



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

Liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C.,  
2018-2022

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

Contador Público

**AUTORA:**

Zarate Rosales, Katherine Lizeth ([orcid.org/0000-0001-7554-5441](https://orcid.org/0000-0001-7554-5441))

**ASESORES:**

Mtr. Morales Pereyra, Javier Arnaldo ([orcid.org/0000-0001-9028-5131](https://orcid.org/0000-0001-9028-5131))

Mtr. Poma Sánchez, Luis Alberto ([orcid.org/0000-0002-5202-7841](https://orcid.org/0000-0002-5202-7841))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**TRUJILLO - PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

Este proyecto es dedicado a los asesores quienes se han tomado el esfuerzo transmitir sus diversos conocimientos especialmente en la carrera que corresponde a mi profesión, pero además de eso, su apoyo incondicional, por orientarnos por un buen camino, ayudarnos a cumplir nuestra meta y nunca dejarnos solos.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecer a la universidad por permitir ser parte de ella y a todas las personas que fueron partícipes de este proceso, a los asesores quienes invirtieron su tiempo para echarle una mirada a mi proyecto de tesis, para ser un buen profesional.

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, POMA SANCHEZ LUIS ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "Liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022", cuyo autor es ZARATE ROSALES KATHERINE LIZETH, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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.

TRUJILLO, 29 de Junio del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
POMA SANCHEZ LUIS ALBERTO <b>DNI:</b> 17880195 <b>ORCID:</b> 0000-0002-5202-7841	Firmado electrónicamente por: LPOMAS27 el 10-07- 2023 13:01:15

Código documento Trilce: TRI - 0559650

# DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTOR



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

## **Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, ZARATE ROSALES KATHERINE LIZETH estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
KATHERINE LIZETH ZARATE ROSALES <b>DNI:</b> 77065702 <b>ORCID:</b> 0000-0001-7554-5441	Firmado electrónicamente por: KLZARATEZ el 29-06- 2023 14:43:43

Código documento Trilce: TRI - 0559651

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA .....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR .....	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTOR .....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS .....	vii
RESUMEN .....	viii
ABSTRACT .....	ix
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	11
3.2. Variables y operacionalización .....	12
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis .....	13
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	14
3.5. Procedimientos .....	14
3.6. Método de análisis de datos .....	15
3.7. Aspectos éticos .....	15
IV. RESULTADOS.....	16
V. DISCUSIÓN .....	24
VI. CONCLUSIONES .....	28
VII. RECOMENDACIONES .....	30
REFERENCIAS.....	35
ANEXOS .....	40

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> <i>Cálculo de la liquidez corriente, periodo 2018 - 2022</i> .....	16
<b>Tabla 2</b> <i>Cálculo de la prueba ácida, periodo 2018 – 2022</i> .....	17
<b>Tabla 3</b> <i>Rentabilidad financiera (ROE), periodo 2018 – 2022</i> .....	18
<b>Tabla 4</b> <i>Rentabilidad económica (ROA), periodo 2018 – 2022</i> .....	19
<b>Tabla 5</b> <i>Relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C.</i> .....	21
<b>Tabla 6</b> <i>Relación entre liquidez corriente y sobre los activos en la empresa YaletCourier S.A.C.</i> .....	21
<b>Tabla 7</b> <i>Relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C.</i> .....	22
<b>Tabla 8</b> <i>Relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C.</i> .....	23
<b>Tabla 9</b> <i>Relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C.</i> .....	23

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo determinar la relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courrier S.A.C., 2018-2022; la metodología fue de tipo aplicada, diseño no experimental, longitudinal y alcance correlacional, la población estuvo representada por los estados financieros de la empresa Yalet Courrier S.A.C., pertenecientes a los años 2018 - 2022 y como instrumento se utilizó guía de análisis documental. Los hallazgos mostraron que la liquidez y rentabilidad mostraron un comportamiento inestable, ya que la liquidez corriente y prueba ácida en los dos primeros periodos evidenciaron un comportamiento creciente; sin embargo, en los siguientes periodos disminuyó a excepción del periodo 2021 que aumentó con respecto al 2020; por otra parte, la rentabilidad financiera y económica en los tres primeros periodos ha mostrado un comportamiento decreciente y para el cuarto periodo hubo un ligero incremento con 1% para el ROE y 4% para el ROA; por lo cual se acepta la hipótesis general. Y se concluyó que existe relación moderada y significativa entre la variable liquidez y la rentabilidad; todo esto explica que cuando la empresa cuenta con la capacidad económica suficiente, podrá hacer frente a sus obligaciones corrientes; sin embargo, cuando carece la liquidez afecta directamente en la rentabilidad.

**Palabras clave:** Liquidez, patrimonio, prueba ácida, rentabilidad.

## ABSTRACT

The research aimed to determine the relationship between liquidity and profitability in the company Yalet Courier S.A.C., 2018-2022; the methodology was of applied type, non-experimental design, longitudinal and correlational scope, the population was represented by the financial statements of the company Yalet Courier S.A.C., belonging to the years 2018 - 2022 and as an instrument was used documentary analysis guide. The findings showed that liquidity and profitability showed an unstable behavior, since the current liquidity and acid test in the first two periods evidenced an increasing behavior; however, in the following periods it decreased except for the period 2021 that increased with respect to 2020; on the other hand, the financial and economic profitability in the first three periods has shown a decreasing behavior and for the fourth period there was a slight increase with 1% for ROE and 4% for ROA; therefore, the general hypothesis is accepted. And it was concluded that there is a moderate and significant relationship between the liquidity variable and profitability; all this explains that when the company has sufficient economic capacity, it will be able to meet its current obligations; however, when it lacks liquidity it has a direct effect on profitability.

**Keywords:** Liquidity, equity, acid test, profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, las empresas de cualquier sector han experimentado dificultades financieras, que han afectado negativamente a su rentabilidad y liquidez. Según Meini y Chotimah (2022), cuando una organización no genera la liquidez necesaria, no puede afrontar las distintas obligaciones o deudas financieras, como el pago de los salarios a los trabajadores, los créditos que se han obtenido con fines de inversión o subsistencia, el pago a los proveedores, entre otras obligaciones financieras.

A nivel internacional, en el ámbito empresarial, gran parte de las organizaciones se han visto afectadas por la falta de liquidez, lo que ha ocasionado el incumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo; esta realidad se debe a que muchos empresarios desarrollan sus actividades de manera empírica y, como consecuencia, no cuentan con una adecuada gestión financiera. Ante esta problemática, algunos directivos han visto la necesidad de que los problemas de liquidez sean resueltos en el menor tiempo posible, con la finalidad de contar con la capacidad suficiente para hacer frente al pago de salarios, compromisos bancarios e incluso contar con el efectivo necesario para la adquisición de la mercancía requerida para el funcionamiento de la empresa.

Asimismo, Navarrete et al. (2022) señalaron que en América Latina el 99% de las empresas son PYMES, las cuales no están interesadas en implementar técnicas o procedimientos que les ayuden a tener una mejor gestión financiera, evidenciándose en la falta de liquidez para hacer frente a sus obligaciones.

Por lo tanto, este problema es evidente principalmente en las medianas o pequeñas empresa, que por desconocimiento o falta de un profesional no pueden tener un equilibrio financiero que garantice su permanencia en el mercado, ya que una deficiente gestión financiera también se refleja en el crecimiento de las empresas. Si una organización no puede alcanzar sus objetivos empresariales, no podrán alcanzar un buen nivel de competitividad e incluso la rentabilidad no será la esperada por sus accionistas, pudiendo incluso llegar a la disertación del mercado empresarial o cerrar el desarrollo de sus actividades.

A nivel nacional, las empresas no son ajenas a la realidad por la que atraviesan las empresas internacionales, ya que la mayoría de empresas peruanas subsisten en un mercado altamente competitivo y muchas de ellas no cuentan con una rentabilidad óptima que satisfaga las expectativas de sus inversionistas y sobre todo que garantice su continuidad en el mercado empresarial. Es importante resaltar que la deficiente planificación de los recursos financieros puede ocasionar que las empresas disminuyan paulatinamente su rentabilidad y sobre todo generar incertidumbre en los accionistas para nuevas inversiones.

Por lo tanto, la liquidez y la rentabilidad son fundamentales en cualquier organización y es por ello que en el estudio se busca conocer el comportamiento de dichos fenómenos a través de la estadística de correlación y así determinar si una empresa que tiene liquidez puede o no tener una rentabilidad positiva.

Así como en el contexto internacional y nacional muchas empresas presentan deficiencias en su liquidez y rentabilidad, en nuestro medio la empresa Yalet Courier S.A.C., no es ajena a esta realidad, la cual cuenta con siete años de experiencia en el mercado y a lo largo de su trayectoria ha venido presentando falencias en su liquidez por una inadecuada gestión en sus cuentas por cobrar y la deficiente planificación de los recursos de la empresa; todo esto ha ocasionado un desequilibrio financiero al no poder hacer frente a algunas de sus obligaciones en el corto plazo. Por otro lado, los niveles de rentabilidad no son los que los inversionistas esperan de la empresa, lo que pone en riesgo su permanencia, ya que los inversionistas exigen un mayor porcentaje de rentabilidad. Por lo tanto, frente a esta realidad se busca realizar un análisis de los estados financieros correspondientes a los años 2018 - 2022, con el propósito de demostrar las debilidades presentes en la empresa y como consecuencia han afectado la rentabilidad. Frente a esta realidad, el objetivo o propósito de esta investigación es determinar si existe o no relación entre liquidez y rentabilidad, es decir, determinar estadísticamente la asociación entre ambos constructos.

Por lo señalado anteriormente, se formuló la siguiente pregunta: ¿Cuál es la relación que existe entre liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022?

La investigación se realizó debido a que la empresa Yalet Courier S.A.C., ha venido experimentando dificultades financieras al no contar con un manejo eficiente del efectivo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, por lo que el estudio busca aportar información relevante para que los responsables tomen decisiones adecuadas que les permitan mantener niveles óptimos de liquidez y sobre todo obtener una rentabilidad favorable que satisfaga las necesidades o expectativas de los inversionistas. Por otro lado, estos resultados pueden ser utilizados por otras empresas del mismo sector que estén interesadas en tomar las medidas necesarias para tener una mejor gestión en relación a estas dos variables. También los hallazgos sirvieron como aporte a la comunidad científica que estén interesados en profundizar la investigación sobre el análisis de estas variables en diferentes sectores, lo que a su vez brindará mayor conocimiento para que otras organizaciones puedan tomar decisiones relacionadas con mantener una mejor gestión financiera en beneficio del crecimiento empresarial.

Para responder a la pregunta planteada anteriormente, se estableció como objetivo general lo siguiente: Determinar la relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022. Los objetivos específicos se establecieron de la siguiente manera: Analizar la liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022; determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022; determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022; determinar la relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022; determinar la relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022.

Asimismo, la hipótesis general fue: H1: Existe relación entre variable liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022; H0: No existe relación entre variable liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022.

## II. MARCO TEÓRICO

Dentro de esto apartado, se plantearon estudios vinculados o relacionados con los constructos de estudio; además, se consideraron las teorías que fundamentaron la variable liquidez y rentabilidad.

Desde el aspecto internacional, en Indonesia, Nasiruddin et al. (2023), realizaron su estudio, cuya finalidad fue evaluar liquidez y rentabilidad de la empresa Regency en Java, Indonesia; la metodología utilizada fue no experimental, donde consideraron la guía de análisis documental para evaluar los constructos antes mencionados. Concluyeron que los constructos tuvieron relación significativa ( $p=0,000$ ), además, la empresa tenía una liquidez deficiente, lo que afectaba significativamente el cumplimiento de sus deudas tributarias; además, señalaron que los constructos tienen un nexo significativo, precisando que cuando la organización tiene menor liquidez, su rentabilidad es mayor.

En La India, Sreegeetha y Revathi (2022) realizaron su investigación cuyo propósito fue analizar la liquidez y la rentabilidad en una organización de maquinaria eléctrica; de acuerdo a su naturaleza, basaron su investigación en una metodología explicativa utilizando el Z-Score de Altman y el análisis de Ratios. De acuerdo a sus principales hallazgos, concluyeron que los constructos estaban significativamente relacionados con un valor crítico de 0.000; asimismo, señalaron que la empresa presentaba deficiencias financieras, ya que el índice de rotación de deudores era alto, lo que generaba falta de liquidez para cubrir las diversas obligaciones financieras.

Además, en Turquía, Celebi y Fakultesi (2022) presentaron su estudio donde analizaron el vínculo entre la liquidez y la rentabilidad en una empresa del sector privado; para lograr dicho propósito, siguieron un estudio no experimental, donde utilizaron entrevistas y análisis financieros de la organización. Pudieron concluir que existe un vínculo significativo ( $p=0,000$ ) entre ambos fenómenos; además, señalaron que una liquidez adecuada previene la insolvencia de la organización en el corto plazo, pero cuando existe un exceso de liquidez, la rentabilidad de la empresa está en riesgo, ya que se consideran fondos ociosos.

De igual forma, en Guatemala, Putri y Wiksuana (2021) realizaron un artículo cuyo propósito fue contrastar el vínculo entre la liquidez y la rentabilidad de una organización del sector privado en Guatemala; metodológicamente fue una investigación longitudinal, ya que se analizaron los ratios financieros en diferentes periodos, además consideraron como población los informes financieros de la organización y utilizaron el análisis documental para cumplir con el propósito del estudio. Encontraron relación significativa ( $p=0,000$ ), además, la empresa presentaba deficiencias en sus cuentas por cobrar, lo que ha afectado significativamente la liquidez y como consecuencia ha generado incumplimiento de obligaciones a corto plazo.

En Serbia, Čavlin et al. (2021) plantearon su estudio con el propósito de evaluar el impacto de la liquidez en la rentabilidad en una empresa de la República de Serbia; la metodología que abordaron fue descriptiva mixta, donde consideraron como población información interna de la empresa, la cual fue analizada con la guía de análisis documental y una entrevista. Demostraron que la liquidez es un fenómeno que incide directamente en la rentabilidad, mostrando una significancia de 0.000; además, señalaron que la organización ha incurrido en faltas o infracciones que han ocasionado multas y por lo tanto su liquidez se ha visto afectada; también precisaron que la rentabilidad de la empresa fue baja, ya que se ha visto perjudicada por la situación de la pandemia.

En el contexto nacional, en Lima, Lozano (2022) en su estudio evaluó la liquidez y rentabilidad en una empresa privada de Lima; la metodología que comprendió el estudio fue correlacional, además, utilizó la encuesta para ser aplicada a los trabajadores de la empresa estudiada. Mostró que los constructos se asociaron con un coeficiente de 0,865, lo que le permitió afirmar que la rentabilidad de la empresa aumenta cuando existe una buena liquidez; además, al tener resultados favorables en su liquidez, existirán mejores probabilidades de hacer frente a sus diversas obligaciones de corto plazo, tales como las remuneraciones, pago a proveedores, entre otros. También señaló que la prueba ácida para el 2019 fue de 2.07 y para el 2020 bajó a 0.39.

De la misma manera, en Huancayo, Laura y Phala (2021) en su investigación tuvieron como principal propósito evaluar la liquidez y rentabilidad en una organización del sector privado de Huancayo; la metodología fue correlacional y además consideraron como población 63 balances anuales correspondientes a la organización en cuestión. Encontraron que la liquidez se relacionó con la rentabilidad financiera y económica con 0.240 y 0.82; además, señalaron que la liquidez y la rentabilidad se encontraron en un estado estable, es decir, la empresa tuvo una solvencia adecuada para responder eficientemente a sus obligaciones corrientes o de corto plazo.

En Chimbote, Góngora (2021) realizó su estudio con la finalidad de analizar la rentabilidad de la empresa Continental SAC; la metodología fue longitudinal, ya que analizó los estados financieros del periodo 2018 al 2020. Logró demostrar que la empresa demostró una rentabilidad estable para cada uno de los periodos analizados, mostrando un valor global de 4,92%; además, señaló que el ROA en 2018 fue de 0,646%, 2019 alcanzó 2,089% y 2020 obtuvo 0,733%, lo que indicó que la empresa se encontró altamente rentable, ya que superó el 1% esperado. Por otro lado, el ROE para 2018 fue de 1.20%, 2019 representó 3.12% y para 2020 fue de 0.74%, lo que también refirió que la empresa mostró resultados favorables en términos de rentabilidad.

En Lima, Bailón y Obispo (2021) plantearon su investigación y establecieron como propósito analizar la liquidez y rentabilidad de la Corporación Belcen S.A.C., la metodología fue longitudinal y utilizaron la guía de análisis con el propósito de estudiar los estados financieros de los años 2018, 2019 y 2020. En los hallazgos mostraron que la liquidez corriente durante los tres años fue superior a 1, indicando que la liquidez era aceptable; en este caso, el 2018 mostró un valor de 2,28, el 2019 evidenció 1,41 y el 2020 representó 1,19; además, la prueba ácida presentó resultados decrecientes, evidenciando 1,51 para el 2018, 0,87 para el 2019 y 0,66 para el 2020; el capital de trabajo evidenció valores favorables que osciló entre 1,210,653 y 2,201,338. Por otro lado, el ROA para 2018 fue de 0,034, para 2019 alcanzó 0,036 y 2020 un valor de 0,022; el ROE mostró 0,23 para 2018, 0,83 para 2019 y 1,90 para 2020.

En Tacna, Montalico (2020) realizó su estudio con el propósito de analizar la liquidez y rentabilidad en la empresa WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C; de acuerdo a su propósito, fue una investigación correlacional, donde consideraron encuestas para medir los constructos mencionados. Entre los hallazgos, pudieron destacar que la liquidez corriente se relacionó con la rentabilidad económica ( $p=0,002$ ), con la rentabilidad financiera ( $p=0,000$ ); la prueba ácida también se relacionó con la rentabilidad económica ( $p=0,003$ ) y con la rentabilidad financiera ( $p=0,007$ ).

Con la finalidad de comprender la variable liquidez, la presente investigación se sustenta en base a conceptos teóricos que contribuyen a la investigación:

Respecto a la liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para mantener los recursos necesarios que le permitan hacer frente a sus obligaciones en el momento oportuno. Por lo tanto, es esencial que los recursos de cualquier organización se gestionen de forma eficiente para atender las necesidades a corto plazo o inmediatas (Ramlan, 2020). Por otra parte, se menciona que es la capacidad que permite convertir los activos financieros en dinero, la cual debe realizarse en el menor tiempo posible con el propósito de generar efectivo o liquidez para poder responder a imprevistos u obligaciones (Štangová y Víghová, 2021).

Para Zambrano et al. (2021), la falta o carencia de liquidez indica la carencia de capacidad de una organización para pagar sus obligaciones, lo que lleva a la suspensión de pagos, venta de bienes, reducción de las operaciones e incluso a retirarse del mercado. Gámez et al. (2021) también señalaron que la falta de liquidez puede llevar a la reducción del capital invertido parcial o en su totalidad, pérdida de control de la empresa y pérdida de oportunidades de inversión.

En la misma línea, Reschiwati et al. (2020) refiere que es la capacidad de la organización para atender responsablemente el pago de salarios, créditos o cualquier otra obligación a corto plazo. En otras palabras, se refiere al efectivo con el que debe contar la empresa para cumplir con el pago de sus deudas en los plazos establecidos; por ello, es importante que los directivos se interesen en mantener una adecuada gestión financiera y que la liquidez no se vea afectada.

Asimismo, Zimon et al. (2021) señalaron que la liquidez es considerada sinónimo de seguridad porque permite cumplir oportunamente con los compromisos, obligaciones o cualquier otra responsabilidad relacionada con proveedores o acreedores. Del mismo modo, Almeida (2021) señaló que es la posibilidad de cumplir con las obligaciones en un corto período de tiempo.

En relación con los elementos de la liquidez, se han establecido dos: liquidez corriente y prueba ácida. Según Vásquez et al. (2021), la liquidez corriente mide la capacidad de los activos de una empresa para hacer frente a sus obligaciones en un periodo determinado. Entre mejor sea el resultado, mejor es la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo; también se especifica que, si el resultado es menor a 1, la empresa carece de liquidez y si es mayor a 1, mejor es la capacidad para pagar sus obligaciones. La fórmula del ratio es la siguiente:

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

La prueba severa también es conocida como prueba ácida y es el nexo entre los activos y pasivos circulantes, excluyendo del análisis los inventarios o existencias, ya que se consideran activos propensos a pérdidas en caso de que la organización cierre el desarrollo de sus actividades o también porque se consideran activos menos líquidos; el resultado de esta relación determina la capacidad de la organización para generar efectivo en el corto plazo (Lalithchandra, 2021). La fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Activo corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Por otro lado, según Ortega (2020), la rentabilidad es la relación entre los beneficios generados por una determinada actividad y la inversión realizada por la empresa, imprescindible para mantenerse en el mercado o seguir desarrollando actividades comerciales. Asimismo, se infiere que ayuda a evaluar la capacidad que tiene el activo de la organización para generar un determinado beneficio (rentabilidad económica) y también calcular el beneficio obtenido por la organización en relación a los propios recursos (rentabilidad financiera).

Forero et al. (2022) mencionan que la rentabilidad se ejecuta a todos los ámbitos económicos en la que se mueven diversos medios tanto financieros como materiales conducidos con el propósito de alcanzar resultados. La rentabilidad de una entidad puede valorarse cotejando el resultado último y el total de los recursos utilizados para crear dichos beneficios.

Dimitri et al. (2019), aseveren que es la evaluación de las utilidades que se alcanzan y por medio de ello se forjan un pilar para desarrollar un diagnóstico económico en el ambiente organizacional. Por otra parte, tiene una mayor importancia para la entidad y sus accionistas. Por tal motivo, interviene en la toma de decisiones sobre las maneras y acomodos económicos que tienen que ejecutarse y las destinaciones que realizan los accionistas en la institución.

Según Santiesteban et al. (2020), existen dos tipos de rentabilidad, la económica y la financiera; la primera tiene como propósito calcular el volumen de los activos de una institución para crear ganancias sin tener en consideración los gastos económicos y arbitrios, en otras palabras, ganancias antes de interés y arbitrios. Por otra parte, señala que también se le conoce como rentabilidad de la inversión, por la misma razón de calcular la ganancia de los activos en una fase de periodo definitivo.

Rentabilidad sobre los activos (ROA). Es factor demuestra que tan eficiente es una entidad en referencia a sus activos globales para alcanzar dividendos. A continuación de muestra la siguiente fórmula:

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

Por otra parte, la rentabilidad financiera es una de los elementos que socorre a medir el aforo de una entidad para crear ganancias o utilidades para sus accionistas o socios, a causa de los recursos propios o a las financiaciones ejecutas en ella; como también muestra la capacidad de la entidad para forjar ganancias mediante de la inversión ejecutada por los socios, teniendo en cuenta las ganancias no compartidas (Santiesteban et al., 2020), Se calcula por medio de la siguiente fórmula.

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE). Es la rentabilidad lograda por los propietarios de la compañía:

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

Por consiguiente, la rentabilidad posee un sitio muy significativo en el lenguaje económico y contable, dado que es uno de los propósitos más significativos de la administración financiera, dado que el fin es extender los teneres de sus dueños. Y la rentabilidad es un elemento muy trascendente de las ganancias (Sajami et al., 2020). Las organizaciones no beneficiosas no podrán subsistir. En cambio, las instituciones de gran rango tienen el aforo de restituir a sus dueños con grandes volúmenes de inversión. Por consiguiente, el propósito final de la institución es alcanzar dividendos para aseverar el sostenimiento de la empresa en los contextos presentes del mercado (Rutkowska, 2020).

Para entender como su entidad proveen sus actuaciones, debe examinar los factores de rentabilidad (Chicaiza et al., 2020). Los patrociniros financieros se alcanzan cuando los favores organizacionales sobresalen los gastos, costos y tributaciones esenciales para conservar esa labor. El examen de ganancia tradicional, calcula y analiza el desempeño de una entidad en referencia a los dividendos (afines con la destinación de recursos propios usados por los socios o entidades, o con los gastos, logros y ventas) y calcula el desempeño de la organización (Eling y Jia, 2019)

### III. METODOLOGÍA

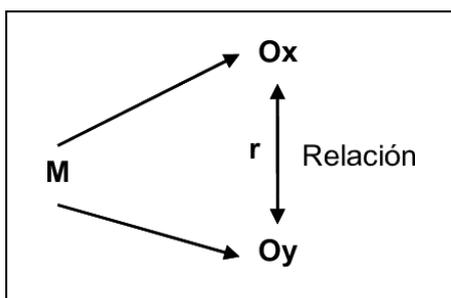
#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1 Tipo de investigación:

Se consideró un estudio de tipo aplicada, cuyo objetivo es utilizar el conocimiento existente para generar acciones orientadas a mitigar el problema que se busca abordar en la investigación (CONCYTEC, 2018). En este contexto, se utilizó el conocimiento existente sobre liquidez y rentabilidad con el fin de contribuir con acciones dirigidas a abordar el problema diagnosticado en la empresa de estudio.

##### 3.1.2 Diseño de investigación:

Asimismo, el diseño es no experimental, el cual consiste en analizar las variables desde su contexto natural (no hay intención de manipulación); también es longitudinal, ya que la información se obtiene en diferentes periodos de tiempo; es correlacional, porque relaciona dos o más constructos (Hernández y Mendoza, 2018). Por lo tanto, en el estudio se analizó la información de liquidez y rentabilidad conforme fue encontrada; además, es longitudinal, dado que se analizaron los ratios de liquidez y rentabilidad de 2018 a 2022; finalmente, es correlacional, porque se buscó relacionar ambos fenómenos. El diagrama es el siguiente:



Dónde:

M = Muestra

Ox= Liquidez

Oy= Rentabilidad

r= Relación entre variables

### 3.2. Variables y operacionalización

Variable independiente: Liquidez

- **Definición conceptual:** La liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para mantener los recursos necesarios que le permitan hacer frente a sus obligaciones en el momento oportuno. Por lo tanto, es esencial que los recursos de cualquier organización se gestionen de forma eficiente para atender las necesidades a corto plazo o inmediatas (Ramlan, 2020).
- **Definición operacional:** Es un procedimiento que permitió medir la liquidez a través de la liquidez corriente, prueba ácida (ver anexo 1).
- **Indicadores:** La liquidez corriente tuvo como indicador al activo y pasivo corriente; la prueba ácida, involucró activo corriente, existencias y pasivo corriente; el capital de trabajo, activo corriente y pasivo corriente.
- **Escala de medición:** Razón

Variable dependiente: Rentabilidad

- **Definición conceptual:** Ortega (2020), la rentabilidad es la relación entre los beneficios generados por una determinada actividad y la inversión realizada por la empresa, imprescindible para mantenerse en el mercado o seguir desarrollando actividades comerciales. Asimismo, se infiere que ayuda a evaluar la capacidad que tiene el activo de la organización para generar un determinado beneficio (rentabilidad económica) y también calcular el beneficio obtenido por la organización en relación a los propios recursos (rentabilidad financiera).
- **Definición operacional:** Determinación de la rentabilidad a través del ROA y el ROE (ver anexo 2)

- **Indicadores:** La rentabilidad económica comprendió a dos indicadores, la utilidad neta y el patrimonio; la rentabilidad financiera, abordó a la utilidad neta, intereses y activo total.
- **Escala de medición:** Razón

### **3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis**

#### **3.3.1 Población**

Se refiere a todas las cosas o personas que poseen ciertas similitudes y sobre todo tienden a variar en el tiempo; asimismo, esta población permite hacer ciertas investigaciones (Pastor, 2019). El estudio abordó como población los estados financieros de la empresa Yalet Courier S.A.C., pertenecientes a los años 2018 - 2022.

- **Criterios de inclusión:** Se incluyeron los estados de resultados y de situación financiera de 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022.
- **Criterios de exclusión:** No se consideró otros estados financieros.

#### **3.3.2 Muestra**

Como muestra de nuestra investigación se tomó de la compañía el estado de situación financiera y el estado de resultados desde el periodo 2018 hasta el 2022 para desarrollar los objetivos de la variable rentabilidad se tuvo en cuenta el estado de resultados, y para la variable de liquidez se tomó el estado de situación financiera.

#### **3.3.3 Muestreo**

Se ejecutó en base a un muestreo no probabilístico debido a que lo único propósito es poder determinar el tamaño de la muestra del estudio seleccionando así por conveniencia a los estados financieros de la compañía para el desarrollo del estudio.

#### **3.3.4 Unidad de análisis**

Fueron cada uno de los estados financieros de la empresa Yalet Courier S.A.C.

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

La técnica relevante para el estudio fue el análisis documental, que se destaca como aquella que ayuda a los investigadores a generar información a partir de registros, fuentes, periódicos, etc. (Matos et al., 2020). En el estudio, bajo las consideraciones de esta técnica, se obtuvo información relacionada con la rentabilidad y también con el constructo liquidez.

En este mismo sentido, el instrumento de la mencionada técnica fue la guía documental, la cual proporciona al investigador la documentación adecuada para su posterior análisis bajo sus requerimientos (Gamarra y Rivera, 2018). Para la investigación, esto ayudó a realizar un análisis exhaustivo de los estados financieros de la empresa Yalet Courrier S.A.C., correspondientes a los años 2018 - 2022.

En relación a la validez, el autor Ventura (2019) atestigua que se trata de un procedimiento que permite al investigador conocer la bondad del instrumento para saber si ayuda a medir lo que pretende medir. Así, en el estudio, este criterio se llevó a cabo a través de la evaluación de expertos en la materia, es decir, para determinar si el instrumento era fiable.

### **3.5. Procedimientos**

El primer paso fue validar los instrumentos a utilizar, luego se solicitó a la Universidad César Vallejo la carta de autorización para la recolección de información, la cual fue autorizada por la empresa en estudio previa coordinación con el responsable. Contando con la autorización correspondiente, se procedió a coordinar con el contador para que proporcione los estados financieros que sirvieron para analizar la rentabilidad y liquidez. Una vez obtenidos los datos o información, se procesaron en SPSS para analizar la relación de constructos mediante el estadístico Rho Spearman o Pearson.

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

El programa SPSS versión 26 fue el utilizado para poder realizar el análisis de los datos generados, además de poder interpretar la relación de los constructos; mientras que para analizar los ratios de la liquidez y la rentabilidad se utilizó Microsoft Excel 2019, con la finalidad de demostrar un análisis de tendencia de cómo ha sido la situación financiera en el año 2018 y 2022.

### **3.7. Aspectos éticos**

La Resolución del Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV establece que la investigación debe cumplir al menos con los criterios de justicia, beneficencia y también autonomía (UCV, 2020).

La beneficencia es aquel que ayuda al ser humano a garantizar su bienestar. En este sentido, la autora tuvo como obligación dar a conocer al participante que no obtendrá ningún beneficio de carácter económico; además, veló por el bienestar y tranquilidad de cada participante (UCV, 2020).

No maleficencia: Es un principio que consiste en no hacer daño a las demás personas. En el estudio, no se causó ningún daño a las personas involucradas en la investigación (UCV, 2020).

La justicia busca garantizar igual o equidad. En este contexto, todo trabajador que se vio involucrado en el estudio recibió un trato equitativo, es decir, bajo ninguna circunstancia fueron excluidos por criterios relacionados a su religión, procedencia, raza, etc. (UCV, 2020).

La autonomía es aquella que busca garantizar la libertad del ser humano al ser expresado o involucrado en el estudio. Por ello, todos los participantes tuvieron libertad para tomar decisión sobre su participación, además se les informó que la información sólo para fines académicos (UCV, 2020).

#### IV. RESULTADOS

Para lograr los objetivos de la investigación se han considerado como instrumentos la guía de análisis documental; la primera permitió realizar una prueba estadística de los estados financieros de la empresa, con el fin de calcular los ratios relacionados con la liquidez y la rentabilidad; permitió recoger información sobre ambos constructos con la finalidad de determinar la relación existente entre ambas variables.

En relación: Analizar la liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022.

**Tabla 1**

*Cálculo de la liquidez corriente, periodo 2018 - 2022*

Empresa	Año					_Promedio
	2018	2019	2020	2021	2022	
Yalet Courier S.A.C.	1.48	1.58	1.09	1.23	1.11	1.30
Hermes Transportes Blindados S.A.	1.67	1.85	1.44	1.08	1.17	1.44

*Nota.* Información de la situación financiera de la empresa Yalet Courier S.A.C. y bolsa de valores de Lima, 2018-2022

#### **Interpretación:**

La empresa Yalet Courier S.A.C., alcanzó un promedio inferior al de Hermes, empresa líder en el sector transporte, por lo tanto la liquidez no es óptima aunque se encuentre por encima de 1. En los periodos 2020 y 2022 fue donde la empresa obtuvo menores índices de liquidez y esto se debió a que las ventas disminuyeron significativamente debido a la paralización de las actividades comerciales dadas en la pandemia por Covid-19, asimismo las cuentas por cobrar mostraron un comportamiento creciente, ya que algunos clientes que debían pagar se demoraron hasta 90 días, asimismo la empresa alquiló un almacén en la ciudad de Lima e hizo mejoras en infraestructura para almacenar toda la mercadería de sus diferentes proveedores; también alquiló una unidad de transporte para poder trasladar la

mercadería en provincias cercanas a la capital. En los periodos 2018 y 2019, la liquidez fue más representativa debido a que la empresa recién había iniciado sus actividades, tuvo menores tributos por pagar y contaba con un contrato con Agrolmos S.A., lo que le ha permitido generar un mayor volumen de ventas.

Por otro lado, la liquidez corriente menos representativa de la empresaHermes corresponde a los periodos 2021 y 2022, lo cual se debió a que las ventas disminuyeron y también aumentó su costo de ventas de S/ 187,738.00 para el 2020 a S/ 199,950.00 para el 2021; sin embargo, en los dos primeros periodos se evidenciaron los mejores índices de liquidez debido a que las ventas han aumentado, siendo de S/ 349,134.00 para el 2018 y S/ 370,006.00 para el 2019.

**Tabla 2**

*Cálculo de la prueba ácida, periodo 2018 – 2022*

Empresa	Año					_Promedio
	2018	2019	2020	2021	2022	
Yalet Courier S.A.C.	0.73	0.91	0.39	0.74	0.63	0.68
Hermes Transportes Blindados S.A.	1.63	1.81	1.41	1.06	1.12	1.41

*Nota.* Información de la situación financiera de la empresa Yalet Courier S.A.C. y bolsa de valores de Lima, 2018-2022

**Interpretación:**

La prueba ácida de la empresa Yalet Courier S.A.C., alcanzó un promedio menor al de Hermes Blindados S.A., lo que indica que la liquidez no es óptima, destacando que solo los periodos 2018, 2019 y 2021 representaron valores superiores a 0.70 y esto se debió a que la empresa mantuvo un efectivo y equivalente de efectivo favorable, es decir, la empresa generó más efectivo debido a que las ventas se incrementaron por el traslado de mercadería en las provincias cercanas a la capital (Lima); sin embargo, para los años 2020 y 2022 los valores fueron de 0.39 y 0.63 y esto se debió al incremento de los inventarios y las cuentas por pagar comerciales terceros; además, en el año 2022 se incrementaron las obligaciones a corto plazo, ya que la empresa contrató nuevos empleados, debido

a que sus ventas empezaron a incrementarse sostenidamente, pero a la vez también se incrementaron las obligaciones de pago a los trabajadores. Asimismo, Pérez et al. (2013) precisan que una razón ácida es sana o saludable cuando su coeficiente es igual o superior a 0.70. En este sentido, se observa que la empresa solo superó este ratio en tres periodos, mientras que el año 2020 y 2022 presentaron valores por debajo de 0.62, siendo un resultado desfavorable que no garantizó el pago de las deudas en el corto plazo.

Por otro lado, la prueba ácida de la empresa Hermes Transportes Blindados S.A., osciló entre 1.06 y 1.81, lo que indica que la empresa en los cinco periodos mantuvo valores superiores a 0.70 y esto se debe a que los inventarios de esta empresa fueron menores en comparación con la empresa Yalet Courier S.A.C., también tuvo resultados favorables en relación a su nivel de ventas.

**Tabla 3**

*Rentabilidad financiera (ROE), periodo 2018 – 2022*

Empresa	Año					_Promedio
	2018	2019	2020	2021	2022	
Yalet Courier S.A.C.	25%	21%	18%	19%	14%	19%
Hermes Transportes Blindados S.A.	25%	28%	26%	9%	9%	20%

*Nota.* Información de la situación financiera de la empresa Yalet Courier S.A.C. y bolsa de valores de Lima, 2018-2022

**Interpretación:**

En la tabla 3 se muestra el comportamiento de la rentabilidad financiera (ROE) en un periodo de cinco años; donde se observa un promedio menor al de la empresa líder, lo que indica que no existe una buena rentabilidad; además, en los tres primeros periodos fue donde la empresa obtuvo una rentabilidad menor en comparación a la empresa líder, esto debido al incremento en el costo de ventas y gastos administrativos, situación que mostró inestabilidad en las inversiones realizadas por los accionistas o socios de la organización. Sin embargo, en los periodos 2021 y 2022 la empresa tuvo una buena rentabilidad, ya que el ROE

superó los resultados obtenidos por la empresa Hermes, esto debido a que las ventas aumentaron de S/ 600,395.00 a S/ 798,841.00, debido a que la empresa logró una mayor participación de mercado, disminuyó los gastos innecesarios y además firmó un contrato con una empresa constructora en Lima. Por otro lado, se muestra la rentabilidad financiera de la empresa Hermes Transportes Blindados S.A., donde se observa que la rentabilidad más baja obtenida por los accionistas fue en el periodo 2021 y 2022.

**Tabla 4**

*Rentabilidad económica (ROA), periodo 2018 – 2022*

Empresa	Año					_Promedio
	2018	2019	2020	2021	2022	
Yalet Courier S.A.C.	14%	8%	5%	9%	6%	8%
Hermes Transportes Blindados S.A.	11%	13%	12%	17%	1%	11%

*Nota.* Información de la situación financiera de la empresa Yalet Courier S.A.C. y bolsa de valores de Lima, 2018-2022

**Interpretación:**

La rentabilidad económica (ROA) no es buena, ya que el promedio está por debajo del promedio de la empresa Hermes Transportes Blindados S.A., que es una organización líder en el sector transporte; además, en tres periodos la empresa obtuvo resultados inferiores a los obtenidos por Hermes y esto se debió principalmente a la situación generada por el Covid-19 que paralizó las actividades de la mayoría de empresas comerciales, además la empresa tuvo gastos financieros, ya que adquirió un préstamo del Banco de Crédito del Perú para mejorar la infraestructura de su establecimiento. Sin embargo, en los dos últimos periodos la rentabilidad fue óptima y esto se debió a que la empresa tuvo mejores ingresos por el traslado de mercadería a empresas constructoras y agrícolas del departamento de Lambayeque. En conclusión, la rentabilidad sobre activos en ambas empresas no muestra un crecimiento continuo, sino, por el contrario, una tendencia decreciente. Por otro lado, Hermes obtuvo una menor rentabilidad en el periodo 2022 y esto se debe al incremento de su costo de ventas.

**Tabla 5***Prueba de normalidad*

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez	,285	2	,000	,753	2	,000
Rentabilidad	,295	2	,000	,710	2	,000
ROE	,211	2	,001	,817	2	,000
ROA	,275	2	,000	,700	2	,000

## a. Corrección de significación de Lilliefors

La tabla 5 muestra la prueba de normalidad de las variables y las dimensiones de rentabilidad. Según Flores (2021), la prueba de Shapiro-Wilk se utiliza cuando la población es menor a 50 personas y la prueba de Kolmogórov-Smirnov cuando la población es mayor. Para efectos del estudio, se consideró la prueba de Shapiro-Wilk, ya que la población fue menor a 50 personas y según los resultados encontrados, las variables siguieron una distribución no normal porque el valor crítico fue inferior a 0.05, por lo que se utilizó el estadístico Rho de Spearman.

En relación al objetivo específico: Determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022

**Tabla 6**

*Relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C.*

		Rentabilidad sobre el patrimonio	
		Coefficiente de	,633**
Rho de	Liquidez	correlación	
Spearman	corriente	Sig. (bilateral)	,000
		N	5

*Nota:* Extraído del SPSS versión 25

Los resultados de la tabla 6 muestran la relación entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre el patrimonio, demostrando un equivalente alto de 0,633 y una significación inferior a 0,05. Por lo tanto, esto significa que cuando la empresa tiene una buena liquidez corriente, es probable que mantenga una buena rentabilidad sobre el patrimonio.

En relación al objetivo específico: Determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022

**Tabla 7**

*Relación entre liquidez corriente y sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C.*

		Rentabilidad sobre los activos	
		Coefficiente de	,578**
Rho de	Liquidez corriente	correlación	
Spearman		Sig. (bilateral)	,005
		N	5

*Nota:* Extraído del SPSS versión 25

Según los resultados de la tabla 7, la liquidez corriente muestra una relación moderada y significativa ( $Rho= 0,578$ ;  $p<0,05$ ) con la rentabilidad sobre los activos; esto significa que al tener una liquidez corriente elevada, es probable que la empresa tenga una mejor rentabilidad sobre los activos.

En relación al objetivo específico: Determinar la relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022

**Tabla 8**

*Relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C.*

		Rentabilidad sobre el patrimonio	
Rho de Spearman	Prueba ácida	Coeficiente de correlación	,418*
		Sig. (bilateral)	,010
		N	5

*Nota:* Extraído del SPSS versión 25

De acuerdo a los resultados de la tabla 8, la prueba ácida tiene una relación positiva moderada con la rentabilidad sobre el patrimonio, mostrando un equivalente de 0,418 y un p-valor inferior a 0,05, lo que indica que la empresa, al tener una prueba ácida elevada, puede tener mejores resultados en el rendimiento sobre el patrimonio.

En relación al objetivo específico: Determinar la relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022

**Tabla 9**

*Relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C.*

		Rentabilidad sobre los activos	
Rho de Spearman	Prueba ácida	Coeficiente de correlación	,605**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	5

*Nota:* Extraído del SPSS versión 25

La tabla 9 muestra que la prueba ácida tiene una relación positiva alta y significativa (Rho= 0,605;  $p < 0,05$ ) con la rentabilidad sobre los activos, lo cual permite hacer referencia que cuanto mayor sea la prueba ácida, mayor será la rentabilidad sobre los activos.

En relación al objetivo General: Determinar la relación estadística entre la variable liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022.

**Tabla 10**

*Relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C.*

		Rentabilidad	
Rho de Spearman	Liquidez general	Coeficiente de correlación	,595**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	5

*Nota:* Extraído del SPSS versión 25

Los resultados de la tabla 10 evidencian la relación entre liquidez y rentabilidad, demostrando un equivalente alto de 0,595 y una significancia menor al 0.05. Por lo tanto, se aceptó la hipótesis: H1: Existe relación entre variable liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022.

## V. DISCUSIÓN

Se planteó como primer objetivo específico analizar la liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courrier S.A.C., 2018-2022. Según Ramlan (2020) en su teoría establece que la liquidez es la capacidad de una empresa para mantener los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones o compromisos a corto plazo; además, Gitman y Chad (2012) establecen que si el resultado es menor a 1, la empresa carece de liquidez y si es mayor a 1, mejor es la capacidad para pagar sus obligaciones. Los resultados del estudio coinciden con lo señalado en la teoría, ya que en todos los periodos el análisis arrojó valores superiores a 1; sin embargo, se puede afirmar que no es una liquidez óptima, ya que el promedio estuvo por debajo del promedio de la empresa Hermes, líder en el sector transporte; esto se debe a que en la mayoría de los periodos evaluados las ventas han mostrado un comportamiento decreciente, las cuentas por cobrar han aumentado y también porque tuvo mayores tributos por pagar. Este resultado difiere de los encontrados por Bailón y Obispo (2021) quienes evaluaron la liquidez y rentabilidad de la Corporación Belcen S.A.C., y concluyeron que la liquidez durante los tres períodos evaluados osciló entre 1.19 y 2.28, lo cual les permitió indicar que la empresa contaba con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones en un plazo menor a 365 días; esto se debió a que dicha empresa a tenido mayor ingresos, ya que a pesar de la coyuntura a tenido un incremento en sus ventas.

En relación a la rentabilidad financiera Santiesteban et al. (2020) afirman que es uno de los elementos que permite medir la capacidad de una entidad para crear beneficios o utilidades para sus accionistas o socios, debido a sus propios recursos o a la financiación ejecutada en ella; mientras que por otro lado, la rentabilidad económica es el rendimiento que tiene una organización por las diferentes inversiones realizadas; además, se especifica para que una empresa sea rentable debe tener un valor superior al 5%. Los resultados de la investigación coinciden con la teoría, ya que el ROE durante los cinco periodos evaluados ha mostrado resultados positivos; sin embargo, a pesar de ser valores favorables, el promedio es menor al de la empresa líder (Hermes); por lo tanto, esto ha evidenciado un escenario inestable, ya que en todos los periodos se tuvo un comportamiento decreciente; esta situación ha generado que los inversionistas tengan cierta

incertidumbre para realizar nuevas inversiones; además, esto se debió a que la gerencia no ha tomado decisiones acertadas, ya que por la falta de análisis periódicos de los ratios, no se contó con información confiable y oportuna para la toma de decisiones. Por otra parte, los resultados del ROA también coinciden con la teoría, sin embargo, es importante destacar que el tercer periodo alcanzó un valor igual al 5% y ello se debió principalmente a la situación generada por Covid-19, que paralizó las actividades de todas las empresas del sector comercial. Resultados similares mostró Góngora (2021), quien realizó su estudio con el propósito de analizar la rentabilidad en la empresa Continental SAC y encontró que el ROE mostró un comportamiento decreciente en los tres periodos evaluados, lo cual se debió a que la empresa mostró una disminución en su nivel de ventas y además tuvo cuentas por pagar; sin embargo, existen discrepancias con el estudio de Bailón y Obispo (2021) quienes encontraron que el ROA durante los tres periodos evaluados estuvo por debajo del 5%, lo cual se debió a que la empresa no contaba con un análisis financiero que le permita tener información oportuna y tomar decisiones bajo menor incertidumbre.

El segundo objetivo específico fue determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022. Según Vásquez et al. (2021), la liquidez corriente mide la capacidad de los activos de una empresa para hacer frente a sus obligaciones en un periodo determinado; además, una liquidez adecuada permite a la empresa tener la capacidad de realizar inversión que generen mayor rentabilidad. En el estudio se encontró una relación alta y significativa entre la variable liquidez corriente y la rentabilidad sobre el patrimonio, lo que indica que, al tener una liquidez alta, la empresa tendrá una mejor rentabilidad sobre los recursos propios. En concordancia Laura y Phala (2021) realizaron su estudio y también encontraron relación significativa entre ambos factores. Estas semejanzas indican que, si la empresa no cuenta con una buena liquidez corriente, podría ser incapaz de hacer frente a sus obligaciones corrientes y al mismo tiempo impactaría en la rentabilidad.

El tercer objetivo específico fue determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022. Según Vásquez et al. (2021) la liquidez corriente permite cumplir obligaciones a

corto plazo; mientras que la rentabilidad sobre los activos tiene como propósito calcular el volumen de los activos de una institución para crear ganancias sin tener en consideración los gastos económicos y arbitrios, en otras palabras, ganancias antes de interés y arbitrios (Santiesteban et al., 2020). En el estudio se obtuvo una relación positiva moderada entre la liquidez corriente y la rentabilidad sobre los activos; esto significa que, al tener una alta liquidez corriente, la empresa tendrá una mejor rentabilidad sobre los activos. Resultado similar obtuvo Montalico (2020) quien realizó su estudio en la empresa Las Palmeras S.A.C., y encontró que la liquidez corriente estaba relacionada significativamente con la rentabilidad económica. Estas semejanzas indican que si la empresa no cuenta con una buena liquidez corriente tendrá un efecto negativo en la rentabilidad sobre los activos.

El cuarto objetivo específico fue determinar la relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022. Según Lalithchandra (2021) la prueba ácida o severa se considera como la relación entre el activo circulante y el pasivo circulante, excluyendo del análisis los inventarios o existencias, ya que se consideran activos propensos a pérdidas en caso de que la organización cierre el desarrollo de sus actividades o también porque se consideran activos menos líquidos; el resultado de esta relación determina la capacidad de la organización para generar efectivo en el corto plazo. Se encontró una relación positiva moderada entre la prueba ácida y la rentabilidad sobre el patrimonio, lo que indica que la empresa, al tener una prueba ácida saludable, puede tener mejores resultados en el rendimiento sobre el patrimonio. Resultado similar obtuvo Montalico (2020) que realizó su estudio en la empresa Las Palmeras S.A.C., y también encontró una relación significativa entre ambos factores. Esta semejanza hace referencia a que, si la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus deudas u obligaciones a corto plazo utilizando únicamente sus activos más líquidos, tendrá un impacto favorable en la rentabilidad.

El quinto objetivo específico fue determinar la relación entre prueba ácida y rentabilidad sobre los activos en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022. Gitman y Chad (2012) señalan que es un indicador que ayuda a medir la liquidez de una organización y define la capacidad de hacer frente a obligaciones de menos de 365 días utilizando únicamente los activos más líquidos. Se obtuvo

relación positiva alta entre la prueba ácida y la rentabilidad sobre los activos, lo cual permite hacer referencia que cuanto mayor sea la prueba ácida, mayor será la rentabilidad sobre los activos. Resultado similar obtuvo Montalico (2020) que realizó su estudio en la empresa Las Palmeras S.A.C., y encontró una relación significativa. Por tanto, estas semejanzas explican que la prueba ácida ayuda a que la empresa cumpla sus obligaciones corrientes, pero si sucede lo contrario, afectaría la rentabilidad sobre los activos.

Finalmente, el objetivo general fue determinar la relación entre liquidez y rentabilidad en la empresa Yalet Courier S.A.C., 2018-2022. Según Ramlan (2020) la liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para mantener los recursos necesarios que le permitan hacer frente a sus obligaciones en el momento oportuno. Mientras que la rentabilidad según Ortega (2020) es la relación entre los beneficios generados por una determinada actividad y la inversión realizada por la empresa, imprescindible para mantenerse en el mercado o seguir desarrollando actividades comerciales. En el estudio se obtuvo una relación moderada y significativa entre la variable liquidez y la rentabilidad, lo que indica que, al tener alta liquidez, la rentabilidad de la empresa mejorará. Resultados similares obtuvieron Putri y Wiksuana (2021) quienes realizaron su estudio sobre la liquidez y la rentabilidad de una organización del sector privado en Guatemala y concluyeron que ambos constructos estaban significativamente relacionados; de igual manera, Cavlin et al. (2021) realizaron su investigación con el propósito de evaluar el impacto de la liquidez en la rentabilidad en una empresa de la República de Serbia y en sus hallazgos al utilizar la prueba estadística contrastaron que las variables estaban significativamente relacionadas. Estas coincidencias explican que mientras la empresa disponga de la capacidad económica necesaria, podrá hacer frente a sus pasivos corrientes con total normalidad, pero en caso contrario, esto impactaría de manera directa en la rentabilidad del negocio.

## VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó que existe una relación moderada y significativa entre la variable liquidez y la rentabilidad, mostrando una mayor relación entre la prueba ácida y la rentabilidad sobre los activos, seguida de la liquidez corriente y la rentabilidad sobre los activos y la prueba ácida con la rentabilidad sobre el patrimonio; sin embargo, se obtuvo una alta relación entre la liquidez corriente y la rentabilidad sobre el patrimonio; todo esto explica que cuando la empresa cuenta con la capacidad económica suficiente, podrá hacer frente a sus obligaciones corrientes; sin embargo, cuando carece de liquidez, esto repercutiría directamente en la rentabilidad.

2. Se analizó la liquidez y rentabilidad para los periodos 2018 - 2022, donde ambos constructos mostraron un comportamiento inestable, ya que la liquidez corriente y la prueba ácida no fueron óptimas, debido a que el promedio fue inferior al promedio de Hermes Transportes Blindados S.A., empresa líder en el sector transporte y esto se debió a que las ventas disminuyeron, las cuentas por cobrar mostraron una tendencia creciente y las obligaciones a corto plazo también mostraron aumento. Por otro lado, la rentabilidad financiera y económica en los tres primeros periodos ha mostrado un comportamiento decreciente y para el cuarto periodo hubo un ligero incremento con 1% para el ROE y 4% para el ROA; sin embargo, para el último periodo mostró una tendencia decreciente; esta situación resalta la incertidumbre que se genera en los inversionistas para seguir invirtiendo o abrir nuevas sucursales.

3. Se determinó que existe relación alta ( $Rho=0.633$ ;  $p<05$ ) entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre el patrimonio, lo cual hace referencia que, al tener una liquidez alta, la empresa tendrá una mejor rentabilidad sobre los recursos propios, debido a que la relación entre ambos factores es significativa con un p-valor menor al 0.05.

4. Se determinó que existe relación moderada ( $Rho=0.578$ ;  $p<05$ ) entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre los activos; esto significa que, al tener una adecuada liquidez corriente, la empresa tendrá una mejor rentabilidad sobre los activos, debido a que existe relación significativa entre ambos factores.

5. Se determinó que existe relación moderada ( $Rho=0.418$ ;  $p<05$ ) entre prueba ácida y la rentabilidad sobre el patrimonio, lo que indica que la empresa, al tener una prueba ácida saludable, puede tener mejores resultados en el rendimiento sobre el patrimonio; esto se debe a que la relación entre ambos ratios es significativa con un p-valor inferior al 0.05.

6. Se determinó que existe relación moderada ( $Rho=0.595$ ;  $p<05$ ) entre la prueba ácida y la rentabilidad sobre los activos, lo cual permite hacer referencia que cuanto mayor sea la prueba ácida, mayor será la rentabilidad sobre los activos; esto se afirma porque la relación entre ambos factores es significativa.

## VII. RECOMENDACIONES

Realizar estudios donde se analicen las mismas variables en empresas mypes del sector transporte de carga considerando un diseño longitudinal para conocer la evolución de la liquidez y rentabilidad en los últimos cinco periodos; además, se debe priorizar una entrevista al contador de la empresa donde se realiza el estudio para obtener información que permita contrastar con los resultados del análisis de los ratios financieros.

Futuros investigadores deberían ampliar la muestra y realizar comparaciones de los ratios de liquidez y rentabilidad en empresas como Hermes Transportes Blindados S.A. y Prosegur Consumer Finance Perú S.A.C., entre otras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima o sean líderes en el sector; también se sugiere que los estudios sean de alcance explicativo para explicar la causa y efecto entre ambos constructos.

Desarrollar y evaluar políticas de cobranza con el fin de mejorar la disponibilidad de efectivo para garantizar el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo; además, se sugiere elaborar flujos de efectivo mensuales para generar información que refleje las entradas y salidas de efectivo, con el propósito de realizar proyecciones relacionadas con las entradas y salidas de efectivo, ya que al contar con este tipo de información se tendrá una mejor idea del control presupuestal de la organización.

Analizar mensualmente la liquidez corriente con la finalidad de generar información precisa para que la gerencia tome decisiones acertadas, también se sugiere negociar con los proveedores a fin de lograr mejores condiciones de pago, esto ayudará a tener una mejor rentabilidad sobre el patrimonio.

Realiza un análisis mensual de la prueba ácida e informar a la gerencia con la finalidad de tomar decisiones encaminadas a generar mayores ingresos que garanticen el cumplimiento del pago de las obligaciones a corto plazo, ya que se ha encontrado que la empresa en dos periodos evaluados ha obtenido una prueba ácida inferior a 0.62, es decir, que tenía el riesgo de no cumplir con sus obligaciones corrientes.

Analizar mensualmente las ratios ROE y ROA con el fin de comparar cómo va la rentabilidad de la empresa y a través de esto establecer estrategias que ayuden a generar resultados más favorables.

## REFERENCIAS

- Almeida, H. (2021). Liquidity management during the Covid-19 pandemic. *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, 50(1), 7-24. <https://doi.org/10.1111/ajfs.12322>
- Bailón, L., & Obispo, M. (2021). *Análisis Comparativo de la Liquidez y Rentabilidad en la Empresa Corporación Belcen S.A.C., Período 2018 al 2020*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo] Repositorio UCV: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20500.12692/88504>
- Čavlin, M., Tankosić, J., Miletić, V., & Ivaniš, M. (2021). Analysis of the impact of liquidity on the profitability in the medium and large meat processing enterprises in the Republic of Serbia. *Економика пољопривреде*, 1(2), 789-803. <https://cyberleninka.ru/article/n/analysis-of-the-impact-of-liquidity-on-the-profitability-in-the-medium-and-large-meat-processing-enterprises-in-the-republic-of/viewer>
- Celebi, I., & Fakultesi, T. (2022). Liquidity and Profitability in Turkish Tourism Corporations. *Journal of Humanities and Tourism Research*, 12(2), 1-12. <https://dergipark.org.tr/en/pub/johut/issue/71540/1148997>
- Chicaiza, C., Cuesta, P., Collaguazo, W., & Pérez, K. (2020). *Evaluación de la rentabilidad en el subsistema de operaciones como contribucion al control interno empresarial*. España: Infinite Study.
- CONCYTEC. (2018). *Investigación aplicada*. Obtenido de <https://conocimiento.concytec.gob.pe/termino/investigacion-aplicada/>
- Córdova, I. (2018). *Instrumentos de investigación (1ra ed.)*. Perú: Editorial San Marcos.
- Dimitrić, M., Tomas, I., & Arbula, A. (2019). Profitability determinants of hotel companies in selected Mediterranean countries. *Economic research-Ekonomska istraživanja*, Vol. 32, 1977-1993. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2019.1642785>

- Eling, M., & Jia, R. (2019). Efficiency and profitability in the global insurance industry. *Pacific-Basin Finance Journal*, Vol. 57, 1-22. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2019.101190>
- Flores, C. (2021). Pruebas para comprobar la normalidad de datos en procesos productivos: Anderson-Darling, Ryan-Joiner, Shapiro-Wilk y Kolmogórov-Smirnov. *Societas*, Vol. 23, 83-97. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/341/3412237018/index.html>
- Forero, J., Villafáfila, R., Barja, S., Munné, I., Olivella, P., & Montesinos, D. (2022). Profitability analysis on demand-side flexibility: A review. *Renewable and Sustainable Energy Reviews*, 8(1), 69-78. <https://doi.org/10.1016/j.rser.2022.112906>
- Gamarra, G., & Rivera, T. (2018). *Estadística e investigación con aplicación del SPSS (1ra. ed.)*. Perú: Editorial San Marcos.
- Gámez, L., Ortiz, M., Joya, R., Fernández, A., & Rodríguez, H. (12 de Enero de 2021). A Definition of Labor Capital from a Social Perspective. *Management Challenges*, 4(1), 1-20. <http://scielo.sld.cu/pdf/rdir/v15n1/2306-9155-rdir-15-01-132.pdf>
- Góngora, G. (2021). *Niveles de Rentabilidad de la Empresa Continental Constructora y Servicios Generales SAC, Chimbote - 2021*. [Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo] Repositorio UCV: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20500.12692/73408/G%c3%b3ngora\\_BNA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20500.12692/73408/G%c3%b3ngora_BNA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Hernández, O. (2021). Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen. *Revista Cubana de Medicina General Integral*, 37(3), 1-22. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0864-21252021000300002](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-21252021000300002)
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación científica*. México: Mc Graw Hill.
- Lalithchandra, B. (2021). Liquidity ratio: an important financial metrics. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education (TURCOMAT)*, 12(2), 1113-1114. <https://doi.org/10.17762/turcomat.v12i2.1129>

- Laura, R., & Phala, N. (2021). Liquidez y rentabilidad en un colegio privado. *Revista de Investigación en Contabilidad*, 1(2), 115-124. <https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/79/320>
- Lozano, G. (2022). *Liquidez y rentabilidad en tiempos de COVID 19 de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021*. [Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo] Repositorio UCV: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86224/Lozano\\_AGSM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86224/Lozano_AGSM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Matos, F., Contreras, F., & Olaya, J. (2020). *Estadística descriptiva y probabilidad para las ciencias de la información con el uso del SPSS*. <http://eprints.rclis.org/40470/1/ESTADISTICA%20DESCRIPTIVA.pdf>
- Meini, Z., & Chotimah, L. (2022). The Effect of Sustainability Reporting Disclosure and Liquidity on Company Value with Ownership Concentration Variables as Moderating. *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 5(3), 1-12. doi:<https://doi.org/10.33258/birci.v5i3.6059>
- Montalico, G. (2020). *Liquidez y rentabilidad en la empresa agropecuaria Wj & Ant. Alis. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020*. <http://dx.doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Nasiruddin, N., Ernitawati, Y., Kharisma, A., Wulandari, H., & Maftukhin, M. (2023). Cooperative liquidity and profitability in Brebes Regency. *Journal of Management*, 12(6), 4859-4867. <https://doi.org/10.35335/enrichment.v12i6.1113>
- Navarrete, F., Del Rocío, M., & Vallejo, M. (2022). Pymes de Ecuador: la accesibilidad a los servicios financieros y generar rentabilidad financiera a través de nuevos mercados. *Polo del Conocimiento*, 7(6), 1232-1245. <http://dx.doi.org/10.23857/pc.v7i6.4134>
- Ortega, F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. ESIC. <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/incidencia-analisis-contable.html>
- Pastor, B. (2019). Población y muestra. *Pueblo continente*, 30(1), 245-247. <http://journal.upao.edu.pe/PuebloContinente/article/view/1269/1099>

- Pérez, J., González, K., & Lopera, M. (2013). Modelos de predicción de la fragilidad empresarial: aplicación al caso colombiano para el año 2011. *Perfil de Coyuntura Económica*, 22(1), 205-228. [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-42142013000200010](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-42142013000200010)
- Putri, M., & Wiksuana, I. (2021). The effect of liquidity and profitability on firm value mediated by dividend policy. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(1), 204-212. <https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2021/01/ZB21501204212.pdf>
- Ramlan, H. (2020). The Effect of Leverage and Liquidity on the Companies' Performance. *Global Business & Management Research*, 12(4), 691-721. <http://gbmrjournal.com/pdf/v12n4/V12N4-39.pdf>
- Reschiwati, R., Syahdina, A., & Handayani, S. (2020). Effect of liquidity, profitability, and size of companies on firm value. *Utopia y Praxis Latinoamericana*, 25(1), 325-332. <https://doi.org/10.5281/zenodo.3987632>
- Rutkowska, A. (2020). Profitability ratios in risk analysis. In Contemporary Trends and Challenges in Finance: Proceedings from the 5th Wroclaw International Conference in Finance. *Springer International Publishing*, 1(2), 77-88. [https://doi.org/10.1007/978-3-030-43078-8\\_7](https://doi.org/10.1007/978-3-030-43078-8_7)
- Sajami, C., Meza, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 50-64. [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1396](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396)
- Santiesteban, E., Frías, V., & Cardeñosa, E. (2020). *Análisis de la rentabilidad económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria (Cuba).
- Sreegeetha, M., & Revathi, D. (2022). Liquidity and profitability analysis of select electrical machinery companies in India. *Central European Management Journal*, 30(4), 2381–2387. <https://doi.org/10.57030/23364890.cemj.30.4.253>

- Štangová, N., & Víghová, A. (2021). Company liquidity as a reflection of receivables and payables management. *Entrepreneurship and sustainability issues*, 9(2), 238-254. [http://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2\(16\)](http://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2(16))
- Universidad César Vallejo (UCV). (2020). *Resolución de consejo universitario N° 0262-2020/UCV*. <https://www.ucv.edu.pe/wp-content/uploads/2020/11/RCUN%C2%B00262-2020-UCV-Aprueba-Actualizaci%C3%B3n-del-C%C3%B3digo-%C3%89tica-en-Investigaci%C3%B3n-1-1.pdf>
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (16 de Marzo de 2021). Liquidity and accounts receivable ratios: Comparative analysis of companies in the dairy sector trading in the bolsa de valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25(2), 195-214. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Ventura, J. (2019). De regreso a la validez basada en el contenido. *Revista Adicciones*, 34(4), 323-326. <https://www.adicciones.es/index.php/adicciones/article/view/1213>
- Villavicencio, Y., Soto, S., & Calvanapón, F. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *Revista Eciendo*, 1(1), 49-52. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/4283/4757>
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. RETOS. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>
- Zimon, G. N., Chudy, K., Wójcik, M., & Kochański, K. (2021). An analysis of the financial liquidity management strategy in construction companies operating in the podkarpackie province. *Risks*, 10(1), 1-22. <https://doi.org/10.3390/risks10010005>

## ANEXOS

**Anexo 1: Tabla de operacionalización de variables**

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Liquidez	La liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para mantener los recursos necesarios que le permitan hacer frente a sus obligaciones en el momento oportuno (Ramlan, 2020).	La variable rentabilidad se medirá a través de tres dimensiones: Liquidez corriente, prueba ácida.	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Ordinal / Razón
			Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Rentabilidad	Ortega (2020) lo define como la conexión entre beneficio e inversión de una organización con el objetivo de lucrar y de seguir elaborando sus acciones comerciales o en el ámbito al que concierne.	La variable rentabilidad se medirá a través de dos dimensiones: Rentabilidad económica y financiera.	Rentabilidad económica	$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	Ordinal / Razón
			Rentabilidad financiera	$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{Intereses}}{\text{Activo total}}$	

*Nota:* Elaboración propia

## Anexo 2: Validación de instrumentos

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado Docente:

ALFREDO MORILLO ALVA

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela de Contabilidad de la UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO, X ciclo, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi proyecto de investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



ZARATE ROSALES KATHERINE LISETH  
DNI: 77065002

## ANEXOS

Anexo N° 2: Operacionalización de variables-Título: Liquidez y rentabilidad de la empresa “Yalet Courier S.A.C.”, Trujillo, La Libertad 2023.

Problema: ¿Cuál es la relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad de la empresa de la empresa “Yalet Courier S.A.C.”, Trujillo, La Libertad 2023?

### VARIABLE 1 LIQUIDEZ

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicador	TCNC/
<b>LIQUIDEZ</b>	La liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para mantener los recursos necesarios que le permitan hacer frente a sus obligaciones en el momento oportuno (Ramlan, 2020).	La variable rentabilidad se medirá a través de tres dimensiones: Liquidez corriente, prueba ácida.	<b>Liquidez corriente</b>	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Análisis Documental
			<b>Prueba ácida</b>	$\frac{\text{Activo corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	

## VARIABLE 2 RENTABILIDAD

---

### RENTABILIDAD

Ortega (2020) lo define como la conexión entre beneficio e inversión de una organización con el objetivo de lucrar y de seguir elaborando sus acciones comerciales o en el ámbito al que concierne.

La variable rentabilidad se medirá a través de tres dimensiones: Liquidez corriente, prueba ácida.

### Rentabilidad económica

ROE =

UTILIDAD NETA

—————  
PATRIMONIO

---

### Rentabilidad Financiera

ROA =

ACTIVO NETA

—————  
ACTIVO TOTAL

---

**Análisis Guía Documental para liquidez**

**EMPRESA:** Yalet Courier S.A.C

**RUC:** 20601164389

**DIRECCIÓN:** Huascarán Nro. 375 Lima - Lima - La Victoria

**Liquidez corriente**

2018 2019 2020 2021 2022

Activo Corriente

Pasivo Corriente

**Prueba Acida**

2018 2019 2020 2021 2022

Utilidad Neta-inventario

Patrimonio

<i>Trujillo 13.05.23</i>	<i>17848257</i>	 Dr. CPCC. Alfredo Morillo Alva MAT. 02-01971	<i>949582744</i>
Lugar y Fecha	DNI N°	Firma y sello del experto	Teléfono

**Análisis Guía Documental para Rentabilidad**

**EMPRESA:** Yalet Courier S.A.C

**RUC:** 20601164389

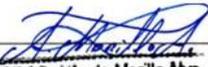
**DIRECCIÓN:** Huascarán Nro. 375 Lima - Lima - La Victoria

**Rentabilidad sobre activos (ROA)**

	2018	2019	2020	2021	2022
Utilidad Neta					
Activo Total					

**Rentabilidad sobre recursos propios (ROE)**

	2018	2019	2020	2021	2022
Utilidad Neta					
Patrimonio					

Trujillo 13.05.23	17848257	 Dr. CPCC, Alfredo Morillo Alva MAT. 02-01871	949582744
Lugar y Fecha	DNI N°	Firma y sello del experto	Teléfono

**Análisis Guía Documental para liquidez**

**EMPRESA:** Yalet Courier S.A.C

**RUC:** 20601164389

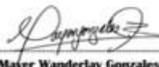
**DIRECCIÓN:** Huascarán Nro. 375 Lima - Lima - La Victoria

**Liquidez corriente**

	2018	2019	2020	2021	2022
Activo Corriente					
Pasivo Corriente					

**Prueba Acida**

	2018	2019	2020	2021	2022
Utilidad Neta-inventario					
Patrimonio					

15/05/2023	18164411	 C.P.C. Majer Wanderlay Gonzales Baca Matrícula: 02-5100	948593811
Lugar y fecha	DNI. N°	Firma y sello del experto	Teléfono

## Análisis Guía Documental para Rentabilidad

**EMPRESA:** Yalet Courier S.A.C

**RUC:** 20601164389

**DIRECCIÓN:** Huascarán Nro. 375 Lima - Lima - La Victoria

### Rentabilidad sobre activos (ROA)

	2018	2019	2020	2021	2022
Utilidad Neta					
Activo Total					

### Rentabilidad sobre recursos propios (ROE)

	2018	2019	2020	2021	2022
Utilidad Neta					
Patrimonio					

15/05/2023	18164411	 C.P.C. Majer Wanderlay Gonzales Baca Matricula: 02-5100	948593811
Lugar y fecha	DNI. N°	Firma y sello del experto	Teléfono

## Anexo 3: Carta de Aceptación de Yalet Courier S.A.C.



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

#### Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20601164389
YALET COURIER S.A.C.	
Nombre del Titular o Representante legal:	Boza VDA de Anicama María Angelica
Nombres y Apellidos	DNI:
María Angelica Boza VDA de Anicama	21481385

#### Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (\*), autorizo [ X ], no autorizo [ ] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Control Interno y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Yalet Courier S.A.C.", Chepén 2022.	
Nombre del Programa Académico:	
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	
Autor: Nombres y Apellidos	DNI:
Lizeth Katherine Zarate Rosales	770650702

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

Lugar y Fecha: 18/11/2022

YALET COURIER S.A.C.  
*María Angelica Boza Vda. de Anicama*  
María Angelica Boza Vda. de Anicama  
GERENTE GENERAL

Firma: \_\_\_\_\_

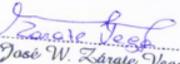
(Titular o Representante legal de la Institución)

(\* ) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal "f" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello,

## Anexo 4: Estado de Situación financiera YALET COURRIER S.A.C. año 2018-2022.

### YALET COURRIER S.A.C ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en soles)

	2018 Anual	2019 Anual	2020 Anual	2021 Anual	2022 Anual
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	13,549	20,501	6,040	14,252	14,459
Cuentas por Cobrar Comerciales-tercero	2,249	1,500	2100	7,500	8,321
Inventario (neto)	19,981	18,320	16,765	16,194	18,760
Serv y otros contratados por anticipado	0.00	0	0	0	0
Materiales aux, suministros y repuestos	4,000	3,000	1,083	2,550	1,430
Otros activos corrientes (neto)	0	0	0	0	0
Envases y embalajes	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>39,779</b>	<b>43,321</b>	<b>25,988</b>	<b>40,496</b>	<b>42,970</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Propiedad, planta y equipo (neto)	31,174	54,121	97,316	36,256	35,518
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto de Depreciación acumulada)	9,597	8,000	10,908	5,128	4,920
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21,577</b>	<b>46,121</b>	<b>86,408</b>	<b>31,128</b>	<b>30,598</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>61,356</b>	<b>89,442</b>	<b>112,396</b>	<b>71,624</b>	<b>73,568</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Tributos y aport sist pens y salud por P	2,961	3,000	13,874	8,500	12,797
Remuneración y Participaciones por Pagar	0	8,811	10,030	9,800	0
cuentas por pagar comerciales -tercero	24,000	15,550	4,000	14,686	25,856
cefnas por pagar instituciones financieras	0	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>26,961</b>	<b>27,361</b>	<b>27,904</b>	<b>32,986</b>	<b>38,653</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>					
Cuentas por pagar diversas relacionada	0	0	15000	0	0
Obligaciones financiera	0	22,062	36421	6,500	4,500
Pasivo diferido	0	4,000	4500	0	0
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>26,062</b>	<b>55,921</b>	<b>6,500</b>	<b>4,500</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26,961</b>	<b>53,423</b>	<b>83,825</b>	<b>39,486</b>	<b>43,153</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Capital	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Capital Adicional	0	0	0	0	0
Resultados Acumulados	5,769	8,626	7,393	5,988	6,150
Utilidad de ejercicio	8,626	7,393	5,988	6,150	4,265
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>34,395</b>	<b>36,019</b>	<b>33,381</b>	<b>32,138</b>	<b>30,415</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>61,356</b>	<b>89,442</b>	<b>117,206</b>	<b>71,624</b>	<b>73,568</b>

  
 José W. Zárate Vega  
 CONTADOR  
 MAT N° 37146

**Anexo 5: Estado de Resultado YALET COURRIER S.A.C. año 2018-2022.**

**YALET COURRIER S.A.C  
ESTADO DE RESULTADO  
(Expresado en soles)**

Cuenta	<u>2018</u> Anual	2019 Anual	2020 Anual	2021 Anual	2022 Anual
Ventas Netas	S/ 604,211.00	S/ 637,002.00	S/ 600,395.00	S/ 798,841.00	S/ 891,956.00
<b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>S/ 604,211.00</b>	<b>S/ 637,002.00</b>	<b>S/ 600,395.00</b>	<b>S/ 798,841.00</b>	<b>S/ 891,956.00</b>
Costo de Ventas	-391,752	-S/ 509,522.00	-S/ 522,014.00	-S/ 631,419.00	-S/ 736,419.00
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>-S/ 391,752.00</b>	<b>-S/ 509,522.00</b>	<b>-S/ 522,014.00</b>	<b>-S/ 631,419.00</b>	<b>-S/ 736,419.00</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/ 212,459.00</b>	<b>S/ 127,480.00</b>	<b>S/ 78,381.00</b>	<b>S/ 167,422.00</b>	<b>S/ 155,537.00</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>					
Gastos de venta	-S/ 96,732.00	-S/ 89,000.00	-S/ 32,240.00	-S/ 32,254.00	-S/ 32,254.00
Gastos de Administracion	-S/ 90,220.00	-S/ 30,265.00	-S/ 40,977.00	-S/ 129,018.00	-S/ 119,018.00
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>S/ 25,507.00</b>	<b>S/ 8,215.00</b>	<b>S/ 5,164.00</b>	<b>S/ 6,150.00</b>	<b>S/ 4,265.00</b>
<b>OTROS INGRESOS Y/O INGRESOS</b>					
Gastos Financieros	S/ 15,923.00	0	0	0	0
Ingresos Financieros	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	0	0	0
Ganancia (perdida) por diferencia de canebajenacion de valores y activos fijos	0	0	0	0	0
Ingresos diversos	0	0	0	0	0
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>S/ 9,584.00</b>	<b>S/ 8,215.00</b>	<b>S/ 5,164.00</b>	<b>S/ 6,150.00</b>	<b>S/ 4,265.00</b>
<b>GASTOS (INGRESO) POR EL IMPUESTO A LA RENTA</b>					
Impuesto a la renta	-S/ 958	-822	S/ 5,164.00	S/ 6,150.00	S/ 4,265.00
<b>TOTAL GASTO (INGRESO)POR EL IMPUESTO</b>	<b>-S/ 958.00</b>	<b>-S/ 822.00</b>	<b>S/ 824.00</b>	<b>- S/ -</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>S/ 8,626.00</b>	<b>S/ 7,393.00</b>	<b>S/ 5,988.00</b>	<b>S/ 6,150.00</b>	<b>S/ 4,265.00</b>

  
 José W. Zárate Vega  
 CONTADOR  
 MAT N° 37146

## ANEXO 6: EVIDENCIA DE PRUEBA ESTADÍSTICA

	LC	PA	ROE	ROA	lg	rg	
2018	1.4754	0.7343	0.2508	0.1406	✓	1.1049	0.1957
2019	1.5833	0.9137	0.2053	0.0827	✓	1.2485	0.1440
2020	1.0872	0.3858	0.1794	0.0529	✓	0.7365	0.1161
2021	1.2277	0.7367	0.1914	0.0859	✓	0.9822	0.1386
2022	1.1117	0.6263	0.1402	0.0580	✓	0.8690	0.0991