en empresa Nacional de la coca S.A.

La variable de capital de trabajo presentó una diferencia de medias de 64554.79, lo que indica que hubo un promedio de aumento positivo en esta variable.

Para la variable de liquidez absoluta, los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 11 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 1 vez, el análisis reveló que el valor de p fue de 0.004 ($p < 0.05$), lo que indica que la pandemia por COVID-19 influyó significativamente en la liquidez absoluta de la empresa Nacional de la Coca S.A.

3. Respecto a la solvencia como **segundo objetivo específico**, se obtuvieron los siguientes resultados:

Endeudamiento a largo plazo: se encontró un valor de p de 0.023 ($p < 0.05$), lo que indica que la pandemia por COVID-19 tuvo una influencia significativa en el endeudamiento a largo plazo de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Apalancamiento financiero: no se encontró una influencia significativa de la pandemia por COVID-19 en el apalancamiento financiero de la empresa Nacional de la Coca S.A.

Endeudamiento total: no se encontró una influencia significativa de la pandemia por COVID-19 en el endeudamiento total de la empresa Nacional de la Coca S.A.

4. Respecto al **tercer objetivo específico** se encontró que la rentabilidad de la empresa Nacional de la Coca S.A. no ha sido significativamente afectada en el contexto de la Covid-19; los rangos en pandemia fueron menores al periodo pre pandemia 4 veces, también se puede observar que fueron mayores al periodo pre pandemia 5 veces.

VII. RECOMENDACIONES

Después de la investigación realizada, se puede sugerir las siguientes recomendaciones a la Empresa Nacional de la Coca S.A.:

Continuar con la estrategia financiera implementada durante la pandemia, ya que ha demostrado ser efectiva en mantener la estabilidad financiera de la empresa. Sin embargo, es importante estar preparados ante cualquier posible impacto financiero futuro.

En cuanto a la liquidez absoluta, se sugiere evaluar y realizar un seguimiento constante de esta variable, ya que la pandemia ha demostrado que puede tener un impacto significativo. Sería recomendable contar con un plan de contingencia para asegurar la disponibilidad de efectivo en caso de una eventualidad.

Con respecto al endeudamiento a largo plazo, se recomienda que la empresa evalúe la posibilidad de refinanciar su deuda y/o buscar nuevas opciones de financiamiento con condiciones más favorables, con el fin de reducir los costos financieros y mejorar la solvencia de la empresa.

Es importante seguir evaluando la rentabilidad de la empresa, y realizar análisis más profundos para entender la razón detrás de los rangos menores durante la pandemia. Esto podría ayudar a la empresa a identificar oportunidades de mejora y optimización en su modelo de negocio.

Finalmente, se recomienda a la empresa seguir monitoreando de cerca la evolución de la pandemia y las posibles implicaciones económicas que puedan surgir. Esto ayudará a la empresa a estar preparada y a tomar decisiones informadas ante cualquier eventualidad.

Por último, se recomienda a los futuros profesionales contadores de diversas universidades que consideren esta investigación como un modelo y antecedente para comprender la situación económica y financiera de las empresas en el Perú en el contexto de la covid-19. De esta manera, podrán consolidar sus conocimientos y fomentar el intercambio de información para obtener un estudio más profundo y completo.

REFERENCIAS

- Aguirre et al. (2020). *Perspectivas para América Latina. Covid-19 y su impacto en las PYMES Argentinas*. Palermo, Argentina. Obtenido de https://www.palermo.edu/negocios/cbrs/pdf/pbr22/PBR_22_12.pdf
- Aguirre, M. F. (2021). ¿Cómo calcular el apalancamiento financiero de tu empresa? Obtenido de <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/calcular-apalancamiento-financiero>
- Alvarez, R. A. (2020). *Clasificación de las Investigaciones*. Lima, Peru. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%20a9mica%202020%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Amat, S. O. (2015). *Comparative analysis of liquidity and indebtedness, in companiessugar factories of Peru*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=fv4nDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Arias y Covinos. (2021). *Diseño y metodologiade la investigacion*. Obtenido de <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Aroni, P. M. (2019). *“Endeudamiento y rentabilidad, en empresas azucareras, que presentan información a la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2016 -2018*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39791/Aroni_PM..pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Aste y Mego. (2021). *Impacto financiero a consecuencia del COVID 19 en la liquidez de la empresa METZER PERU SAC – Lima*. Peru: Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9239/Aste%20Corbetto%20Guisela%20%26%20Mego%20Hernandez%20Consuelo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Banco Mundial. (2020). *La COVID-19 (coronavirus) hunde a la economía mundial en la peor recesión desde la Segunda Guerra Mundial*. Washington D. C.,

Estados Unidos. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2020/06/08/covid-19-to-plunge-global-economy-into-worst-recession-since-world-war-ii>

Barrutia et al. (2021). Consecuencias económicas y sociales de la inamovilidad humanabajo COVID-19: caso de estudio Perú. *Lecturas de Economía*. Obtenido de <https://revistas.udea.edu.co/index.php/lecturasdeeconomia/article/view/344397/20804593>

Bravo, M. J. (2020). *Endeudamiento en tiempos de pandemia. incidencia del apalancamiento en una empresa camaronera en el período 2019-2020*. Machala, Ecuador. Obtenido de http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15848/1/E-12010_BRAVO%20MEDINA%20JANNETH%20EMPERATRIZ.pdf

Cabrera et al. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista dominio de las ciencias*. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/683>

Camara Oviedo. (2021). Economía - ¿Qué es la solvencia en finanzas? Obtenido de <https://www.mba-asturias.com/economia/que-es-solvencia-finanzas/>

Chasanah y Sucipto. (2019). Ratio de liquidez, rentabilidad y solvencia de la rentabilidad de las acciones con estructura de capital Como variable interviniente. Obtenido de <https://ejournal.unitomo.ac.id/index.php/manajemen/article/view/1476>

Chávez, S. A. (Agosto de 2021). Análisis comparativo de la liquidez y rentabilidad en empresas turísticas en el contexto de la crisis sanitaria COVID-19. Lima. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4787/Vilma_Tesis_Licenciatura_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Concepto. (2022). Método cuantitativo. Obtenido de <https://concepto.de/metodo-cuantitativo/>

Deloitte. (2022). Los retos de la gestión de caja y el impacto en la liquidez. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/uy/Documents/finance/Atendiendo-el-impacto-financiero-COVID19.pdf>

- dfconsultores, E. C. (2022). ¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio? Obtenido de <https://www.dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>
- elEconomista. (2020). La falta de liquidez de las empresas amenaza con provocar cierres masivos. *La falta de liquidez de las empresas amenaza con provocar cierres masivos*. España. Obtenido de <https://www.eleconomista.es/economia/noticias/10513384/04/20/La-falta-de-liquidez-de-las-empresas-amenaza-con-provocar-cierres-masivos.html>
- Fernández, F. (2022). Análisis de situación financiera de Havanna bajo contexto Covid-19. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/26037/TFG-%20Fernandez%2c%20%20Franco.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gitman y Zutter. (2012). Principios de Administracion Financiera. Obtenido de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Gomez y De Leon. (2014). <http://eprints.uanl.mx/>. Obtenido de http://eprints.uanl.mx/9943/1/carlos_gomez_diaz_cap11_metodocomparativo_pdf.pdf
- González y Sadier. (2019). Guia Para el Analisis Documental. Obtenido de http://biblioteca.clacso.edu.ar/ar/bibliointra/documentacion/analisis_documental.pdf
- Guerrero y Cardenas. (2020). *Efecto financiero de las cuarentenas a causa de la COVID-19 sobre los niveles de*. Bogota, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana. Obtenido de <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/52881/Efecto%20Financiero%20de%20la%20COVID-19%20sobre%20la%20formalidad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gutierrez y Tapia. (2016). Liquidity and profitability. *Revista Valor Contable*.
- Gutiérrez, R. S. (2021). *Impacto en la Situación Económica y Financiera de la empresa*. Ate, Peru: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de file:///D:/PLAN%20POSGRADO/PLAN%20AUDITORIA%20AMBIENTAL/UCV/Gutierrez_RSE-SD.pdf

- Gutiérrez, R. S. (2021). *Impacto en la Situación Económica y Financiera de la empresa Obiettivo Lavoro Los Andes S.A.C. en el contexto del COVID 19, Arequipa 2019-2020*. Ate, Peru: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/74414/Gutiérrez_RSE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huaman y Zelada. (2022). *Impacto Económico De La Covid-19 En La Rentabilidad De La*. Moyobamba: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86994/Huam%c3%a1n_RJM-Zelada_CJM-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Huaman y Zelada. (2022). *Impacto Económico De La Covid-19 En La Rentabilidad De La Empresa Goicochea & Auditores S. Civil, Jaén 2020*. Moyobamba: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86994/Huam%c3%a1n_RJM-Zelada_CJM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huaman, F. J. (17 de Febrero de 2021). IMPACTO ECONÓMICO Y SOCIAL DE LA COVID-19 EN EL PERÚ. *Revista de Ciencia e Investigación en Defensa-CAEN*, 2(1). Obtenido de <https://www.recide.caen.edu.pe/index.php/recide/article/view/51/38>
- Hugo y Lopez. (2021). Impactos del COVID-19 en los estados financieros de organizaciones de la economía popular y solidaria. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*. Obtenido de <https://www.cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/511/747>
- Jeremias y Montero. (2021). *El COVID-19 y su impacto en la rentabilidad en*. Huancayo, Peru: Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10378/3/IV_FCE_310_TI_Jeremias_Montero_2021.pdf
- Jeremias y Montero. (2021). *El COVID-19 y su impacto en la rentabilidad en la Empresa J & M Minería S.A.C., 2019-2020*. Huancayo, Peru: Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10378/3/IV_FCE_310_TI_Jeremias_Montero_2021.pdf

- Lopez, C. D. (2019). ¿Cómo hacer un análisis de solvencia, liquidez y rentabilidad? Obtenido de <https://economipedia.com/guia/como-hacer-un-analisis-de-solvencia-liquidez-y-rentabilidad.html>
- Ludeña, J. A. (2022). *Diferencia entre muestra y población*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/diferencia-entre-muestra-y-poblacion.html>
- Maejo, R. (2022). Indicadores de liquidez de una empresa. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/indicadores-de-liquidez-de-una-empresa>
- Manzano y Valeriano . (2020). *COVID-19 en Honduras*. Honduras. Obtenido de <https://iies.unah.edu.hn/assets/Uploads/PIEF-Encuesta-de-Hogares-UNAH-Region-Sur.pdf>
- Martínez, D. C. (2022). Obtenido de <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-es-solvencia>
- Moreno, G. E. (2016). Metodología de la Investigación, pautas para hacer Tesis. Obtenido de <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2016/12/niveles-de-investigacion-cientifica.html>
- Muñoz, L. B. (2018). *VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL MUESTREO PROBABILÍSTICO Y NO PROBABILÍSTICO EN INVESTIGACIONES CIENTÍFICAS*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12838/1/ECUACE-2018-CA-DE00859.pdf>
- Nohlen, D. (2020). El Método comparativo. *Revistas jurídicas UNAM*. Obtenido de <https://archivos.juridicas.unam.mx/www/bjv/libros/13/6180/5.pdf>
- Núñez y Villamil. (2017). Obtenido de https://repository.uniminuto.edu/jspui/bitstream/10656/5218/1/TP_NunezMeraWendyJohanna_2017.pdf
- Ochoa et al. (2018). *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Olivera y Loza . (2021). Efecto de la pandemia de COVID-19 en el comportamiento de la economía del Perú, 2020. *Economía y Negocios*, 3(2). doi:<https://doi.org/10.33326/27086062.2021.2.1182>

- Pérez, A. (2018). *OBS Business School*. Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/ratios-financieros-liquidez-solvencia-y-rentabilidad>
- Pons, D. (S/A). Rentabilidad económica y financiera: diferencia entre ROI y ROE. Obtenido de <https://blog.edenred.es/rentabilidad-economica-y-financiera-diferencia-entre-roi-y-roe/>
- Rodriguez, M. d. (Junio de 2020). LA CONTABILIDAD EN TIEMPOS DEL COVID-19. Buenos Aires, Argetina.
- Roman, F. J. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS*. Obtenido de https://books.google.es/books?id=scomDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Sáenz et al. (2019). FINANCIAL REASONS FOR LIQUIDITY: A TRADITIONAL INDICATOR OF THE FINANCIAL STATEMENT OF COMPANIES. *revistaorbiscognita*. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/index.html>
- Salazar et al. (2018). La importancia de la ética en la investigación. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n1/2218-3620-rus-10-01-305.pdf>
- Salinas, M. (2021). Los estragos del Covid-19 en los estados financieros del 2020 de las empresas peruanas. 1. (D. PWC, Ed.) Obtenido de <https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/>
- Sánchez et al. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Obtenido de <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Villegas et al. (2020). *Efectos financieros y tributarios del COVID-19 en los contribuyentes personas naturales de*. Villavicencio, Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/32651/1/2020_efectos_financieros_tributarios.pdf
- Yalta y Santos. (2019). *Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas*. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2502/Renato_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Yáñez. (2017). *Diferencias entre situación económica y financiera*. Obtenido de <https://www.unniun.com/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>

ANEXOS

Anexos 01 Tabla de operacionalizacion de variable

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	Escala de medición
Situación Económica y Financiera	Según Yáñez (2017) La situación económica son, los bienes que integran el patrimonio de una empresa (solvencia), la situación financiera hace referencia al efectivo disponible (liquidez).	Según Rodriguez (2020), podemos conocer si una empresa cuenta con liquidez, solvencia y rentabilidad mediante la aplicación de indicadores financieros a los estados financieros.	Liquidez	Liquidez corriente	Ratios financieros
				Capital de trabajo	
				Liquidez absoluta	
			Solvencia	Endeudamiento a largo plazo	
				Apalancamiento financiero	
				Endeudamiento	
			Rentabilidad	Rentabilidad Económica	
				Rentabilidad Financiera	
				Rentabilidad sobre las ventas	

Anexo 2 Tabla de categorización

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
GENERAL	GENERAL	GENERAL	
¿Cuál fue la situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020?	Describir la situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020.	La situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable.	Tipo: Comparativo Diseño: No experimental Corte: Transversal Enfoque: Cuantitativo Muestra: Estados financieros Técnica: Análisis de datos
ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	
¿Cuál fue la liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020?	Analizar la liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020.	La liquidez de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable.	
¿Cuál fue la solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020?	Analizar la solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020.	La solvencia de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable.	
¿Cuál fue la rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020?	Analizar la rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto del Covid-19, 2019-2020.	La rentabilidad de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la Covid-19, 2019-2020 fue desfavorable.	

Anexo 03

EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. - ENACO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DE 2020, 2019 Y 2018
(Expresado en soles)

Estado de Situación Financiera emitido

	Nota	Ai 31 de diciembre del 2020 S/	31 de diciembre del 2019 (reexpresado) S/	31 de enero del 2019 (reexpresado) S/
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,173,226	8,240,096	13,700,004
Inversiones financieras	4	-	4,857,813	0
Cuentas por cobrar comerciales	5	83,951	117,959	230,622
Otras cuentas por cobrar	6	1,120,931	403,796	402,303
Inventarios, neto	7	13,050,769	4,525,947	3,355,079
Activos por impuestos a las ganancias	8	-	403,033	54,119
Total activo corriente		17,423,677	16,561,158	17,894,927
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipo, neto	9	43,544,110	50,221,512	55,480,235
Intangibles, neto	10	126,955	135,286	114,513
Total activo no corriente		43,671,065	50,356,798	55,594,748
TOTAL ACTIVO		61,094,742	66,917,956	73,489,675
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	11	655,420	633,434	1,268,673
Otras cuentas por pagar	12	360,449	237,958	244,024
Provisiones	13	1,300,990	1,300,821	1,725,093
Provisión por beneficios a los empleados	14	1,286,652	1,283,012	982,903
Total pasivo corriente		3,603,511	3,674,225	4,221,255
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras cuentas por pagar	15	1,333,333	-	-
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	16	6,204,578	10,059,000	15,388,108
Provisión por beneficios a los empleados	17	1,968,255	1,911,743	2,210,181
Total pasivo no corriente		9,566,166	11,970,743	17,598,289
TOTAL PASIVO		13,169,677	15,644,968	21,819,544
PATRIMONIO				
Capital social	18	12,370,051	12,370,051	12,370,051
Capital adicional	19	17,608	17,608	17,608
Reserva legal	20	1,510,023	1,510,023	1,510,023
Resultados acumulados	21	39,697,059	31,984,503	32,782,508
TOTAL PATRIMONIO		57,924,671	46,772,165	46,670,189
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61,094,348	66,917,133	73,489,733

Anexo 04

EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. - ENACO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DICIEMBRE DE 2020 Y DE 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en soles)

Estado de Resultados Integrales

	Nota	Al 31 de diciembre de 2020	Reexpresado 2019
		5/	
Ingresos			
Venta netas	17	27,216,830	28,922,408
Prestaciones de servicios			-
Total Ingresos por actividades ordinarias		27,216,830	28,922,408
Costo de servicios	18	(13,878,034)	(14,535,104)
Utilidad bruta		13,337,797	14,387,304
Ingresos (gastos) operativos			
Gastos de administración	20	(5,512,181)	(5,213,960)
Gastos de ventas	19	(10,108,996)	(11,024,970)
Otros ingresos	21	1,854,678	2,209,514
Otros gastos	22	(1,385,329)	(1,381,367)
Utilidad de operación		(1,624,035)	(1,023,079)
Ingresos Financieros	23	245,231	278,589
Diferencia de Cambio		104,977	(5,278)
Utilidad antes de impuesto a la renta		(1,173,827)	(749,768)
Gasto por impuesto a las ganancias	16	(319,735)	(170,847)
Pérdida neta del ejercicio		(1,493,562)	(920,615)
Total resultados integrales		(1,493,562)	(920,615)





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SALOMÓN AXEL VÁSQUEZ CAMPOS, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CALLAO, asesor de Tesis titulada: "La situación Económica y Financiera de la Empresa Nacional de la Coca S.A. en el contexto de la covid-19, 2019 - 2020.", cuyo autor es RICHARTE SICHA AMALIA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 28.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 11 de Abril del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SALOMÓN AXEL VÁSQUEZ CAMPOS DNI: 70319901 ORCID: 0000-0001-9405-0794	Firmado electrónicamente por: SVASQUEZCA01 el 11-04-2023 23:28:00

Código documento Trilce: TRI - 0541285