



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**El COVID-19 y su efecto en la liquidez y rentabilidad en las
empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Cusi Parisuaña, Katerin Gabriela (ORCID: 00000-002-5436-0621)
Vasquez Atapaucar, Xiomy Brillith (ORCID: 0000-0002-5823-1421)

ASESOR:

Dr. Armijo Garcia, Víctor Hugo (ORCID: 0000-0002-2757-4368)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CALLAO - PERÚ

2022

Dedicatoria

Dedico este trabajo principalmente a Dios, quien me ha dado la fuerza de voluntad y salud para superar todas las dificultades.

Bach. Vasquez Atapaucar, Xiomy Brillith

Dedico esta tesis con todo mi corazón a mis padres y mi abuela María, sin ellos no lo habría logrado llegar hasta esta etapa de mi vida. Su bendición a diario a lo largo de este camino, quienes me inculcaron siempre por el camino del bien. Por eso les doy mi trabajo en ofrenda por su paciencia y amor incondicional.

Bach. Cusi Parisuaña, Katherin Gabriela

Agradecimiento

A Dios, por permitirme conocer de su gracia, su amor y bendecirme con los seres más extraordinarios que quiero, también agradecer a todas aquellas personas que estuvieron en este proceso, infinitas gracias y bendiciones.

Bach. Vasquez Atapaucar, Xiomy Brillith

Mi agradecimiento se dirige a Dios, quien ha forjado mi camino y me ha dirigido por el sendero correcto, a mis padres por ser mi pilar fundamental y haberme apoyado económica e incondicionalmente.

Finalmente quiero expresar mi más grande y sincero agradecimiento al Dr. Aurelio por apoyarme cuando más lo necesite, por extender su mano en momentos difíciles. Mil gracias.

Bach. Cusi Parisuaña, Katherin Gabriela

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	vii
Resumen	ix
Abstract	x
I. INTRODUCCIÓN	11
II. MARCO TEÓRICO	16
2.1 Antecedentes Internacionales	16
2.2 Antecedentes Nacionales.....	20
2.3 Marco Conceptual	26
III. METODOLOGÍA.....	39
3.1 Tipo y Diseño de Investigación	39
3.1.1 Tipo de Investigación.....	39
3.1.2 Diseño de la Investigación.....	39
3.2 Variables y Operacionalización	40
3.2.1 Variable Independiente: Liquidez.....	40

3.2.2	Variable Independiente: Rentabilidad	40
3.3	Población, Muestra y Muestreo	41
3.3.1	Población:.....	41
3.3.2	Muestra:.....	42
3.3.3	Muestreo:.....	43
3.4	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	43
3.4.1	Técnicas de Recolección de Datos.....	43
3.4.2	Instrumentos de Recolección de Datos	44
3.4.3	Validación y Confiabilidad del Instrumento	44
3.5	Procedimientos	45
3.6	Método de Análisis de Datos.....	45
3.7	Aspectos Éticos.....	46
IV.	RESULTADOS	48
V.	DISCUSIÓN	60
VI.	CONCLUSIONES.....	66
VII.	RECOMENDACIONES	68
	REFERENCIAS	70
	ANEXOS	76

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de Variables.....	41
Tabla 2 Población de estudio.....	41
Tabla 3 Muestra de estudio.....	42

Resumen

El presente estudio de investigación tiene como objetivo principal determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la liquidez corriente en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020. El tipo de investigación es aplicada, no experimental de corte longitudinal transversal, de enfoque cuantitativo. En ese sentido el estudio se divide en siete capítulos. El capítulo I contiene la introducción donde se realizó un planteamiento claro y ordenado del tema de la investigación, de su importancia así como sus implicaciones, el capítulo II contiene el marco teórico, el cual abarca los antecedentes y la base teórica, el capítulo III contiene la metodología de investigación, la cual está conformada por la operacionalización de las variables, el diseño metodológico, la población y muestra la realización y aplicación de instrumentos, el capítulo IV contiene el análisis de resultados de la investigación en el que se analiza los hallazgos con la finalidad de validar las hipótesis, el capítulo V contiene la discusión de los resultados, el capítulo VI contiene las conclusiones lo que implica darle un cierre a la investigación, y finalmente el capítulo VII contiene las recomendaciones donde se dan las sugerencias, respecto a la forma de mejorar el estudio de investigación.

Esta investigación es muy importante ya que muchas empresas se vieron afectadas en gran medida por el covid-19 y la crisis que esta ocasiono. Esta tesis servirá como un antecedente para las nuevas líneas de investigaciones, ya que es un problema particular y nueva, el cual tendrá efectos a corto y largo plazo.

Palabras clave: Covid-19, liquidez, rentabilidad

Abstract

The main objective of this research study is to determine what effects COVID19 has caused on current liquidity in commercial companies in Andahuaylas for the period 2019 - 2020. The type of research is applied, not experimental, longitudinal cross-sectional, with a quantitative approach. In this sense, the study is divided into seven chapters. Chapter I contains the introduction where a clear and orderly approach to the research topic was made, its importance as well as its implications, chapter II contains the theoretical framework, which covers the background and theoretical basis, chapter III contains the research methodology, which is made up of the operationalization of the variables, the methodological design, the population and shows the realization and application of instruments, chapter IV contains the analysis of the results of the research in which the findings are analyzed with the purpose of validating the hypotheses, chapter V contains the discussion of the results, chapter VI contains the conclusions which implies closing the investigation, and finally chapter VII contains the recommendations where the suggestions are given, regarding the way to improve the research study.

This investigation is very important since many companies were greatly affected by covid-19 and the crisis that it caused. This thesis will serve as a background for new lines of research, since it is a particular and new problem, which will have effects in the short and long term.

Keywords: Covid-19, liquidity ,profitability

I. INTRODUCCIÓN

La crisis sanitaria por pandemia global de Covid-19 está ocasionando problemas significativos en varios contextos sociales, económicos y culturales de la sociedad.

El mundo ha sido testigo de muchas situaciones difíciles a lo largo de la historia. Estos desafíos son revoluciones que han reformado por completo la política social. Las enfermedades infecciosas son otro desafío. El mundo ha visto muchas epidemias, la peste medieval y sus variantes y la epidemia de influenza de 1918-1920 fueron las más aterradoras. Sin embargo, las enfermedades infecciosas de impacto global se han pasado por alto a pesar de numerosos encuentros recientes en los últimos 20 años. Los brotes registrados más recientes fueron SARSCOV 2002-2003, influenza aviar (H5N1) 2004-2006. y MERS-COV desde 2012. Sin embargo, el mundo nuevamente tiene que lidiar con un virus llamado COVID-19, una nueva mutación en la familia de los coronavirus, con el primer caso anunciado en la región de Wuhan, China, a principios de diciembre de 2019. (Ceylan, Ozkan, & Mulazimogullari, 2020)

El coronavirus o covid-19 impacto en la economía mundial que se ha visto en décadas, provocando el deceso de la actividad mundial. Sin embargo, hay indicios de que las actividades mundiales se están estabilizando y recuperando en muchas grandes economías emergentes y en desarrollo (EMDE). Se espera que el crecimiento mundial alcance el 5,6 % en 2021; Sin embargo, el crecimiento será desigual y se concentrará en unas pocas economías grandes, quedando rezagadas la mayoría de las economías que iniciaban sus actividades. América Latina y el Caribe (ALC) también es uno de los más afectados económica y socialmente. La disminución estimada del PBI supera la de las economías resaltante y en desarrollo. El presente estudio sobre los efectos ocasionados por el COVID-19 en la información financiera en América Latina y el Caribe tienen el fin de compartir conocimientos para lograr los siguientes objetivos: primero analizar si el efecto financiero del COVID-19 se refleja o no en los informes financieros de algunos países de la región de (ALC); segundo evaluar si los balances de los diferentes países que se han incluidos en la muestra reflejan la

sostenibilidad fiscal a largo plazo de los gobiernos, reflejando los riesgos financieros asociados con el desempeño financiero y la posición financiera del gobierno en medio del COVID-19 pandemia (Banco Mundial, 2022)

En Brasil, el coronavirus (COVID-19) ha repercutido negativamente el crecimiento de la economía brasileña y ha causado una considerable suma de muertes. Comenzando con el primer caso confirmado en febrero del año 2020 hasta los inicios del mes de diciembre del mismo año. Se aprecia que el PIB caerá un 5,3%. Y la tasa de paro alcanzará el 14,6% en el tercer trimestre. Para 2021 se estima un avance del 3,2%. (Bresser, 2020)

Para Colombia, el severo impacto ocasionado del coronavirus COVID-19 provoco que la economía se contraiga un 9% interanual, que representa una caída preocupante, así mismo el sector de construcción y la minería se redujeron aún más. La demanda interna comenzó a recuperarse en abril gracias a una mejor actividad de la demanda de los hogares y al mantenimiento dinámico de la demanda, mientras que la inversión cayó con fuerza, a pesar de la evolución positiva del segundo semestre. muestra porcentualmente que la inflación anual en el mes de noviembre de 2020 es del 1.49% y se estima que alcance el 1.9% a fines del periodo 2020, muy por debajo del objetivo de la gerencia del 3%. La buena liquidez proporcionada por el banco Jumhouria y las políticas financieras para ayudar a los hogares y entidades afectadas frenaron el deterioro de estos. Los análisis del campo laboral en el mes de octubre indican que hay una recuperación, con respecto a la tasa de desempleo que alcanzo más del 15%. Se estima que en el cuarto trimestre podría llevar a una previsión de reducción del PIB del 7% en 2020 y mejora en 2021, con un crecimiento del 5,0%. (Bresser, 2020)

Entre los países latinoamericanos, la economía peruana fue la más afectada. Iniciando a mediados del mes de marzo, en su mayoría las economías latinoamericanas han adoptado algunas medidas que reduzcan la propagación del coronavirus, pero eso no fue suficiente ya que los países sufrieron un impacto significativo en sus actividades manufactureras, al no tener medidas preventivas con respecto a esta pandemia.

En el Perú el PBI cayó 30% en el segundo trimestre del año, superior a la caída registrada en otras economías. Se afirma que abril fue el mes con un nivel más elevado de incidencia, en el que la economía nacional se redujo un 39.9%, superando a la caída registrada en Argentina con 25.5%, Colombia 20,2%, México 19,9%, Brasil 14,3% y Chile con una caída del 14,2%. Combinado con la desaceleración económica, la tasa de empleo nacional disminuyó 39,5% en todo el ámbito nacional mientras en Colombia y Argentina fue de alrededor de 20% en dicho período. Por otro lado, la tasa de empleo en Brasil disminuyó en un 10,7%. Para frenar las consecuencias del coronavirus COVID-19 en el desarrollo de la economía peruana, se han introducido fases de revitalización económica. En el primer semestre, el gobierno redujo los lineamientos para la reanudación de las distintas actividades comerciales, con el fin de evitar los retrasos que se produjeron en las primeras etapas. Como resultado, la economía peruana registró una contracción menor a los meses anteriores y a partir del segundo semestre se notó una diferencia iniciando en junio con una tasa del (-18,1%), julio (-11,7%) y agosto (-9,82). según (Instituto Peruano de Economía, 2020)

Por otro lado, en el ámbito nacional, el MEF señaló que las empresas de mypes y aquellas que recién se iniciaban pertenecen al grupo de organizaciones que han sido afectadas negativamente por esta situación del COVID 19. como consecuencia de esta situación es la caída de las ventas en el contexto nacional e internacional, lo que imposibilita obtener mayores ganancias, o problemas con la compra de productos importados, menos empleo, o mínimo acceso al crédito. Las actividades de producción no se modifican para que se operen continuamente. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020)

De acuerdo con el Boletín Nacional que publica el Instituto Nacional de Información y Estadística (INEI), hay que reconocer que hubo varios sectores de la economía que se vieron afectados por la crisis los cuales son las actividades de alojamiento, restaurantes y el turismo ya que se contrajo en un 50.5% siendo una de las actividades con mayor caída en el Perú; Seguidamente del servicio de transporte, mensajería y afines con una variación de (-27.2%) importaciones (-16.5%) construcción (-14.9%) y comercio (-13.3%) en el PBI del 2020. (Carhuavilca, Sánchez, Montoya, Cueto, & Baldeón, 2022)

Por otro lado, también cabe señalar que, en el 2020, según datos del INEI, los departamentos que se vieron más afectados son Arequipa, Pasco y Madre de Dios, que, por esta epidemia, tuvieron mayores caídas en el valor agregado total (VAB) fueron -15,7%; -18,3% y -24.1%, respectivamente. Ante ello, es necesario identificar las principales actividades económicas e indicar el alcance de su impacto debido a las medidas y restricciones adoptadas para contener la epidemia del Covid-19. (Comex Perú, 2021)

A nivel local, las empresas se vieron afectadas por la aparición de este virus sin tomar medidas para evitar tal crisis, y muchas se vieron obligadas a cerrar sus negocios y empezar de cero, a pesar de que la crisis política que atravesamos no es favorable. desempleo y otros efectos negativos en la economía local.

Las empresas comerciales Andrea Distribuciones EIRL y Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL) ubicadas en la ciudad de Andahuaylas. Con la llegada del covid-19 se generó una recesión y paralización parcial de las actividades empresariales, debido a la promulgación de aislamiento social obligatorio los protocolos de seguridad y demás medidas que acarrearón gastos no estipulados muchas empresas tuvieron que paralizar sus operaciones.

El objetivo general es determinar qué efectos a causado el COVID19 en la liquidez corriente en las compañías comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020 Continuando con los objetivos específicos: primero, Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020; segundo, Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020; tercero, Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020; cuarto, Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020; quinto Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.

La investigación es de tipo aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, de corte longitudinal transversal, de nivel correlacional descriptivo,

trabajo una población conformada por las empresas Andrea Distribuidora EIRL. Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL) cuya muestra fueron los estados financieros del periodo 2019-2020, uso un muestreo no probabilístico por conveniencia, como técnica de recolección de datos utilizó la revisión documentaria y como instrumento el análisis de datos, así como, las estadísticas SPSS v25.

II. MARCO TEÓRICO

Los antecedentes de estudio de la presente investigación están conformados por las búsquedas en repositorios y bases de datos internacionales y nacionales de manera que ha obtenido informes de investigación que se presentan a continuación:

2.1 Antecedentes Internacionales

Para dar inicio al presente el estudio fue preciso buscar antecedentes de investigación que estudien las variables de estudio como son liquidez y rentabilidad en el contexto del COVID19. Entre los antecedentes internacionales se tiene a:

(Blanco, Mayordomo, Menéndez, & Mulino, 2020) En su artículo "*El impacto del virus COVID-19 en la situación financiera de las empresas no financieras en España en el año 2020*", que se publicó en la revista del boletín económico, menciona pruebas sobre la base del primer lugar de este artículo Descripción del desarrollo de los beneficios, pagos y liquidez no financiera para el Centro de balance integrado, la cual tiene información anual hasta el año 2019. Este análisis de pruebas, insumos a fines del año pasado, el negocio estaba en el estado de la fuerza relativa para lidiar con el trastorno de defectos, aunque era compatible con una diapositiva con la mayor posición débil. Después el impacto que generó la pandemia del COVID-19 por lo cual se desató una crisis en la situación financiera, tomando en cuenta los datos de equilibrio trimestral Centro de balance integrado a los primeros trimestres de 2020, que incluye una cadena relativamente reducida en un año. Los efectos que ocasionaron el Covid-19 generó la caída de excedentes de corrientes de la empleabilidad, así como los niveles de los indicadores de rentabilidad en esta serie de empresas. Así mismo, los resultados no usuales proporcionaron un desarrollo muy negativo, por primera vez en centro de balance integrado desde 2002, la compañía debilita los resultados finales de la red. Las posiciones de capital de estas empresas también se deterioraron en 2020, ya que los índices de endeudamiento promedio y los gastos financieros mostraron una recuperación, determinada por el nivel de incremento de la deuda

corporativa y en mayor medida, por la disminución de las entradas. Hallazgos anteriores sugieren que la caída de la rentabilidad será particularmente fuerte en el sector de las pymes, y sobre todo en aquellas industrias más afectadas por la crisis. Por su parte, desde el principio, la crisis parece probable que provoque un incremento significativo de las obligaciones financieras sobre las compañías, de la misma manera ocasione un desgaste de su solvencia.

(García & Jiménez, 2022) En su tesis presentada al Colegio de Estudios Superiores de Administración titulada "*Efectos ocasionados por la pandemia coronavirus Covid-19 en el 2020 en iniciativas digitales dentro del sector financiero de Colombia*". La relación entre las variables de liquidez y endeudamiento en relación con la rentabilidad de las mismas durante el año de la pandemia generó un cambio en organización y planificación de capital de las empresas, se encontró que las variables de endeudamiento son las que más explican la rentabilidad del 2018 a 2020. Así mismo se evidenció una relación inversa entre la rentabilidad y el apalancamiento. A menor rentabilidad, mayor apalancamiento, o viceversa, pues la deuda de la mayoría de las empresas era mayor a la caja generada corriendo el riesgo de cierre, mientras que las empresas con menor apalancamiento y mayor liquidez pudieron seguir cubriendo su deuda sin entrar en default. Por el lado del endeudamiento, se encontró una relación directa con la rentabilidad, se pudo concluir siendo las compañías Fintech más grandes y sólidas, teniendo deudas grandes tuvieron mayor liquidez. El promedio de las Fintech en Colombia no fue muy positivo, la rentabilidad disminuyó según el análisis realizado del ROE, siendo en el 2018 el 11% y para el 2020 -365%. Teniendo una disminución agresiva de -3.304% en 2 años. Los indicadores financieros fueron negativos para los inversionistas. Para el 2020, aumento su apalancamiento de 91% por año desde el 2018, la relación pasivos/activos aumentó, y la rotación de activos disminuyó. Lo que significa que la productividad disminuyó, más empresas se endeudaron que los años antes del COVID-19. Los indicadores financieros positivos, fueron el margen neto promedio, el margen operacional promedio, el promedio de la ganancia operativa, el EBIT y los activos aumentaron en el año del COVID-19. Aunque para los inversionistas el sector Fintech no fue una inversión atractiva los resultados no fueron totalmente

negativos, debido a la madurez, consolidación y estabilidad de las empresas frente a la crisis socio-económica provocada por el COVID-19.

(Sarmiento & Hernández, 2021) señala lo siguiente en la Revista de Investigación en Ciencias de la Administración artículo sobre el tema *“Recesión económica y el efecto en la rentabilidad de la industria de la construcción en la empresa cisne negro, Ecuador 2019– 2020: el covid-19”*, se entendido como un hecho aleatorio y asombroso. El COVID-19 es indeseable y no se puede imaginar para muchas personas que tuvieron que frenar sus ventas por una crisis sanitaria, social, política y económica, y la provisión de notables caídas del producto interno bruto. El estudio con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental comenzó con una evaluación descriptiva, las empresas y su rentabilidad en el campo de la construcción, se utilizó la dedicación para determinar la diferencia en las pruebas estadísticas en ROA para dos grupos relacionados con las licencias predeterminadas. Los resultados reflejan 4.44% de ganancias promedio en empresas de contratación en 2019, sin embargo, en 2020, el beneficio promedio se basó en sus recursos (- 0.32%), es decir, un punto útil de la pérdida promedio del punto de creación, refleja que COVID -19 generó una incidencia negativa en la salud y la economía. En resumen, el estudio mostró una diferencia significativa entre los Roa del año anterior, de manera que impactó en las variables e indicadores de rentabilidad de la industria de la construcción en 2020. A pesar de que los bienes de la compañía siguen siendo básicos. El desconocimiento de información válida sobre el COVID-19 genera incertidumbre y permite aplicar sin cambios ni resistencias las medidas sanitarias aconsejadas por la Organización Mundial de la Salud, limitadas a personas y empresas sanas, enfermas, no transmisibles y contagiosas que están normalmente imposibilitados de realizar sus actividades, especialmente quienes laboran en las actividades de construcción, quienes no cuentan con un planificación ante este tipo de eventos, han experimentado importantes impactos económicos, además de que tarda el proceso para innovar y adaptarse al cambio en su producción y actividades se establecen y monitorean debido a la falta de planes estratégicos de transformación. El estudio sobre eventos históricos que inciden en la economía global prueba que la globalización es un acontecimiento

válido que afecta al mundo; por lo cual las compañías de construcción deben planificar planes de producción con planes de consulta secundaria donde controlan los ingresos precisos y los costos relacionados con los costos.

(Parra, San Andrés, & Paredes, 2020) Tesis a nivel internacional que tiene por título “Planificación estratégica administrativa para pymes en tiempos post Covid-19 caso de investigación de la empresa textil para la toma de decisiones 2019-2020”. Las pymes después del COVID-19 necesitaran alternativas de gestión para tomar decisiones acertadas y así aumentar la rentabilidad. Se considera que las pequeñas y medianas empresas cuentan con la capacidad de crear y fomentar empleo, y así atender las demandas locales, cuenta con una estructura no amplia para que se adapten a las constantes movidas económicas por lo que solicitan de instituciones públicas y privadas para el crecimiento del país (Zambrano, San Andrés, y Paredes, 2019). La metódica para esta investigación es explicativa bibliográfica y descriptiva, el diseño es no experimental y transversal siguiendo con el muestreo se consideró como no probabilístico y con un enfoque mixto, continuando se utilizaron como instrumentos para la recolección de la información se usó la entrevista semiestructurada. Con respecto a los resultados los principales observados fueron la empresa no logró el 100% de las metas establecidas por no implementarlas, debido a que las decisiones se tomaron en base a la experiencia sin utilizar el plan estratégico adecuado.

(López, 2021) En su tesis para alcanzar el grado de Maestría presentado a la Universidad Politécnica Salesiana de Ecuador titulada “*Análisis del impacto ocasionado por COVID19 en los distintos procesos de la consultora contable, en el año 2020*”. Después del análisis se demostró que las cuentas fueron afectadas en la variación de ingresos por ventas y cuenta nomina durante los meses de marzo a junio. La comparación financiera entre el 2019 y el 2020 muestran un impacto por la pandemia en la empresa, teniendo problemas durante los meses señalados con respecto a la de liquidez y solvencia resultando en un déficit por la baja de las ventas y nomina. Con la aplicación de correlación de Pearson, entre marzo a junio, los valores de ventas y nominas están directamente relacionados ya que no se logra cubrir la

nomina y por ende esta debe reducirse para no afectar a la empresa. Mediante un organigrama para la toma de decisiones y la matriz de Pugh, se evidencia el efecto de las medidas implementadas por los superiores frente a la pandemia, acogiendo al acuerdo ministerial del uso de medios tecnológicos que permita el teletrabajo y otorgando promociones y descuentos para los clientes de manera que se pueda fidelizarlos, permitiendo que la empresa no sufra un cierre definitivo.

2.2 Antecedentes Nacionales

Continuando con los precedentes nacionales, se nombran las tesis elaboradas en el Perú

(Apaza, Marín, & Cutipa, 2021) En el artículo *"Factores que influyen en la liquidez de las Mypes en tiempos de pandemia por la covid-19"* de la revista Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar. Se afirma que hay una relación positiva de intensidad media entre las variables que son el control de operaciones y la liquidez, por lo que los jefes de las Mypes deben estar preparados para reaccionar a este tipo de eventos y sucesos fortuitos que podrían afectar el crecimiento de las Mypes. Para poder tener un aseguramiento de los indicadores de liquidez que requiere del control de operaciones, que pueda estar de forma ordenada y metódico en las Mypes, de forma que se asegura un flujo constante de liquidez para poder cumplir con las obligaciones contraídas. Así mismo concluimos que la información registrada de ingresos incide con la liquidez de manera positiva con intensidad fuerte. También mencionamos que identificamos las habilidades de cada empresario de las Mypes objeto del estudio, sin embargo, con respecto a la información contable específica de ingresos, debe realizarse habitualmente dentro de la unidad de análisis. También, concluir que los registros de gastos tiene relación positiva de intensidad fuerte con los indicadores de liquidez, por eso confirmamos la hipótesis formulada respecto a la parte contable del control de ingresos y gastos para proporcionar un control de las operaciones y, sobre todo, la liquidez a efectos de disminuir la merma del efectivo por adquisiciones inutilizables. Finalmente concluimos que si existe una relación positiva

de intensidad débil entre la situación financiera y la liquidez, lo que hace significado a que a pesar del gran valor e información contable de dichos estados, éstos podrían llegar a ser prescindibles dentro de las Mypes de estudio, sin embargo, quedó claro que la liquidez obedece a la buena organización y planificación que se toma en base a información de calidad de prácticas contables.

(Maldonado & Inga, 2021) En su tesis *"Cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19"*. La razón circulante el impacto que generó el Covid-19 de manera no significativa. Lo que se rescata estadísticamente según los resultados que mantiene niveles óptimos por lo que puede cubrir los pasivos corrientes es decir sus obligaciones a pesar de la disminución que se diferencia de medias que se aprecia entre los periodos. También se identificó que la razón de efectivo tuvo un impacto a causa del COVID-19 de forma no significativa. Es decir, que las instituciones del norte bajaron sus niveles de capacidad para afrontar sus deudas y obligaciones en un plazo corto siendo una tasa del 3% en el contexto de la pandemia del coronavirus. Con respecto al capital de trabajo se concluye que ha sido impactado por el COVID-19 de manera no significativa, pero, se muestra que el impacto sufrido ha sido positivo en alguna medida. Esto se puede explicar ya que la organización dio prioridad para mantener estable este indicador. Con respecto a la rotación y avance de las cuentas por cobrar se concluyó que ha sido impactada por el COVID-19 de manera significativa. A lo que se interpreta como interpretación que las cuentas por cobrar se transformaron en efectivo reduciendo en años atrás, generados por el retraso de los pagos de pensiones debido a la pandemia, en las instituciones educativas. Con respecto al plazo promedio de las cobranzas se afirma que si fue impactado por el COVID-19 de manera significativa, lo que se interpreta de la siguiente manera, el plazo promedio de las cobranzas realizadas a los clientes se ha aumentado es decir que se ha incrementado con respecto a años anteriores. De acuerdo a los resultados obtenidos en el análisis y evaluación del objeto de estudio, concluimos que las cuentas por cobrar se vieron afectadas por el impacto en la liquidez de forma poco severa de las instituciones adventistas del norte, a lo que expresamos que cada uno de los ratios u indicadores financieros que se aplicaron nos muestran como resultado

que valores estan por debajo de los óptimos que se planearon, con una diferencia mínima con respecto a los ratios de liquidez que se obtenian años anteriores. De otro lado, los indicadores financieros y ratios de cuentas por cobrar reflejan significancia con valores negativos, pero no graves, esto se genero debido a la situación económica y las disposiciones que el Estado impuso como resultado de la situación generada que los colegios adventistas del norte redujeran gradualmente las tasas y porcentaje de plazos para las cobranzas y asi mismo el retorno en las cuentas por cobrar; no obstante gracias al mercado ya conocido y a las estrategias que fueron utilizadas por el área de contabilidad de las instituciones educativas adventistas del norte han mantenido de forma estable económica y financieramente.

(Espinoza, 2021) En su artículo *"Influencia de la liquidez en las microempresas de Huancayo en épocas de COVID19"* para la revista *Visionarios en Ciencias y Tecnología*. Señala que la disminución de los ratios de liquidez en las microempresas de huancayo durante el tiempo del COVID19 y el confinamiento social que el estado impuso como medida para reducir los contagios han generado una caída en la economía, las microempresas se han sido afectadas y vulnerables debido a esta situación, continuando que, la sociedad con una cultura reactiva que el estado propone pero no todos aprovechan dichos apoyos, el COVID 19 no solo ha demostrado la ineficiencia del sistema actual, sino que también ha mostrado las deficiencias e incertidumbre que generaron a los empresarios peruanos a nivel nacional regional y local, ya que prácticamente nadie tenía proyectado un plan de contingencias para mitigar este tipo de situaciones similares o escenarios inciertos que se presentaron de forma sorpresiva para todos; este hecho genera un escenario precedente de nuevos desafíos que podrían generarse posteriormente y que el sector empresarial debe afrontar y asumir para sobrellevar y no caer en tiempos de crisis como se vivió en esta pandemia. De acuerdo a lo investigado se determinó que existe una incidencia significativa de la aplicación de los flujos de caja que se habían proyectado teniendo en cuenta el cumplimiento de las obligaciones de cadena de pagos de las microempresas de huancayo en tiempos de COVID 19, con respecto a la conclusión se expresa que obteniendo escasos niveles de ingreso a lo que se ha tratado de

cumplir con todas las obligaciones, compromisos económicos con los trabajadores y proveedores. A lo que se concluye que existe incidencia del confinamiento social por COVID 19 sobre el cumplimiento de las obligaciones económicas de las microempresas en huancayo, no obstante el estado impuso medidas respecto a temas fiscales con el proposito de dar tranquilidad al contribuyente, sin embargo estas opciones no los libran de cumplir con sus obligaciones fiscales.

(Cortez & Rafaile, 2020) En su tesis *"Recesión económica y su influencia en la liquidez de una empresa del sector comercio, Chimbote, 2020"*. Expresa que la compañía Depósito Pakatnamu E.I.R.L. no se mostro afectada significativamente por el covid-19, a pesar de las imposiciones que el gobierno impuso como el cierre de locales. los niveles de las ventas se vieron afectados a partir del mes que inicio la carenena que fue apartir de marzo por lo que la empresa tuvo dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo debido a la disminución de las ventas, sin embargo la ayuda que el gobierno brindo, a travez de reactiva Perú una ayuda a las empresas, esta pudo cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que fue de gran ayuda para la empresa, ya transcurrido los meses las imposiciones y restricciones que el gobierno expreso se fue reduciendo parcialmente de acuerdo a los niveles de contagios y posteriormente los niveles de ventas incrementaron en algunos casos a un nivel veloz, por lo que la empresa no tuvo que pasar por la crisis que otras empresas si pasaron, sea por el desconocimiento e incertidumbre. Respecto al indicador del ratio razón corriente, los resultados se interpretan que a partir del mes de marzo en inicios de la imposicion de la cuarentena en Perú, se redujeron en gran medida las posibilidades de hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo a una tasa de 1.04%, sin embargo, los resultados demuestran que no hubo una gran pérdida de liquidez, ya que para el mes de junio el estado redujo alguna restricciones pue permitieron a la empresa reabrir sus actividadeslo que mejoro el nivel de sus ventas. Con respecto a el indicador de ratio prueba ácida el resultado no mostro mucha diferencia significativa, con respecto a los meses que se dio la cuarentena es decir el cierre de establecimientos en la empresa, ya que las cuentas a corto plazo mantenian la secuencia, posteriormente a el aumento en ventas, por lo que la rotación de las

existencias se convirtió en una entrada para la empresa, al culminar en junio los resultados muestran 0.71 %. Durante la estatización económica por la pandemia del coronavirus, la empresa no agotó todo el efectivo que tenía, en el mes de febrero tuvo como resultado el 0.05 % y en marzo el 0.04 %, el ratio de prueba defensiva muestra que el efectivo estuvo afectado desde el mes de marzo, esto debido a la falta de ventas desde ese mes, por la recesión económica generada por la pandemia del covid19. Con respecto a el ratio capital de trabajo de la recesión económica se afirma que a causa de la pandemia por el covid-19, se identificó que en marzo, la disminución de dinero que se usaría para cubrir las operaciones así como obligaciones a corto plazo, disminuyó en un 50% en comparación a años anteriores, de manera que se evidencia de acuerdo a la información obtenida que durante el primer mes del inicio de la pandemia donde se produjo la recesión económica sí afectó a la empresa, no obstante la empresa buscó la manera de recuperarse en los meses restantes, una vez que la empresa reabrió sus puertas e inicio de actividades pudo generar ventas, por lo que pudo obtener liquidez, la necesaria para seguir de en marcha.

(Cerde & Molina) En su tesis *“Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa Ferramateriales Luminar EIRL, en el contexto de la pandemia COVID-19, distrito de Ayacucho, periodo 2019 -2021”*. La investigación realizada de la empresa mencionada permite ver el panorama que tuvo durante la pandemia del covid-19 a través de la información brindada, observando los resultados podemos concluir que no hubo diferencias significativas, ya que en el periodo de siete meses ha generado flujo de efectivo en negativo, pero los cinco meses restantes por la reducción de restricciones la empresa pudo reabrir lo que permitió un mayor nivel de ingresos lo que generó efectivo para la empresa a pesar de la pandemia. De acuerdo a los resultados del ratio de liquidez corriente, se muestran en los resultados las diferencias que generó la pandemia lo que muestra disminución en los indicadores de liquidez en diez meses y solo dos meses aumento. Este resultado se interpreta que hay diferencias antes y posteriores al COVID-19. Con respecto al ratio de Prueba Severa ha generado seis meses en negativo es decir que no fue favorable por el tema de la pandemia y los otros seis meses en positivo, a comparación de años anteriores, el resultado que no hubo

diferencias entre el años anteriores y posterior del COVID-19. En el Capital de Trabajo durante la pandemia fue generando ingresos positivamente en los doce meses, al igual que años anteriores sin la pandemia, finalmente se concluye que no hubo diferencias en estos periodos. El resultado de los ratios de rentabilidad económica presenta nueve meses negativos lo que indica que la empresa no fue muy rentable durante estos meses y tres meses positivos con mayor rentabilidad, respecto al periodo sin pandemia, no obstante, de acuerdo a la hipótesis objeto de la investigación no se identificó significancias antes durante y después del COVID-19. La principal diferencia fue con respecto a los indicadores de la rentabilidad financiera antes y después del COVID-19, lo que perjudicó a la empresa de acuerdo a la hipótesis se muestra que no se determinó diferencias, antes y después de la pandemia.

Definiciones del COVID -19

Según la (OMS, 2020), define al COVID19 como una afección infecciosa que se da a causa por el coronavirus enfermedad que ataca el pulmón, que recientemente ha sido descubierta. Este virus es nuevo y la enfermedad que causa eran inciertas antes del brote en Wuhan de origen China, finalizando el año 2019. En la actualidad el COVID19 es una pandemia mundial que está afectando a todos los países.

El argumento que señala Louro A (2020), Es un Virus que afecta el sistema respiratorio el cual es peligroso y hasta letal y se originó primeramente en Wuhan, provincia de Hubei, China. Ese fue el inicio en la actualidad la COVID, hasta entonces se detectaron cientos de casos de COVID 19 en china y en un creciente representativo en distintos países. En la primera fase, el virus duplicó su tamaño cada semana al terminar el primer mes del año la Organización Mundial de la Salud (OMS) informo que es una emergencia de salud pública por el contagio del coronavirus a nivel internacional.

La Propagación es una de las características del coronavirus. Para contraer el coronavirus es necesario el contacto físico con otra que ha sido infectada por el virus. esta enfermedad se transmite primordialmente de persona a persona a través de las partículas que se liberan de la nariz o la boca de un ser infectado ya sea cuando habla, tose o estornuda. Estas partículas pueden ser pesadas por lo cual no viajan muy lejos

y caen rápidamente al suelo. Es importante el distanciamiento social al menos a un metro.

Otro factor importante es el Protocolo sanitario de actividades ante el Covid-19. El deberá incluir los lineamientos que se describen en Resolución ministerial. N° 2392020 MINSA, así como sus posteriores adecuaciones y para eso deberá ser revisado y posteriormente aprobado por el ente encargado de seguridad y salud en el trabajo. Se debe tener en cuenta procedimientos obligatorios de prevención del COVID19, y todo lo relacionado al mismo como el regreso y reincorporación del trabajo para que cada organización pueda implementar siguiendo los principios del protocolo. En el plan se deberá tomar en cuenta las medidas con respecto a salud psicológica para tener un adecuado ambiente en la organización en el horario laboral, además el responsable de la organización debe registrar el “Plan para la vigilancia, prevención y control de Covid19 en el trabajo” a través del Ministerio de Salud, ingresando al Sistema Integrado para SISCOVID donde se detallará un responsable como especialista de salud de la vigilancia de salud de los trabajadores. Toda organización deberá clasificar los puestos de trabajo según el grado de riesgo expuesto en la Resolución ministerial. N°239.

La clasificación diferencia los tipos de riesgo existentes: estando como Riesgo bajo o de precaución, Riesgo mediano, Riesgo alto de estar expuestos. Las condiciones sanitarias que El MINSA señala como disposiciones sanitarias para avanzar con la reactivación de las actividades económicas es implementar medidas de cuidado e higiene personal y el espacio donde se laborara cuenta con la limpieza y desinfección adecuada y así contar con un ambiente seguro con la finalidad de minimizar el riesgo de contagio por el (COVID19).

2.3 Marco Conceptual

VARIABLE 1 LIQUIDEZ

Por su parte en la Revista Valor Contable Vol. 3, (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 11) cita a Ibarra (2001), quien toma el concepto de Bernstein (1999) que define la liquidez como la facilidad, rapidez y amplitud limitada del movimiento de capital de

trabajo en la tesorería, y su escasez se considera una manifestación de dificultad financiera. Mientras que para (Lawrence, 2007). Se evalúan utilizando razones financieras para determinar la probabilidad de incurrir en pasivos a corto plazo a medida que vencen.

En el mismo artículo (Hicks, 2010) señala que es un indicador que mide de forma confiable un activo y si este está disponible en corto plazo y así evitar entrar en una pérdida. A la vez (Aguilar, 2013), indica que proporciona la máxima flexibilidad en la elección de una empresa para invertir o decisiones de financiación, mostrando el inicio y el final del ciclo de vida, orientando la transición a todo tipo de inmuebles

En el artículo para la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022, pág. 53) señala que la liquidez muestra la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos a corto plazo, por lo tanto, las cuentas a corto plazo se toman como referencia en el estado de situación financiera, es decir, activo corriente y pasivos corrientes. Según el autor los indicadores de la liquidez son: liquidez corriente, prueba ácida y capital neto de trabajo

Dimensiones de la Variable Liquidez

A) Liquidez corriente

Para (Andrade, 2022, pág. 53) muestra la relación general entre la cuenta de activos corrientes y la cuenta de pasivos, se muestra muchas veces, pudiendo interpretarse de distintas maneras.

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

Indicadores de la Dimensión Liquidez corriente

a) Activo Corriente

De acuerdo a (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 12) en su artículo para la Revista Valor Contable Vol. 3, señala que son commodities y tienen derecho a cancelar una

obligación presente, son fácilmente convertibles en efectivo, recuperables en un ciclo operativo corto, se debe mantener un ciclo normal y en beneficio de la empresa. Dentro de la misma revista el autor referencia a los siguientes autores:

Para Concepción (2010) en su libro Manual de contabilidad financiera 1 cita a (Robles, 2010) conceptualizando como activos y derechos circulantes predecibles utilizados para liquidar pasivo a corto plazo o evitar pagos durante el año.

Por otra parte, Guajardo (1988) citado por Lizano (2011) considera que los activos circulantes se pueden convertir fácilmente en efectivo con la obligación de reembolsarlos dentro de un año fiscal, conocido como operativo o de corto plazo. (García, Beraza, Larrauri, Olasolo, Pérez, Ruiz, y Urionabarrenetxea, 2010) en el libro Instrumentos de financiación empresarial.

Mientras que Calleja (2008) en el libro Análisis financiero de la escuela de organización industrial, indica que el activo corriente parte de una inversión requerida para completar el ciclo comercial normal y generar una ganancia, que se espera consumir o vender dentro de un año o como parte del ciclo comercial normal (Peña, 2011)

b) Pasivo Corriente:

De acuerdo a (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 13) Son deudas que la empresa debe pagar en un plazo igual o inferior a un año, caracterizadas por su grado de ejecución, y no son recursos perpetuos. Dentro del artículo para la Revista Valor Contable Vol. 3 de los autores mencionados anteriormente se encuentran los siguientes conceptos:

Según Flores, Guevara y Lozano (2012), el pasivo corriente son deudas que la empresa tiene que pagar por un plazo igual o menor a un año de operación (Milla, 2013) para la revista Contabilidad y Dirección Vol. 9.

Para Marín (2011), en el libro Contabilidad básica, el pasivo corriente o las obligaciones a corto plazo se caracterizan por su grado de factibilidad ya que las compras o préstamos deben ser reembolsados en un límite. (Wals, 2000).

Según Velasco (2013) en la guía de estudio de contabilidad 1, el pasivo corriente son lo opuesto a los recursos fijos ya que tienden a no durar más de un año, destacando entre ellos los pasivos con proveedores o acreedores comerciales. (Vieites, 2012).

B) Prueba Ácida

En el artículo para la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022) señala que la prueba acida conecta las cuentas de capital de trabajo, pero sin inventario, con los pasivos circulantes, sin inventario, dejándonos con una de las cuentas de capital de trabajo menos líquidas, los resultados se expresan en números, pero pueden interpretarse de otra manera, y también los problemas de liquidez actuales.

$$Prueba\ ácida = \frac{(Activo\ corriente - existencias)}{Pasivo\ corriente}$$

En el artículo para la Revista Valor Contable Vol. 3 (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 12) señala que la razón ácida es una métrica financiera utilizada para medir la liquidez de una empresa y reflejar su capacidad para asumir pasivos a corto plazo utilizando los activos más líquidos. De igual forma, en el trabajo de estos autores, encontramos los siguientes conceptos.

Para (Pérez, Gonzales y Lopera, 2013) en su artículo modelos de predicción de la fragilidad empresarial citan a Fontalvo, Mendoza y Morelos (2012) quienes confirman que es una métrica financiera utilizada para medir la liquidez de una empresa, se considera saludable cuando su ratio es mayor o igual a 0,7.

Según Krause y Konzen, (2002), Este índice indica la capacidad de la empresa para pagar cada unidad de deuda a corto plazo sin tener en cuenta el costo del inventario, es decir, solo de los activos más líquidos. Mientras que para Aching (2006) en su libro Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia y Nava (2009) en su artículo Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente,

explican que la división de acciones se debe a que se trata de cuentas que no son fáciles de vender, son menos líquidas que otros activos líquidos y son propensas a pérdidas en caso de quiebra.

Indicadores de la Dimensión Prueba Ácida

a) Existencias

Para (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 13) son llamados también inventarios, bienes tangibles que pueden venderse para satisfacer una necesidad futura o utilizarse para producir bienes o servicios. También encontramos otros conceptos de diferentes autores como:

De acuerdo a Castella (2012) en su tesis “Diseño de un sistema logístico de planificación de inventarios para aprovisionamiento en empresas de distribución del sector de productos de consumo masivo”, señala que los inventarios son activos fijos tangibles que se pueden vender en el curso normal del negocio. Así mismo (Jiménez, 2007) en el manual práctico del plan general de contabilidad, señala que le permite cumplir con los requisitos del cliente y protegerse contra la incertidumbre del proveedor (Acero y Pardo, 2010).

Mientras que Herrera (2006) en su tesis “Sistema de inventarios”, indica que los inventarios son recursos utilizados en una entidad para satisfacer las necesidades futuras, es decir, cuando su venta se vuelve eficiente en un ciclo de comercialización limpia (Altuve, 2014).

Para Goicochea (2009) en su tesis “Sistemas de control y gestión de inventarios del área de almacén de productos terminados en una empresa metal mecánica” señala que también pueden ser utilizados para la producción y elaboración de bienes o servicios que posteriormente se puedan comercializar. Pertenece a los activos de una empresa y puede medirse de forma unitaria físicamente además de tener valor económico. (Concepción, 2010).

C) Razón de Capital de Trabajo Neto

En el artículo para la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022, pág. 54) son las cantidades de bienes, recursos, que permite que una empresa funcione sin parar, por lo que es importante contar con estos datos a corto plazo. En la parte contable, es calculado como la disimilitud entre el activo circulante y el pasivo circulante, se refiere a que muestra el excedente de recursos que quedará después de asumir pasivos a un corto plazo.

De acuerdo a la razón de capital de trabajo neto este nos muestra de forma proporcional lo que le queda a la empresa posteriormente al pago de sus obligaciones a corto plazo (capital de trabajo) a su nivel de ventas durante el mismo período.

$$\text{Razón de CTN} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})}{\text{Ventas}}$$

Indicadores de la Dimensión Capital de Trabajo Neto

a) Ventas

En la Revista Valor Contable Vol. 3 (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 18) indica que la venta es la acción de intercambiar un bien es decir un producto o podría ser un servicio que se da a cambio de una compensación monetaria es decir dinero, de servicio o física que es el objetivo principal que consideramos como fuente de ingresos de la organización. Otros conceptos encontrados en el mismo artículo son:

Para Guevara (2012) en su tesis para la Universidad Técnica de Ambato y Mello (2002) en su artículo “Las ventas y las incidencias en el siglo XXI” señala que la acción de vender o venta es el intercambio de productos o servicios que se brindan a cambio de una compensación en dinero, servicios o bienes (Vásquez, 1997) por un valor equivalente para crear una transacción. Mientras que según Vega (2005) en su tesis para la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, todos los esfuerzos van dirigidos al cliente para conseguir lo que quiere.

De acuerdo a Bustamante (2011) en el libro Estado de resultados, las ventas

son la principal fuente que genera ingresos de la organización, incluyendo la venta de inventario, ya sea prestación de servicios o cualquier otro contexto relacionado que se enmarque dentro de la estrategia de comunicación y promoción y por ende finalice con el plan de marketing (Garrido, 2013).

VARIABLE 2 RENTABILIDAD

En cuanto al contexto de rentabilidad; se define como la suficiencia que posee la compañía en la situación económica o financiera de mover continuamente medios o activos monetarios para obtener utilidades o resultados, comprendida como la capacidad en la gestión financiera que genera a partir de los capitales en un período de tiempo claro, es una comparación es decir se utiliza para una actividad específica y el monto de los ingresos generados como resultado de estas acciones (Sánchez, 2017).

Se define la rentabilidad como un instrumento que sirve para determinar y medir el grado de la viabilidad financiera de una compañía, donde se aplica dos ratios de rentabilidad más efectivos que son el ROI rentabilidad económica y el ROE rentabilidad financiera respectivamente, según (Ismaira, 2006) en el artículo “Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales y en un contexto inflacionario” para la Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal.

Para Zamarra Torres A. (2013), señala que el concepto de rentabilidad es la conexión que existe entre la inversión y utilidad requerida que se desea alcanzar, pues evalúa la eficacia de la gestión de una compañía, expresada por la utilidad obtenida por los ingresos generados y las inversiones en su cartera y la consecutiva tendencia de los ingresos. De acuerdo con esta definición las ganancias de una empresa se deben a una buena gestión que se ha implementado, así como a la planificación de los costos y gastos, la aplicación de estrategias comerciales y medidas para obtener más ganancias.

En la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022, pág. 55) señala que la ratio rentabilidad se enfoca en mostrar cuán eficientemente una empresa opera

y administra sus recursos en varios niveles. La rentabilidad se considera como una de las variables más importantes en el análisis financiero porque un inversionista debe determinar claramente cómo se le pagará por invertir dinero en una empresa o proyecto en particular.

Por su parte en la Revista Valor Contable Vol. 3, (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 11) señala que es una medida de eficiencia que muestra el desempeño de la inversión, mediante varias actividades relacionadas a las ventas de la empresa, los bienes y el capital de los socios o dueños, generando liquidez a futuro. Según el autor la rentabilidad puede clasificarse en: Rentabilidad de activos (ROA), rendimiento del capital (ROE) y rentabilidad sobre ventas (ROS).

Análisis de la Rentabilidad

(Apaza, 2020) El valor del análisis de rentabilidad se define porque, aun cuando se parte de las múltiples metas que enfrenta una empresa, algunas se basan en la utilidad, otras en el crecimiento, la capacidad y hasta la atención a la comunidad, en cualquier evaluación y análisis de negocios el punto medio del debate tiende a radicar en los indicadores de rentabilidad y solvencia siendo variables prescindibles de todas las actividades económicas.

A) Rentabilidad de Activos (ROA)

También conocido como retorno de la inversión. Esta métrica mide la estabilidad de una compañía para generar beneficios por los recursos que utiliza. La fórmula se expresa de la siguiente manera:

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo totales}}$$

Podemos ver que de acuerdo con los resultados de la fórmula que, si esta relación es alta, la empresa utiliza sus recursos de manera más eficiente y obtiene una

mayor utilidad de acuerdo con cada unidad de activos que se posee. Y si el resultado fuese inverso se determinaría que perderá la capacidad de obtener un mejor beneficio.

En la revista Valor Contable Vol. 3 (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 16) menciona que la rentabilidad económica la eficacia de utilizar los activos sin tener en cuenta sus costos de financiamiento, generando ingresos que pueden recompensar a propietarios y acreedores. Vincula los beneficios recibidos por la empresa a la inversión sin distinguir entre recursos propios de la empresa y recursos externos.

En el mismo artículo citan a Contreras y Díaz (2015) en el artículo “Estructura financiera y rentabilidad: teorías, definiciones y orígenes” señalan que la rentabilidad económica da a conocer el uso eficiente de los activos sin tener en cuenta su costo de financiamiento durante un período de tiempo dado (Oré y Vergara, 2015).

Del mismo modo, Costa (2012), Cano y Román (2013) en sus respectivas tesis señalan que hace que sea más fácil comparar diferentes empresas simplemente observando la eficiencia de los activos de una empresa

Indicadores de la Dimensión Rentabilidad de Activos

a) Utilidad neta

Para la revista Valor Contable Vol. 3 (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 16) señala que también se le conoce como Beneficio después de impuestos, es una medida del rendimiento de una compañía y se debe calcular sustrayendo los gastos totales de los ingresos, además de los impuestos sobre la renta. En el mismo artículo se encuentran diferentes definiciones como:

Para Ehrhardt y Brigham (2007) en el libro Finanzas corporativas, la utilidad neta es la métrica más apropiada para estimar una actividad porque excluye el impacto de las decisiones financieras. Mientras que de acuerdo a Vidales (2003), esta utilidad se mide en un periodo de tiempo estimado.

Para Solorio (2012) en el libro Contabilidad financiera, indica que la métrica más apropiada para evaluar una actividad porque excluye el impacto de las decisiones financieras (Finnerty y Stowe, 2000).

b) Activos totales:

De acuerdo a (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 18) señala que el activo es un grupo de bienes y recursos productivos, que son reales como pueden ser financieros, los cuales deben ser expresados en términos monetarios, por los que la empresa es el que posee a través del tiempo como resultado de hechos pasados de los cuales se supone que deriva beneficios para la economía en el futuro. En el mismo artículo se encuentran diferentes definiciones como:

Para Vicente (1993) en la revista proveniente de España de título financiación y contabilidad, Vol. 22, señala que todo activo es un aglomerado de bienes y recursos productivos, que son reales o son financieros, los cuales serán usados por la empresa, útiles para predecir su capacidad de generar flujos de caja. Para Guamán (2012) se refiere a todos los valores, bienes, derechos y obligaciones que posee una empresa. Entre ellos se encuentran los activos líquidos, de los cuales las empresas esperan que se conviertan en efectivo a corto plazo.

Según Hernández (2012) en su tesis, señala que los activos que posee una empresa son conjuntos de bienes y derechos que son expresados en los indicadores de liquidez (Pina y Torres, 2009) esperando un fin económico a futuro. Según Rajadell, Trullas y Simo (2015), Los activos también representan el uso de los servicios de la empresa en ese momento, así como el uso de los recursos de la empresa, clasificados según el criterio de liquidez jerarquizando de menor a mayor.

Según Orquera (2011) y Gómez (2010) los activos de las empresas son un recurso controlado que surge de eventos pasados y se espera que brinde beneficios económicos a futuros de corto plazo y tenga un impacto económico en la entidad (Álvarez y Ochoa, 2015). Se presentan según su naturaleza (De la Cruz, Delgadillo, López, Romero y Sánchez, 2010) o facilidad con la que el dinero se convierte en efectivo (Bravo y Camacho, 2009 Incluye todas aquellas cuentas que reflejan el valor disponible para la organización, ya que todos los activos tienen el potencial de traer dinero a la empresa en el futuro, a través de su uso, venta o intercambio (Contreras, Gonzales, Gutiérrez, Martínez y Vásquez, 2012).

B) Rendimiento del Capital (ROE)

Este indicador mide la eficacia de la gestión empresarial en la generación de ingresos a partir de las contribuciones de los socios. En una palabra, esta relación implica la ganancia obtenida a favor de los accionistas. La fórmula, se expresa y calcula de la siguiente manera:

$$ROE = \frac{Utilidad\ neta}{Capital}$$

De esta fórmula se puede interpretar que si la ratio es elevada significa que los accionistas reciben un mayor rendimiento por cada moneda invertida. Si el resultado es negativo, significa que la ganancia será baja.

En la revista Valor Contable Vol. 3 de (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 16) señalan que la rentabilidad financiera es una métrica de ganancias relativas que evalúa el rendimiento de una empresa y mide su capacidad de pagar a sus accionistas. Se calcula dividiendo la utilidad después de impuestos por el patrimonio.

Dentro del mismo artículo mencionado tenemos el concepto de Morillo (2001) quien señala que la rentabilidad financiera llamada también rentabilidad de fondos propios es una medida de las ganancias relativas que indica la capacidad de una empresa para recuperarse de la inversión de un accionista y también mide los ingresos obtenidos por el propietario. (Otal, Serrano y Serrano García, 2007).

Por otra parte, Jaime (2003) menciona que el propósito del rendimiento financiero es medir la capacidad de los propietarios o accionistas de una empresa para pagar una compensación y permitir la comparación en principio con los rendimientos de otras inversiones alternativas. (Morillo, 2001)

Por último, se indica, que es calculado dividiendo las utilidades después de impuestos (Juárez, 2011) obtenidas durante el período, este es el resultado neto (Sánchez, 1994) entre los fondos propios (Juárez, 2011), incluyendo las utilidades retenidas perdidas a favor de otros accionistas de los fondos. (Morillo, 2001)

Indicadores de la Dimensión Rendimiento del Capital

a) *Capital*

Según (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 16) Los fondos propios, también llamados patrimonio neto, representan el importe en los libros de contabilidad de la empresa, incluidas las partidas de patrimonio.

Los fondos propios, también llamados patrimonio neto, son el valor residual de los activos de una empresa, después de deducir todos los pasivos (Ferrer, 2005), y representa teóricamente las ganancias por posición comercial. (Chapado, 2008)

Los fondos privados incluyen las contribuciones pagadas en o después de la creación del fondo (ACCID, 2011), beneficios no distribuidos (Tamayo y López, 2012), las actualizaciones de valor y reservas legales (MEF, 2008).

C) Rentabilidad Sobre Ventas (ROS)

Para la revista Contable, (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 18) señala que este indicador relaciona el beneficio neto con las ventas y calcula la ganancia que genera la empresa por cada unidad de moneda vendida. Esta es una medida más precisa porque tiene en cuenta los costos operativos y financieros de la empresa.

$$\text{Rentabilidad sobre venta} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Este indicador mide la eficacia de la gestión de ventas, ya que indica la capacidad que tiene la empresa para alcanzar sus objetivos. También nos indica cuántos centavos gana la compañía por cada producto vendido o servicio prestado. Cuanto mayor sea esta relación, mayor será la utilidad de las ventas de la empresa.

Indicadores de la Dimensión Rentabilidad Sobre Ventas

a) *Utilidad Operacional*

Para (Amaya, 2017) cita a García, (2009:33) la define como utilidad que crea una empresa como sociedad anónima dedicada a una determinada actividad,

independientemente de su estructura financiera, es decir, si está endeudada o no. Lo anterior debido a que los resultados operativos anteriores están influenciados total y exclusivamente por los factores inherentes a la actividad que desarrolla la entidad sin tomar en cuenta todas sus modalidades de financiamiento. Los gastos de fabricación, administración y venta son gastos que se reflejan en la parte superior del estado de resultados antes de que se calcule el estado de resultados y por lo tanto se puede decir que establece una línea divisoria, es decir divide la cantidad en dos de los resultados, de este punto en adelante, los estados financieros reflejan la influencia de la estructura operativa de la empresa, y de este punto en adelante, la influencia de la estructura financiera. (García, 2009:35).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y Diseño de Investigación

3.1.1 Tipo de Investigación

La presente investigación se desarrolló tomando como base la investigación aplicada a ya que, como nos recuerda (Rios, 2017, pág. 80) “La investigación aplicada, o práctica, es concreta y busca la aplicación de los conocimientos en resolver algún problema determinado. Se basa en la investigación básica”

La presente investigación es de tipo aplicada dirigida a solucionar problemas actuales, aportando información valiosa para proponer soluciones en el presente. Así mismo fue de nivel descriptivo comparativo; (Sánchez, Reyes, & Mesía, 2018) señala que este tipo de estudio está dirigida a buscar nuevos conocimientos, informaciones validas sin tener una finalidad práctica y específica e inmediata, respecto de una o más variables

3.1.2 Diseño de la Investigación

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, pág. 154) señala como diseño no experimental a una “investigación realizada sin modificar o cambiar las variables intencionalmente. este diseño de estudio consiste en observar los fenómenos tal como ocurren en su entorno natural y así poder analizarlos”. Además, los mismos autores, argumentan que la investigación de carácter transversal o de corte transversal recolecta datos en un momento determinado y en un tiempo determinado. El objetivo es analizar detalladamente las variables y sus efectos y correlaciones en un momento dado.

La presente investigación tiene como argumento un diseño de corte longitudinal, transversal y no experimental, porque en el estudio será rastreado por un período preciso y porque no representa una manipulación intencional, ni un grupo de control, ni siquiera un grupo de control, al menos experimentalmente.

El estudio corresponde al nivel de correlación descriptivo. En el nivel Descriptivo, (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) señalan que las investigaciones descriptivas tienden a identificar los atributos, detalles y personas, grupos, comunidades, procesos, objetos y fenómenos existentes.

3.2 Variables y Operacionalización

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2006) señalan que una variable es aquella que puede variar es decir cambiar, cuya variación es susceptible a medirse, también indica que las variables adquieren valor para la investigación científica cuando estas pueden relacionarse.

3.2.1 Variable Independiente: Liquidez

Definición Operacional

En la investigación se determinó como variable independiente a la liquidez teniendo como dimensiones: Liquidez corriente, prueba ácida y razón de capital de trabajo neto

3.2.2 Variable Independiente: Rentabilidad

Definición Operacional

En la investigación hemos determinado como variable independiente a la rentabilidad, teniendo como dimensiones rentabilidad de activos (ROA), rendimiento del capital (ROE) y rentabilidad sobre ventas (ROS)

Tabla 1*Operacionalización de Variables*

Variables	Operacionalización de Variables	
	Dimensiones	Indicadores
Liquidez	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
	Prueba ácida	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$
	Razón de capital de trabajo neto	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})}{\text{Ventas}}$
Rentabilidad	Rentabilidad de activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo totales}}$
	Rentabilidad del capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$
	Rentabilidad sobre ventas (ROS)	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$

3.3 Población, Muestra y Muestreo**3.3.1 Población:**

Según el autor (Arias, 2006, pág. 81) sostiene que una población es “un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes a los que se deben extender las conclusiones de la investigación. Esto está delimitado por el problema y objetivo de la investigación”.

La población fue finita y estuvo conformada de la siguiente manera:

Tabla 2*Población de estudio*

RUC	Empresas	Estados Financieros
-----	----------	------------------------

		periodos
20527928606	Andrea Distribuidora EIRL.	2019 - 2020
20527992011	Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL).	2019 - 2020
Total		

Nuestra población estuvo determinada por 2 empresas comerciales, así como, los estados financieros de las empresas mencionadas de los periodos 2019 y 2020 de la zona de Andahuaylas debidamente registradas en el registro único de contribuyentes de la Sunat.

3.3.2 Muestra:

Para (Salgado, Levano Cecilia, 2018, pág. 105) es un grupo de elementos que son parte de la población conociéndose dos clases de muestras: probabilísticas o no probabilísticas

La muestra seleccionada para la investigación estuvo conformada de la siguiente manera:

Estados financieros de los periodos 2019 y 2020 de dos empresas comerciales de la zona de Andahuaylas.

Tabla 3

Muestra de estudio

RUC	Empresas	Estados Financieros periodos
20527928606	Andrea Distribuidora EIRL.	2019 - 2020
20527992011	Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL.)	2019 - 2020
Total		

3.3.3 Muestreo:

Dada la investigación no se utilizó ninguna fórmula estadística para determinar la muestra, ya que esta fue determinada por conveniencia, tomando en cuenta las características, atribuciones y conocimientos que estos poseen sobre el estudio de investigación.

Por su parte (Rios, 2017, pág. 97) señala que el muestreo no probabilístico por conveniencia llamado también intencional o accidental, es el que no es planificado y la selección se da de forma fortuita.

Muestreo no probabilístico por conveniencia, donde una parte de la población empresarial determinada se seleccionó porque estaban libres y disponibles, y sin ningún otro criterio

3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.4.1 Técnicas de Recolección de Datos

Según (Bernal, 2010) se define técnica de recolección de datos al conjunto de procesos, normas o acuerdos encaminados a obtener resultados específicos. La encuesta contiene al cuestionario o diversas interrogantes que son realizadas con el objetivo de obtener información de los sujetos de estudio.

3.4.1.1 Revisión Documentaria

Según (Gómez, 2012), señala que la persona que investiga tiene documentos y elementos útiles de los que se obtiene la información necesaria y veraz. Dentro de los lugares idóneos para la revisión documental se puede mencionar a bibliotecas, hemerotecas, archivos, filmotecas, fonotecas, mapotecas, pinacotecas, gliptotecas, museos, centro de cómputo, etc.

Así mismo se utilizó la técnica de análisis documental, para revisar y analizar la información financiera de las 2 empresas de estudio, con la finalidad de comparar ambos resultados e interpretarlos.

3.4.2 Instrumentos de Recolección de Datos

De acuerdo con (Arroyo, Morales Angélica, 2020, pág. 276) considera los instrumentos para la recolección de datos estos tienen como objetivo conseguir la data confiable y válida para la contratación y verificación de las hipótesis y dar resultados que permitan responder a las preguntas que son objeto de investigación

3.4.2.1 Análisis de datos

Se realizaron varias pruebas estadísticas utilizando el paquete estadístico SPSS, el cual brinda la posibilidad de aplicar las pruebas de Shapiro-Wilk, y Kolmogorov-Smirnov al aplicar la corrección de Lilliefors. (Pedrosa, Juarros, Robles, Basteiro, & García, 2014).

Por otro lado también, se trabajó con la ficha de análisis documental, para registrar la información obtenida del análisis de la información financiera del periodo 2019 y 2020, el cual complementara para la aplicación en las fórmulas de rentabilidad

3.4.3 Validación y Confiabilidad del Instrumento

3.4.3.1 Validez

El presente instrumento fue validado por tres expertos, entre ellos el Dr. Víctor Hugo Armijo García, Mg. William Vásquez Huamán y Mg. Hugo Gallegos Montalvo, respectivamente se nombra a quienes realizaron la revisión del instrumento y emitieron su juicio sobre el cuestionario formulado.

3.4.3.2 Confiabilidad

La confiabilidad del presente instrumento fue sometido a un procesamiento estadístico, de forma que pudimos asegurar que dichas preguntas formuladas son

comprensibles y viables, en consecuencia, para el análisis se usó la técnica de confianza Alfa de Cron Bach para ver la fiabilidad del instrumento

3.5 Procedimientos

En la investigación se recolecto el Balance General y Estados de Resultados, para obtener la información financiera de las empresas Andrea Distribuciones EIRL y Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL) y determinar los efectos causados por el COVID-19 en la liquidez y la rentabilidad de las empresas mencionadas en el departamento de Andahuaylas registradas en la SUNAT, durante el periodo 2019 - 2020

El programa utilizado fue IBM-SPSS versión 25 y una base de datos Excel para verificar los resultados de las respuestas, objeto de la investigación. Finalmente, se culminará con el aporte crítico y sugerencias correspondientes al tema de investigación, que ayudaran a la entidad a tomar las acciones oportunas

3.6 Método de Análisis de Datos

Se utilizó el análisis de fiabilidad Alfa de Crombach, también se empleó la prueba de normalidad para determinar la técnica que se utilizó para la contrastación de las hipótesis planteadas y tablas cruzadas así mismo se empleó el análisis de frecuencias y se determinó la razón de la hipótesis entre las variable y dimensiones establecidas; obteniendo el grado de correlación, consignados en los objetivos, lo que permitió la interpretación y también se realizó un análisis descriptico, ya que será de utilidad para el análisis a los índices de rentabilidad para posteriormente interpretarlos y plasmar la discusión, conclusiones y recomendaciones.

3.6.1.1 Prueba de Normalidad

Aquí se observa si se siguió una distribución normal o no. A si mismo se considera Kolmogorov-Smirnov cuando la muestra es superior a 50, y shapiro wilk

cuando se tiene menos a 50 (Hernández, Fernández, & Baptista, Metodología de la investigación 5a Edición, 2010, pág. 280)

En la presente investigación se utilizó la prueba de Shapiro Wilk que es usada cuando la muestra es menor a 50, gracias a esta prueba se comparó la distribución de los datos recogidos

3.6.1.2 Prueba de Hipótesis

Es un grupo de puntajes ordenados en categorías y generalmente representados por una tabla que muestra el recuento de datos, con sus respectivos porcentajes. (Hernández, Fernández, & Baptista, Metodología de la investigación 5a Edición, 2010, pág. 287)

3.6.1.3 Prueba de Wilcoxon

Es una prueba que se considera a los rangos con signo de Wilcoxon es un tipo de estadístico no paramétrico utilizado en la comparación de dos variables relacionadas y determinando las disimilitudes existentes entre ellas. Es usada como una prueba alterna a la prueba t de Student siempre que sea difícil hallar la normalidad entre las muestras. Además, es usada siempre y cuando la variable subyacente es continua es decir nominal pero no se presupone ningún tipo de distribución particular. (Quispe, Calla, Yangali, Rodríguez, & Pumacayo, 2019)

En la investigación se utilizó la prueba de Wilcoxon, debido a que comparará dos muestras relacionadas permitiendo determinar la diferencia entre ellas.

3.7 Aspectos Éticos

En este trabajo de investigación se respetó y siguió los lineamientos propuestos por la Universidad César Vallejo. Cabe recalcar que se cumplieron los criterios establecidos para realizar el estudio. Para el argumento y recopilación de información relevante para el proyecto de investigación, se han realizado citas exactas con sus

respectivos autores y fechas. se utilizó la Norma APA para las referencias bibliográficas Séptima Edición, que respalda la citación correcta.

Se realizará la validación de la opinión de expertos para la selección del método. En el estudio, la información de la compañía Andrea distribuciones EIRL., Andahuaylas, los cuales fueron otorgados con el propósito de desarrollar el proyecto.

IV. RESULTADOS

Para determinar los resultados se procesó los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estados de Resultados periodos 2019 – 2020) de 2 empresas comerciales ubicadas en Andahuaylas, estas empresas se encuentran registradas en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT).

Tabla 4

Empresas comerciales

Empresas comerciales	N° RUC
Andrea Distribuciones EIRL	20527928606
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	20527992011

Estadística Descriptiva

Regla de decisión:

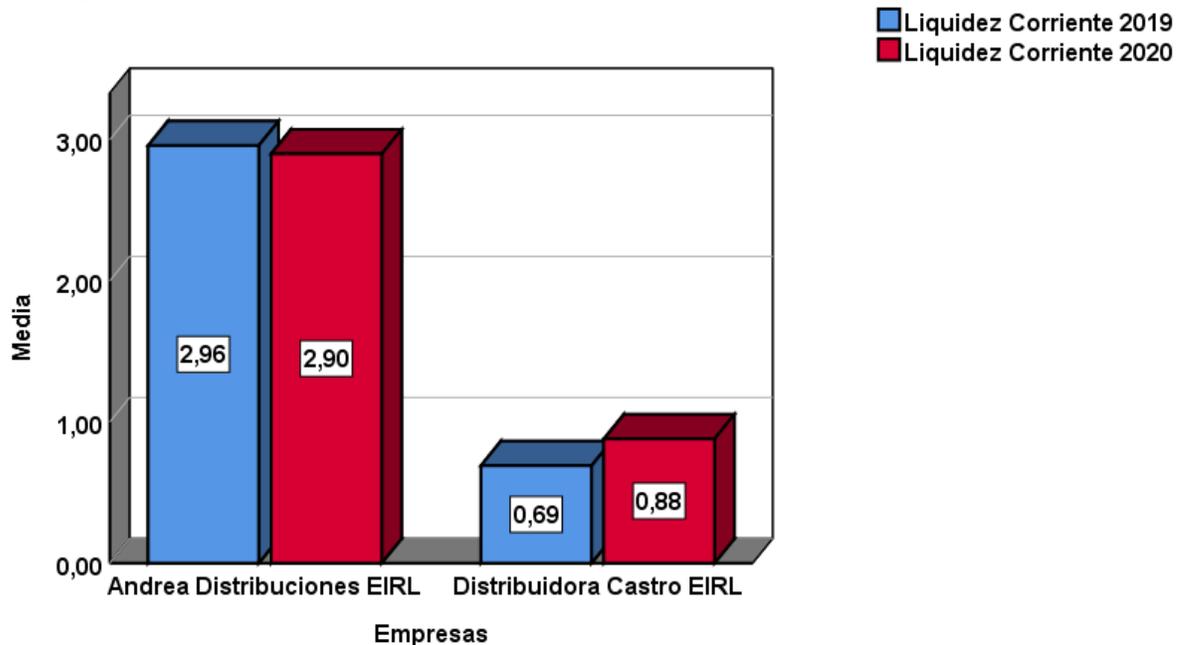
$P > 1$ = La empresa tiene suficiente liquidez para pagar sus deudas a corto plazo.

$P < 1$: La empresa no tiene suficiente liquidez para pagar sus deudas a corto plazo.

V. **Figura 1**

Liquidez corriente anual 2019-2020

Barras agrupadas Media de Liquidez Corriente 2019, Media de Liquidez Corriente 2020 por Empresas...



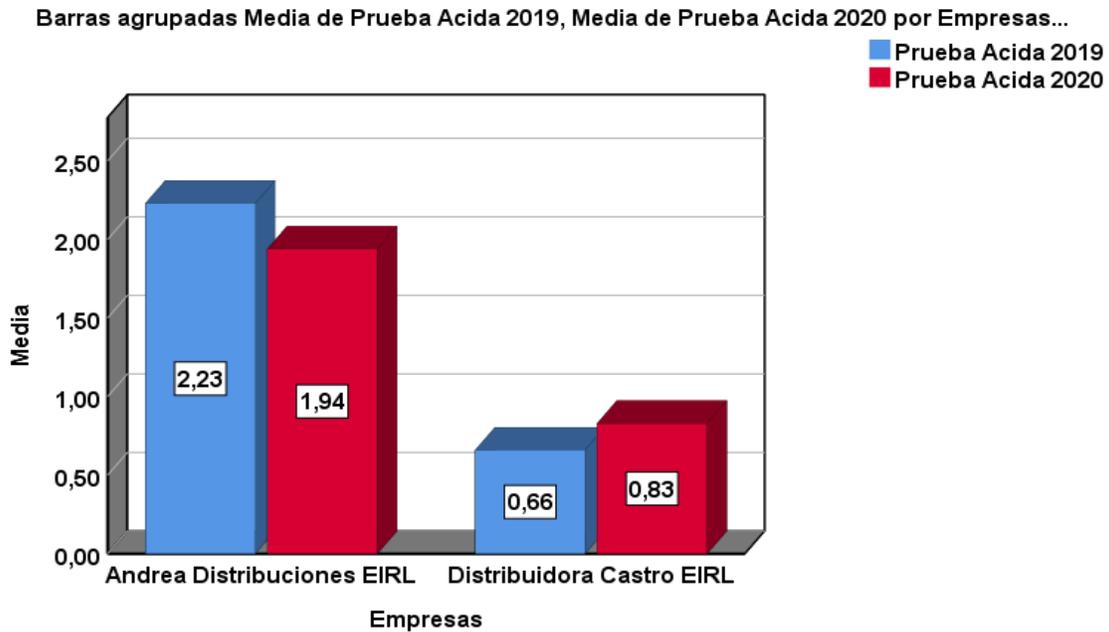
Interpretación:

La empresa Andrea Distribuciones EIRL, en el periodo 2019 obtuvo (2,96) de Liquidez Corriente, índice mayor que 1, el cual significa que en el periodo 2019 conto con suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Así mismo, para el periodo 2020 obtuvo (2,90) de igual manera fue un índice mayor que 1, lo que muestra que también en dicho periodo conto con suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2019 obtuvo (0,69) de Liquidez Corriente, índice menor que 1, el cual significa que en el periodo 2019 no conto con suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Así mismo, en el periodo 2020 obtuvo (0,88) índice menor que 1, lo que muestra que también en dicho periodo no conto con suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

VI. Figura 2

Prueba ácida anual 2019-2020



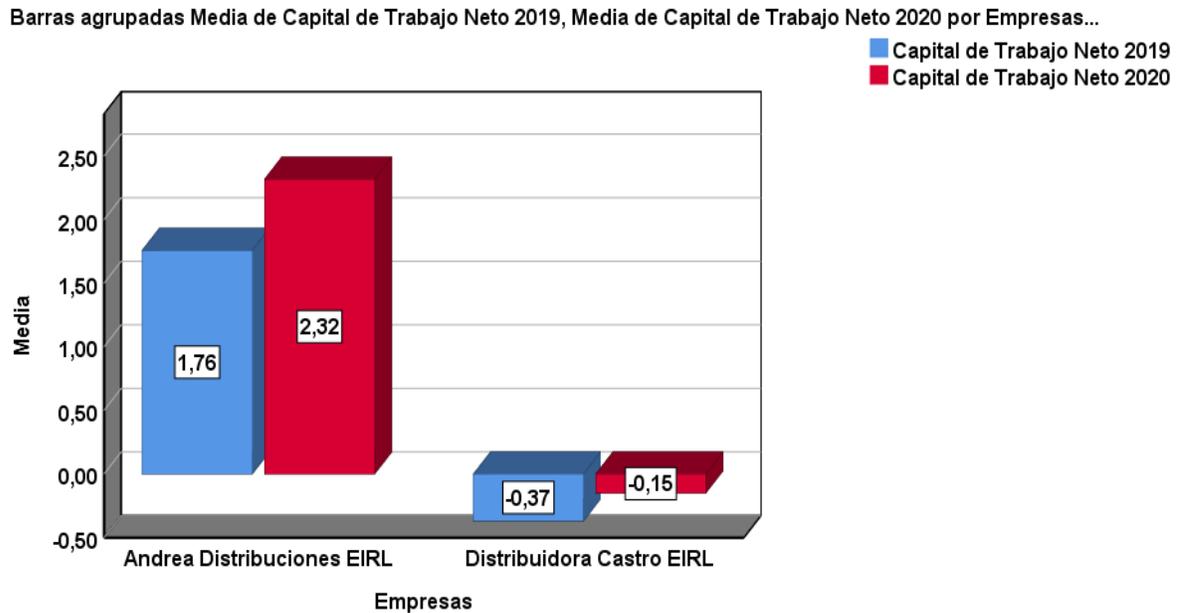
Interpretación:

La empresa Andrea Distribuciones EIRL, en el periodo 2019 obtuvo (2,23) de Prueba Acida, índice mayor que 1, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa no tuvo ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Así mismo, para el periodo 2020 obtuvo (1,94) de igual forma fue un índice mayor que 1, lo que muestra que también en dicho periodo no tuvo ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2019 obtuvo (0,66) de Prueba Acida, índice menor que 1, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa tuvo problemas para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Así mismo, para el periodo 2020 obtuvo un índice de (0,83) menor que 1, lo que muestra que también en dicho periodo tuvo problemas para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

VII. Figura 3

Capital de trabajo neto anual 2019-2020



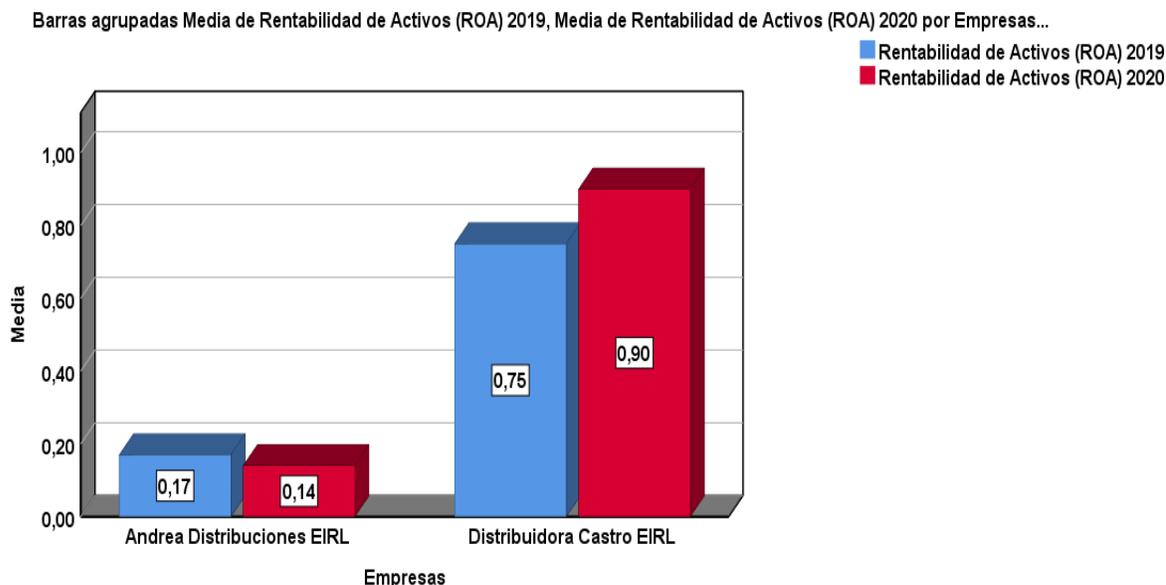
Interpretación:

La empresa Andrea Distribuciones EIRL, en el periodo 2019 obtuvo (1,76) de Capital de Trabajo Neto, índice mayor que 1, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa tiene liquidez y solvencia en el corto plazo. Así mismo, para el periodo 2020 obtuvo (2,32) índice mayor que 1, lo que muestra que también en dicho periodo la empresa tiene liquidez y solvencia en el corto plazo.

La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2019 tiene (-0,37) de Capital de Trabajo Neto, índice menor que 1, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa no tiene liquidez y solvencia en el corto plazo. Así también, para el periodo 2020 tiene (-0,15) índice menor que 1, lo que muestra que también en dicho periodo la empresa no tiene liquidez y solvencia en el corto plazo.

VIII. **Figura 4**

Rentabilidad de Activos (ROA) Anual 2019-2020



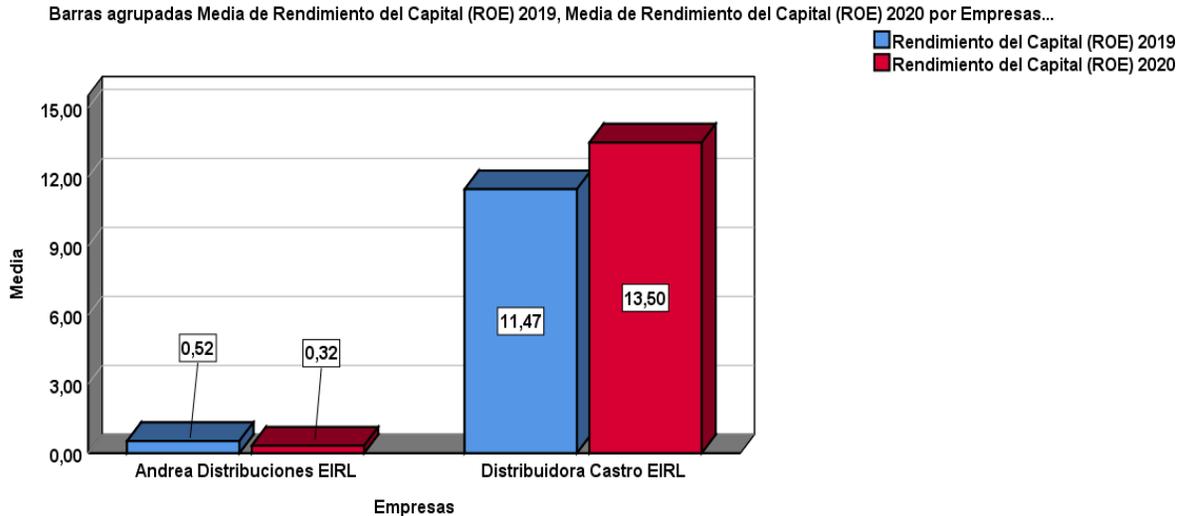
Interpretación:

La empresa Andrea Distribuciones EIRL, en el periodo 2019 obtuvo (0,17) de Rentabilidad de Activos, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa por cada sol invertido en los Activos de la empresa, esta obtiene un retorno de 0,17 soles. De igual manera en el periodo 2020 obtuvo (0,14) de Rentabilidad de Activos, el cual significa que en el periodo 2020 la empresa por cada sol invertido en los Activos de la empresa, esta obtiene un retorno de 0,14 soles.

La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2019 tiene (0,75) de Rentabilidad de Activos, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa por cada sol invertido en los Activos de la empresa, esta obtiene un retorno de 0,75 soles. Así también, para el periodo 2020 tiene (0,90) lo que muestra que en el periodo 2020 la empresa por cada sol invertido en los Activos de la empresa, esta obtiene un retorno de 0,90 soles.

IX. Figura 5

Rendimiento de Capital (ROE) Anual 2019-2020



Interpretación:

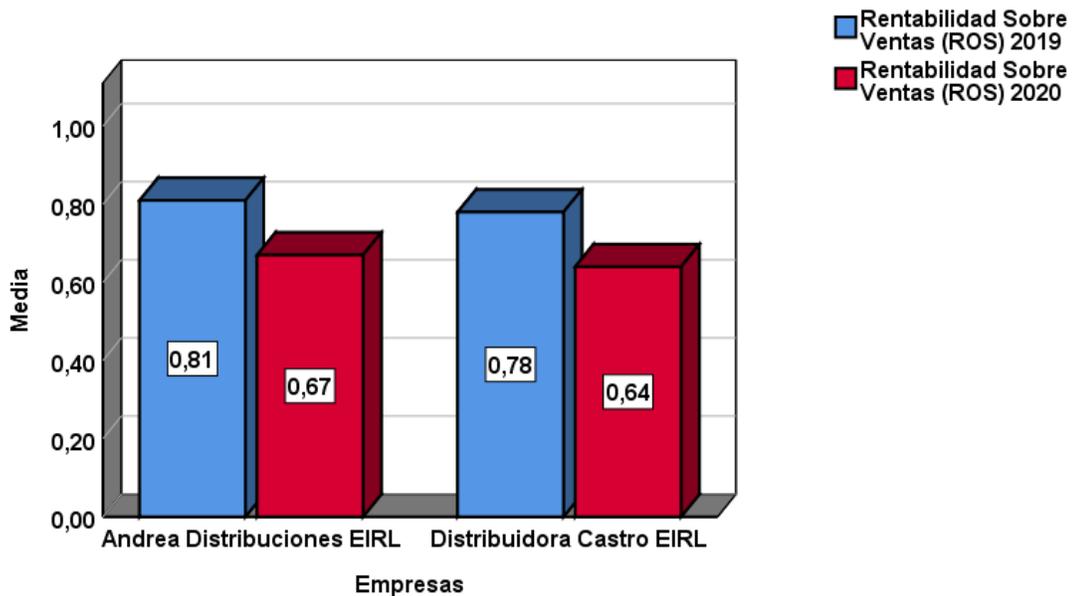
La empresa Andrea Distribuciones EIRL, en el periodo 2019 obtuvo (0,52) de Rendimiento de Capital, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa tiene una capacidad de 52% para generar utilidades con uso de fondos propios. De igual manera en el periodo 2020 obtuvo (0,32) de Rentabilidad de Activos, el cual significa que en el periodo 2020 la empresa tiene una capacidad de 32% para generar utilidades con uso de fondos propios.

La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2019 obtuvo (11,47) de Rendimiento de Capital, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa tiene una capacidad de 1147% para generar utilidades con uso de fondos propios. De igual manera en el periodo 2020 obtuvo (13,50) de Rentabilidad de Activos, el cual significa que en el periodo 2020 la empresa tiene una capacidad de 1350% para generar utilidades con uso de fondos propios.

X. Figura 6

Rentabilidad Sobre Ventas (ROS) Anual 2019-2020

Barras agrupadas Media de Rentabilidad Sobre Ventas (ROS) 2019, Media de Rentabilidad Sobre Ventas (ROS) 2020 por Empresas...



Interpretación:

La empresa Andrea Distribuciones EIRL, en el periodo 2019 obtuvo (0,81) de Rentabilidad sobre Ventas, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa tiene rendimientos satisfactorios. De igual manera en el periodo 2020 obtuvo (0,67) de Rentabilidad sobre Ventas, el cual significa que en el periodo 2020 la empresa también tiene rendimientos satisfactorios.

La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2019 obtuvo (0,78) de Rentabilidad sobre Ventas, el cual significa que en el periodo 2019 la empresa tiene rendimientos satisfactorios. De igual manera en el periodo 2020 obtuvo (0,64) de Rentabilidad sobre Ventas, el cual significa que en el periodo 2020 la empresa también tiene rendimientos satisfactorios.

No existe un índice individual que pueda considerarse un "buen ROS", un alto ROS más cercano a 1 indica que la empresa necesita realizar pocos gastos para generar ingresos.

XI. **Tabla 5**

Variación de índice 2020 -2019

Empresa	Ratio	2019	2020	Variación
Andrea Distribuciones EIRL	Liquidez Corriente	2.96	2.90	-0.06
Andrea Distribuciones EIRL	Prueba acida	2.23	1.94	-0.29
Andrea Distribuciones EIRL	Capital de Trabajo Neto	1.76	2.32	0.56
Andrea Distribuciones EIRL	Rentabilidad de Activos (ROA)	0.17	0.14	-0.03
Andrea Distribuciones EIRL	Rendimiento del Capital (ROE)	0.52	0.32	-0.20
Andrea Distribuciones EIRL	Rentabilidad Sobre Ventas (ROS)	0.81	0.67	-0.14
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	Liquidez Corriente	0.69	0.88	0.19
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	Prueba acida	0.66	0.83	0.17
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	Capital de Trabajo Neto	-0.37	-0.15	0.22
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	Rentabilidad de Activos (ROA)	0.75	0.90	0.15
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	Rendimiento del Capital (ROE)	11.47	13.50	2.03
Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	Rentabilidad Sobre Ventas (ROS)	0.78	0.64	-0.14

XII. **Tabla 6**

Pruebas de normalidad

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Variación 2020 - 2019	0,324	12	0,001	0,672	12	0,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

H0: los datos tienen una distribución normal

H1: los datos no tienen una distribución normal

Si $p < 0.05$ rechazamos la H0 y aceptamos H1

Si $p \geq 0.05$ aceptamos H_0 y rechazamos la H_1

Interpretación:

El PValor es $0,000 < \alpha 0,05$ por lo que se rechaza la H_0 y se acepta H_1 , es decir los datos no tienen una distribución normal, por lo que se utilizó un estadístico no paramétrico como la prueba de Wilcoxon.

Prueba de hipótesis general

XIII. Tabla 7

Análisis de diferencia de medias con la prueba de Wilcoxon de Liquidez Corriente de empresas comerciales 2019-2020

Periodos	N	Media	Desv. Desviación	Diferencia de medias	Z	P valor
Liquidez Corriente 2019	2	1,8250	1,60513	-0,0650	-0,447 ^b	0,655
Liquidez Corriente 2020	2	1,8900	1,42836			

Interpretación:

Liquidez Corriente: Para el año 2019 la media fue de 1,8250 y para el año 2020 fue 1,8900. La diferencia de las medias fue negativa (-0,0650). También se observa que el P valor es de 0.655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afectó de forma significativa sobre la Liquidez Corriente.

Prueba de hipótesis específica 1

XIV. Tabla 8

Análisis de diferencia de medias con la prueba de Wilcoxon de Prueba Ácida de empresas comerciales 2019-2020

Periodos	N	Media	Desv. Desviación	Diferencia de medias	Z	P valor
----------	---	-------	------------------	----------------------	---	---------

Prueba Ácida 2019	2	1,4450	1,11016	0,0600	-0,447 ^b	0,655
Prueba Ácida 2020	2	1,3850	0,78489			

Interpretación:

Prueba Ácida: El año 2019 la media fue de 1,4450 y el año 2020 la media fue de 1.3850. La diferencia de las medias fue de (0,0600). También se observa que el PValor fue de 0.655 ($P > 0.05$) el cual significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Prueba Acida.

Prueba de hipótesis específica 2

XV. Tabla 9

Análisis de diferencia de medias con la prueba de Wilcoxon de Capital de Trabajo Neto de empresas comerciales 2019-2020

Periodos	N	Media	Desv. Desviación	Diferencia de medias	Z	P valor
Capital de Trabajo Neto 2019	2	0,6950	1,50614	-0,3900	-1,342 ^b	0,180
Capital de Trabajo Neto 2020	2	1,0850	1,74655			

Interpretación

Capital de Trabajo Neto: Para el año 2019 la media fue de 0,6950 y para el año 2020 la media fue de 1,0850, la diferencia de las medias que se observa es negativa el cual es (-0.3900). También se observa que el PValor es de 0,180 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre el Capital de trabajo. Cabe mencionar que la empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2020 estuvo cerrado por pandemia por lo que la liquidez y solvencia en el corto plazo fue baja.

Prueba de hipótesis específica 3

XVI. Tabla 10

Análisis de diferencia de medias con la prueba de Wilcoxon de Rentabilidad de Activos (ROA) de empresas comerciales 2019-2020

Periodos	N	Media	Desv. Desviación	Diferencia de medias	Z	P valor
Rentabilidad de Activos (ROA) 2019	2	0,4600	0,41012	-0,0600	-0,447 ^b	0,655
Rentabilidad de Activos (ROA) 2020	2	0,5200	0,53740			

Interpretación

Rentabilidad de Activos (ROA), la media en el año 2019 fue de 0,4600 y para el año 2020 la media fue de 0,5200. La diferencia de las medias que se observa es negativa (-0.0600). También se observa que el PValor es de 0,655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Rentabilidad de Activos (ROA).

Prueba de hipótesis específica 4**XVII. Tabla 11**

Análisis de diferencia de medias con la prueba de Wilcoxon de Rendimiento del Capital (ROE) de empresas comerciales 2019-2020

Periodos	N	Media	Desv. Desviación	Diferencia de medias	Z	P valor
Rendimiento del Capital (ROE) 2019	2	5,9950	7,74282	-0,9150	-0,447 ^b	0,655
Rendimiento del Capital (ROE) 2020	2	6,9100	9,31967			

Interpretación

Rendimiento del Capital (ROE), la media en el año 2019 fue de 5,9950 y para el año 2020 la media fue de 6,9100. La diferencia de las medias que se observa es negativa (-0.9150). También se observa que el PValor es de 0,655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Rendimiento del Capital (ROE).

Prueba de hipótesis específica 5

XVIII. Tabla 12

Análisis de diferencia de medias con la prueba de Wilcoxon de Rentabilidad Sobre Ventas (ROS) de empresas comerciales 2019-2020

Periodos	N	Media	Desv. Desviación	Diferencia de medias	Z	P valor
Rentabilidad Sobre Ventas (ROS) 2019	2	0,7950	0,02121	0,1400	-1,414 ^b	0,157
Rentabilidad Sobre Ventas (ROS) 2020	2	0,6550	0,02121			

Interpretación

Rentabilidad Sobre Ventas (ROS), la media en el año 2019 fue de 0,7950 y para el año 2020 la media fue de 0,6550. La diferencia de las medias que se observa es de 0,1400. También se observa que el PValor es de 0,157 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa la Rentabilidad Sobre Ventas (ROS).

V. DISCUSIÓN

De acuerdo a la hipótesis general: La incidencia del COVID19 afecta significativamente la Liquidez y Rentabilidad en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020, los resultados muestran un P valor de 0.65 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afectó de forma significativa sobre la Liquidez Corriente, estos resultados guardan relación con (Maldonado & Inga, 2021) en su tesis "Cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19". La razón circulante el impacto que generó el Covid-19 de manera no significativa. Lo que se rescata estadísticamente según los resultados que mantiene niveles óptimos por lo que puede cubrir los pasivos corrientes es decir sus obligaciones a pesar de la disminución que se diferencia de medias que se aprecia entre los periodos. También se identificó que la razón de efectivo tuvo un impacto a causa del COVID-19 de forma no significativa. Es decir, que las instituciones del norte bajaron sus niveles de capacidad para afrontar sus deudas y obligaciones en un plazo corto siendo una tasa del 3% en el contexto de la pandemia del coronavirus. Al ser empresas comerciales del rubro alimentos, estas tuvieron permiso para continuar con su ciclo de comercialización durante las restricciones impuestas por el gobierno por el Coronavirus y como se menciona en el artículo para la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022, pág. 53) señala que la liquidez muestra la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos a corto plazo, por lo tanto, las cuentas a corto plazo se toman como referencia en el estado de situación financiera, es decir, activo corriente y pasivos corrientes. Según el autor los indicadores de la liquidez son: liquidez corriente, prueba ácida y capital neto de trabajo.

Según la hipótesis específica 1: La incidencia del COVID19 afecta significativamente la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020. Los resultados muestran un PValor de 0.655 ($P > 0.05$) el cual significa que el Covid-19 no afectó de forma significativa sobre la Prueba Ácida, estos resultados concuerdan con (Apaza, Marín, & Cutipa, 2021) quienes en su artículo "*Factores que influyen en la liquidez de las Mypes en tiempos de pandemia por la*

covid-19' de la revista Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar. Se afirma que hay una relación positiva de intensidad media entre las variables que son el control de operaciones y la liquidez, por lo que los jefes de las Mypes deben estar preparados para reaccionar a este tipo de eventos y sucesos fortuitos que podrían afectar el crecimiento de las Mypes. Para poder tener un aseguramiento de los indicadores de liquidez que requiere del control de operaciones, que pueda estar de forma ordenada y metódico en las Mypes, de forma que se asegura un flujo constante de liquidez para poder cumplir con las obligaciones contraídas. Así mismo concluimos que la información registrada de ingresos incide con la liquidez de manera positiva con intensidad fuerte. También mencionamos que identificamos las habilidades de cada empresario de las Mypes objeto del estudio, sin embargo, con respecto a la información contable específica de ingresos, debe realizarse habitualmente dentro de la unidad de análisis. También, concluir que los registros de gastos tiene relación positiva de intensidad fuerte con los indicadores de liquidez, por eso confirmamos la hipótesis formulada respecto a la parte contable del control de ingresos y gastos para proporcionar un control de las operaciones y, sobre todo, la liquidez a efectos de disminuir la merma del efectivo por adquisiciones inutilizables. Finalmente concluimos que si existe una relación positiva de intensidad débil entre la situación financiera y la liquidez, lo que hace significado a que a pesar del gran valor e información contable de dichos estados Lo señalado guarda relación con el artículo para la Revista Valor Contable Vol. 3 (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 12) quienes señala que la razón ácida es una métrica financiera utilizada para medir la liquidez de una empresa y reflejar su capacidad para asumir pasivos a corto plazo utilizando los activos más líquidos.

Según la hipótesis específica 2: La incidencia del COVID19 afecta significativamente el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020. Se observa que el PValor es de 0,180 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre el Capital de trabajo. La empresa Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL), en el periodo 2020 estuvo cerrado un tiempo por pandemia por lo que, la liquidez y solvencia en el corto plazo fue baja. Estos resultados guardan relación con (Maldonado & Inga,

2021) quienes en su tesis “Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19” Con respecto al capital de trabajo se concluye que ha sido impactado por el COVID-19 de manera no significativa, pero, se muestra que el impacto sufrido ha sido positivo en alguna medida. Esto se puede explicar ya que la organización dio prioridad para mantener estable este indicador. Así también guarda relación con (Cortez & Rafaile, 2020) quienes en su tesis “Recesión económica y su influencia en la liquidez de una empresa del sector comercio, Chimbote, 2020”. La empresa Depósito Pakatnamu E.I.R.L. no se vio afectada significativamente por la pandemia covid-19, a pesar del cierre del local. Con respecto a el ratio capital de trabajo de la recesión económica se afirma que a causa de la pandemia por el covid-19, se identifico que en marzo, la disminución de dinero que se usaria para cubrir las operaciones asi como obligaciones a corto plazo, disminuyó en un 50% en comparación a años anteriores, de manera que se evidencia de acuerdo a la información obtenida que durante el primer mes del inicio de la pandemia donde se produjo la recesión económica sí afecto a la empresa, no obstante la empresa busco la manera de recuperarse en los meses restantes, una vez que la empresa reabrió sus puertas e inicio de actividades pudo generar ventas, por lo que pudo obtener liquidez, la necesaria para seguir de en marcha. Así también en el artículo para la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022, pág. 54) señala que el capital de trabajo es la cantidad de recursos que permite que una empresa funcione sin parar, por lo que es importante contar con estos datos a corto plazo. En contabilidad, el capital de trabajo se calcula como la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, es decir, muestra el excedente de recursos que quedará después de asumir pasivos a corto plazo.

Según la hipótesis específica 3: La incidencia del COVID19 afecta significativamente la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020. se observa que el PValor es de 0,655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Rentabilidad de Activos (ROA). Estos resultados se asemejan a (Cerdeza & Molina) que en su tesis “Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa Ferramateriales Luminar EIRL, La

investigación realizada de la empresa mencionada permite ver el panorama que tuvo durante la pandemia del covid-19 a través de la información brindada, observando los resultados podemos concluir que no hubo diferencias significativas, ya que en el periodo de siete meses ha generado flujo de efectivo en negativo, pero los cinco meses restantes por la reducción de restricciones la empresa pudo reabrir lo que permitió un mayor nivel de ingresos lo que genero efectivo para la empresa a pesar de la pandemia. Así también en la revista Valor Contable Vol. 3 (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 16) señalan que la rentabilidad económica la eficiencia de utilizar los activos sin tener en cuenta sus costos de financiamiento, generando ingresos que pueden recompensar a propietarios y acreedores. Vincula los beneficios recibidos por la empresa a la inversión sin distinguir entre recursos propios de la empresa y recursos externos.

Según la hipótesis específica 4: La incidencia del COVID19 afecta significativamente el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020. Se observa que el PValor es de 0,655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Rendimiento del Capital (ROE). Resultados que coinciden con (Cerde & Molina) quienes en su tesis "Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa Ferramateriales Luminar EIRL, en el contexto de la pandemia COVID-19, La investigación realizada de la empresa mencionada permite ver el panorama que tuvo durante la pandemia del covid-19 a través de la información brindada, observando los resultados podemos concluir que no hubo diferencias significativas, ya que en el periodo de siete meses ha generado flujo de efectivo en negativo, pero los cinco meses restantes por la reducción de restricciones la empresa pudo reabrir lo que permitió un mayor nivel de ingresos lo que genero efectivo para la empresa a pesar de la pandemia. y en la revista Valor Contable Vol. 3 de (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 16) señalan que la rentabilidad financiera es una medida que permite ganancias relativas que analiza y evalúa los rendimientos de una empresa así como también mide su capacidad de pagar a sus accionistas. Se calcula dividiendo la utilidad después de impuestos por el patrimonio.

Según la hipótesis específica 5: La incidencia del COVID19 afecta significativamente la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020 se observa que el PValor es de 0,157 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa la Rentabilidad Sobre Ventas (ROS). Este resultado se asemeja a la investigación de (Cortez & Rafaile, 2020) quienes en su tesis “Recesión económica y su influencia en la liquidez de una empresa del sector comercio, Chimbote, 2020”. Señalan que la empresa Depósito Pakatnamu E.I.R.L. no se vio afectada significativamente por la pandemia covid-19, a pesar del cierre del local. Pasando los meses las restricciones fueron disminuyendo y las ventas fueron mejorando velozmente, Respecto al indicador del ratio razón corriente, los resultados se interpretan que a partir del mes de marzo en inicios de la imposición de la cuarentena en Perú, se redujeron en gran medida las posibilidades de hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo a una tasa de 1.04%, sin embargo, los resultados demuestran que no hubo una gran pérdida de liquidez, ya que para el mes de junio el estado redujo algunas restricciones que permitieron a la empresa reabrir sus actividades lo que mejoro el nivel de sus ventas. Con respecto a el indicador de ratio prueba ácida el resultado no mostro mucha diferencia significativa, con respecto a los meses que se dio la cuarentena es decir el cierre de establecimientos en la empresa, ya que las cuentas a corto plazo mantenian la secuencia, posteriormente a el aumento en ventas, por lo que la rotación de las existencias se convirtio en una entrada para la empresa, al culminar en junio los resultados muestran 0.71 %. Durante la estatización económica por la pandemia del coronavirus, la empresa no agoto todo el efectivo que tenía, en el mes de febrero tuvo como resultado el 0.05 % y en marzo el 0.04 %, el ratio de prueba defensiva muestra que el efectivo estuvo afectado desde el mes de marzo, esto debido a la falta de ventas desde ese mes, por la recesión económica generada por la pandemia del covid19. Con respecto a el ratio capital de trabajo de la recesión económica se afirma que a causa de la pandemia por el covid-19, se identifico que en marzo, la disminución de dinero que se usaria para cubrir las operaciones asi como obligaciones a corto plazo, disminuyó en un 50% en comparación a años anteriores, de manera que se evidencia de acuerdo a la información obtenida que durante el primer mes del inicio de la

pandemia donde se produjo la recesión económica sí afecto a la empresa, no obstante la empresa busco la manera de recuperarse en los meses restantes, una vez que la empresa reabrió sus puertas e inicio de actividades pudo generar ventas, por lo que pudo obtener liquidez, la necesaria para seguir de en marcha.

VI. CONCLUSIONES

Para el Objetivo general: Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la liquidez y rentabilidad en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020. De acuerdo a los resultados el P valor es de 0.655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afectó de forma significativa sobre la Liquidez y Rentabilidad, afirmación que se hace según el estadístico no paramétrico de Wilcoxon a un nivel de confianza del 95%.

Para el Objetivo específico 1: Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020. De acuerdo a los resultados el PValor fue de 0.655 ($P > 0.05$) el cual significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Prueba Acida, afirmación que se hace según el estadístico no paramétrico de Wilcoxon a un nivel de confianza del 95%.

Para el Objetivo específico 2: Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020. De acuerdo a los resultados se observa que el PValor es de 0,180 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre el Capital de trabajo, afirmación que se hace según el estadístico no paramétrico de Wilcoxon a un nivel de confianza del 95%.

Para el Objetivo específico 3: Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020. Se observa que el PValor es de 0,655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Rentabilidad de Activos (ROA), afirmación que se hace según el estadístico no paramétrico de Wilcoxon a un nivel de confianza del 95%.

Para el Objetivo específico 4: Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020. Se observa que el PValor es de 0,655 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa sobre la Rendimiento del Capital (ROE), afirmación que se hace según el estadístico no paramétrico de Wilcoxon a un nivel de confianza del 95%.

Para el Objetivo específico 5: Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020. Se observa que el PValor es de 0,157 ($P > 0.05$) lo que significa que el Covid-19 no afecto de forma significativa la Rentabilidad Sobre Ventas (ROS), afirmación que se hace según el estadístico no paramétrico de Wilcoxon a un nivel de confianza del 95%.

VII. RECOMENDACIONES

La falta de liquidez es el mayor enemigo de las empresas más aun cuando se tiene en frente episodios no previstos como el Covid-19, siempre es necesario mejorar la liquidez corriente de las empresas por lo que se recomienda en tener un control financiero adecuado sobre las cuentas por pagar y las cuentas por cobrar.

Se recomienda que las empresas tengan suficientes activos líquidos para afrontar sus obligaciones. El inventario siendo el Activo corriente de difícil conversión en dinero ya que si se vende al crédito se tendrá que esperar un determinado tiempo para lograr el efectivo, se recomienda gestionar adecuadamente el inventario para que este fluya constantemente.

El Capital de trabajo es el dinero excedente que le queda a la empresa después de pagar sus obligaciones, se debe contar con este el cual reflejará la autofinanciación para futuras inversiones, de no contar con ello se recomienda financiarse a través del sistema financiero a costos bajos.

Para mejorar la rentabilidad de activos (ROA) se debe implementar acciones para reducir costos y gastos para así aumentar la utilidad. Se debe elevar la rotación de los inventarios. Previo estudio de los márgenes de utilidad se debe subir adecuadamente los precios para obtener más ingresos, sin perder clientes.

Se recomienda mejorar el rendimiento del capital (ROE) aumentando las ventas para tener mayor beneficio, disminuir los gastos operativos, disminuir los costos de compra de mercaderías sin perder la calidad, se debe aprovechar las deudas como estrategia de inversión. Se debe implementar un planeamiento tributario a fin de reducir al mínimo los impuestos.

Se recomienda mejorar la Rentabilidad Sobre Ventas (ROS), subiendo el indicador ya que el aumento del ROS indica que la empresa está mejorando su

eficiencia interna, se debe evitar de que disminuya el indicador el cual podría indicar problemas financieros inminentes. Este indicador debe ser comparado con empresas del mismo rubro y del mismo tamaño.

REFERENCIAS

- Amaya, C. A. (2017). *Análisis de los factores que inciden en la medición del desempeño empresarial [Simposio, Universidad de Antioquia - Medellín, Colombia]*. Repositorio Institucional, Medellín - Colombia. Obtenido de <https://www.unilibre.edu.co/bogota/pdfs/2017/simposio/2/B2.pdf>
- Andrade, P. A. (2022). Ratios o razones financieras. *Revista Contadores y Empresas*, 53-55. Obtenido de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Articulo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Apaza, A. O., Marín, A. P., & Cutipa, T. I. (2021). Factores que influyen en la liquidez de las Mypes en tiempos de pandemia por la COVID-19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*. Obtenido de https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1305
- Apaza, M. M. (2020). *Análisis Financiero para la toma de decisiones*. Lima - Perú: Instituto Pacífico S.A.C.
- Arias, O. F. (2006). *El proyecto de investigación, Introducción a la metodología científica 5a Edición*. Caracas - Venezuela: Episteme, C.A. Obtenido de https://www.academia.edu/9153815/Fidias_G_Arias_El_Proyecto_de_Investigaci%C3%B3n_5ta_Edici%C3%B3n
- Arroyo, Morales Angélica. (2020). *Metodología de la Investigación en las Ciencias Empresariales*. Cusco - Perú: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

- Banco Mundial. (2022). Impacto del COVID-19 en la Información Financiera en América Latina y el Caribe. PERSPECTIVA DE CRECIMIENTO EQUITATIVO, FINANZAS E INSTITUCIONES. *Banco Mundial*. Obtenido de <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/37094>
- Bernal, T. C. (2010). *Metodología de la investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales, 3a Edición*. Colombia: Pearson Educación. Obtenido de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Blanco, R., Mayordomo, S., Menéndez, Á., & Mulino, M. (2020). El impacto de la crisis del COVID-19 sobre la situación financiera de las empresas no financieras en 2020: evidencia basada en la central de balances. *Artículos Analíticos - Boletín Económico*. Obtenido de <https://repositorio.bde.es/bitstream/123456789/14241/1/be2004-art39.pdf>
- Bresser, P. L. (31 de Diciembre de 2020). El COVID-19 y la crisis socioeconómica en América Latina y el Caribe. *Revista CEPAL*. Obtenido de <http://hdl.handle.net/11362/46827>
- Carhuavilca, B. D., Sánchez, A. A., Montoya, S. L., Cueto, M. M., & Baldeón, R. M. (2022). *Producción Nacional - Informe Técnico N°7*. Lima - Perú: Instituto Nacional de Estadísticas e Informática. Obtenido de <https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/07-informe-tecnico-produccion-nacional-may-2022.pdf>
- Cerda, C. D., & Molina, G. N. (s.f.). *Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa Ferramateriales Luminar EIRL, en el contexto de la pandemia COVID-19, distrito*

- de Ayacucho, periodo 2019-2021 [Tesis de Título, Universidad Peruana Unión].*
- Ceylan, R. F., Ozkan, B., & Mulazimogullari, E. (04 de Junio de 2020). Historical evidence for economic effects of COVID-19. *Revista Europea de Economía de la Salud*, 817-823. Obtenido de <https://doi.org/10.1007/s10198-020-01206-8>
- Comex Perú. (09 de Julio de 2021). *Sociedad de Comercio Exterior del Perú*. Obtenido de Comexperu web site: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/157-fue-la-caida-del-valor-agregado-bruto-en-el-departamento-de-arequipa-a-raiz-de-la-covid-19>
- Cortez, P. E., & Rafaile, L. M. (2020). *Recesión económica y su influencia en la liquidez de una empresa del sector comercio, Chimbote, 2020 [Tesis de Título, Universidad César Vallejo Chimbote]*. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81794>
- Espinoza, L. R. (2021). Influencia de la liquidez en las microempresas de Huancayo en épocas de COVID19. *Revista Visionarios en Ciencia y Tecnología*, 71-81. Obtenido de <https://revistas.uroosevelt.edu.pe/index.php/VISCT/article/view/92/148>
- García, M. L., & Jiménez, M. M. (2022). *Efectos generados por la pandemia coronavirus en el 2020 en iniciativas digitales dentro del sector financiero Colombiano [Tesis de Título, Colegio de Estudios Superiores de Administración CESA]*. Repositorio Institucional, Bogotá - Colombia. Obtenido de https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/4486/ADM_1020844420_2022_1.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Gómez, B. S. (2012). *Metología de la investigación*. México: Red Tercer Milenio S.C.

- Gutiérrez, J. J., & Tapia, R. J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Científica Valor Contable*, 9-32. Obtenido de <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. P. (2006). *Metodología de la investigación 4a edición*. México D.F.: McGraw-Hill / Interamericana Editores S.A.
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. P. (2010). *Metodología de la investigación 5a Edición*. México D.F.: McGraw-Hill Educación / Interamericana Editores S.A.
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. P. (2014). *Metodología de la investigación 6a edición*. México D. F.: McGraw-Hill Education / Interamericana Editores S.A. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodología%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Instituto Peruano de Economía. (2020). Impacto del COVID-19 en Perú y Latinoamérica. *Boletín de discusión - IPE*. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2020/10/2020-10-15-bolet%C3%ADn-impacto-del-coivd-19-en-per%C3%BA-y-latinomaerica.pdf>
- López, G. M. (2021). *Análisis del impacto ocasionado por COVID19 en los procesos de la consultora contable, en el año 2020 [Tesis de Maestría, Universidad Politécnica Salesiana, Ecuador]*. Repositorio Institucional, Cuenca - Ecuador. Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/20682>
- Maldonado, G. I., & Inga, U. J. (2021). *Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis*

comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19 [Tesis de Título, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://200.121.226.32:8080/handle/20.500.12840/4729>

Ministerio de Economía y Finanzas. (18 de Agosto de 2020). *Mef*. Obtenido de gob.pe web site: <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/294491-mas-de-370-mil-empresas-que-dan-empleo-a-2-3-millones-de-peruanos-accedieron-a-reactiva-a-nivel-nacional>

OMS. (2020). *Organización Mundial de la Salud*. Obtenido de who.int/es Web site: https://www.who.int/es/health-topics/coronavirus#tab=tab_1

Parra, T. L., San Andrés, R. P., & Paredes, C. I. (2020). Planificación Estratégica Administrativa para Pymes en Tiempos Post Covid. Caso de Estudio de Empresa Textil para la toma de decisiones 2019-2020. *Revista Dialnet*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7878926>

Pedrosa, I., Juarros, B. J., Robles, F. A., Basteiro, J., & García, C. E. (2014). Pruebas de bondad de ajuste en distribuciones simétricas, ¿qué estadístico utilizar? *Revista Javeriana*, 245-254. Obtenido de <https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/revPsycho/article/view/8046>

Quispe, A. A., Calla, V. K., Yangali, V. J., Rodríguez, L. J., & Pumacayo, P. I. (2019). *Estadística no paramétrica aplicada a la investigación científica; Con software SPSS, MINITAB y EXCEL, enfoque práctico*. Colombia: Eidec. Obtenido de <https://www.editorialeidec.com/wpcontent/uploads/2020/01/Estad%C3%ADstica-no-param%C3%A9trica-aplicada.pdf>

Rios, R. R. (2017). *Metodología para la investigación y redacción*. Malaga - España:

Servicios Académicos Intercontinentales S.L.

Salgado, Levano Cecilia. (2018). *Manual de investigación, teoría y práctica para hacer la tesis según la metodología cuantitativa*. Lima - Perú: Universidad Marcelino Champagnat.

Sánchez, C. H., Reyes, R. C., & Mesía, S. K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima - Perú: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>

Sarmiento, C. G., & Hernández, O. S. (2021). Recesión económica e impacto en la rentabilidad de la industria de la construcción, Ecuador 2019-2020: El COVID-19, un cisne negro. *Enfoques - Revista de investigación en ciencias de la administración*. Obtenido de <https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v5i19.116>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Indicadores	Metodología
¿Qué efectos ha causado el COVID19 en la liquidez corriente en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020?	Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la liquidez corriente en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020	El efecto del COVID19 afecta significativamente en la liquidez corriente en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.	Variable 1:	Liquidez corriente	Enfoque de la investigación: Cuantitativo
			Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Problemas específicos 1	Objetivos específicos 1	Hipótesis específicas 1	Dimensiones	Prueba Ácida	Tipo de investigación
¿Qué efectos ha causado El COVID19 en la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020?	Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020	El efecto del COVID19 afecta significativamente en la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.	Liquidez corriente	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$	Aplicada Diseño No experimental
Problemas específicos 2	Objetivos específicos 2	Hipótesis específicas 2	Prueba ácida	Capital de trabajo neto	Población
¿Qué efectos ha causado el COVID19 en el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020?	Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020	El efecto del COVID19 afecta significativamente en el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.	Capital de trabajo neto	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})}{\text{Ventas}}$	La población está conformada por las empresas Andrea Distribuidora EIRL. Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL)
Problemas específicos 3	Objetivos específicos 3	Hipótesis específicas 3	Variable 2	Rentabilidad de activos	Muestra
¿Qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020?	Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020	El efecto del COVID19 afecta significativamente en la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.	Rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo totales}}$	
Problemas específicos 4	Objetivos específicos 4	Hipótesis específicas 4	Dimensiones	Rendimiento del capital	La muestra se representa por los estados financieros de las empresas Andrea Distribuidora EIRL. Distribuidora Castro EIRL (antes Cuya EIRL)
¿Qué efectos ha causado el COVID19 en el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020?	Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020	El efecto del COVID19 afecta significativamente en el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.	Rentabilidad de activos	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$	
Problemas específicos 5	Objetivos específicos 5	Hipótesis específicas 5	Rendimiento del capital	Rentabilidad sobre las ventas	Técnicas e Instrumentos
¿Qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020?	Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020	El efecto del COVID19 afecta significativamente en la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020.	Rentabilidad sobre las ventas	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$	Revisión documental Programa estadístico SPSS stadistics 25

Anexo 2. Matriz de Operacionalización de las Variables

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores
V1: Liquidez	<p>Por su parte en la Revista Valor Contable Vol. 3, (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 11) cita a Ibarra (2001), quien toma el concepto de Bernstein (1999) que define la liquidez como la facilidad, rapidez y amplitud limitada del movimiento de capital de trabajo en la tesorería, y su escasez se considera una manifestación de dificultad financiera. Mientras que para (Lawrence, 2007). Se evalúan utilizando razones financieras para determinar la probabilidad de incurrir en pasivos a corto plazo a medida que vencen.</p>	<p>En la Revista Contadores & Empresas N°305 (Andrade, 2022, pág. 53) señala que la liquidez muestra la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos a corto plazo, por lo tanto, las cuentas a corto plazo se toman como referencia en el estado de situación financiera, es decir, activo corriente y pasivos corrientes</p>	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
			Prueba ácida	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$
			Capital de trabajo neto	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})}{\text{Ventas}}$
V2: Rentabilidad	<p>Respecto a la rentabilidad; esta es la capacidad económica o financiera donde se mueven una sucesión de medios, riquezas monetarias con el objeto de obtener un rendimiento o resultado, entendida como la viabilidad financiera que provocan una serie de capitales en un explícito tiempo, siendo una manera de cotejar los medios utilizados para una explícita actividad, y el nivel de renta que se ha producido fruto de esas acciones (Sánchez et al., 2017).</p>	<p>Por su parte en la Revista Valor Contable Vol. 3, (Gutiérrez & Tapia, 2016, pág. 11) es una medida de eficiencia que da a conocer el desempeño o rendimiento de la inversión, mediante varias actividades relacionadas a las ventas de la empresa, los bienes y el capital de los socios o dueños, generando liquidez a futuro. Según el autor la rentabilidad puede clasificarse en: Rentabilidad de activos (ROA), rendimiento del capital (ROE) y rentabilidad sobre ventas (ROS)</p>	Rentabilidad de activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo totales}}$
			Rendimiento del capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$
			Rentabilidad sobre ventas (ROS)	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$

Anexo 3. Resultados Obtenidos de la Variable Liquidez y la Variable Rentabilidad

Ruc	Razón Social	Periodo	V1 Liquidez			V2 Rentabilidad		
			D1 Liquidez Corriente	D2 Prueba Ácida	D3 Capital de Trabajo Neto	D4 Rentabilidad de Activos (ROA)	D5 Rendimiento del Capital (ROE)	D6 Rentabilidad Sobre Ventas (ROS)
20527928606	Andrea Distribuciones EIRL	2019	2,96	2,23	1,76	0,17	0,52	0,81
		2020	2,90	1,94	2,32	0,14	0,32	0,67
20527992011	Distribuidora Castro EIRL (Antes Comercial Cuya EIRL)	2019	0,69	0,66	-0,37	0,75	11,47	0,78
		2020	0,88	0,83	-0,15	0,90	13,50	0,64

Anexo 4. Carta de Validación del instrumento

CARTA DE PRESENTACIÓN

Presente

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

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del Programa de Titulación para universidades no licenciadas, Taller de Elaboración de Tesis de la Escuela Académica Profesional de contabilidad, en la sede Callao 2022-I, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: *“El Covid 19 y su efecto en la liquidez y rentabilidad en las empresas comerciales del distrito de Andahuaylas, periodo 2019-2020”* y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema Auditoria y/o investigación.

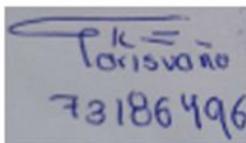
El expediente de validación, que le ha go llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

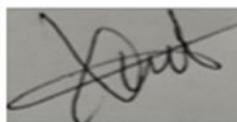
Atentamente.

- Katerin Gabriela Cusi Parisueña
- Xiomy Brillith Vasquez Atapaucar



Firma

Katerin Gabriela Cusi Parisueña
D.N.I: 41974737



Firma

Xiomy Brillith Vasquez Atapaucar
D.N.I: 75857251

**UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFECIONAL DE CONTABILIDAD**

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN DE DATOS

GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Guía de análisis documental para el recojo de información acerca del “El COVID-19 y su efecto en la liquidez y rentabilidad en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020”

La información que usted facilitará será utilizada solo para fines de investigación, por tanto, se agradece por su colaboración. La guía de análisis documental es anónima.

Título de la investigación:	
Fecha de aplicación:	
Nombre de la empresa comercial:	
Fecha de revisión:	Hora:

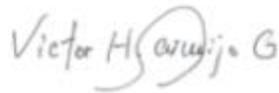
Recomendaciones para la aplicación del Análisis Documental.

Para lograr un análisis profundo y completo de los documentos, serán revisados la información y recabadas por medio de un formato donde se incluirán los siguientes aspectos:

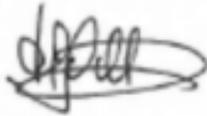
Documentos	Tiene		Se reviso	
	si	no	si	no
Estados financieros, periodo 2019				
Estados financieros, periodo 2020				

DATOS GENERALES DEL DOCUMENTO	
Título:	
Autor:	
Fecha de revisión:	Hora:
DATOS ESPECIFICOS DEL DOCUMENTO	
Dimensiones a considerar según los objetivos	Resultados
<p>Analisis y revisión de los estados financieros para determinar los siguientes objetivos:</p> <p>1. Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la liquidez corriente en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019-2020</p> <p>Liquidez corriente: $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$</p>	
<p>2. Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la prueba ácida en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019-2020</p> <p>Prueba ácida: $\frac{(\text{Activo corriente} - \text{existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$</p>	
<p>3.- Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el capital de trabajo neto en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 – 2020</p> <p>Capital de trabajo neto: $\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})}{\text{Ventas}}$</p>	
<p>4. Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad de activos (ROA) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020</p> <p>Rentabilidad de activos (ROA): $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo totales}}$</p>	
<p>5. Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en el rendimiento del capital (ROE) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020</p> <p>Rendimiento del capital (ROE): $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$</p>	
<p>6. Determinar qué efectos ha causado el COVID19 en la rentabilidad sobre ventas (ROS) en las empresas comerciales de Andahuaylas periodo 2019 - 2020</p> <p>Rentabilidad sobre ventas (ROS): $\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$</p>	

Validador 1: Dr. Victor Hugo Armijo García

OBSERVACIONES	
No hay observaciones	
Pertinencia con los objetivos de la investigación: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	
Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []	
Datos del validador: Dr. Víctor Hugo Armijo García	
Instrumento a validar: Guía de análisis documental	
Especialidad del validador: Metodólogo Contador	
DNI: 15725558	Firma: 
Nivel académico: Magister	
N° de años de Experiencia profesional: 25 años	
fecha de validación: 27/05/2022	

Validador 2: Mg. Hugo Gallegos Montalvo

OBSERVACIONES	
No hay observaciones	
Pertinencia con los objetivos de la investigación: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	
Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []	
Datos del validador: Mg Hugo Gallegos Montalvo	
Instrumento a validar: Guia de analisis documental	
Especialidad del validador: Maestría con mención en Contabilidad	
DNI: 07817994	Firma: 
Nivel academico: Magister	
N° de años de Experiencia profesional: 30 años	
fecha de validación: 27/05/2022	

Validador 3: Mg. Vásquez Huaman William

OBSERVACIONES	
No hay observaciones	
Pertinencia con los objetivos de la investigación: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	
Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []	
Datos del validador: Mg. Vásquez Huaman William	
Instrumento a validar: Guia de analisis documental	
Especialidad del validador: Contador	
DNI: 28276316	Firma: 
Nivel academico: Magister	
N° de años de Experiencia profesional: 30 años	
fecha de validación: 27/05/2022	

Anexo 5. Carta de Autorización



ANDREA DISTRIBUCIONES | Jr. Juan Antonio Trelles n° 541 - Andahuaylas

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN PARA EFECTOS DE INVESTIGACIÓN

Yo **PERCY MUÑOS OROSCO** identificado con DNI N° 31169265 en mi calidad de representante legal de la empresa ANDREA DISTRIBUCIONES E.I.R.L. con RUC N° 20527928606 con domicilio fiscal Jr. Juan Antonio Trelles nro. 541, Andahuaylas, Andahuaylas, Apurímac Autorizo el uso de la información siguiente: toma de encuesta al gerente general así como al personal que labora en la empresa y la información financiera objeto de la investigación a las señoritas: Katerin Gabriela Cusi Parisuaña y Xiomy Brillith Vásquez Atapaucar, Bach. De la carrera de profesional de contabilidad, con la finalidad de que pueda desarrollar su tesis considerando que debe mantener una estricta reserva de la información brindada por parte de la empresa.

Andahuaylas, 20 de marzo del 2022

Atentamente,

Representante Legal
Percy Muños OroSCO
DNI: 31169265

Siendo Bach. De la carrera profesional de contabilidad declaro que los datos emitidos en esta carta son auténticos y no han sido falseados, de lo contrario acepto ser sometido al procedimiento disciplinario correspondiente tanto a nivel de mi universidad como de la empresa.

ANDREA DISTRIBUCIONES | Jr. Juan Antonio Trelles n° 541 - Andahuaylas

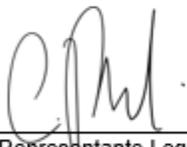
DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN PARA EFECTOS DE INVESTIGACIÓN

Yo Genoveva Cuya Mendez identificada con DNI N° 31169155 en mi calidad de representante legal de la empresa distribuidora castro E.I.R.L. con RUC 20527992011 Nro con domicilio fiscal en Jr. Las gaviotas nro 295 - Andahuaylas autorizo el uso de la información financiera objeto de investigación para esta tesis a las señoritas Katerin Gabriela Cusi Parisuaña y Xiomy Brillith Vasquez Atanaucar Bach de la carrera profesional de contabilidad con la finalidad de que puedan desarrollar su tesis considerando que debe mantenerse una estricta reserva de la información brindada por parte de la empresa distribuidora castro E.I.R.L.

Andahuaylas 04 de agosto del 2022

Atentamente,



Representante Legal
Genoveva Cuya Mendez
31169155

Siendo bachilleres de la carrera profesional de contabilidad declaro que los datos emitidos en esta carta son auténticos y no han sido falseados de lo contrario acepto ser sometido al procedimiento disciplinario correspondiente tanto a nivel de mi universidad, así como de la empresa.

Jr. Las gaviotas nro 295 - Andahuaylas

Anexo 6. Estados financieros periodo 2019 – 2020 de las empresas comerciales

COMERCIAL CUYA EIRL

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020 s/	2019 s/
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	89,486	122,373
Cuentas por cobrar comerciales	8	10,660	31,232
Otras cuentas por cobrar		400	896
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	612,318	603,632
Inventarios	10	39,963	32,088
Activos por impuestos a las ganancias	23-c)	-	7,933
Gastos contratados por anticipado		22	26
Total activo corriente		<u>752,849</u>	<u>608,130</u>
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable a través de resultados	11	36,487	42,976
Inversión en subsidiaria	12	199,296	246,836
Propiedad, planta y equipo	14	272,648	279,503
Total activo no corriente		<u>508,430</u>	<u>570,173</u>
Total activo		<u>1,261,279</u>	<u>1,288,303</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020 s/	2019 s/
Pasivo corriente			
Pasivo por arrendamientos	15	1,499	1,988
Cuentas por pagar comerciales	16	27,016	77,554
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	780,724	865,581
Otras cuentas por pagar	17	47,697	69,907
Pasivos por impuesto a las ganancias	23-c)	2,595	-
Total pasivo corriente		<u>859,421</u>	<u>1,005,030</u>
Pasivo no corriente			
Pasivo por arrendamientos	15	3,889	5,723
Otras cuentas por pagar	17	32,343	29,585
Provisiones		879	879
Pasivo por impuesto diferido	18	1,403	3,141
Total pasivo no corriente		<u>38,514</u>	<u>39,328</u>
Total pasivo		<u>897,935</u>	<u>1,044,358</u>
PATRIMONIO	19		
Capital emitido		84,406	84,406
Acciones de inversión		13,677	13,677
Otras reservas de capital		17,031	17,031
Otras reservas de patrimonio		30,663	30,663
Resultados acumulados		217,567	98,168
Total patrimonio		<u>363,344</u>	<u>243,945</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,261,279</u>	<u>1,288,303</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 51 forman parte de los estados financieros separados.

Daniel Gómez A.
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No. 01-27862

COMERCIAL CUYA EIRL

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2020	2019
		S/	S/
Ingresos por ventas	5	709,541	839,859
Otros ingresos operacionales	5	3,413	1,837
Total ingresos		712,954	841,693
Costo de ventas	20	(275,304)	(243,539)
Ganancia bruta		437,650	598,155
Ganancia después del cambio en el valor razonable de los activos biológicos		432,239	590,735
Gastos de venta y distribución	20	(401,358)	(519,853)
Gastos de administración	20	(12,483)	(15,807)
Otros ingresos	21	1,307	1,044
Otros gastos	21	(161)	(1,010)
Gastos de operación, neto		(412,695)	(535,635)
Ganancia operativa		19,544	55,100
Participación en el resultado de subsidiaria	12	199,265	244,304
Cambios en el valor razonable de activos financieros	11	(6,489)	7,184
Ingresos financieros	22	10,137	10,239
Gastos financieros	22	(1,462)	(1,682)
Diferencia de cambio, neta	3.1	4,014	333
Resultado antes de impuesto a las ganancias		225,009	315,477
Gasto por impuesto a las ganancias	23	(10,555)	(20,067)
Ganancia neta del año		214,454	295,410
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		214,454	295,410

Daniel Correas A.
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No. 01-27892

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ANDREA DISTRIBUCIONES EIRL

Señores: JUNJOS ORAZCO PERCY |

GERENTE

Yo, Edith Mónica Valverde Pacheco identificada con DNI N° 09361302 y en mi calidad de Representante legal de la empresa CINASE SAC, presento a ustedes el Informe Contable Tributario del periodo 2020 y 2019.

El Balance será compuesto por dos masas patrimoniales diferenciadas a las que se denomina Activo y Pasivo.

A continuación, se muestra el ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, correspondiente al periodo 2020 y 2019

EMPRESA COMERCIAL "ANDREA DISTRIBUCIONES EIRL"					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al 31 de Diciembre del año 2020					
(Expresado en M (les de Nuevos Soles)					
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
ACTIVOS CORRIENTES	AÑO: 2020	AÑO: 2019	PASIVOS CORRIENTES	AÑO: 2020	AÑO: 2019
Estable y Equipamiento de Estable	352,640.13	367,846.25	Cuentas por Pagar Comerciales	279,869.29	196,952.27
Inversiones Financieras	320,000.00	320,000.00	Impuesto a la Renta y Participaciones	122,323.61	241,524.28
Cuentas por Cobrar Comerciales	363,834.96	365,038.32	Otros Cuentas por Pagar	386,268.16	128,300.10
Existencias	618,796.00	412,857.25	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	488,461.06	566,866.64
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,264,271.09	1,475,741.82	PASIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS NO CORRIENTES			Obligaciones Financieras Largo Plazo	196,000.00	234,000.00
Inv. Mac. y/o (Neto) Dep. Amort. y/Agot. Acum	185,120.00	187,200.00	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	196,000.00	234,000.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	185,120.00	187,200.00	TOTAL PASIVO	433,571.77	800,866.64
			PATRIMONIO NETO		
			Capital	638,215.00	638,215.00
			Resultados Acumulados	220,954.02	420,860.08
			TOTAL PATRIMONIO NETO	859,169.02	1,059,075.08
TOTAL ACTIVO	1,449,391.09	1,662,941.82	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,462,740.79	1,862,941.72


 EDITH M. VALVERDE PACHECO
 Contador Público Colegiado
 Matrícula N° 20774

El Activo está compuesto por el conjunto de bienes y derechos de los que es titular la empresa Andrea distribuciones EIRL, así como otras partidas con la característica común de que se utilizan en la generación de ingresos. Dentro del Activo, distinguiremos entre Activo No Corriente y Activo Corriente. Denominaremos Activo no corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan en la empresa durante más de un año.

Por el contrario, denominaremos Corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan menos de un año.

El Pasivo por su parte, está formado por el conjunto de obligaciones que la empresa Andrea distribuciones EIRL posee al cierre del periodo 2020, por tanto, son exigibles, y deben pagar en un determinado momento.

EL ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados del periodo 2019 y 2020, nos muestra el detalle los logros y beneficios obtenidos dentro del periodo 2020. Dichas transacciones se encuentran resumidas en el estado de resultados.

EMPRESA COMERCIAL "ANDREA DISTRIBUCIONES EIRL"		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO POR FUNCION		
Al 31 de diciembre del 2020		
(Expresado en Nuevos Soles)		
	AÑO: 2020	AÑO: 2019
Ingresos Operacionales		
Ventas Netas (ingresos operacionales)	358,074.00	628,842.50
Total de Ingresos Brutos	358,074.00	628,842.50
(-) Costo de Ventas (Operacionales)	-62,660.00	-78,325.00
Utilidad Bruta	295,414.00	550,517.50
(-) Gastos de Ventas	-21,029.00	-15,991.78
(-) Gastos de Administración	-35,502.00	-23,987.67
Utilidad Operativa	238,883.00	510,538.05
Ingresos Financieros	1,220.00	4,173.00
(-) Gastos Financieros	3,500.00	-1,725.75
Resultados antes de participaciones e Impuesto a la Renta	243,603.00	512,985.30
Participaciones y deducciones 10%	-39,570.62	-51,298.53
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	282,973.62	461,686.77
Impuesto a la Renta	83,477.22	-138,506.03
Utilidad neta del Ejercicio	199,496.40	323,180.74


 EDITH M. VALVERDE PACHECO
 Contador Público Colegiado
 Matrícula N° 28774





