



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL EFECTO EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DEBIDO A LA CRISIS SANITARIA POR COVID 19 EN LA EMPRESA INVERSIONES JAZZIEL E.I.R.L. TRUJILLO 2019-2020”

Tesis para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

Autor:

David Leonardo Alvarez Julca

Asesor:

Mg. Carola Salazar Rebaza

Trujillo - Perú

2021

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado en especial a Dios, por darme fortaleza y por estar conmigo en todo momento guiándome para lograr concluir este trabajo. A mis padres y a mi hermana, por el apoyo incondicional, por sus buenos consejos, por impulsarme siempre a seguir adelante, por la confianza que me demuestran día a día en el logro de mis objetivos.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad Privada del Norte a la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, a mis maestros que fueron partícipes de mi formación académica.

Tabla de contenidos

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO II. MÉTODO.....	24
CAPÍTULO III. RESULTADOS	27
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	42
REFERENCIAS	55
ANEXOS	47

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01 Liquidez corriente.....	26
Tabla 02 Triangulación de datos	27
Tabla 03 Prueba Ácida.....	27
Tabla 04 Triangulación de datos	28
Tabla 05 Capital de trabajo.....	29
Tabla 06 Triangulación de datos	30
Tabla 07 Ratio de endeudamiento a corto plazo	31
Tabla 08 Triangulación de datos	32
Tabla 09 Ratio de endeudamiento a largo plazo	32
Tabla 10 Triangulación de datos	33
Tabla 11 Ratio de endeudamiento de activo.....	33
Tabla 12 Triangulación de datos	34
Tabla 13 Ratio de rentabilidad del activo (ROA)	35
Tabla 14 Triangulación de datos	36
Tabla 15 Desempeño de las ventas durante el ejercicio 2020.....	36
Tabla 16 Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE).....	37
Tabla 17 Triangulación de datos.....	38
Tabla 18 Rotación de inventarios.....	38
Tabla 19 Triangulación de datos.....	39
Tabla 20 Periodo promedio de cobro	40
Tabla 21 Triangulación de datos.....	40
Tabla 22 Periodo promedio de pago	41
Tabla 23 Triangulación de datos.....	42
Tabla 24 Rotación de activos totales	42
Tabla 25 Triangulación de datos.....	41

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 01 Liquidez Corriente	26
Figura 02 Prueba Acida	28
Figura 03 Capital de trabajo	29
Figura 04 Ventas 2019 - 2020.....	29
Figura 05 Endeudamiento Corto Plazo	31
Figura 06 Endeudamiento Largo Plazo	32
Figura 07 Endeudamiento De Activo	33
Figura 08 Rentabilidad del activo (ROA).....	34
Figura 09 Rentabilidad del patrimonio (ROE)	37
Figura 10 Rotación de inventarios	39
Figura 11 Periodo promedio de cobro	40
Figura 12 Periodo promedio de pago.....	41
Figura 13 Rotación de activos totales.....	42

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar el impacto de la crisis sanitaria por COVID 19 en la liquidez y rentabilidad de la empresa inversiones JAZZIEL EIRL, una empresa dedicada a la venta de helados en el norte de país.

La metodología de investigación es de enfoque cuantitativa ya que se basa en la recolección de datos y usa diversos instrumentos tales como la observación, la encuesta y ficha metodológica.

Como resultado del análisis a la empresa, esta se ha visto afectada negativamente en su liquidez y rentabilidad ello se evidencia al aplicar ratios financieros que

Palabras clave: liquidez, crisis sanitaria, ratios financieros.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

En los principales países desarrollados, es el sector comercio quien tiene mayor representatividad e importancia en los resultados al ser un sector tan heterogéneo pues comprende actividades tales como: educación, turismo, hotelería,

Muchos países han experimentado un proceso de tercerización de su economía; han visto cómo la ocupación mayor de la población se ha ido trasladando del sector primario (actividades agropecuarias) al secundario (actividades industriales) hasta llegar al terciario (actividades de servicios). Hablamos de tercerización cuando las actividades del sector servicios son las que producen la mayor parte del empleo y riqueza de un territorio. La expansión de los servicios se ha dado a raíz del proceso de tercerización, como hemos visto. En los países con mayores ingresos, los servicios proporcionan la mayor parte de los empleos. En algunos países como Suecia, Holanda, Reino Unido, Canadá, Australia o Estados Unidos, el sector servicios supone más de la mitad de su economía total; en estos países y otros de su entorno se habla de una sociedad postindustrial. En Latinoamérica el proceso de tercerización se ha dado de forma paralela a una rápida urbanización; encontramos zonas en México, Brasil, o Perú, donde la mayor parte del empleo corresponde al sector servicios. En países en vías de desarrollo de Asia y África, el número de empleos de este sector se aproxima ya al que se dedica a la agricultura; aquí es donde encontramos con más notoriedad el fenómeno de la economía sumergida o economía informal, donde las empresas no están registradas oficialmente, no pagan impuestos y mantienen empleados sin contratos y bajos salarios. (Serrano, 2011)

Las empresas del rubro servicios en el Perú representan la mayor actividad económica total del país, acoge el 48% del empleo formal y tiene una participación en el PBI de 40% para el año 2020. Son muchas los rubros y actividades que contemplan este diversificado sector por ello es el mayor generador de empleos en el país. Con estas cifras podemos afirmar que el rubro servicio es el principal motor para el desarrollo económico del país.

El crecimiento y la evolución de este sector a través de los últimos años han sido posible gracias a la acción conjunta del empresariado, gobierno y el estado peruano

Sin esta sinergia conjunta hubiese sido imposible llegar a ser el rubro servicios uno de los elementos más importantes en el desarrollo económico del país.

En el Perú las leyes en materia económica y laboral han aportado mucho a conseguir la expansión y consolidación de este rubro, puesto que el emprendedor y/o empresario peruano tiene hoy por hoy una variedad de opciones al momento de elegir sus obligaciones tributarias de acuerdo a su capacidad, tamaño y rubro del negocio.

A finales del 2019, en China específicamente aparece una nueva enfermedad, los primeros pacientes manifestaban fiebre, tos seca y neumonía, que en la mayoría de los casos derivaba en muerte. Esta enfermedad incontrolable en un primer inicio causaría una crisis sanitaria, global y económica pocas veces antes vista. Originalmente se le detecto en unos trabajadores de un mercado de la ciudad china de Wuhan.

Covid 19, es el nombre con que la comunidad científica internacional a denominado a este virus, tiene similitud con el virus SARS-Cov-2 que en el año 2003 también surgió de un mercado de animales salvajes en China.

Las primeras hipótesis sugieren que el virus se transmitió de los animales a los humanos por medio de la zoonosis, una condición poco frecuente que se presenta debido a la cercanía y al confinamiento de animales y su interacción cercana con las personas.

El 11 de marzo de 2020 la OMS declara pandemia al nuevo virus Covid-19. Después de china el virus continúa esparciéndose por Europa, producto del masivo turismo hacia las principales ciudades del viejo mundo. Las primeras medidas que tomaron los gobiernos del mundo estuvieron orientadas al confinamiento de la población, esto no impide que el virus se siga extendiendo por todo el mundo, los hospitales pronto se ven rebasados y los servicios funerarios corren la misma suerte.

Frente a este devastador escenario los gobiernos del mundo plantean medidas drástica que tienen que ver con las restricción de las libertades personales, tales como: confinamiento total, cercos epidemiológicos, toque de queda, suspensión de vuelos y turismo, en realidad de toda actividad que implique el movimiento y/o desplazamiento de personas desde un lugar otro, con mayor severidad, control y regresividad, estas medidas fueron mucho más evidentes en países con regímenes totalitarios, sin embargo fueron altamente efectivas, disminuyendo significativamente la cantidad de contagios y decesos por Covid 19.

Sin embargo, ante este contexto la OMS establecieron otras medidas para evitar la escalada de este mortal virus, entre ellas fueron: establecer pruebas de detección masivas, aislamiento de los contagiados, distanciamiento social, y medidas de higiene, lavado de manos y uso permanente de la mascarilla, medidas que tuvieron un significativo éxito aunque no tan contundente como el que implicaba el confinamiento total y las restricciones de todas las actividades económicas.

Rodríguez (2021), en su investigación denominada “Las economías del Asia y su impacto sócio- económico con el Covid 19”, refiere que la pandemia en Asia como en Latinoamérica también ha traído consecuencias en el ámbito turístico, un crecimiento del 2.2% frente al 5.5% planificado, del mismo modo el PBI asiático cuyo crecimiento para el año 2020 fue planificado en 5.7% solo crecería 2.4% sin embargo con las medidas que se vienen adoptando estas cifras podrían recuperarse en 2021.

Martínez (2021), en su tesis denominada “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019”, plantea en su investigación que las políticas de venta de venta implementadas en la empresa no son las adecuadas por ello los niveles de liquidez no son los esperados y tienen inconvenientes en asumir sus obligaciones, la investigación concluye que las cuentas por cobrar influyen en la liquidez y en un 78.5%.

La crisis sanitaria a repercutido en economías cercanas como es el caso de Brasil, la oficina economica y comercial de españa en brasilia (2021), en su informe “Vista de impacto de la pandemia del covid19 sobre la economía brasileña”, sostiene que en el país ha habido una sensible desaceleración de la

economía como resultado de la pandemia, en diversas variables económicas nacionales tales como el índice consolidado de producción, el indicador de incertidumbre de la economía, Índice Nacional de Precios al consumidor entre otros tienen una tendencia a la baja durante el año 2020, el año 2021 ha comenzado con optimismo por el proceso de vacunación en todo el país, concluye que la recuperación económica del país va a depender del gobierno y las medidas de inmunización que adopte el país.

Baquero y Liñan (2020), en Colombia la crisis sanitaria por COVID 19 ha producido una disminución de demanda de la mayoría de productos y servicios, debido a esto hay un exceso de oferta ya que ahora la demanda está enfocada a los productos básicos que son de primera necesidad para los hogares, asimismo aumentó el desempleo, la reducción de ingresos por las nuevas modalidades de trabajo, la pandemia llega a ese país en un escenario de devaluación del precio petróleo lo cual afecta a su moneda interna, por otra parte las medidas restrictivas de movilización social hace que las empresas comerciales e industriales no operen con normalidad e incluso varias de ellas quiebren, con las medidas subsidiarias dadas por el estado colombiano se evidenciaron una leve reducción de precios, son medidas temporales avocadas a aliviar la difícil situación de crisis ya que antes de la pandemia se proyectó un crecimiento del 2% para el año 2020 y en la práctica ha sido mucho menos.

Ballesteros et al (2020), en su informe “Competitividad y sustentabilidad en la gestión estratégica de las empresas globales en tiempos de COVID-19” sostiene que el gobierno dictaminó medidas restrictivas para aplanar la curva de contagios en la población, ante tal situación surge la necesidad de poder vender en línea en una nueva economía si publico presencial, los efectos de la pandemia

tuvo intensidad fuerte en los sectores, turismo, industria, comercio hoteles y restaurantes, moderado en minería, electricidad, construcción servicios empresariales, y consecuencias leves en los sectores agricultura, salud, telecomunicaciones. El origen de la crisis se da en la oferta y la demanda, los sectores mas afectado son los que involucran mayor aglomeración de personas mientras el impacto económico a sido menor en aquellos sectores que desarrollan actividades esenciales. Los servicios de entrega han aumentado su participación en el mercado. Concluye que el mantener protocolos de seguridad, mantener medidas restrictivas sociales y adoptar con mayor énfasis los servicios de entrega en estos tiempos de pandemia constituyen una ventaja competitiva y necesaria en pos de mantener su operatividad.

Chicaíza et al (2021), en su investigación “¿economía o salud? Un análisis global de la pandemia de covid-19”, detalla que la pandemia por COVID 19 se dio en un contexto de baja de precios internacionales del petróleo a causa del desacuerdo entre Rusia y Arabia Saudita, que incluso llegó a precios negativos en algún momento, debido a esto, el impacto económico ha sido distinto en los países, así el autor hace una clasificación entre países exportadores de petróleo y países importadores del mismo. Los primeros vieron disminuidas sus exportaciones e ingresos fiscales producto de la inmovilización mundial del parque automotor, la segunda se vio favorecida por los nuevos precios.

Velasquez (2019), en su tesis titulada “Sistema de Deduciones del IGV y su incidencia en la liquidez de la empresa Salesland Internacional s.a., San Isidro, 2019.”, concluye que la liquidez es un factor importante en el cumplimiento de las obligaciones corrientes de la empresa, hace énfasis en que una menor tasa de deducción hace que los niveles de liquidez aumenten en la empresa.

Rodríguez et (2020) en su informe, afirma que no es posible la reactivación económica sin antes controlar la pandemia, como principal medida para contrarrestarla sugiere un ingreso básico para toda la población que en 2020 se encontrara en situación de pobreza, asimismo afirma que la política fiscal de los países no es ajena para lograr una reactivación económica satisfactoria, sin embargo en América Latina hay baja carga tributaria y una evasión fiscal elevada por ende ingresos fiscales reducidos que hace más difícil reactivación económica de los países latinoamericanos, el informe sugiere una urgente reforma de las políticas de estado que contribuyan a instaurar medidas direccionadas al sector salud de los estados cuyo presupuesto no debería de estar por debajo del 6% del PBI nacional.

Céspedes y Delgado (2019), establece que la instauración de una adecuada aplicación de un flujo de caja es beneficioso para la empresa ya que al conocer y tener en registro cada erogación, podremos prescindir de algunos gastos superfluos o reducirlos y esto directamente influirá positivamente en la liquidez del negocio.

La crisis sanitaria por COVID 19 también ha tenido efectos en la economía de las personas en lo que se refiere a créditos de consumo tal como concluye en su investigación “Perspectivas económico-financieras de la banca pública frente al impacto del COVID-19” Parra et al (2020), quien establece que para aliviar esta situación la banca nacional debe de revisar y reorganizar el aparato económico de los deudores, asimismo debe fomentar la cultura financiera ya que a la banca pública le conviene sus deudores cancelen sus compromisos asumidos.

En el Perú oficialmente el virus se encuentra desde el 06 de marzo de 2020

y es desde esa fecha que el estado peruano a ha decretado un estado de emergencia en medio del cual se establecen medidas en cuanto a las restricciones de movilidad de las personas por días y horas, inamovilidad por ciudades y departamentos entre otras.

La empresa INVERSIONES JAZZIEL EIRL, es una empresa localizada en Trujillo, departamento La Libertad-Perú, se dedica a la compra y venta de helados. Tiene solo un local en el que desarrolla sus actividades administrativas, logísticas y ventas. Está acogida al régimen Pyme tributario, al igual que otras empresas del mismo rubro y actividad ha tenido una afectación en sus ingresos por el efecto de la crisis sanitaria a nivel internacional.

Efectos que en un primer momento fueron menos notorios debido a las primeras medidas que el gobierno adoptó en esos momentos tales como subsidio de planilla de trabajadores, prorrogas en el pago de impuestos, facilidades en el otorgamiento de fraccionamientos, aplazamientos.

Aun así, con todo el apoyo del Estado Peruano en disminuir el impacto de la pandemia en la economía nacional, lamentablemente no fue suficiente para la mayoría empresas muchas quebraron, cerraron o disminuyeron significativamente su patrimonio.

Dada las medidas de confinamientos por el estado peruano todas las empresas cerraron sus puertas hasta que la situación sanitaria mejorase en el país, sin tener un panorama certero del impacto del COVID 19 sobre ellas.

Es así que la empresa Inversiones Jazziel Eirl desea determinar el impacto que ha tenido la crisis sanitaria por COVID 19 en su situación económica y financiera para poder cuantificar la reducción de sus ingresos y establecer medidas

que ayuden a recuperar su operatividad a niveles previos de la pandemia

La pregunta que se ha formulado para la presente investigación es ¿Cuál es el efecto de la crisis sanitaria por COVID 19 en la situación económica y financiera de la empresa JAZZIEL EIRL durante el periodo 2020?, en ese sentido se establece como objetivo principal: Determinar el efecto en la situación económica y financiera debido a la crisis sanitaria por Covid 19 en la empresa INVERSIONES JAZZIEL EIRL.

Asimismo, se establece los siguientes objetivos específicos: Determinar y comparar los niveles de liquidez de la empresa utilizando ratios financieros, evaluar la rentabilidad de la empresa mediante ratio financieros, evaluar la administración del capital de trabajo utilizando ratios de gestión.

Ante lo anteriormente expuesto cabe plantear la siguiente hipótesis: la crisis sanitaria por COVID 19 tiene un efecto negativo en la situación económica y financiera de la empresa JAZZIEL EIRL durante el periodo 2020.

Durante el desarrollo de la presente investigación se llevó a cabo la revisión de material de la misma línea de investigación en cuanto a la problemática enunciada, así tenemos que, ello permitió analizar y comparar los resultados obtenidos con los autores de dichas investigaciones.

Paulino y Montero (2021), en su tesis de investigación, concluye que el efecto del covid tendría un impacto negativo en las ventas de las micro y pequeña empresas textiles.

A su vez Alvarez (2020), en su trabajo de investigación, describe el efecto de la pandemia en el rubro hotelero siendo el aspecto más resaltante el cierre de este rubro a nivel nacional como medida sanitaria, en elle el autor sugiere la

creación de un plan de bioseguridad, como un conjunto de medidas sanitarias preventivas adoptadas dentro del establecimiento, a fin de mantener la operatividad el mismo y no perder liquidez ni patrimonio producto de la pandemia.

En la investigación de Huarca (2016), concluye que un adecuado manejo del capital de trabajo es importante para que las empresas puedan generar excedentes, obtener liquidez y poder crecer y mejorar en el tiempo, la empresa analizada obtiene liquidez para poder afrontar sus obligaciones pero no para generar valor, ello se debe que carece de políticas de crédito que causan la pérdida de clientes potenciales por ende las ventas no crecen.

Grados (2020), en su trabajo de investigación, establece que por efectos de la pandemia la empresa Representaciones Exclusivas SAC, mediante la presentación de herramientas financieras tales como flujos de caja y estados financiero se evidencia una disminución en la liquidez y en el que se explica estos hechos, por el descenso del número de clientes, por el aumento de ventas al crédito, el aumento del pasivo al incurrir en nuevos crédito para cumplir con las obligaciones de corto plazo.

Villegas et al (2020), en su tesis, establece que el efecto de la pandemia en la liquidez de las empresas de Colombia ha tenido como consecuencia la disminución de su ingresos, asimismo conlleva a dificultades económicas para la empresas tales como: cierre de negocios, pérdidas de empleos, impuestos no pagados, por ello en su investigación sugiere que el gobierno debería de invertir en estudios científicos con el fin de conocer las implicancias de una situación de magnitud global sanitaria como las del COVID 19 , y así reducir el impacto económico en la liquidez de las empresas.

Reyes (2020), concluye en su trabajo de investigación que el estado de crisis sanitaria decretada por la pandemia global ha afectado a la industria ferretera, específicamente los productos de almacén destinados a la venta, parte de esta mercadería ha sufrido merma y desmedro, debido a una disminución en la demanda de los productos que comercializa por causa de las medidas restrictivas de inmovilización social, el detalle de este análisis el autor lo ha plasmado en un análisis tributario.

Aun así ha habido voluntad del estado por mejorar los efectos de la crisis sanitaria por covid 19 y uno de ellos ha sido entregar subsidios a las familias más necesitadas como menciona Quispe (2020), en su investigación denominada “Impacto del otorgamiento de subsidios económicos en la economía familiar en tiempos de pandemia (COVID-19), en la ciudad de Puno, Perú” en la que concluye que estos subsidios otorgados a las familias de la ciudad de Puno reflejaron una mejora entre 4.8% y 7.1%.

Es evidente y notorio el impacto de la pandemia generada por la COVID-19 a nivel mundial, no solo en el aspecto de salud sino en la economía de los países, algo de lo que Perú no está exento. Sin embargo, en muchos indicadores económicos se observa que el país ya venía sufriendo retrocesos y fluctuaciones, las cuales fueron aceleradas por las fuertes medidas adoptadas por el gobierno entre los meses de marzo y junio, donde tanto los indicadores económicos como sociales sufrieron una fuerte caída, llevando a la paralización de muchas empresas y despido de personal, lo que a su vez aumentó el desempleo y la mayor presencia de informalidad en un país que de por sí ya tiene arraigado este problema (Barreto et al. 2020).

La variable situación económica y financiera es medible gracias a herramientas financieras llamadas ratios financieros, para poder usar adecuadamente estos ratios es necesario contar con los estados financieros de la entidad a evaluar, dichos estados por lo general se preparan una vez al año para la regularización de impuestos anuales pero existen otras causas por la que se elaboran en el transcurso del año tales como, solicitudes de los bancos, brindar información a los clientes externos, venta de la compañía, etcétera.

El Balance general es un estado financiero que muestra la situación económica y financiera de la empresa en un momento determinado, está separado en tres partes; activo, pasivo y patrimonio.

Su importancia radica en que muestra a simple vista una idea general de cómo se encuentra la empresa en un determinado momento por ejemplo podemos visualizar cuanto efectivo tiene la empresa cuanta deuda contraída tiene los bienes que dispone y el tamaño de su capital.

Es un resumen de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, además especifica sus activos frente a su financiamiento. Gitman (2007).

El Estado de resultados es un estado financiero que acumula todos los ingresos y gastos incurridos en un determinado periodo de tiempo o ejercicio económico.

Este estado muestra la utilidad o beneficio obtenido producto de la gestión administrativa, con este estado financiero la podemos evaluar.

Muestra claramente el detalle de los gastos incurridos y de esta, manera decidir cuál gasto podemos mantener o prescindir.

Las razones financieras son indicadores, que se obtienen luego de dividir ciertas Partidas de los estados financieros, dan una idea más certera de la marcha de la organización.

Los ratios financieros se dividen en cuatro grupos: Ratios de liquidez, Ratios de solvencia, Ratios de rentabilidad, Ratios de gestión u operativos.

Los ratios de liquidez miden la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo, o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Se dividen en: Ratios de liquidez corriente, Ratios de liquidez severa o Prueba ácida, y capital de trabajo.

Ratio de liquidez corriente; muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo cuya conversión en dinero corresponden aproximadamente al vencimiento de las deudas.

Si el resultado es igual a 2, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo. Si el resultado es mayor que 2, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos. Si el resultado es menor que 2, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Ratio de liquidez severa o Prueba ácida: Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que la anterior, ya que excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por lo tanto, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra.

Si el resultado es igual a 1, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo. Si el resultado es mayor que 1, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos. Si el resultado es menor que 1, la empresa corre el riesgo de no cumplir

con sus obligaciones a corto plazo.

Capital de trabajo: Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente.

Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.

Ratios de endeudamiento, solvencia o de apalancamiento.- Son aquellos índices que miden la relación entre el capital ajeno (fondos o recursos aportados por los acreedores) y el capital propio (recursos aportados por los socios o accionistas, y lo que ha generado la propia empresa), así como también el grado de endeudamiento de los activos. Miden el respaldo patrimonial.

Se dividen en: Ratio de endeudamiento a corto plazo, Ratio de endeudamiento a largo plazo, Ratio de endeudamiento total, Ratio de endeudamiento de activo.

Ratio de endeudamiento a corto plazo.- Mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

Ratio de endeudamiento a largo plazo.-Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores, y los recursos aportados por la propia empresa.

Ratio de endeudamiento total.-Mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores, y los aportados por la propia empresa.

Ratio de endeudamiento de activo.- Mide cuánto del activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo.

Ratios de rentabilidad.-Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas, indicando la eficiencia operativa de la gestión empresarial. A su vez, los ratios de rentabilidad se dividen en: Ratio de rentabilidad del activo y Ratio de rentabilidad del patrimonio.

Ratio de rentabilidad del activo (ROA).- Es el ratio más representativo de la marcha global de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo.

Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE).- Este ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio).

El presente trabajo es de suma importancia ya que trata de describir y cuantificar el impacto de la pandemia en una empresa comercializadora del Departamento La Libertad, así tras un detallado diagnóstico del impacto de la crisis por Covid 19 en las principales partidas de los estados financieros de la empresa JAZZIERL EIRL, se detalla cómo ha sido el impacto de la crisis sanitaria por COVID 19 en los resultados económicos de la empresa y también se hace una descripción de las medidas que la empresa empezó a tomar la empresa Jazziel EIRL para reactivar su economía.

CAPÍTULO II. MÉTODO

La presente investigación tiene enfoque cuantitativo ya que utiliza la recolección de datos para contestar preguntas de investigación probar hipótesis formuladas previamente, además confía en la medición de variables e instrumentos de investigación, con el uso de la estadística descriptiva e inferencial, en tratamiento estadístico y la prueba de hipótesis; la formulación de hipótesis estadísticas, el diseño formalizado de los tipos de investigación; el muestreo, etc. (Ñaupas et al. 2018)

El diseño es no experimental ya que básicamente la presente investigación se basa en la observación descriptiva, puesto que no se aplica el método experimental, esta metodología no manipula las variables solo se describen y analizan tal como aparecen en la realidad. (Sánchez et al. 2018)

Dentro de este tipo es una investigación básica, ya que está relacionada con la generación de conocimiento en forma de teoría o métodos que pueden conducir a aplicaciones en el sector productivo, se dice que es básica porque sirve de cimiento a la investigación científica o tecnológica y fundamental porque es esencial para el desarrollo de la ciencia. (Ñaupas et al. 2018)

Es de tipo explicativa ya que tiene por objetivo principal la verificación de las hipótesis causales o explicativas, que expliquen las relaciones causales de las propiedades o dimensiones de los hechos. (Ñaupas et al. 2018)

Así, de este modo utilizando herramientas financieras tales como estados financieros papeles de trabajo reportes de ventas y ratios financieros es que la presente investigación irá tomado forma para medir fiablemente el impacto de la crisis sanitaria en específico de la empresa JAZZIEL EIRL.

La presente investigación recoge datos cuantitativos referidos a la descripción de la crisis

sanitaria para determinar específicamente ¿cuál ha sido el impacto en la empresa JAZZIEL EIRL de la ciudad de Trujillo en el año 2020?

La población está determinada por los Estados Financieros de la empresa.

Para la muestra se determinó considerar los estados financieros de los años 2019 y 2020, el tipo de muestreo utilizado para la presente investigación es el muestreo aleatorio simple ya que cada elemento tiene la misma posibilidad de inclusión en la investigación. La técnica de recolección de datos que se usaran en la presente investigación, es el análisis documental ya que el presente trabajo se apoya en documentos internos históricos que tienen que ver con los ingresos y egresos de los periodos analizados. (Otzen y Manterola, 2017)

Otra técnica usada es la entrevista, la cual se aplicara al contador y al gerente de la empresa para poder obtener información acerca del volumen de ventas que existía en la empresa antes del periodo de emergencia para poder contrastarlo con el periodo estudiado y de esa manera poder medir, cuantificar razonable y fidedignamente cual ha sido el impacto en los resultad económicos de la empresa. El proceso de recolección de datos se inició recabando las declaraciones mensuales del periodo 2019 y luego los del año 2020, para poder establecer un comparativo entre ambas escenarios y poder establecer las diferencias entre un resultado y otro., posteriormente se cotejo ambos estados financieros y se elaboró ratios financieros para medir cuantitativamente.

Cabe mencionar que el trabajo de investigación contiene datos fidedignos, y que la información extraída de diversas fuentes ha sido citada de manera adecuada, cumpliendo con lo señalado por las normas APA. Además, se ha respetado lo indicado en los lineamientos de investigación de la universidad.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Inversiones Jazziel Eirl, es una empresa localizada en el departamento de La libertad se encuentra ubicada en el centro poblado El Milagro provincia Trujillo, distrito Huanchaco, fue creada en el año 2005 es una empresa dedicada a la comercialización de helados.

Jazziel Eirl es una empresa que cuyo objeto social es la comercialización de helados, ofrece a su clientela un producto de alta calidad a un precio competitivo frente a la oferta existente en la localidad, espera que en el tiempo se posicione como la comercializadora de mayor representación en el norte del departamento de La Libertad.

Es una empresa que se encuentra en el régimen MYPE tributario cuenta con una fuerza de venta de cinco trabajadores, un contador, un asistente administrativo y la gerencia.

La mayor parte de sus clientes son negocios locales tales como bodegas, tiendas, locales comerciales, las ventas se realizan al contado y al crédito, las compras de igual manera, la empresa se encuentra ubicada en el departamento de la libertad pero al comercializar un producto estacional como son los helados durante los meses de invierno, en coordinación con clientes de la ciudad de Cajamarca, se logra vender el producto en dicha ciudad, ellos(los clientes) se encargan del traslado de los helados desde Trujillo hasta Cajamarca, la mercadería se embala en contenedores de tecnopor, los cuales son trasladados hasta dicha ciudad por medio de la empresa Turismo Díaz, sito en Av. Nicolás de Piérola 1079, Trujillo – La Libertad.

Los objetivos de la presente investigación son:

3.1 Determinación y comparación de los niveles de liquidez de la empresa utilizando ratios financieros

Para determinar la liquidez de la empresa en los periodos 2019 y 2020 se aplicaron los 4 ratios de liquidez más conocidos:

Ratios de liquidez:

Tabla 01

Liquidez corriente.-

Formula	2019	2020	Resultado
Activo Cte	201,288	123,993	Disminución del ratio de liquidez en 0.13
Pasivo Cte	105,797.50	69,859	
<i>Liquidez Corriente</i>	<i>1.90</i>	<i>1.77</i>	

Figura 01

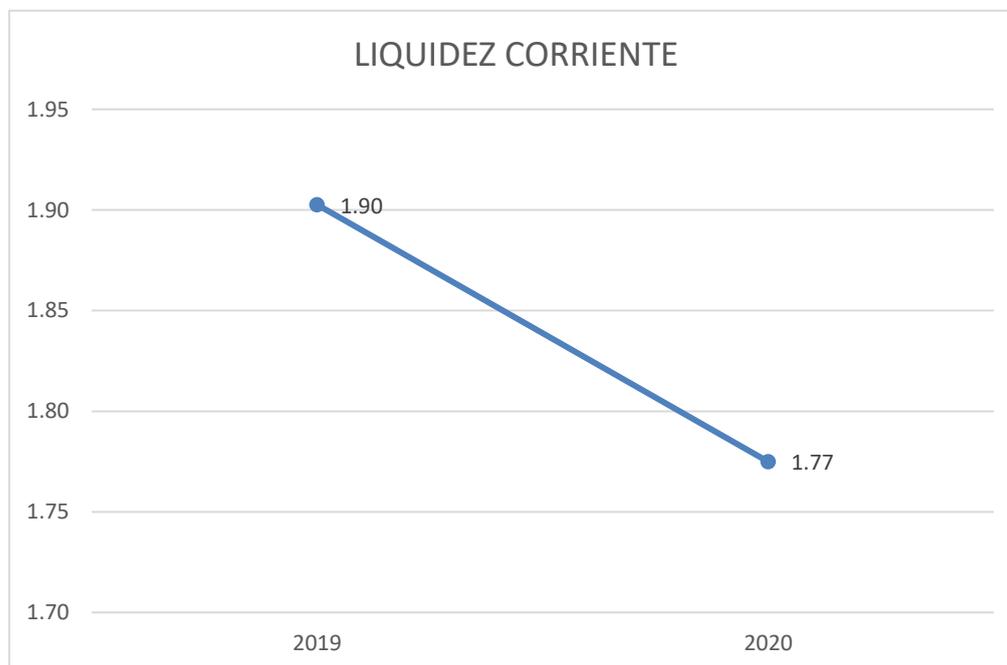


Tabla 02

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de la liquidez corriente en la empresa 2019-2020.

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Liquidez</p> <p>La empresa ha tenido una baja en sus niveles de liquidez principalmente a causa de las medidas de confinamiento que gobierno decreto para frenar el avance de los contagios y decesos por COVID 19.</p>	<p>La disminución en la liquidez en la empresa se debe a la disminución de las ventas y por ende los ingresos como causa de una menor demanda por parte de sus clientes. El activo corriente para el año 2019 es 173,476.40 mientras que para el 2020 es 104, 866</p>	<p>La disminución de liquidez nos quiere decir que ahora la empresa tiene 0.13 menos unidades monetarias para afrontar sus obligaciones propias del giro del negocio</p>

Tabla 03

Prueba Ácida.-

Formula	2019	2020	Resultado
(Activo Corriente-Existencias)/	201,288	123,993 - 35,000/	Disminución del ratio en 0.11
Pasivo Corriente	-55,000/		
	105,797.50	69,859	
RESULTADO	1.38	1.27	

Figura 02

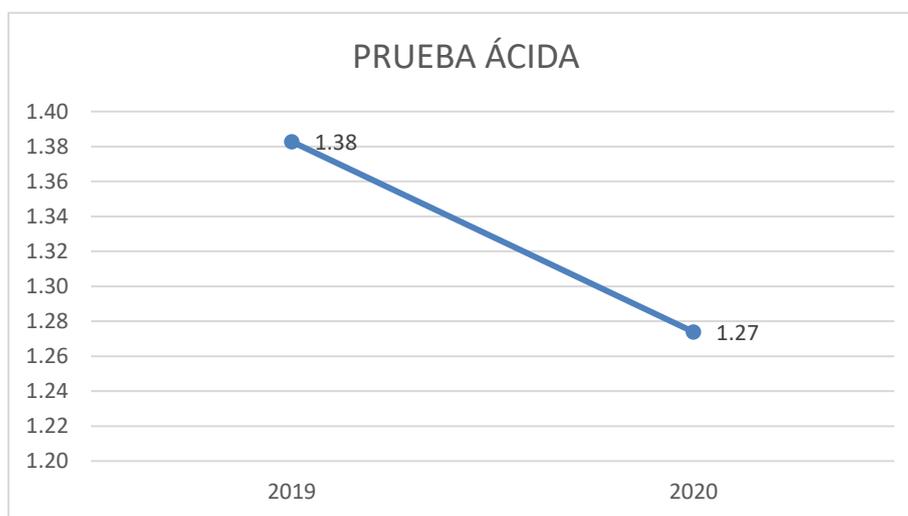


Tabla 04

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de la rentabilidad con el ratio de prueba ácida en la empresa 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Prueba Ácida</p> <p>La causa de que el ratio de prueba ácida haya disminuido es porque disminuyeron las ventas y por ende el volumen monetario de los inventarios.</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de prueba ácida muestra una disminución de 0.11 en los periodos comparados.</p>	<p>Con el ratio aplicado se evidencia que la empresa ha disminuido sus niveles de inventario y por ende la liquidez se ve afectada ya que este ratio involucra directamente el activo y los inventarios.</p>

Tabla 05

Capital de trabajo

Formula	2019	2020	Resultado
Activo Corriente	201,288	123,993	Disminución del capital de trabajo en 41,356.5
Pasivo Corriente	105,797.50	69,859	
RESULTADO	95,490.50	54,134	

Figura 03

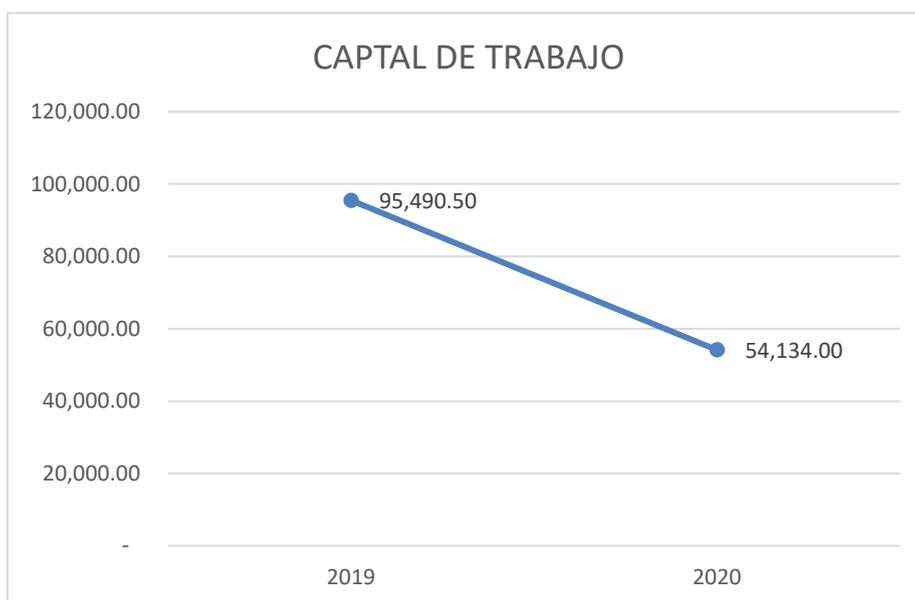
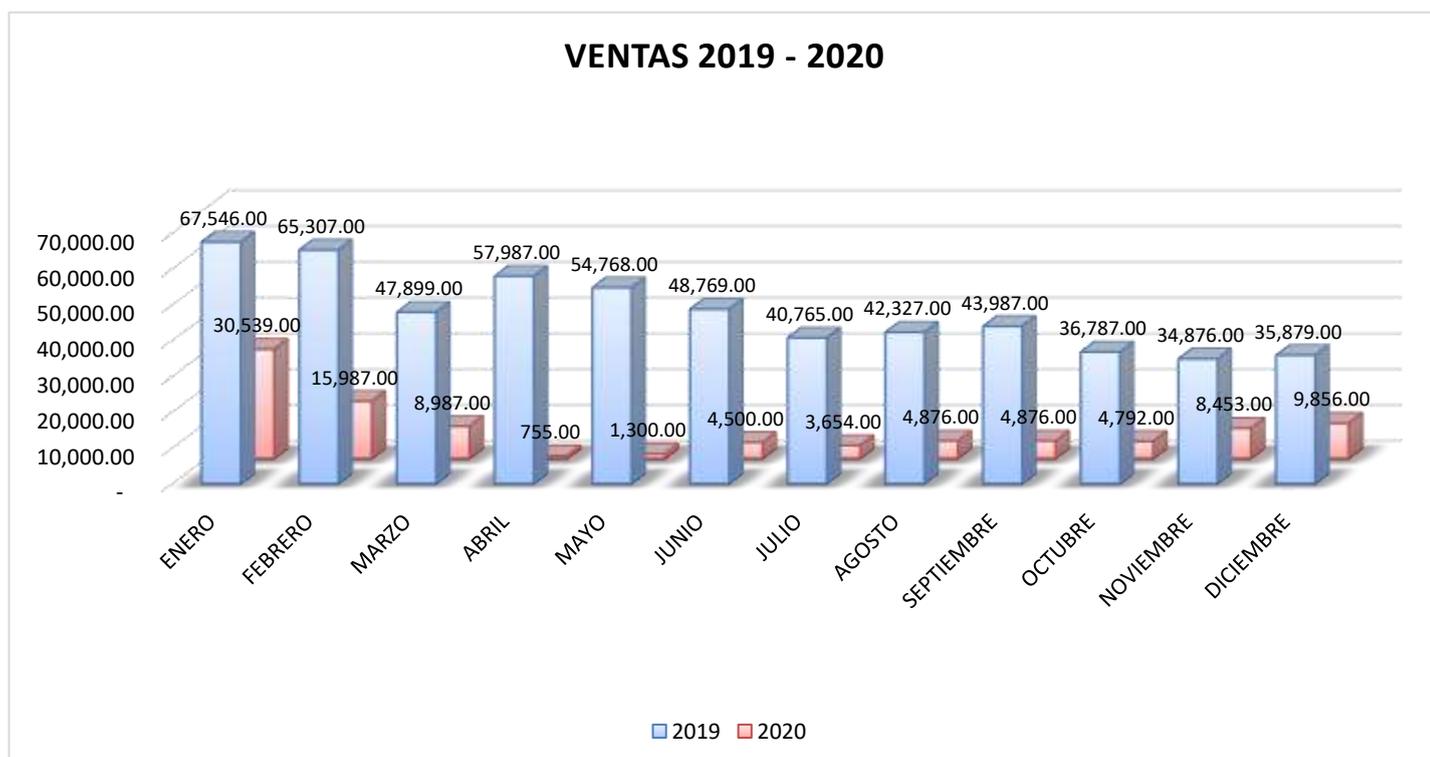


Tabla 06

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de capital de trabajo en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Capital de Trabajo</p> <p>El capital de trabajo o fondo de maniobra en la empresa se ha visto disminuido por efecto de la pandemia ello se ve en la disminución de las ventas que incide directamente en el activo de la empresa.</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de capital de trabajo arroja una disminución de 41,356 unidades monetarias en el año 2020 respecto al 2021.</p>	<p>La disminución del capital de trabajo origina que la empresa cuente con una cantidad más restringida o menor de sus activos para afrontar sus obligaciones.</p>

Figura 04



En el presente gráfico podemos ver la evolución de las ventas a lo largo del periodo 2019 y 2020, es en el mes de Abril de 2020, con la llegada de la pandemia y las medidas restrictivas del Estado peruano para frenar la ola de contagios, donde se registra la menor venta de todo el año 2020, con un importe de 755 soles, los siguientes meses son similares la venta se ha desacelerado y es en este punto donde se puede apreciar visualmente la reducción del capital de trabajo de la empresa, ya que la partida caja y bancos, cuentas por cobrar y los inventarios disminuyen y estos inciden en la reducción significativa del activo corriente y la liquidez en la empresa.

Ratios de endeudamiento.-

Tabla 07

Ratio de endeudamiento a corto plazo

Formula	2019	2020	Resultado
Pasivo Corriente /	105,797.50	69,859	Aumento en 0.04
Patrimonio	101,300	64,026	
RESULTADO	1.044	1.090	

Figura 05

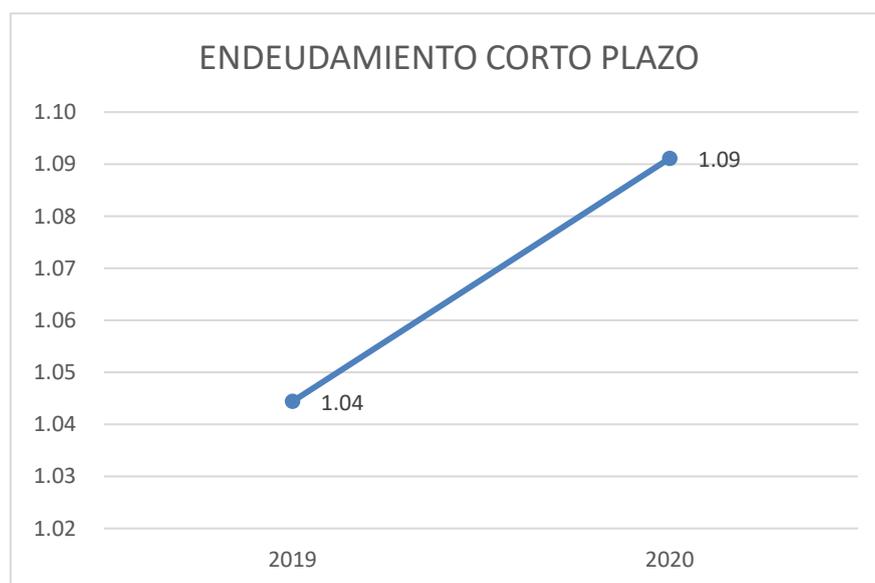


Tabla 08

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de endeudamiento a corto plazo en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Endeudamiento a corto plazo</p> <p>Ligero aumento de la capacidad de la empresa para endeudarse en el corto plazo</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de capital de trabajo arroja una aumento de 0.04 para el año 2020 respecto al 2019, este resultado fue producto de la reducción del pasivo corriente y del activo y pasivo (activo- pasivo=patrimonio neto)</p>	<p>El resultado indica que la empresa tiene 0.04 unidades monetarias más, disponibles para afrontar sus obligaciones en el corto plazo</p>

Tabla 09

Ratio de endeudamiento a largo plazo:

Formula	2019	2020	Resultado
Pasivo No Corriente	6,327.50	2,245	Aumento de 0.035
Patrimonio	101,300	64,026	
RESULTADO	0.06	0.04	

Figura 06

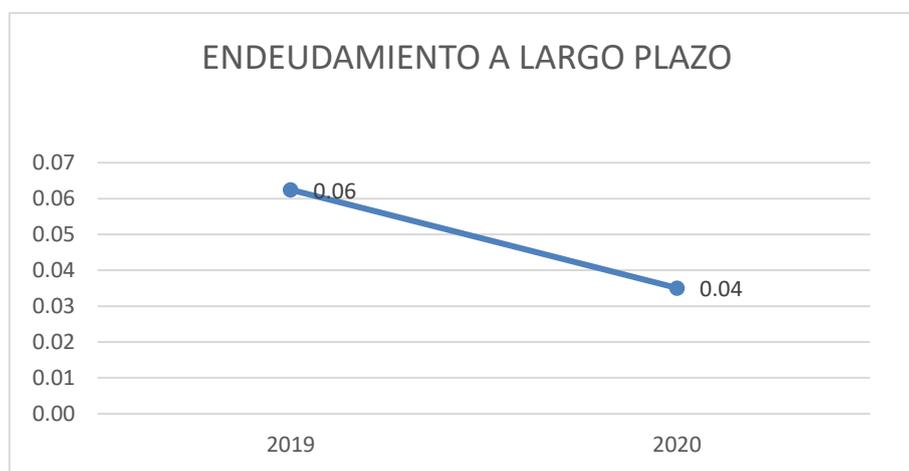


Tabla 10

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de endeudamiento a largo plazo en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Endeudamiento a corto plazo</p> <p>El ratio ha tenido un leve disminución de 0.02 a causa de la pérdida de (37,274) obtenida en los resultados del año 2020.</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de capital de trabajo arroja una disminución de 0.02 en el año 2020 respecto al 2019</p>	<p>Este resultado ocasiona en la empresa una disminución en la capacidad de asumir las obligaciones en el largo plazo</p>

Tabla 11

Ratio de endeudamiento de activo:

Formula	2019	2020	Resultado
PASIVO TOTAL	112,125	72,104	Ha habido un aumento de 0.43%
ACTIVO TOTAL	213,425	136,130	
RESULTADO	52.54%	52.97%	

Figura 07

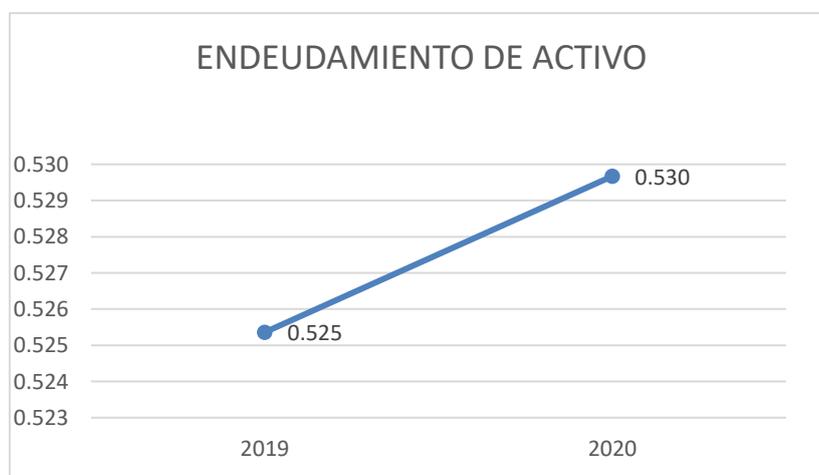


Tabla 12

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de endeudamiento de activo en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Endeudamiento del activo</p> <p>El ratio muestra un aumento como resultado de una mayor participación del pasivo en el activo.</p>	<p>La variación de este ratio principalmente se debe a una disminución en el pasivo del 2020 y esto se debe a la disminución de las cuentas por pagar en el pasivo, como la demanda disminuyo, la empresa compraba menos mercadería.</p>	<p>Al aumentar ligeramente es te ratio de 52.5% a 53%, implica un mayor financiamiento a través de deuda con terceros, por lo tanto un mayor riesgo financiero y menor solvencia para la empresa.</p>

3.2 Evaluación de la rentabilidad de la empresa mediante ratio financieros - Para
determinar la rentabilidad de la empresa en los periodos 2019 y 2020 se aplicaron los
ratios de rentabilidad.

Tabla 13

Ratio de rentabilidad del activo (ROA)

Formula	2019	2020	Resultado
UTILIDAD NETA	11,356	-37,274	Disminución
ACTIVO TOTAL	213,425	136,130	De 32.7%
<i>RESULTADO</i>	5.32%	-27.38%	

Figura 08

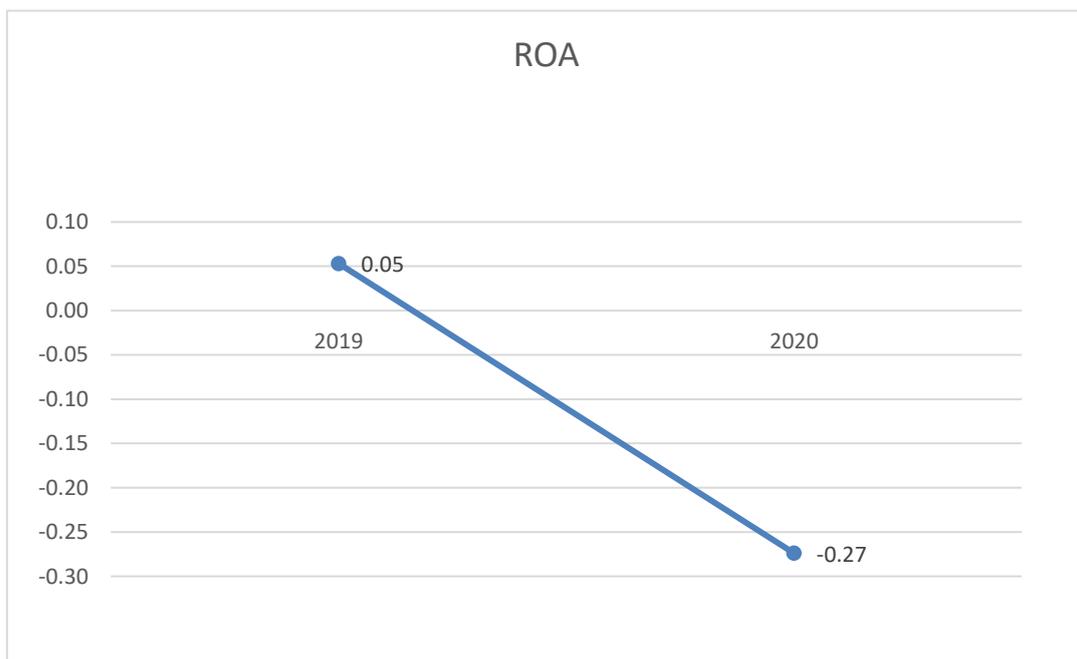


Tabla 14

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de rentabilidad del activo en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
ROA		
Disminución del -0.22% como consecuencia de una disminución significativa de los activos y la utilidad del periodo 2020 en comparación con el 2019	Tras la aplicar el ratio de rentabilidad del activo ROA de trabajo, da como resultado una disminución de 32.70%	El ratio se ha obtenido por efecto de la pérdida de la utilidad mensual durante el 2020, el resultado nos indica que la rentabilidad del activo ha caído a cifras negativas en su capacidad de generar utilidad.

Tabla 15

Desempeño de las ventas durante el ejercicio 2020

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEO	OCT	NOV	DIC
VENTAS	30,539	15,987	8,987	755	1,300	4,500	3,654	4,876	4,876	4,792	8,453	9,856
COSTO DE VENTAS	-	-	-	-	-800	-335	-2,878	-3,567	-4,087	-4,000	-8,000	-9,300
UTILIDAD BRUTA	2,202	3,109	2,653	755	500	4,165	776	1,309	789	792	453	556
GASTOS DE VENTAS	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019	-3,019
GASTOS DE ADMIN ISTRACION	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592	-1,592
PERDIDA OPERATIVA	-2,409	-1,502	-1,958	-3,856	-4,111	-446	-3,835	-3,302	-3,822	-3,819	-4,158	-4,055

En la tabla 15, se aprecia la utilidad durante el año 2020, en ella se puede ver que los resultados mensuales son negativos, a pesar de ello la empresa siguió operando, abril y

mayo son los meses con mayor pérdida – 3,856 y – 4111 respectivamente.

Tabla 16

Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE).-

Formula	2019	2020	Resultado
Utilidad Neta	11,356	-37, 274	Disminución de 69%
Patrimonio	101,300	64,026	
RESULTADO	11%	-58%	

Figura 09

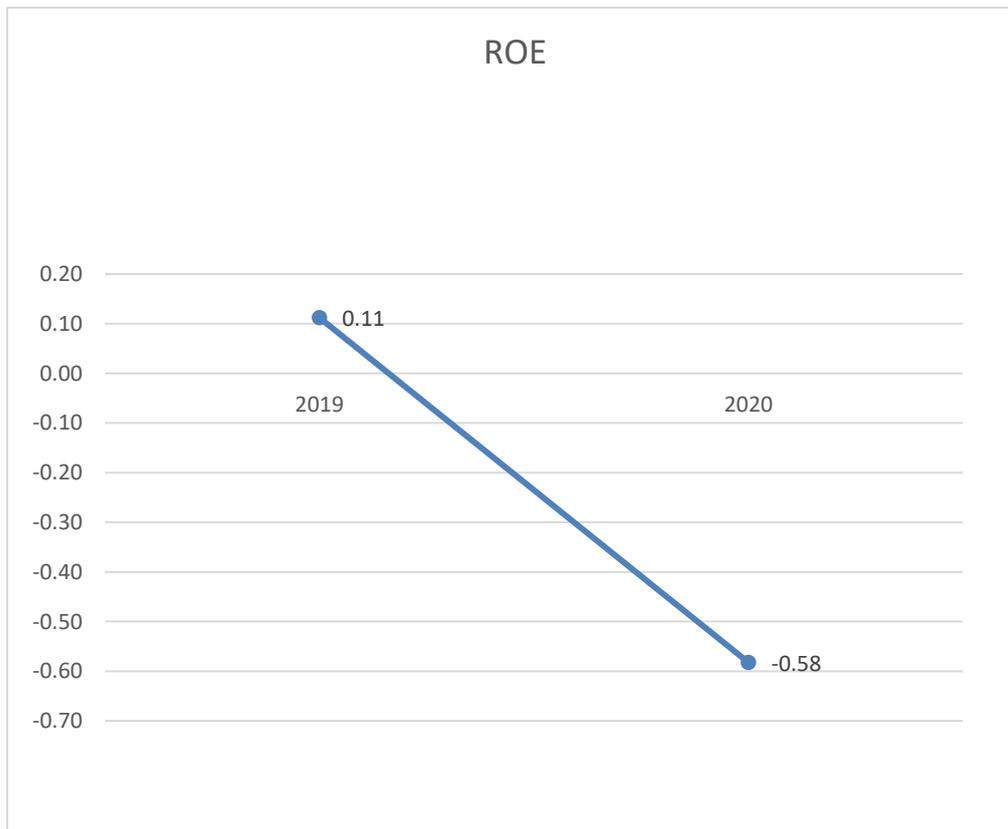


Tabla 17

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de rentabilidad del patrimonio en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>ROE</p> <p>Ha habido una disminución de este indicador que tiene que ver con la capacidad de del patrimonio de poder generar beneficios.</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de rentabilidad del patrimonio ROE de trabajo, da como resultado una disminución de 69%</p>	<p>Este resultado se debe básicamente a la disminución de la utilidad en el año 2020 arroja una pérdida de -37,274, esto produce una disminución en el patrimonio de la empresa</p>

3.3 Evaluación de la administración del capital de trabajo utilizando ratios de gestión.

Tabla 18

Rotación de inventarios

Formula	2019	2020	Resultado
COSTO DE VENTAS	446,820	80,516	La rotación de inventarios ha disminuido 5.12 veces
INVENTARIO	55,000	26,838	
RESULTADO	8	3	

Figura 10



Tabla 19

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de rotación de inventarios en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Rotación de inventarios</p> <p>La rotación inventarios ha devenido en un comportamiento más lento el año 2020 respecto al 2019, debido a la disminución en las ventas que ocasiona menos salidas del producto de almacén.</p>	<p>Tras aplicar el ratio de rotación de inventarios da como resultado una disminución de 5 veces</p>	<p>El resultado obtenido se debe a una disminución en las partidas del costo de ventas ya que producto de la pandemia la empresa compró menos mercadería y esto se refleja en las existencias, que da como resultado una disminución en la rotación de inventarios de 8veces en el año 2019 a 3 veces en el año 2020.</p>

Tabla 20

Periodo promedio de cobro

Formula	2019	2020	Resultado
Cuentas por cobrar	103,138	62,309	Aumento de 166 días
Ventas diarias promedio	1,580.54	270.06	
RESULTADO	65	231	

Figura 11

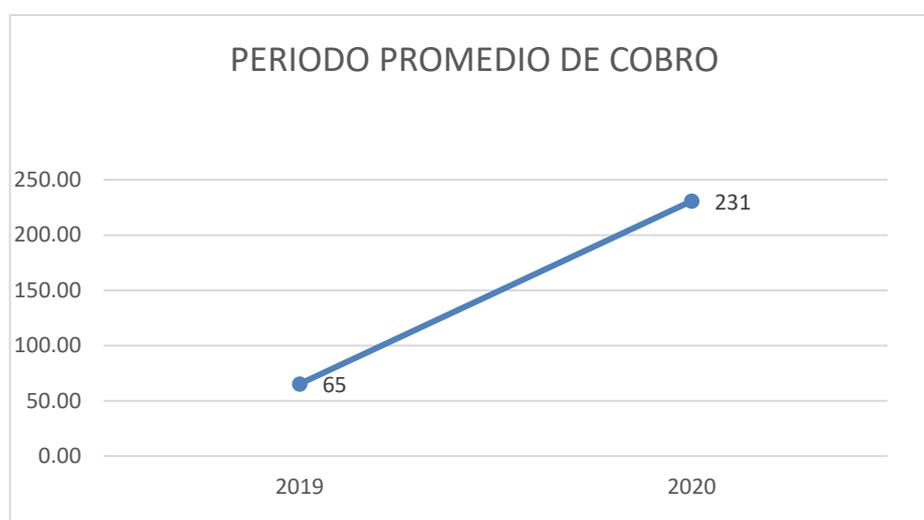


Tabla 21

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación del período promedio de cobro en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
Período Promedio De Cobro Aumento de 166 días, o sea debido a una lenta gestión de cobranza porque los clientes de la empresa también tenían problemas financieros.	Tras la aplicar el ratio de periodo promedio de cobro, el resultado es un aumento de 91 días, este resultado se debe a una disminución en las cuentas por cobrar de 103,138 en el 2019 a 62, 309	Afecta la liquidez de la empresa ya que las obligaciones con los trabajadores y con el Estado son mensuales, esto afectó también la calificación crediticia de la empresa, al no

para el año 2020, ello sumado a la disminución de las ventas y las dificultades económicas que pasaban sus clientes. poder cumplir con los compromisos asumidos con las entidades financieras, las dichas entidades reportan el comportamiento de pago de la empresa a las centrales de riesgo.

Tabla 22

Periodo promedio de pago

Formula	2019	2020	Resultado
CUENTAS POR PAGAR	32,606	5,993	Aumento en 0.53
COMPRAS DIARIAS PROMEDIO	1224	220.59	
RESULTADO	26.64	27.17	

Figura 12



Tabla 23

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación del período promedio de pago en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Periodo Promedio De Pago</p> <p>Ha habido una ligera variación al alza pero sin implicar un resultado negativo.</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de periodo promedio de pago, el resultado es un aumento de 0.53 días</p>	<p>La variación es 0.53 días significa que no ha variado el periodo de tiempo en que la empresa atiende sus obligaciones con sus proveedores.</p>

Tabla 24

Rotación de activos totales

Formula	2019	2020	Resultado
VENTAS	576,897	98,875	Disminución de 1.04
TOTAL ACTIVO	213,425	136,130	
RESULTADO	2.70	0.72	

Figura 14

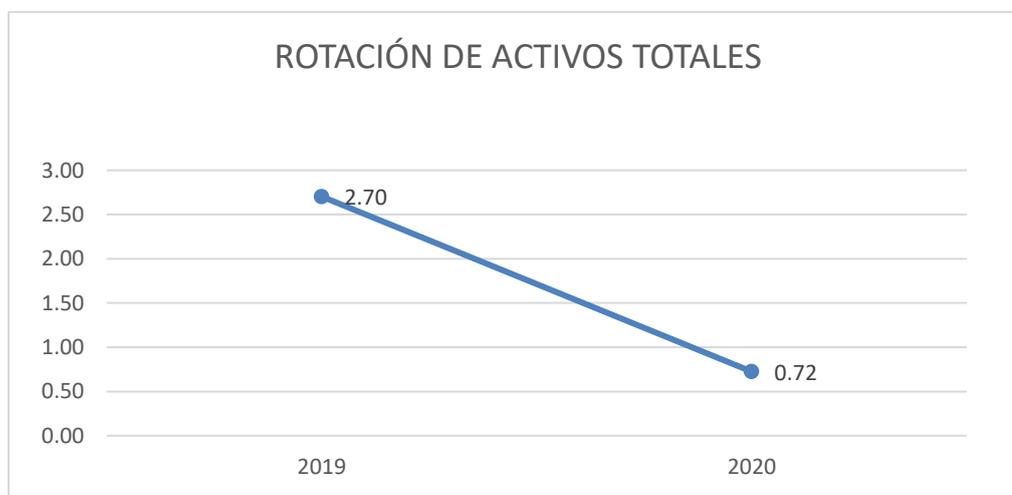


Tabla 25

Triangulación de datos para contrastar los datos de la entrevista con el análisis documental para explicar la variación de la rotación de activos totales en la empresa JAZZIEL EIRL 2019-2020

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>Rotación de activos totales Hay una disminución de 1.04 veces en la rotación debido a una disminución en las ventas y por ende el activo</p>	<p>Tras la aplicar el ratio de rotación de activos totales, el resultado es una disminución de 1.04</p>	<p>Mientras más veces roten los inventarios, hay más beneficio para la entidad, como consecuencia de esta disminución de rotación de los activos, tenemos una empresa con problemas de liquidez</p>

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

DISCUSIÓN

Luego de obtener los resultados y contrastar con la hipótesis de la investigación se valida que la crisis sanitaria por Covid 19 tiene un efecto negativo en la situación económica y financiera de la empresa JAZZIEL EIRL durante el periodo 2020 puesto que la empresa presenta disminuciones en los principales indicadores financieros y económicos debido a la disminución de las ventas que generó falta de liquidez y por lo tanto incumplimiento en sus principales obligaciones. Estos resultados coinciden con lo expresado por Pizzan (2021), que en su investigación concluye que la pandemia afecta la liquidez de las actividades empresariales y estas a su vez en la liquidez de las empresas de servicio en Tarapoto.

Las limitaciones encontradas al desarrollar la presente investigación se dieron al aplicar los instrumentos de recolección de datos, al gerente general y al contador de la empresa, en primera instancia por la disponibilidad de horarios y en segundo orden por las medidas de seguridad sanitaria que vivimos actualmente.

La situación económica y financiera de la empresa se ha visto disminuida tras afrontar la crisis de la pandemia por COVID 19, ello se evidencia al observar y comparar su ratios principales tales como el de liquidez o niveles de endeudamiento, tales resultados se mantuvieron a lo largo del 2020 y con mucha expectativa la empresa espera que las restricciones y la capacidad adquisitiva de sus principales clientes mejore en los meses venideros por las progresivas medidas de reapertura económica, social además del impulso del gobierno de turno en las campañas de inmunización a la población. Dicha aseveración guarda relación con la investigación de Grados (2020), quien sostiene que la reducción de la situación económica y financiera de las empresas afecta directamente la liquidez.

Al evaluar la empresa con los ratios de liquidez se aprecia que ha habido una considerable disminución del activo disponible lo que implica un efecto negativo en el cumplimiento de sus obligaciones con proveedores e impuestos este resultado guarda relación con los resultados de estudios de similares características como el de Villegas et al (2020); detalla que la pandemia ha conllevado a una fuerte reducción de la recaudación fiscal, puesto que las empresas vieron reducidas su capacidad de pago y por ende sus obligaciones tributarias.

La rentabilidad de la empresa también se ha visto disminuido al pasar de tener un ratio de rendimiento del activo (ROA) de 5.32% a 3.18, motivado principalmente por las reducción de la ventas la cuales comenzaron con las medidas de restricción de social y de confinamiento decretadas por el gobierno que se mantuvieron a lo largo del ejercicio 2020, al disminuir su rentabilidad la empresa empezó a tener problemas para atender sus obligaciones. Este resultado se relaciona con el de céspedes et al (2018), quien concluye que la rentabilidad de la empresa viene dadas por la capacidad que ella tenga para afrontar obligaciones en el corto plazo.

La administración del capital de trabajo también se ha visto afectada y ello se evidencia al observar la disminución de los resultados en los periodos analizados, la empresa ha sufrido una reducción en la rotación de sus inventarios es decir sus ventas se han vuelto más lentas y dicho de otra manera a la empresa le está costando más tiempo, dinero y recursos el realizar su inventarios, esta ralentización en la rotación de inventarios trae como consecuencia problemas de liquidez en la empresa ya el dinero que tarda en ingresar a la empresa como consecuencias de la rotación lenta genera atrasos en los pagos con los proveedores y a veces con el personal,. Similares resultados obtiene Huarca, (2016), ya que en su investigación a detectado un aumento de diez días en los días de realización de inventarios, por ello, sostiene que la empresa debe instaurar un sistema de planeamiento y control de sus inventarios para un impacto favorable en las ventas y obtener la rentabilidad esperada por los inversionistas.

La crisis sanitaria por COVID 19 afectó también los inventarios de la empresa porque previa a

la llegada de ésta, la empresa había proveído sus almacenes con los niveles normales de stock de mercadería, con la llegada de la pandemia, estos productos sufrieron mermas debido a que no tuvieron salida de almacén por la escasa demanda, tienen fechas de caducidad, por política de compra no son reembolsables y el costo de energías eléctrica para el funcionamiento de los frigoríficos industriales se hizo insostenible, estos resultados guardan relación con lo que argumenta Reyes,(2020) quien en su trabajo de investigación analiza las mermas producidas en los inventarios de la empresa producto de la escasa demanda producida por las medidas de restricción social ocasionadas por la crisis sanitaria por COVID 19.

El capital de trabajo o fondo de maniobra se entiende como la capacidad monetaria con que la empresa cuenta para operar, son recursos propios que se obtienen al restar el pasivo corriente del activo corriente, en el caso particular de la empresa Jazziel Eirl, se ha visto disminuido principalmente por la reducción de sus inventarios en un primer momento por la pérdida por merma y posteriormente por una política de reducción de compra de mercaderías derivada de la coyuntura que trajo consigo la crisis sanitaria en el país, un adecuado manejo del capital de trabajo se hace imperioso para poder administrar de manera más prolija el capital de trabajo mermado, así lo establece Huarca (2016), quién concluye que el capital de trabajo influye en la liquidez de la empresa y que ésta no solo es importante para afrontar la obligaciones mensuales sino que juega un factor determinante en el crecimiento de la empresa y la creación de valor.

CONCLUSIONES:

- El efecto de la crisis sanitaria por COVID 19 en la situación económica y financiera ha sido negativo puesto que ha disminuido la liquidez de la empresa así también ha mermado su rentabilidad, entendiéndose esta como la capacidad de contar con recursos para poder hacer frente a su obligaciones en el corto plazo.
- De acuerdo a la presente investigación realizada se puede concluir que la liquidez de la empresa ha disminuido por la presencia de la crisis sanitaria por COVID 19, ello se evidencia al observar la disminución de sus activos líquidos, su inventario, su capital de trabajo, al haber disminuido los ingresos a la empresa, en el último periodo analizado la liquidez que obtenía muchas veces no era suficiente para cumplir con sus obligaciones tributarias dado cuenta que por este motivo incurrió en infracciones, multas y penalidades. Asimismo, ha perdido capacidad para afrontar sus obligaciones en el corto plazo.
- Las razones financieras aplicadas para determinar la rentabilidad de la empresa (ROA), muestra que la empresa ha perdido rentabilidad esto porque a raíz de la disminución de las ventas conlleva a una reducción de la utilidad del último periodo en comparación con el anterior.
- Los ratios de gestión de la empresa han tenido disminución producto de la crisis sanitaria por COVID 19, tenemos como primer factor la rotación de inventarios en un inicio mostraba un valor de 8.12 es decir esas eran las veces en que los inventarios se realizaban en el año posteriormente cayeron a 3, por motivo de las disminución de la demanda, puesto que el principal producto que la empresa comercializa (helados), no forma parte de la canasta básica familiar.
- En la empresa existen cuenta por cobrar que por lo general como política interna se ha

establecido un tiempo no mayor de 60 días para su cobranza, tras la llegada de la pandemia este rubro mostro un aumento hasta de 156 días para su cobro, ello debido a las dificultades económicas que los clientes también estaban pasando por efecto de la crisis sanitaria, este hecho tuvo como consecuencia, una reducción significativa de la liquidez, dificultades para el pago de las obligaciones mensuales, castigo de deudas incobrables, entre otros.

- El periodo promedio de pago no tuvo mayor alteración significativa más que 0.53 días al alza, este incremento mantiene la política de pago sin alteración.
- La empresa ha obtenido una pérdida de -37214 en el ejercicio 2020. El artículo 50 del impuesto a la renta permite compensar esta pérdida arrastrándola en los periodo sucesivos, para este efecto hay 2 sistemas, el sistema de arrastre de perdida A, permite la aplicación de la pérdida en los siguientes 4 ejercicios, aplicando el saldo de la pérdida a la utilidad de cada periodo, en su totalidad, si aún hubiese saldo al término del 4 año, ese saldo se perderá, el sistema de arrastre de perdida B permite compensar la pérdida obtenida en un 50% de la utilidad del periodo siguiente, este método no tiene un límite de aplicación por lo tanto el integro de la pérdida podrá ser compensado. La gerencia de Jazziel EIRL, considera que el método más adecuado para aplicar la pérdida a periodos futuros es el método “A” ya que considera que las condiciones sociales y económicas del país mejorarán en los próximos meses y los años venideros, por ello estima que la pérdida obtenida en 2021 se compensara en un periodo menor a 4 años.
- Las perspectivas con las que la empresa empieza el año 2021 son bastante auspiciosas porque a pesar de haber cerrado el ejercicio 2020 con perdida, el esfuerzo a nivel nacional del gobierno por reforzar la vacunación en la población, tiene visos muy optimistas ya que poco a poco el país se está reactivando económicamente, en el grafico N° 4 se puede apreciar que los últimos meses del año 2020, las ventas empiezan a tener

un ligero repunte, que viene impulsado por la ayuda social del gobierno a la población, la reactivación económica de diversos sectores, y la estacionalidad como sabemos octubre, noviembre y diciembre son meses propicios para el consumo de helados en la población.

- La empresa solicitará un crédito a una entidad bancaria e invertirá en publicidad para poder aumentar las ventas, aunque en un primer inicio el incurrir en un crédito la empresa tendrá más financiación externa y por ende menos liquidez, esto sólo será por un periodo determinado una vez cancelada la deuda los nuevos clientes y ventas justificaran dicha acción.
- Al aumentar las ventas conjuntamente con una reducción de las cuentas por pagar producto de la estabilidad económica de los clientes, dará como resultado una reducción en el periodo promedio de cobro y colateralmente al vender “más” los inventarios se van a dinamizar en mayor medida que el mostrado en el ratio de rotación de inventarios que arrojó un valor de 3 veces en el año.

REFERENCIAS

- Alvarez, C. (2020). *Plan de bioseguridad para la vigilancia, prevención y control del covid-19 en hotel & casino las musas, ubicado en Chiclayo, Trujillo 2020*. [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte].
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/27138/Alvarez%20Panta%2c%20Cynthia%20Jeranny.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Baquero, T., & Liñan, A. (2020). *Incidencia de la pandemia covid-19 en la economía del estado colombiano*. Revista Internacional de Filosofía y Teoría Social, Editorial Serbiluz
- Barreto, I., Sánchez, R., y Silva, H. (2020). *Consecuencias económicas y sociales de la inamovilidad humana bajo COVID-19: caso de estudio Perú*. Lecturas de Economía. Editorial UDEA,
<https://revistas.udea.edu.co/index.php/lecturasdeeconomia/article/view/344397>
- Brasilia, O. C. (2021). *Impacto de la pandemia de la COVID 19 sobre la economía brasileña*. Boletín económico de ICE 3133. Editorial ICE,
<http://www.revistasice.com/index.php/BICE/article/view/7167/7185>
- Céspedes, D. y Delgado, M., (2019). *Aplicación del flujo de caja, como herramienta financiera, para el control de la liquidez en JYS control - Carabayllo 2018*, [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/15129>
- Chicaíza, L., García, M., y Urrea, I. (2021). *¿Economía o salud? Un análisis global de la pandemia de covid-19*. Revista de Economía Institucional, Editorial REI,
http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962021000100171
- Corredor-Lanas, P., Marcos-Recio, J., & Montañés-García, F. (2021). *Impacto de la pandemia Covid-19 sobre la publicidad. España como laboratorio de la crisis y de las tendencias comunicativas*. Revista profesional de la información, Editorial EPI,
<https://revista.profesionaldelainformacion.com/index.php/EPI/article/view/86483/62960>
- Huarca, K. (2016). *"El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir -caso empresa palacio eirl arequipa 2016"*. [Tesis de

grado, Universidad Universidad Nacional San Agustín de Arequipa].

<http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/6466>

Grados, M. (2020). *Análisis Financiero semestral de la empresa representaciones Exclusivas S.A.C. por la pandemia del covid-19, Trujillo, 2019 - 2020*. [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/26161>

Gitman J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Education.

Hinojosa, B. y Chumpitazi A. (2020). *Análisis del impacto del Covid-19 en la liquidez y solvencia en las empresas del sector hotelero supervisadas por la SMV*. [Tesis de grado, Pontificia Universidad Católica del Perú].

<https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/18074>

Martínez, R. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019*. [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/26946>.

Ñaupas, H., Romero, H., Palacios, J., y Valdivia, M. (2018). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis*. Ediciones de la U.

Otzen, T, y Monterola, C., (2017). *Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio*. Editorial I.J.M. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>

Parra, D., Maldonado, M., y Guzmán, M. (2020). *Perspectivas económico-financieras de la banca pública frente al impacto del Covid-19*. Journal of Alternative Perspectives in the Social Sciences, editorial, Editorial JAPSS.

Oyola, P., y Montero Z., (2021). *COVID-19 y su influencia en el control interno*. Huancayo. [Tesis de grado, Universidad Continental].

<https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/8793?locale=es>

Pizzán, S. y Torres, H. (2021). *Actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19, caso de estudio empresa de servicios 2019-2020*. [Tesis de grado, Universidad Peruana Unión]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4821>

Reyes, J. (2020). *Análisis tributario de la empresa representaciones Exclusivas S.A.C. por la pandemia*

- del covid-19, Trujillo, 2020.* [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte].
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/27331>
- Rodríguez, E. (2021). *Las economías del Asia y su impacto sócio- económico con el Covid 19.* Journal of Asia Pacific Studies. Editorial JAPS. <https://pesquisa.bvsalud.org/global-literature-on-novel-coronavirus-2019-ncov/resource/pt/covidwho-1044994>
- Rodríguez, J., Cecchini, S., Saad, P., Sosa, Z., Titelman, D., Ullmann, H., Báscolo, E. (2020). *Salud y economía: una convergencia necesaria para enfrentar el COVID-19 y retomar la senda hacia el desarrollo sostenible en América Latina y el Caribe .* Organización Panamericana de la Salud. Editorial OPS. <https://iris.paho.org/handle/10665.2/52536>
- Sánchez, H., Reyes, C., Mejía, K., (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística.* Universidad Ricardo Palma. Editorial Bussiness Support Aneth SRL.
<https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Serrano, J. (2011). *El sector servicios en la economía global: transformaciones y consecuencias.* Revista Geografía e Historia, editorial CLIO.
<http://clio.rediris.es/n37/oposiciones2/tema08.pdf>
- Velasquez, C. (2019). *Sistema de detracciones del igr y su incidencia en la liquidez de la empresa Salesland Internacional s.a., San Isidro, 2019.* [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte].
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/25540>
- Villegas, F., Torres, K, Uribe, M. (2020). *Efectos financieros y tributarios del COVID-19 en los contribuyentes personas naturales de Villavicencio, Comuna 7.* [Universidad Cooperativa de Colombia],
https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/32651/1/2020_efectos_financieros_tributarios.pdf
- Ballesteros,E., Parra,D., y Aguayo,V. (2020). *Competitividad y sustentabilidad en la gestión estratégica de las empresas globales en tiempos de COVID-19.* Quevedo, Ecuador: Journal of Alternative Perspectives in the Social Sciences (2020), Editorial JAPSS.
https://scholar.google.com.ec/citations?view_op=view_citation&hl=es&user=9gHKPeoAAA

AJ&citation_for_view=9gHKPeoAAAAJ:eQOLeE2rZwMC

Zorrilla, R. (2021). *Cultura tributaria y su impacto en las MYPEs del sector ferretero durante la pandemia del COVID-19 en el distrito de El Tambo*. [Tesis de grado, Universidad Continental].
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8771/4/IV_FCE_310_TI_Zorrilla_Quispe_2021.pdf.

ANEXOS

Anexo 01 Estados de Situación Financiera

INVERSIONES JAZZIEL EIRL					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019 Y 2020					
(EN NUEVOS SOLES)					
	2019	2020		2019	2020
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO			PASIVO		
CORRIENTE			CORRIENTE		
Caja y Bancos	30,000	25,311			
Cuenta por cobrar comerciales Neto	103,138	62,309			
Mercaderías	55,000	26,838	TRIBUTOS POR PAGAR	5,345	2,653
suministros diversos	13,150	9,535	CTAS POR PAGAR COMERCIALES	32,606	5,993
Envases y Embalajes			REMUNERAC Y PART POR PAGAR	7,846.50	1,213
Otros Activos			CYAS POR PAGAR		
Corrientes			TERCEROS	60,000	60,000
TOTAL ACTIVO			TOTAL PASIVO		
CORRIENTE	201,288	123,993	CORRIENTE	105,797.50	69,859
ACTIVO NO					
CORRIENTE					
Inmuebles Maquinaria y Equipo	20,932	20,932	PASIVO NO		
Unidades de			CORRIENTE		
transporte			CTAS POR PAGAR		
equipos de			DIVERSAS	6,327.50	2,245
computo			TOTAL PASIVO NO		
Mobiliario			CORRIENTE	-	6,327.50
Depreciación					
Maquinaria y Equipo	8,795	-8,795	TOTAL PASIVO	-	112,125
Depreciación					
maquinaria y equipo			PATRIMONIO		
Unidades de			CAPITAL	50,000	50,000
transporte			RESULTADOS		
Muebles y			ACUMULADOS	39,944	51,300
Enseres			RESULTADOS DEL		
Equipos de			EJERCICIO	11,356	-37,274
computo			TOTAL		
			PATRIMONIO	101,300	64,026
TOTAL ACTIVO NO					
CORRIENTE	12,137	12,137			
TOTAL ACTIVO	213,425	136,130	TOTAL PASIVO Y	213,425	136,130
			PATRIMONIO		

Anexo 02: Estados de Resultados

INVERSIONES JAZZIEL EIRL		
ESTADO DE RESULTADOS		
(Expresado en Nuevos Soles)		
	2019	2020
VENTAS	576,897	98,575
DESCUENTOS		
VENTAS NETAS	576,897	98,575
COSTO DE VENTAS	-446,820	-80,516
UTILIDAD BRUTA	130,077	18,059
GASTOS DE VENTAS	-69,310	-36,229
GASTOS DE ADMINISTRACION	-47,485	-19,104
UTILIDAD OPERATIVA	13,282	-37,274
PERDIDA / UTILIDAD TRIBUTARIA	13,282	-37,274
PARTICIP. TRABAJADORES (5%)	-664.10	
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	12,618	
IMPUESTO LA RENTA MYPE (PRIMERAS 15 UIT) 10%	-1,262	
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,356	-37,274

Anexo 03: Ficha de Análisis Documental

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Nombre de la Empresa: Inversiones JAZZIEL EIRI

Ruc: 20600820509

Variable: liquidez

Dimensión: Nivel óptimo de ratios aplicados

Documentos revisados:

Documentos	Tiene		Se revisó	
	SI	NO	SI	NO
Estado de Situación Financiera	X		X	
Estado de Resultados	X		X	
Entrevista	X		X	

Con los documentos detallados se procedió a analizarlos y aplicar razones financieras (ratios) para hallar los siguientes resultados:

Ratio	formula	CALCULO		RESULTADO	
		2019	2020	2019	2020
<i>Liquidez corriente</i>	Activo corriente/ Pasivo/corriente	201,288 / 105,797,5	123,993 / 69,859	1.90	1.77
<i>Prueba acida</i>	(Activo corriente - existencias)/ Pasivo corriente	(201,288-55,000) 105,797.5	/ 69,859	(123,993 -35000) / 1.38	1.27
<i>Capital de trabajo</i>	Activo corriente – Pasivo corriente	201,288 – 105,797	123,993 - 69859	95,490.50	54,134
<i>Ratio de endeudamiento a corto plazo</i>	Pasivo Corriente / Patrimonio	105,797.50/101,300	69,859.50 / 64,025	1.044	1.09
<i>Ratio de endeudamiento a largo plazo</i>	Pasivo No Corriente / Patrimonio	6,327.50 / 101,300	2,245 / 64,025	0.06	0.04

Ratio	formula	201,288 / 82,993	105,797.50 / 69,859	2019	2020
<i>Ratio de endeudamiento de activo</i>	Pasivo Corriente / Pasivo No Corriente	112,125.00 / 213,425	72,104 / 136,130	52%	52.97%
<i>Ratio de rentabilidad del activo (ROA)</i>	Utilidad Neta / Activo Total	11,356 / 213,425	-37,274 / 136,130	5.32%	-27.38%
<i>Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE).-</i>	Utilidad Neta / Patrimonio	11,356 / 101,300	-37,274 / 64,026	11.21%	-58%
<i>Rotación de inventarios</i>	Costo De Ventas / Inventario	446,820 / 55,0000	80,516.50 / 26,838	8	3
<i>Periodo promedio de cobro</i>	Cuentas Por Cobrar / Ventas Diarias Promedio	103,138 / (576,897/365)	62,309 / (98,575/365)	65.25	231
<i>Rotación de activos totales</i>	Ventas / Total Activo	576,897 / 213,425	98,575 / 136,130	2.70	0.72

Anexo 04: Cuestionario de Entrevista N°01

Entrevista

Empresa: Inversiones Jazziel Eirl

RUC: 20600820509

Entrevistado: Wilmer Carrizales Condori

Cargo: Gerente General

Objetivo: El presente instrumento tiene como finalidad dar a conocer de manera específica su apreciaciones referente a la liquidez en la empresa JAZZIEL EIRL, en tal sentido se le sugiere que responda cada una de las interrogantes de manera coherente y verídica.

1.- ¿En su posición de gerente general, considera que la crisis sanitaria ha tenido un impacto relevante en la liquidez de la empresa Jazziel Eirl?

La verdad que sí, y asido un impacto negativo ello se ha evidenciado en la disminución de las ventas y por ende de ingresos, en los meses que el gobierno decreto confinamiento como una medida para frenar el avance de los contagios y decesos por la pandemia

2.- ¿Considera que los niveles actuales de inventario están ligados a la liquidez determinada por la crisis sanitaria por covid 19?

Claro que sí, los niveles actuales de inventario han disminuido respecto a años anteriores porque están en función a la demanda, ya que es ilógico mantener un nivel de inventario elevado si es que no hay clientes que generen su rotación.

3.- ¿El capital de trabajo en la empresa como se ha visto afectado?

El capital de trabajo o fondo de maniobra en la empresa se ha visto disminuido por efecto de la pandemia ello se ve en la disminución de las ventas que incide directamente en el activo de la empresa

4.- ¿Cuál es la situación de la empresa respecto a la capacidad de afrontar deudas en el corto plazo luego de la crisis sanitaria por covid 19?

La empresa al tener menor demanda de sus productos también ha tenido menos cuentas por pagar, aun así ha habido una disminución de pago respecto a periodos anteriores ya que los resultados acumulados se tuvieron que distribuir para cubrir gastos fijos.

5.- ¿Cuál es la situación de la empresa respecto a la capacidad de afrontar deudas en el largo plazo luego de la crisis sanitaria por covid 19?

La empresa como resultado de capitalizar sus resultados de ejercicios anteriores ha tenido la posibilidad de pagar el pasivo con esos recursos es por ello que la capacidad de afrontar las deudas en el largo plazo se ha incrementado.

Anexo 05: Cuestionario de Entrevista N°02

Empresa: Inversiones Jazziel Eirl

RUC: 20600820509

Entrevistado: Max Henry Saenz Rodríguez

Cargo: Contador

Objetivo: El presente instrumento tiene como finalidad dar a conocer de manera específica su apreciaciones referente a la rentabilidad en la empresa JAZZIEL EIRL, en tal sentido se le sugiere que responda cada una de las interrogantes de manera coherente y verídica.

1.- ¿Cómo contador de la empresa, como considera que la crisis por covid 19 ha impactado en la rentabilidad del activo en los periodos 2019 y 2020?

La rentabilidad del activo se entiende como la capacidad que tiene el activo para generar beneficios a la entidad, en los periodo observados hemos visto una disminución del 2.14% como consecuencia de una disminución significativa de la utilidad del periodo 2020 en comparación con el 2019

2.- ¿Cuál ha sido el efecto de la crisis por covid 19 en el patrimonio de la empresa?

La crisis sanitaria por covid 19 en la empresa ha tenido como resultado que se tomen medidas para paliar la disminución de ventas y por ende de ingresos en la organización, una de ellas fue la capitalización de los resultados acumulados con el fin de cancelar el pasivo ya al no haber demanda iba a ser poco necesario destinar a incrementar el activo por la coyuntura

3.- ¿Cómo se ha comportado la rotación de inventarios en los periodos analizados?

La rotación inventarios ha devenido en un comportamiento más lento el año 2020 respecto al 2019, debido a la disminución en las ventas que ocasiona menos salidas del producto de almacén, presentándose en los estados financieros de una manera más abultada y acumulado dando la impresión de una deficiente gestión de ventas.

4.- ¿Cuál ha sido la variación del periodo promedio de pagos en la empresa?

Ha habido un aumento de 91 días, o sea estamos hablando de casi 3 meses en que las cuentas por cobrar se hacían efectivas esto obviamente afecta la liquidez de la empresa ya que las obligaciones con los trabajadores y con el Estado son mensuales, esto afectó también la calificación crediticia de la empresa ya que sin liquidez para afrontar las deudas, estas eran reportadas en las centrales de riesgo.

5.- La gestión de las políticas de pago ¿cómo detallaría que ha sido la evolución en estos periodos?

En cuanto a la gestión de pagos a proveedores los días en que pagamos las facturas de compra de mercadería se mantenido estable el periodo ya que nosotros tratamos de cancelar estos crédito en un mes cuanto mucho, dentro de toda esta crisis quizá el único factor que se ha mantenido invariable

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

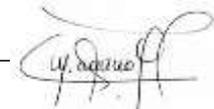
Título de la investigación:	"EL EFECTO EN LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DEBIDO A LA CRISIS SANITARIA POR COVID 19 EN LA EMPRESA INVERSIONES JAZZIEL E.I.R.L. TRUJILLO 2019-2020"						
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial						
Eje temático	Gestión de Recursos Financieros						
Tipo de instrumento (Marcar con X)	Cuestionario	Guía de entrevista	x	Guía de Observación	Ficha de análisis Documental	x	Otro instrumento :

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Items	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?(Sólo cuestionario)		x	No aplica porque es ficha de análisis documental y entrevista, no hay respuestas como opciones
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?(Sólo cuestionario)	x		

Sugerencias:

Nombre completo: Rossana Cancino Olivera
DNI: 17818053
Especialidad y Grado: Contadora Pública Colegiada_ Doctora



Firma del Experto

Anexo 6 : Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual de la variable	Definición Operacional	Dimensiones de la variable	Indicadores	Medición
Situación económica y financiera	Se refiere al nivel de liquidez (efectivo o disponible) y elementos que conforman el patrimonio de la empresa en un determinado momento como resultado de la gestión administrativa o frente a algún evento fortuito (COVID 19)	Cantidad de activos que posee la empresa en un determinado momento que al exceder o no a su pasivo determina su nivel de eficiencia y subsistencia en el tiempo	LIQUIDEZ	<ul style="list-style-type: none"> • Ratios de liquidez corriente. • Prueba ácida. • Capital de trabajo. • Ratio de endeudamiento a corto plazo. • Ratio de endeudamiento a largo plazo. • Ratio de endeudamiento de activo 	<ul style="list-style-type: none"> • Razón • Razón • Razón • Razón • Razón • Razón
			RENTABILIDAD	<ul style="list-style-type: none"> • Ratio de rentabilidad del activo. • Ratio de rentabilidad del patrimonio. • Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) 	<ul style="list-style-type: none"> • Razón • Razón • Razón
			GESTIÓN	<ul style="list-style-type: none"> • Rotación de inventarios • Periodo promedio de cobro • Periodo promedio de pago • Rotación de activos totales 	<ul style="list-style-type: none"> • Razón • Razón • Razón