

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**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 para Optar el Título Profesional de Contador Público

Autor(es):

Delia Cerda Cisneros

Noemí Ruth Molina Gómez

Asesor:

Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy

Lima, 16 de agosto del 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO
DE INVESTIGACIÓN

Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021”**, constituye la memoria que presentan los Bachilleres; Delia Cerda Cisneros y Noemí Molina Gómez, para aspirar al título de Profesional de Contador Público, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 23 días del mes de agosto del año 2021.



Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a dieciséis día(s) del mes de agosto del año 2021 siendo las 16:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a):

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz, el (la) secretario(a): Dr. Eudal Delmar Santos Gutiérrez y los demás miembros: Mg. Santos Alberto Farfán Peña y el (la) asesor(a) Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa Ferremateriales Luminar EIRL, en el contexto de la pandemia COVID -19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021" de los (las) bachilleres:

- a) Cerda Cisneros Delia
- b) Molina Gómez Noemi Ruth
- c)

Conducente a la obtención del título profesional de: Contador Público.

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato/a (a): Cerda Cisneros Delia

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato/a (b): Molina Gómez Noemi Ruth

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

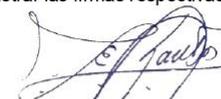
Candidato/a (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente/a



Secretario/a

Asesor/a

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Candidato/a (c)

Análisis de Liquidez y Rentabilidad en la Empresa Ferremateriales Luminar EIRL, en el Contexto de la Pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, Periodo 2019-2021.

Delia Cerda Cisneros ^{a1}, Noemí Ruth Molina Gómez ^a

^aEAP. Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión

Resumen

Para determinar las diferencias de la liquidez y rentabilidad de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021 se realizó una investigación descriptiva – comparativa con enfoque cuantitativo y diseño no experimental. La muestra fue de 24 estados financieros, de los meses de marzo 2019 al marzo 2021. En los resultados se utilizó el estadígrafo Shapiro-Wilk por contar con una muestra = 24 < 50 datos, en el cual se visualiza datos no normales, posteriormente se realizó el Test de Wilcoxon para muestras relacionadas, asimismo se utilizó el estadístico de prueba con la finalidad de comparar los datos. El CCE, la PS, la ROA, la ROE muestran un nivel de significancia > 0,05, por lo que se concluye que no existe diferencias antes y después del COVID, mientras en la LC y el CT muestran un nivel de significancia < 0,05, por lo que se concluye que sí existe diferencias antes y después del COVID – 19.

Palabras clave: Análisis, liquidez; rentabilidad; ratios financieros

Abstract

To determine the differences in the liquidity and profitability of the company FERREMATERIALES LUMINAR EIRL in the context of the COVID-19 pandemic, District of Ayacucho, period 2019-2021, a descriptive-comparative investigation was carried out with a quantitative approach and non-experimental design. The sample consisted of 24 financial statements, from the months of March 2019 to March 2021. In the results, the Shapiro-Wilk statistician was used because it had a sample = 24 <50 data, in which non-normal data is displayed, subsequently performed the Wilcoxon Test for related samples, also the test statistic was used in order to compare the data. The CCE, the PS, the ROA, the ROE show a level of significance > 0.05, so it is concluded that there are no differences before and after COVID, while the LC, the CT show a level of significance <0, 05, so it is concluded that there are differences before and after COVID - 19.

Keywords: Analysis, liquidity; cost effectiveness; financial ratios

1. Introducción

La liquidez está relacionada con las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo que se muestran en el Estado de Situación, aunque la entidad tenga utilidades no quiere decir que tenga directamente liquidez porque no siempre en el período que se analiza se cobra todo lo vendido y se paga todo lo comprado (Aliaga et al., 2021).

La rentabilidad y la liquidez son la base de una organización, debido a que toda empresa está constituida para obtener beneficios y para tener en cuenta cómo y cuándo invertir correctamente evitando los riesgos que se pueden generar, es por ello que se comparó y analizó la rentabilidad económica y los indicadores de la liquidez de la empresa, ya que estas informaciones son de mucha importancia para la toma de decisiones y para saber de qué manera obtendrán sus beneficios sobre lo invertido y así mismo evidenciar si se puede cubrir sus deudas a corto plazo y alcanzar sus objetivos (Bula y Huamán, 2017).

Velarde (2018) menciona que es necesario tener conocimiento sobre la importancia que tiene el análisis financiero de liquidez y como puede estar relacionada con la rentabilidad de la empresa, ya que puede ayudar a la empresa a tomar decisiones en base a los análisis financieros, y al tomar estas decisiones en base a los análisis financieros se obtendrá mayores utilidades y ganancias, lo cual generará mayor inversión en la empresa, al haber mayor inversión en la empresa, esta crecerá y puede tener un mejor posicionamiento competitivo en el mercado; al ser más competitivo en el mercado se realizaran más ventas y la empresa obtendrá mayor rentabilidad.

La investigación se desarrolló a raíz de la problemática existente en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, que si bien es cierto, es una empresa creada con

el objetivo principal de la venta de materiales de construcción y ferretería en general, también es necesario para esta empresa realizar la utilización más adecuada de sus recursos financieros, como el generar liquidez y rentabilidad para fortalecer la continuidad de la empresa, dentro del mercado en el que subsisten.

Como se sabe, las empresas periódicamente buscan un análisis para ver los resultados y así tomar decisiones oportunas ya que están en constantes cambio; por ello, el presente tema de estudio analiza y evalúa los estados financieros con los instrumentos contables y financieros, mediante el análisis de ratios de la liquidez y rentabilidad, para así determinar las diferencias en los resultados. Siendo que las empresas necesitan mayor liquidez para generar la rotación de las mercaderías o mejorar la empresa, es necesario saber sus actividades económicas son rentables o no; por tal motivo pretendemos brindar un aporte al dueño de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, para que puedan corregir y fortalecer sus debilidades mediante el análisis de la liquidez y la rentabilidad.

Debido a esto, se consideró pertinente determinar diferencias existentes entre Liquidez y Rentabilidad antes y dentro del contexto de la pandemia COVID - 19, para ello, se determinó la existencia de diferencias del Ciclo de Conversión de Efectivo, Liquidez Corriente, Prueba Severa Capital de Trabajo, Rentabilidad Económica y Rentabilidad Financiera de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, en el contexto antes y durante la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.

Dentro de las investigaciones referentes al análisis de liquidez y rentabilidad tenemos a Nava (2009), quien concluye que el análisis financiero es una herramienta

gerencial y analítica, clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa.

Bula y Huamán (2017) mencionan que, se tuvo una muestra poblacional de seis estados financieros, correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019; luego del análisis de los ratios, se hallaron los siguientes resultados: en lo que respecta a la Rentabilidad Económica, se evidenció un incremento, debido a que se tuvo un porcentaje muy favorable en el año 2019 de 0.36% y para la Rentabilidad Financiera, se evidenció resultados negativos en los tres períodos.

Marco Teórico:

La Liquidez

Es la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento (Gitman y Zutter, 2012). El corto plazo se considera como un periodo de hasta un año, aunque se le identifica con el ciclo normal de operación de una compañía (el periodo que abarca el ciclo de compra, producción, venta y cobranza) (Wild et al., 2007). Es decir, el dinero en efectivo que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes (Aching, 2005).

Por ello se analizó las siguientes ratios de la liquidez: Ciclo de Conversión del Efectivo (CCE), Liquidez Corriente (LC), Prueba Severa (PS) y el Capital de Trabajo (CT).

La Rentabilidad

Es un conjunto de medidas que permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios (Gitman y Zutter, 2012). Estas mediciones de la rentabilidad se relacionan con datos de análisis anteriores (Wild et al., 2007). Y es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir (Aching, 2005).

Para ello se analizó las siguientes ratios de Rentabilidad: Rentabilidad Económica (ROA) y Rentabilidad Financiera (ROE).

2. Metodología

La investigación presenta un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y corte longitudinal. Hernández et al. (2014) mencionan que se utiliza la recolección de datos para probar una hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías, estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables, con datos en diferentes puntos del tiempo, para realizar inferencias acerca de la evolución del problema de investigación o fenómeno, sus causas y sus efectos.

Es de tipo de estudio básico, nivel descriptivo comparativo, considerando que Sánchez et al. (2018) mencionan que este tipo de investigación está orientada a la búsqueda de nuevos conocimientos sin una finalidad práctica específica e inmediata. Busca principios y leyes científicas, pudiendo organizar una teoría científica; la comparación entre dos o más muestras especialmente seleccionadas para estimar semejanzas y diferencias respecto de una o más variables.

En este caso, la población se constituye por una sola empresa ferretera, con nominación Ferremateriales Luminar EIRL y con una muestra de 24 estados financieros mensuales de los años marzo 2019 a marzo 2021, los cuales se utilizan para el análisis de la liquidez y la rentabilidad. (Sánchez et al., 2018) mencionan que es el total de un conjunto de elementos o casos, sean estos individuos, objetos o acontecimientos, que comparten determinadas características o un criterio; y que se pueden identificar en un área de interés para ser estudiados y conjunto de casos o individuos extraídos de una población por algún sistema de muestreo probabilístico o no probabilístico.

Además, en el estudio se utilizó como instrumento fichas de recolección de datos que fueron recolectadas de forma detallada para los ratios de la liquidez y la rentabilidad, luego ser procesadas, analizadas y comparadas con el software estadístico SPSS Statistics 25, aplicando la Prueba de Wilcoxon para muestras relacionadas.

3. RESULTADOS

3.1. Resultados Descriptivos

3.1.1. Medidas de Tendencia Central y Medidas de Dispersión

En la tabla 1, de la tendencia central podemos observar las diferencias en mediana con un índice de 180.8400 en el ratio del Ciclo de Conversión del Efectivo con pandemia, a comparación del Ciclo de Conversión del Efectivo sin pandemia que refleja el 348.98500. En la empresa también se evidencia la desviación de la Liquidez Corriente sin pandemia en 764.974029, que es favorable a comparación de la Liquidez Corriente con pandemia que solo muestra una desviación de 23.437974.

Tabla 1

Medida de tendencia central y de dispersión de Ciclo de Conversión del Efectivo y Liquidez Corriente sin y con pandemia COVID -19 de la Empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL.

<i>Estadísticos</i>		Ciclo de Conversión del Efectivo (2019)	Ciclo de Conversión del Efectivo (2020)	Liquidez Corriente (2019)	Liquidez Corriente (2020)
N	Válido	12	12	12	12
	Perdidos	12	12	12	12
Media		342.21333	2,706.79833	746.06750	92.38500
Error estándar de la media		52.184586	1,339.409977	220.828981	6.765960
Mediana		348.98500	180.84000	511.34750	90.67500
Moda		23.920 ^a	34.250 ^a	27.998 ^a	49.200 ^a
Desv. Desviación		180.772707	4,639.852265	764.974029	23.437974
Varianza		32678,772	21528229,037	585185,266	549,339
Asimetría		,655	1,389	1,376	-,806
Error estándar de asimetría		,637	,637	,637	,637
Curtosis		2,054	,014	1,177	,007
Error estándar de curtosis		1,232	1,232	1,232	1,232
Rango		733.390	11,710.420	2,406.280	69.040
Mínimo		23.920	34.250	27.998	49.200
Máximo		757.310	11,744.670	2,434.278	118.240
Suma		4,106.560	32,481.580	8,952.810	1,108.620

a. Existen múltiples modos. Se muestra el valor más pequeño.

En la tabla 2, de la tendencia central podemos observar las diferencias en media con un índice superior de 91.07325. En la Prueba Severa sin pandemia a comparación a la Prueba Severa con pandemia se muestra el 49.76333. También podemos ver que la moda en el Capital de Trabajo con pandemia supera con un monto de 119,240.140^a, ante el Capital de Trabajo sin pandemia que muestra 94,142.790^a.

Tabla 2

Medida de tendencia central y de dispersión de Prueba Severa y Capital de Trabajo sin y con pandemia COVID -19 de la Empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL.

Estadísticos

		Prueba Severa (2019)	Prueba Severa (2020)	Capital de Trabajo (2019)	Capital de Trabajo (2020)
N	Válido	12	12	12	12
	Perdidos	12	12	12	12
Media		91.07325	49.76333	100,421.14100	121,457.48083
Error estándar de la media		23.364199	3.870374	1,701.902799	780.089149
Mediana		70.82600	50.42000	98,937.99900	120,326.50000
Moda		10.699 ^a	25.990 ^a	94,142.790 ^a	119,240.140 ^a
Desv. Desviación		80.935959	13.407367	5,895.564234	2,702.308082
Varianza		6550,629	179,757	34757677,636	7302468,968
Asimetría		,902	-,721	2,373	1,369
Error estándar de asimetría		,637	,637	,637	,637
Curtosis		,221	-,449	6,942	,954
Error estándar de curtosis		1,232	1,232	1,232	1,232
Rango		256.334	38.460	23,199.757	8,316.630
Mínimo		10.699	25.990	94,142.790	119,240.140
Máximo		267.033	64.450	117,342.547	127,556.770
Suma		1,092.879	597.160	1,205,053.692	1,457,489.770

a. Existen múltiples modos. Se muestra el valor más pequeño.

En la tabla 3 de la tendencia central podemos observar las diferencias en rango de 116% de la Rentabilidad Económica sin pandemia superior a la Rentabilidad Económica con pandemia que muestra solo el 3%; y como máximo de la Rentabilidad Financiera sin pandemia 123% es superior a la Rentabilidad Financiera con pandemia que refleja solo el 3%.

Tabla 3

Medida de tendencia central y de dispersión de Rentabilidad Económica y Rentabilidad Financiera con pandemia y sin pandemia COVID -19 – Empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL.

Estadísticos

		Rentabilidad Económica (2019)	Rentabilidad Económica (2020)	Rentabilidad Financiera (2019)	Rentabilidad Financiera (2020)
N	Válido	12	12	12	12
	Perdidos	12	12	12	12
Media		.01875	.00667	.01917	.00667
Error estándar de la media		.009202	.002562	.009523	.002562
Mediana		.00900	.00500	.00900	.00500
Moda		.007	.000	.007	.000
Desv. Desviación		.031878	.008876	.032987	.008876
Varianza		,001	,000	,001	,000
Asimetría		3,348	1,733	3,359	1,733
Error estándar de asimetría		,637	,637	,637	,637
Curtosis		11,404	3,808	11,460	3,808
Error estándar de curtosis		1,232	1,232	1,232	1,232
Rango		.116	.030	.120	.030
Mínimo		.003	.000	.003	.000
Máximo		.119	.030	.123	.030
Suma		.225	.080	.230	.080

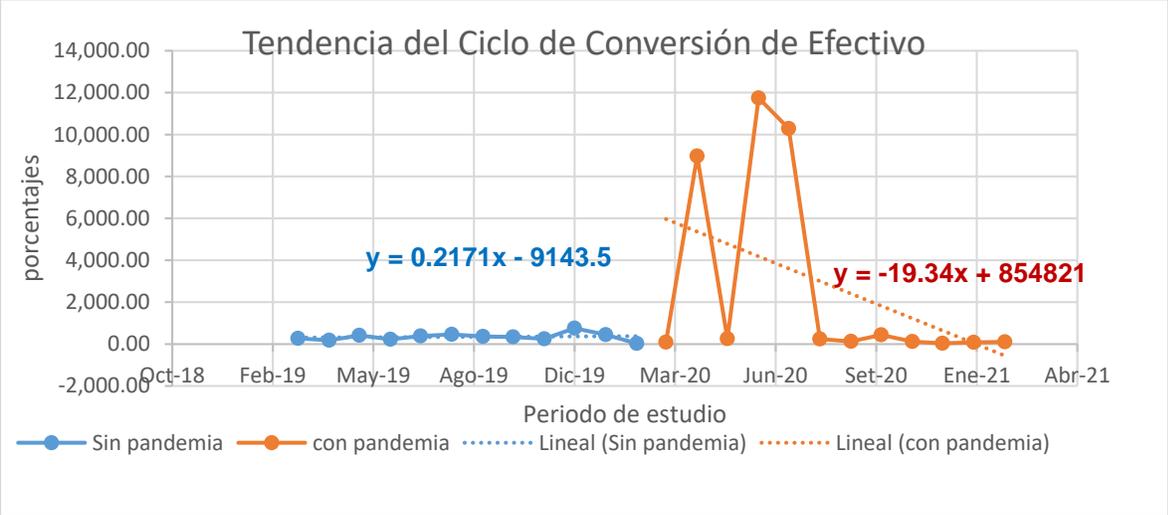
a. Existen múltiples modos. Se muestra el valor más pequeño.

3.1.2. Análisis de Tendencias

La gráfica 1 muestra que el CCE de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL sin pandemia es creciente con una pendiente positiva =0.2171, mientras que con pandemia es decreciente con una pendiente negativa = -19.34

Gráfica 1

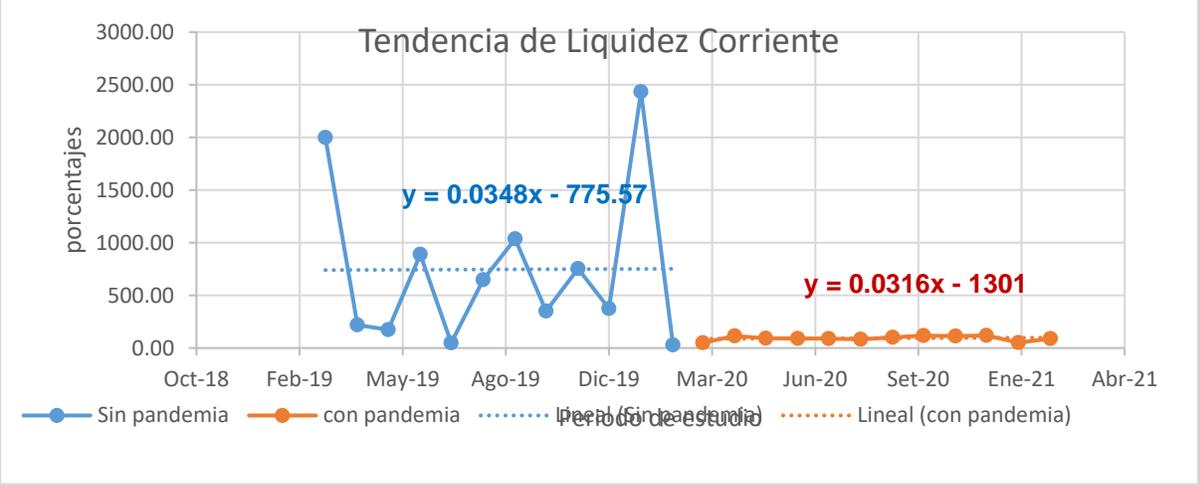
Tendencia del Ciclo de Conversión del Efectivo antes y después de la pandemia COVID -19



La gráfica 2 muestra que LC de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL sin pandemia es creciente con una pendiente positiva = 0.0348, mientras que con pandemia es decreciente con una pendiente positiva = 0.0316

Gráfica 2

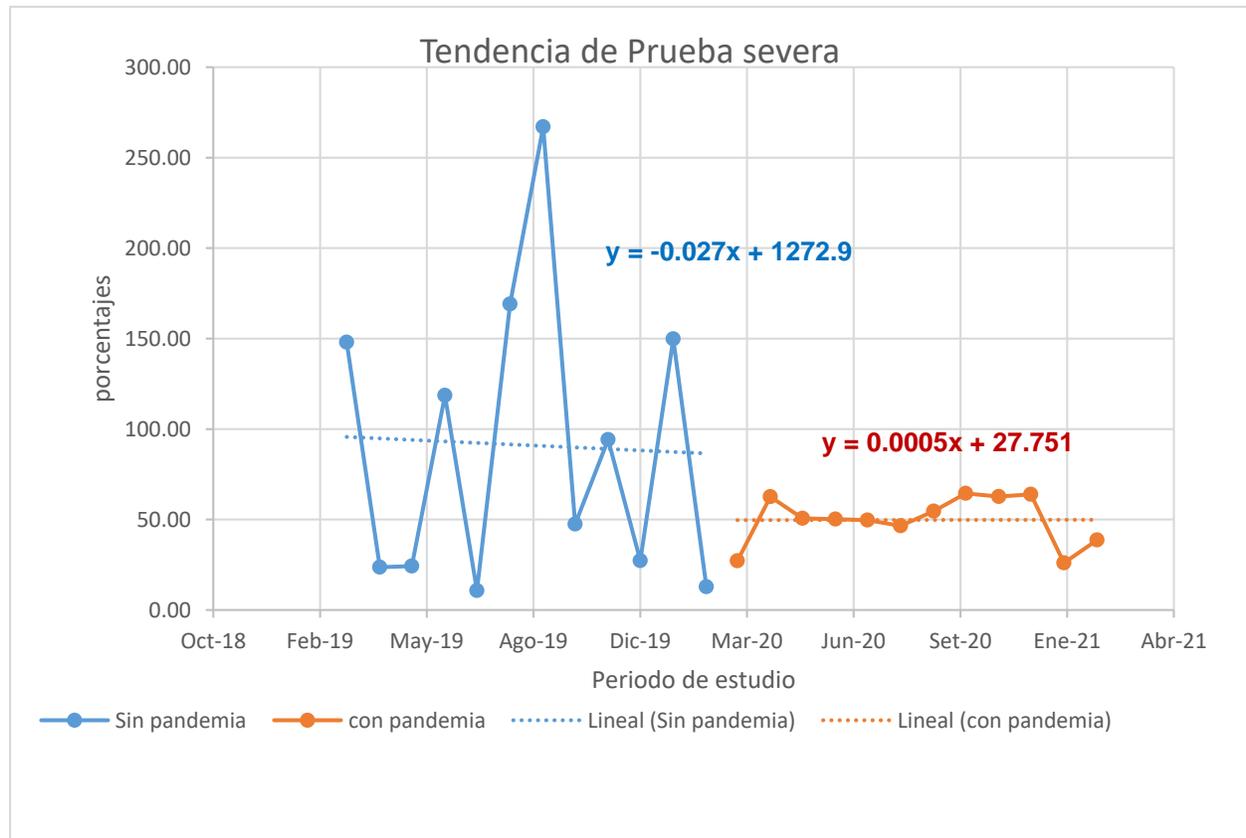
Tendencia de Liquidez Corriente antes y después de la pandemia COVID -19.



La gráfica 3 muestra que la Prueba Severa de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL sin pandemia es decreciente con una pendiente negativa = -0.027 mientras que con pandemia también es decreciente con una pendiente positiva = 0.0005

Gráfica 3

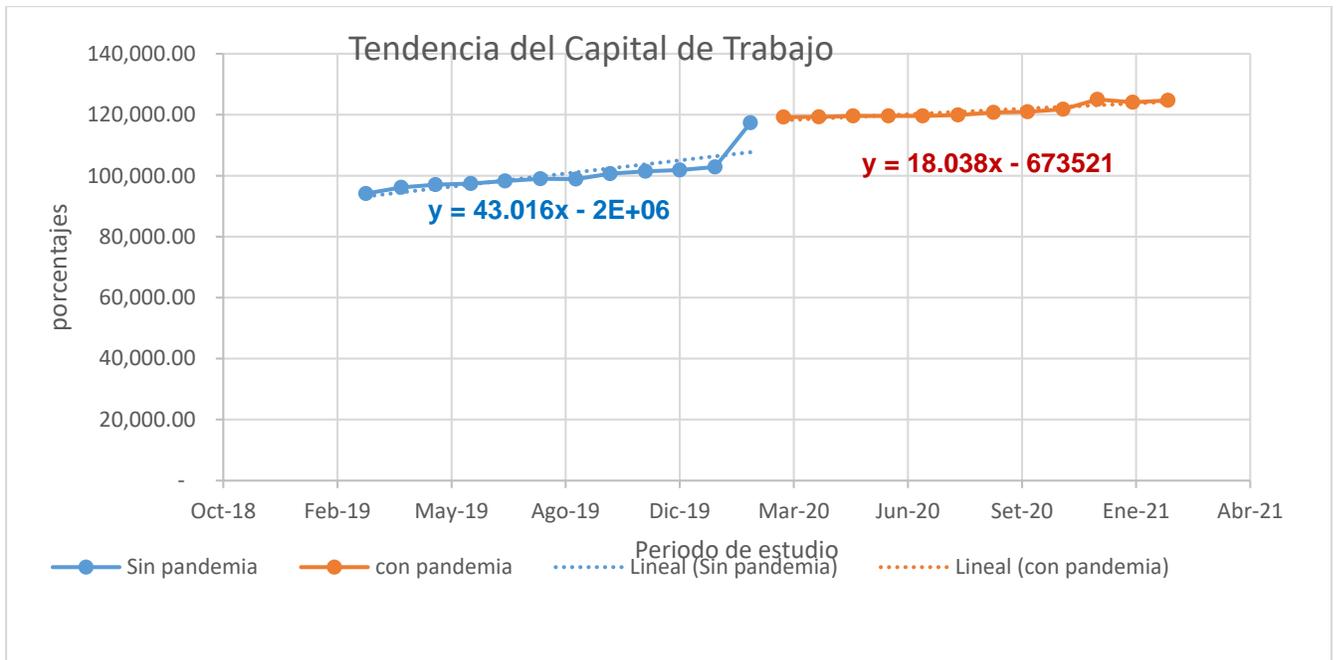
Tendencia de Prueba Severa antes y después de la pandemia COVID -19.



La gráfica 4 muestra que el Capital de Trabajo de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL sin pandemia es creciente con una pendiente positiva = 43.016, mientras que con pandemia es decreciente con una pendiente positiva = 18.038

Gráfica 4

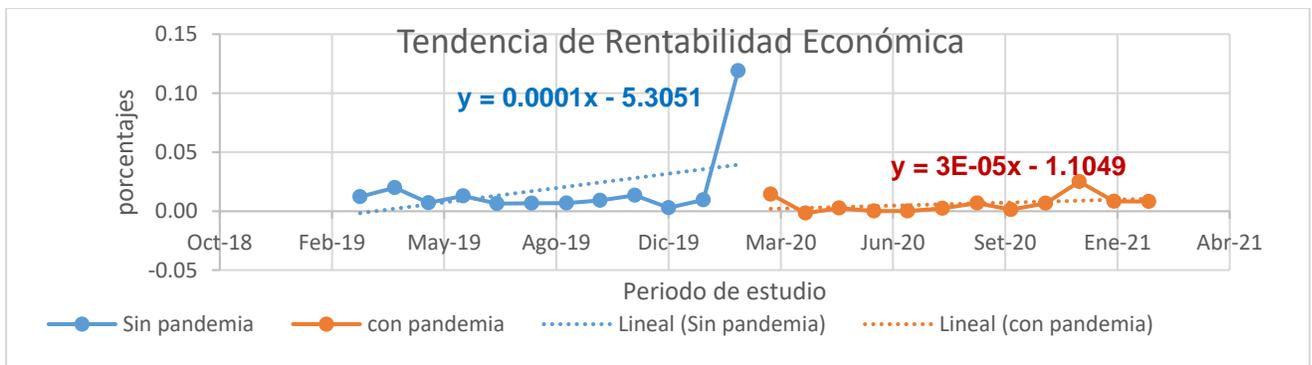
Tendencia del Capital de Trabajo antes y después de la pandemia COVID -19.



La gráfica 5 muestra que el ROA de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL sin pandemia es decreciente con una pendiente positiva = 0.0001, mientras que con pandemia es creciente con una pendiente positiva = 3

Gráfica 5

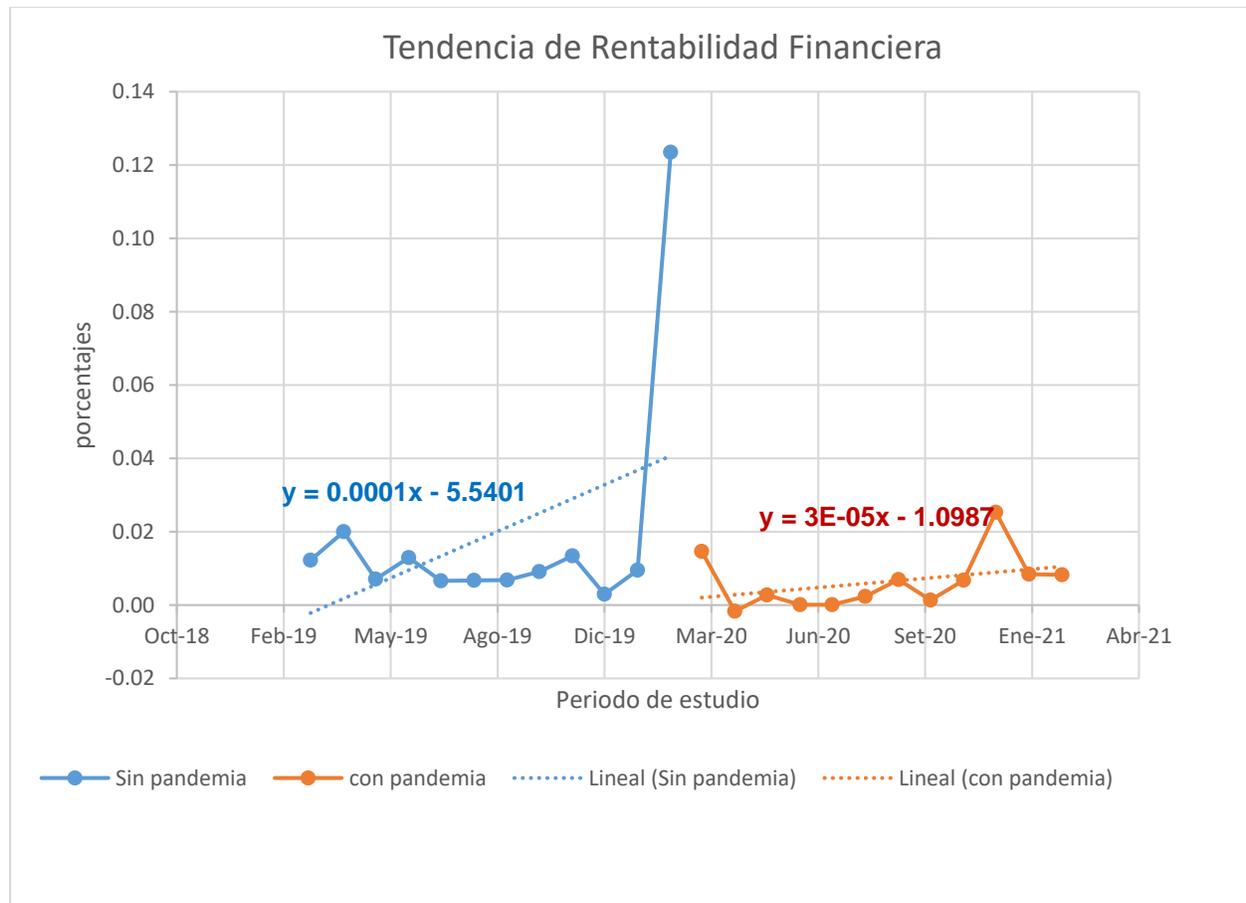
Tendencia de Rentabilidad Económica antes y después de la pandemia COVID -19.



La gráfica 6 muestra que el ROE de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL sin pandemia es decreciente con una pendiente positiva = 0.0001, mientras que con pandemia es creciente con una pendiente positiva = 3

Gráfica 5

Tendencia de Rentabilidad Financiera antes y después de la pandemia COVID -19.



3.2. Resultados Inferenciales

Prueba de Normalidad

La tabla 4 muestra los resultados de las pruebas de normalidad, calculado con el estadígrafo Shapiro-Wilk por contar con una muestra = 24 < 50 datos. Se puede visualizar que todos los datos no son normales, ya que son < 0,05 evidenciando no normalidad, Por lo que se concluye que realizará el Test de Wilcoxon para muestras relacionadas.

Tabla 4

Prueba de normalidad sin pandemia y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Ciclo de Conversión del Efectivo	,452	24	,000
Liquidez Corriente	,664	24	,000
Prueba Severa	,860	24	,003
Capital de Trabajo	,831	24	,001
Rentabilidad Económica	,428	24	,000
Rentabilidad Financiera	,428	24	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

3.2.1. Prueba de Wilcoxon para Muestras Relacionadas

La tabla 5 nos muestra que el análisis del Ciclo de Conversión del Efectivo con pandemia en algunos 7 meses ha generado menor efectivo y en algunos 5 meses ha generado mayor efectivo, a comparación del Ciclo de Conversión del Efectivo sin pandemia.

Prueba de Hipótesis

Hipótesis

H₀ No Existe diferencias significativas en el Ciclo de Conversión del Efectivo antes (2019) y después (2020) del COVID – 19.

H₁ Existe diferencias significativas en el Ciclo de Conversión del Efectivo antes y después del COVID – 19.

Regla de decisión

Nivel de significancia = 5%

Si valor $< 0,05$ se rechaza la H_0 y se acepta la H_1

Si valor $> 0,05$ se acepta la H_0

Tabla 5

Prueba de Wilcoxon del Ciclo de Conversión del Efectivo sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Rangos

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Ciclo de Conversión del Efectivo (2020) - Rangos negativos		7 ^a	6,00	42,00
Ciclo de Conversión del Efectivo (2019) Rangos positivos		5 ^b	7,20	36,00
	Empates	0 ^c		
	Total	12		

a. Ciclo de Conversión del Efectivo (2020) $<$ Ciclo de Conversión del Efectivo (2019)

b. Ciclo de Conversión del Efectivo (2020) $>$ Ciclo de Conversión del Efectivo (2019)

c. Ciclo de Conversión del Efectivo (2020) = Ciclo de Conversión del Efectivo (2019)

La tabla 6 muestra un nivel de significancia = $0,814 > 0,05$, lo que permite aceptar la H_0 y rechazar la H_1 , por lo que se concluye que no existe diferencias en el Ciclo de Conversión del Efectivo antes y después del COVID – 19.

Tabla 6

El estadístico de prueba del Ciclo de Conversión del Efectivo sin y con pandemia

COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL.

Estadísticos de prueba^a

	Ciclo de Conversión del Efectivo (2020) - Ciclo de Conversión del Efectivo (2019)
Z	-,235 ^b
Sig. asintótica(bilateral)	,814

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos positivos.

La tabla 7 nos muestra que el análisis de la Liquidez Corriente con pandemia en algunos 10 meses ha sido menor liquidez y en algunos 2 meses ha generado mayor liquidez, en comparación de la Liquidez Corriente sin pandemia.

Prueba de Hipótesis

Hipótesis

H₀ No Existe diferencias significativas en la Liquidez Corriente antes (2019) y después (2020) del COVID

H₁ Existe diferencias significativas en la Liquidez Corriente antes y después del COVID -19.

Regla de decisión

Nivel de significancia = 5%

Si valor < 0,05 se rechaza la H₀ y se acepta la H₁ y Si valor > 0,05 se acepta la H₀

Tabla 7

Prueba de Wilcoxon de la Liquidez Corriente sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL.

Rangos

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Liquidez Corriente (2020) -	Rangos negativos	10 ^a	7,50	75,00
Liquidez Corriente (2019)	Rangos positivos	2 ^b	1,50	3,00
	Empates	0 ^c		
	Total	12		

a. Liquidez Corriente (2020) < Liquidez Corriente (2019)

b. Liquidez Corriente (2020) > Liquidez Corriente (2019)

c. Liquidez Corriente (2020) = Liquidez Corriente (2019)

La tabla 8 muestra un nivel de significancia = $0,005 < 0,05$, lo que permite aceptar la H_1 y rechazar la H_0 , por lo que se concluye que existe diferencias de la Liquidez Corriente antes y después del COVID -19.

Tabla 8

El estadístico de prueba de la Liquidez Corriente sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Estadísticos de prueba^a

	Liquidez Corriente (2020) - Liquidez Corriente (2019)
Z	-2,824 ^b
Sig. asintótica(bilateral)	,005

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos positivos.

La tabla 9 nos muestra que el análisis de la Prueba Severa con pandemia en algunos 6 meses ha sido menor la liquidez y en algunos 6 meses ha generado mayor liquidez, en comparación de la Prueba Severa sin pandemia.

Prueba de Hipótesis

Hipótesis

H_0 No Existe diferencias significativas en la Prueba Severa antes (2019) y después (2020) del COVID - 19

H_1 Existe diferencias significativas en la Prueba Severa antes y después del COVID - 19.

Regla de decisión

Nivel de significancia = 5%

Si palor $< 0,05$ se rechaza la H_0 y se acepta la H_1

Si palor $> 0,05$ se acepta la H_0

La tabla 16 muestra un nivel de significancia = $0,239 > 0,05$, lo que permite aceptar la H_0 y rechazar la H_1 , por lo que se concluye que no existe diferencias en la Prueba Severa antes y después del COVID - 19.

Tabla 9

Prueba de Wilcoxon de la Prueba Severa sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa

FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Rangos

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Prueba Severa (2020) -	Rangos negativos	6 ^a	9,00	54,00
Prueba Severa (2019)	Rangos positivos	6 ^b	4,00	24,00
	Empates	0 ^c		
	Total	12		

a. Prueba Severa (2020) < Prueba Severa (2019)

b. Prueba Severa (2020) > Prueba Severa (2019)

c. Prueba Severa (2020) = Prueba Severa (2019)

Tabla 10

El estadístico de prueba de la Prueba Severa sin y con pandemia COVID – 19 de la

empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Estadísticos de prueba^a

	Prueba Severa (2020) - Prueba Severa (2019)
Z	-1,177 ^b
Sig. asintótica(bilateral)	,239

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos positivos.

La tabla 11 nos muestra que el análisis del Capital de Trabajo con pandemia ha generado ingresos en los 12 meses, en comparación del Capital de Trabajo sin pandemia.

Prueba de Hipótesis

Hipótesis

H₀ No Existe diferencias significativas en el Capital de Trabajo antes (2019) y después (2020) del COVID- 19.

H₁ Existe diferencias significativas en el Capital de Trabajo antes y después del COVID – 19.

Regla de decisión

Nivel de significancia = 5%

Si valor < 0,05 se rechaza la H₀ y se acepta la H₁

Si valor > 0,05 se acepta la H₀

Tabla 11

Prueba de Wilcoxon del Capital de Trabajo sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Rangos

	N	Rango promedio	Suma de rangos
Capital de Trabajo (2020) - Rangos negativos	0 ^a	,00	,00
Capital de Trabajo (2019) Rangos positivos	12 ^b	6,50	78,00
Empates	0 ^c		
Total	12		

a. Capital de Trabajo (2020) < Capital de Trabajo (2019)

b. Capital de Trabajo (2020) > Capital de Trabajo (2019)

c. Capital de Trabajo (2020) = Capital de Trabajo (2019)

La tabla 12 muestra un nivel de significancia = $0,002 < 0,05$, lo que permite aceptar la H_1 y rechazar la H_0 , por lo que se concluye que existe diferencias en el Capital de Trabajo antes y después del COVID - 19.

Tabla 12

El estadístico del Capital de Trabajo sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Estadísticos de prueba^a

	Capital de Trabajo (2020) - Capital de Trabajo (2019)
Z	-3,059 ^b
Sig. asintótica(bilateral)	,002

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos negativos.

La tabla 13 nos muestra que el análisis de la Rentabilidad Económica con pandemia en algunos 9 meses ha sido menor y en algunos 3 meses ha generado mayor rentabilidad, en comparación de la Rentabilidad Económica sin pandemia.

Prueba de Hipótesis

Hipótesis

H_0 No Existe diferencias significativas en la Rentabilidad Económica antes (2019) y después (2020) del COVID – 19.

H_1 Existe diferencias significativas en la Rentabilidad Económica antes y después del COVID – 19.

Regla de decisión

Nivel de significancia = 5%

Si $p < 0,05$ se rechaza la H_0 y se acepta la H_1

Si $p > 0,05$ se acepta la H_0

Tabla 13

Prueba de Wilcoxon de la Rentabilidad Económica sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Rangos

	N	Rango promedio	Suma de rangos
Rentabilidad Económica (2020) - Rangos negativos	9 ^a	6,94	62,50
Rentabilidad Económica (2019) Rangos positivos	3 ^b	5,17	15,50
Empates	0 ^c		
Total	12		

a. Rentabilidad Económica (2020) < Rentabilidad Económica (2019)

a. Rentabilidad Económica (2020) > Rentabilidad Económica (2019)

c. Rentabilidad Económica (2020) = Rentabilidad Económica (2019)

La tabla 14 muestra un nivel de significancia = $0,065 > 0,05$, lo que permite aceptar la H_0 y rechazar la H_1 , por lo que se concluye que no existe diferencias en la Rentabilidad Económica antes y después del COVID - 19.

Tabla 14

El estadístico de la Rentabilidad Económica sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Estadísticos de prueba^a

	Rentabilidad Económica (2020) - Rentabilidad Económica (2019)
Z	-1,845 ^b
Sig. asintótica(bilateral)	,065

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos positivos.

La tabla 15 nos muestra que el análisis de la Rentabilidad Financiera con pandemia en algunos 9 meses ha sido menor y en algunos 3 meses ha generado mayor rentabilidad, en comparación de la Rentabilidad Financiera sin pandemia.

Prueba de Hipótesis

Hipótesis

H_0 No Existe diferencias significativas en la Rentabilidad Financiera antes (2019) y después (2020) del COVID – 19.

H_1 Existe diferencias significativas en la Rentabilidad Financiera antes y después del COVID – 19.

Regla de decisión

Nivel de significancia = 5%

Si $p < 0,05$ se rechaza la H_0 y se acepta la H_1

Si $p > 0,05$ se acepta la H_0

Tabla 15

Prueba de Wilcoxon de la Rentabilidad Financiera sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL.

Rangos

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Rentabilidad Financiera (2020)	Rangos negativos	9 ^a	6,94	62,50
Rentabilidad Financiera (2019)	Rangos positivos	3 ^b	5,17	15,50
	Empates	0 ^c		
	Total	12		

a. Rentabilidad Financiera (2020) < Rentabilidad Financiera (2019)

b. Rentabilidad Financiera (2020) > Rentabilidad Financiera (2019)

c. Rentabilidad Financiera (2020) = Rentabilidad Financiera (2019)

La tabla 16 muestra un nivel de significancia = 0,065 > 0,05, lo que permite aceptar la H_0 y rechazar la H_1 , por lo que se concluye que no existe diferencias en la Rentabilidad Financiera antes y después del COVID – 19.

Tabla 16

El estadístico de la Rentabilidad Financiera sin y con pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Estadísticos de prueba^a

	Rentabilidad Financiera (2020) - Rentabilidad Financiera (2019)
Z	-1,847 ^b
Sig. asintótica(bilateral)	,065

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos positivos.

4. Discusión y Conclusiones

4.1. Discusión

De acuerdo a los resultados obtenidos, la comparación del Ciclo de Conversión del Efectivo antes y después de la pandemia COVID – 19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, de acuerdo a la hipótesis muestra la (Tabla 12) un nivel de significancia = 0,695 > 0,05, por ello se denota que no existe diferencias entre el antes y el después del COVID – 19, mientras en la tendencia (gráfica 1) muestra una pendiente negativa = -19.34 con pandemia, sin embargo antes de la pandemia muestra una ligera pendiente positiva de 0.2171.

En cuanto al analizar la Liquidez Corriente de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, (tabla 13) con pandemia muestra que en algunos 10 meses ha generado

menor liquidez y solo en 2 meses restantes mayor liquidez, lo que nos conlleva a la hipótesis en la (Tabla 14) muestra un nivel de significancia = $0,005 < 0,05$, lo que muestra que si existe diferencias antes y después del COVID – 19, sin embargo, de acuerdo al análisis de la tendencia no se nota mucho la diferencia porque reacciona en forma positiva antes y después del COVID – 19, sin pandemia es creciente con una pendiente positiva = 0.0348 , mientras que con pandemia es decreciente con una pendiente positiva = 0.0316 .

En base al resultado de la (tabla 15), nos muestra una Prueba Severa con pandemia que 6 meses han sido negativos y los otros 6 meses positivos, a comparación de la Prueba Severa sin pandemia, y como hipótesis (Tabla 16), nos muestra un nivel de significancia = $0,239 > 0,05$, lo que se concluye que no existe diferencias en la Prueba Severa antes y después del COVID – 19, sin embargo la tabla 8 de tendencia central nos muestra las diferencias en media con un índice superior de 91.07325 a comparación se con pandemia que es un índice de 49.76333 .

Al comparar el Capital de Trabajo (tabla17) podemos observar que a pesar de la pandemia en los 12 meses ha seguido incrementando en forma positiva el Capital de Trabajo, la hipótesis de la (Tabla 18) muestra un nivel de significancia = $0,002 < 0,05$, lo que nos permite ver que existe diferencias antes y después del COVID – 19, en la tendencia central de la tabla 8 podemos observar el rango con pandemia fue inferior con un índice de $8,316.630$ al rango sin pandemia que fue $23,199.757$.

De acuerdo al análisis de la Rentabilidad Económica (tabla 19) con pandemia muestra que en 9 meses ha sido negativa y 3 meses positiva a comparación de sin pandemia, la (Tabla 20) muestra un nivel de significancia = $0,065 > 0,05$, lo que podemos

concluir de acuerdo a la hipótesis que no existe diferencias significativas en la Rentabilidad Económica antes y después del COVID – 19, mientras que en el análisis de la tendencia muestra un pendiente positiva pero decreciente = 0.0001, a comparación con pandemia positiva =3 en forma creciente.

Y también la Rentabilidad Financiera la (Tabla 21) muestra un nivel de significancia = 0,065 > 0,05 al igual a la Rentabilidad Económica antes y después de la pandemia COVID -19, lo que significa que tiene que ser igual o mayor a la ROA.

4.2. Conclusiones

- El presente trabajo de investigación realizada a la empresa Ferremateriales Luminar EIRL, dedicada a la venta de materiales de construcción y ferretería en general, ha sido comparado en dos periodos distintos: marzo 2019 al marzo 2021; antes y después del COVID – 19, concluimos de acuerdo a los objetivos específicos de la investigación en lo siguiente:
- El primer objetivo de la investigación es determinar diferencias entre el Ciclo de Conversión del Efectivo antes y después del COVID – 19, por ello el resultado nos conlleva a concluir que no hubo diferencias significativas, siendo que en 7 meses ha generado efectivo en negativo, pero los otros 5 meses ha generado mayor efectivo a pesar de la pandemia.
- Con respecto a la Liquidez Corriente, se observa en la determinación de las diferencias que con pandemia ha generado menor liquidez en 10 meses y solo 2 meses ha sido mayor. En comparación a la Liquidez Corriente sin pandemia, con este resultado podemos decir que hubo diferencias antes y después del COVID – 19.

- Determinando las diferencias de la Prueba Severa con pandemia ha generado 6 meses en negativo y los otros 6 meses en positivo, a comparación de la Prueba Severa sin pandemia, el resultado nos muestra un reflejo de que no hubo diferencias entre el antes y después del COVID – 19.
- Al determinar las diferencias en el Capital de Trabajo con pandemia ha ido generando ingresos en forma positiva en los 12 meses, al igual que sin pandemia, por ello podemos concluir que no hubo diferencias en estos periodos.
- En el momento de hacer la determinación de las diferencias en la Rentabilidad Económica, el resultado presenta en 9 meses negativos que perjudica a la empresa y los 3 meses positivos que genera mayor rentabilidad, a diferencia de la Rentabilidad Económica sin pandemia, sin embargo, de acuerdo a la hipótesis de la investigación no hubo diferencias significativas antes y después del COVID – 19
- La Rentabilidad Financiera al momento de su determinación de las diferencias antes y después del COVID – 19, ha sido perjudicado la empresa ya que en 9 meses se muestra en negativo y solo 3 meses ha generado la Rentabilidad Financiera en positivo, sin embargo, de acuerdo a la hipótesis que se muestra no se determinó diferencias, antes y después de la pandemia.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*.
- Aliaga, P. A., Munilla, F., Otamendy, M., & Morales, Y. (2021). *Conversión de utilidades y liquidez en las organizaciones empresariales cubanas*.
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?>
- Bula, B., & Huaman, Lady. (2017). *Análisis de la rentabilidad y la liquidez, en la Empresa Tarwicorp S.A.C., Lima, Años 2017 al 2019*.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la Administración Financiera*.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación 6° edición*.
- Rosillón, N., & Alejandra, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. In *Revista Venezolana de Gerencia (RVG) Año (Vol. 14)*.
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de terminos en investigación científica, tecnológica y humanística*.
- Velarde, T. (2018). El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017. In *Repositorio Institucional - UCV*. Universidad César Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/35007>
- Victor Manuel, V. C. (2018). *Análisis de la liquidez y rentabilidad del periodo 2013 al 2017 y propuesta de una planificación financiera para la empresa "FIBRATER S.R.L." Chimbote, 2018*.
- Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisis de estados financieros*.

ANEXOS

Anexo A Instrumentos de Recolección de Datos

Ficha de datos

Indicador: CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

CCE= DPI+DPC-DPP

Ciclo de conversión del efectivo periodo Mar-19 al Feb-20 (Sin Pandemia)

Periodo/ frecuencia	costo de ventas	inventario	Prom Inv	Rot Inve	Días promedio de inventario	ventas	cuentas por cobrar	Días promedio de cobro	costo de ventas	Cuentas por pagar a proveedores	Días promedio de pago	Ciclo de conversión del efectivo
Mar-19	9,711.13	87,216.92	86,680.96	0.11	267.78	11,167.80	0.00	0.00	9,711.13	0.00	0.00	267.78
Abr-19	14,280.77	86,181.07	86,699.00	0.16	182.13	16,422.88	0.00	0.00	14,280.77	0.00	0.00	182.13
May-19	6,119.38	83,892.20	85,036.64	0.07	416.89	7,037.29	0.00	0.00	6,119.38	0.00	0.00	416.89
Jun-19	11,369.93	84,543.46	84,217.83	0.14	222.21	13,075.42	0.00	0.00	11,369.93	0.00	0.00	222.21
Jul-19	6,351.51	78,191.95	81,367.70	0.08	384.32	7,304.24	0.00	0.00	6,351.51	0.00	0.00	384.32
Ago-19	4,916.73	73,275.22	75,733.58	0.06	462.10	5,654.24	0.00	0.00	4,916.73	0.00	0.00	462.10
Set-19	6,071.48	73,482.55	73,378.88	0.08	362.58	6,982.20	0.00	0.00	6,071.48	0.00	0.00	362.58
Oct-19	7,187.17	87,216.92	80,349.73	0.09	335.39	8,265.25	0.00	0.00	7,187.17	0.00	0.00	335.39
Nov-19	10,526.16	88,859.90	88,038.41	0.12	250.91	12,105.08	0.00	0.00	10,526.16	0.00	0.00	250.91
Dic-19	3,635.97	94,710.37	91,785.14	0.04	757.31	4,181.36	0.00	0.00	3,635.97	0.00	0.00	757.31
Ene-20	6,505.53	96,562.47	95,636.42	0.07	441.02	7,481.36	0.00	0.00	6,505.53	0.00	0.00	441.02
Feb-20	101,907.89	65,935.95	81,249.21	1.25	23.92	117,194.07	0.00	0.00	101,907.89	0.00	0.00	23.92

Ficha de datos

Indicador: CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

CCE= DPI+DPC-DPP

Ciclo de conversión del efectivo periodo Mar-20 al Feb-21 (Con Pandemia)

Periodo/ frecuencia	costo de ventas	inventario	Prom Inv	Rot Inve	Días promedio de inventario	ventas	cuentas por cobrar	Días promedio de cobro	costo de ventas	cuentas por pagar a proveedores	Días promedio de pago	Ciclo de conversión del efectivo
Mar-20	20,462.05	54,407.79	60,171.87	0.34	88.22	23,531.36	0.00	0.00	20,462.05	0.00	0.00	88.22
Abr-20	235.82	54,966.68	27,483.34	0.01	8,975.91	271.19	0.00	0.00	235.82	0.00	0.00	8,975.91
May-20	3,120.85	53,726.33	26,863.17	0.12	258.23	3,588.98	0.00	0.00	3,120.85	0.00	0.00	258.23
Jun-20	68.53	53,657.80	26,828.90	0.00	11,744.67	78.81	0.00	0.00	68.53	0.00	0.00	11,744.67
Jul-20	78.11	53,579.69	26,789.85	0.00	10,288.88	89.83	0.00	0.00	78.11	0.00	0.00	10,288.88

Ago-20	3,360.36	53,275.26	26,637.63	0.13	237.81	3,864.41	0.00	0.00	3,360.36	0.00	0.00	237.81
Set-20	6,717.76	55,476.15	27,738.07	0.24	123.87	7,725.42	0.00	0.00	6,717.76	0.00	0.00	123.87
Oct-20	1,913.04	55,446.15	27,723.08	0.07	434.75	2,200.00	0.00	0.00	1,913.04	0.00	0.00	434.75
Nov-20	7,188.65	55,132.08	27,566.04	0.26	115.04	8,266.95	0.00	0.00	7,188.65	0.00	0.00	115.04
Dic-20	25,381.72	57,946.97	28,973.49	0.88	34.25	29,188.98	0.00	0.00	25,381.72	0.00	0.00	34.25
Ene-21	12,182.76	62,301.50	31,150.75	0.39	76.71	14,010.17	0.00	0.00	12,182.76	0.00	0.00	76.71
Feb-21	10,394.25	71,542.00	35,771.00	0.29	103.24	11,953.39	0.00	0.00	10,394.25	0.00	0.00	103.24

Ficha de datos

Indicador: LIQUIDEZ CORRIENTE

LC= AC/PC

Liquidez Corriente periodo Mar-19 al Feb-20 (Sin Pandemia)				Liquidez Corriente periodo Mar-20 al Feb-21 (Con Pandemia)			
Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Liquidez Corriente	Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Liquidez Corriente
Mar-19	94,189.92	47.13	1998.51	Mar-20	121,713.77	2,473.63	49.20
Abr-19	96,619.94	440.97	219.11	Abr-20	120,320.03	1,044.51	115.19
May-19	97,594.10	565.02	172.73	May-20	120,929.69	1,326.72	91.15
Jun-19	97,549.22	109.68	889.40	Jun-20	120,954.16	1,340.91	90.20
Jul-19	100,320.79	2,068.35	48.50	Jul-20	120,982.05	1,357.08	89.15
Ago-19	99,142.96	153.01	647.95	Ago-20	121,369.63	1,462.64	82.98
Set-19	98,981.54	95.49	1036.56	Set-20	121,963.52	1,217.51	100.17
Oct-19	100,933.62	288.77	349.53	Oct-20	121,980.53	1,032.31	118.16
Nov-19	101,548.73	134.77	753.50	Nov-20	122,894.46	1,081.50	113.63
Dic-19	102,151.43	272.59	374.74	Dic-20	126,117.34	1,066.62	118.24
Ene-20	102,896.94	42.27	2434.28	Ene-21	126,584.88	2,473.63	51.17
Feb-20	121,688.93	4,346.38	28.00	Feb-21	126,145.38	1,411.39	89.38

Ficha de datos

Indicador: PRUEBA SEVERA

PS= AC-E/PC

Prueba Severa periodo Mar-19 al Feb-20 (Sin Pandemia)					Prueba Severa periodo Mar-20 al Feb-21 (Con Pandemia)				
Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Existencia	Pasivo Corriente	Prueba Severa	Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Existencia	Pasivo Corriente	Prueba Severa
Mar-19	94,189.92	87,216.92	47.13	147.95	Mar-20	121,713.77	54,407.79	2,473.63	27.21
Abr-19	96,619.94	86,181.07	440.97	23.67	Abr-20	120,320.03	54,966.68	1,044.51	62.57
May-19	97,594.10	83,892.20	565.02	24.25	May-20	120,929.69	53,726.33	1,326.72	50.65
Jun-19	97,549.22	84,543.46	109.68	118.58	Jun-20	120,954.16	53,657.80	1,340.91	50.19
Jul-19	100,320.79	78,191.95	2,068.35	10.70	Jul-20	120,982.05	53,579.69	1,357.08	49.67
Ago-19	99,142.96	73,275.22	153.01	169.06	Ago-20	121,369.63	53,275.26	1,462.64	46.56
Set-19	98,981.54	73,482.55	95.49	267.03	Set-20	121,963.52	55,476.15	1,217.51	54.61
Oct-19	100,933.62	87,216.92	288.77	47.50	Oct-20	121,980.53	55,446.15	1,032.31	64.45
Nov-19	101,548.73	88,859.90	134.77	94.15	Nov-20	122,894.46	55,132.08	1,081.50	62.66
Dic-19	102,151.43	94,710.37	272.59	27.30	Dic-20	126,117.34	57,946.97	1,066.62	63.91
Ene-20	102,896.94	96,562.47	42.27	149.86	Ene-21	126,584.88	62,301.50	2,473.63	25.99
Feb-20	121,688.93	65,935.95	4,346.38	12.83	Feb-21	126,145.38	71,542.00	1,411.39	38.69

Ficha de datos

Indicador: CAPITAL DE TRABAJO

CT = AC-PC

Capital de Trabajo periodo Mar-19 al Feb-20 (Sin Pandemia)				Capital de Trabajo periodo Mar-20 al Feb-21 (Con Pandemia)			
Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital de Trabajo	Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital de Trabajo
Mar-19	94,189.92	47.13	94,142.79	Mar-20	121,713.77	2,473.63	119,240.14
Abr-19	96,619.94	440.97	96,178.97	Abr-20	120,320.03	1,044.51	119,275.52
May-19	97,594.10	565.02	97,029.08	May-20	120,929.69	1,326.72	119,602.97
Jun-19	97,549.22	109.68	97,439.54	Jun-20	120,954.16	1,340.91	119,613.25
Jul-19	100,320.79	2,068.35	98,252.44	Jul-20	120,982.05	1,357.08	119,624.97
Ago-19	99,142.96	153.01	98,989.95	Ago-20	121,369.63	1,462.64	119,906.99
Set-19	98,981.54	95.49	98,886.05	Set-20	121,963.52	1,217.51	120,746.01
Oct-19	100,933.62	288.77	100,644.85	Oct-20	121,980.53	1,032.31	120,948.22
Nov-19	101,548.73	134.77	101,413.96	Nov-20	122,894.46	1,081.50	121,812.96
Dic-19	102,151.43	272.59	101,878.84	Dic-20	126,117.34	1,066.62	125,050.72
Ene-20	102,896.94	42.27	102,854.67	Ene-21	126,584.88	2,473.63	124,111.25
Feb-20	121,688.93	4,346.38	117,342.55	Feb-21	126,145.38	1,411.39	124,733.99

Ficha de datos

Indicador: RENTABILIDAD ECONÓMICA

ROA= UN/AT

Rentabilidad Económica periodo Mar-19 al Feb-20 (Sin Pandemia)				Rentabilidad Económica periodo Mar-20 al Feb-21 (Con Pandemia)			
Periodo/frecuencia	Utilidad Neta	Activo Total	Rentabilidad Económica	Periodo/frecuencia	Utilidad Neta	Activo Total	Rentabilidad Económica
Mar-19	1,150.79	94,189.92	0.01	Mar-20	1,742.23	121,713.77	0.01
Abr-19	1,924.18	96,619.94	0.02	Abr-20	-199.63	120,320.03	0.00
May-19	686.11	97,594.10	0.01	May-20	327.45	120,929.69	0.00
Jun-19	1,260.57	97,549.22	0.01	Jun-20	10.28	120,954.16	0.00
Jul-19	649.11	100,320.79	0.01	Jul-20	11.72	120,982.05	0.00
Ago-19	664.51	99,142.96	0.01	Ago-20	282.02	121,369.63	0.00
Set-19	680.84	98,981.54	0.01	Set-20	839.02	121,963.52	0.01
Oct-19	917.06	100,933.62	0.01	Oct-20	163.21	121,980.53	0.00
Nov-19	1,361.36	101,548.73	0.01	Nov-20	823.74	122,894.46	0.01
Dic-19	301.88	102,151.43	0.00	Dic-20	3,160.77	126,117.34	0.03
Ene-20	975.83	102,896.94	0.01	Ene-21	1,060.46	126,584.88	0.01
Feb-20	14,487.87	121,688.93	0.12	Feb-21	1,048.58	126,145.38	0.01

Ficha de datos

Indicador: RENTABILIDAD FINANCIERA

ROE= UN/PN

Rentabilidad Financiera periodo Mar-19 al Feb-20 (Sin Pandemia)				Rentabilidad Financiera periodo Mar-20 al Feb-21 (Con Pandemia)			
Periodo/frecuencia	Utilidad Neta	Patrimonio neto	Rentabilidad Financiera	Periodo/frecuencia	Utilidad Neta	Patrimonio neto	Rentabilidad Financiera
Mar-19	1,150.79	94,142.79	0.01	Mar-20	1,742.23	119,240.14	0.01
Abr-19	1,924.18	96,178.97	0.02	Abr-20	-199.63	119,275.52	0.00
May-19	686.11	97,029.08	0.01	May-20	327.45	119,602.97	0.00
Jun-19	1,260.57	97,439.54	0.01	Jun-20	10.28	119,613.25	0.00
Jul-19	649.11	98,252.44	0.01	Jul-20	11.72	119,624.97	0.00
Ago-19	664.51	98,989.95	0.01	Ago-20	282.02	119,906.99	0.00
Set-19	680.84	99,727.79	0.01	Set-20	839.02	120,746.01	0.01
Oct-19	917.06	100,644.85	0.01	Oct-20	163.21	120,948.22	0.00
Nov-19	1,361.36	101,413.96	0.01	Nov-20	823.74	121,812.96	0.01
Dic-19	301.88	101,878.84	0.00	Dic-20	3,160.77	125,050.72	0.03
Ene-20	975.83	102,854.67	0.01	Ene-21	1,060.46	126,111.19	0.01
Feb-20	14,487.87	117,342.55	0.12	Feb-21	1,048.58	127,556.77	0.01

Ratios Financieros

Cálculo de ratios de liquidez (Ciclo de Conversión del Efectivo) sin pandemia y con pandemia COVID -19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Sin pandemia

Con pandemia

Periodo/ frecuencia	Días promedio de inventario	Días promedio de cobro	Días promedio de pago	Ciclo de Conversión del Efectivo	Periodo/ frecuencia	Días promedio de inventario	Días promedio de cobro	Días promedio de pago	Ciclo de Conversión del Efectivo
Mar-19	267.78	0	0	267.78	Mar-20	88.22	0	0	88.22
Abr-19	182.13	0	0	182.13	Abr-20	8,975.91	0	0	8,975.91
May-19	416.89	0	0	416.89	May-20	258.23	0	0	258.23
Jun-19	222.21	0	0	222.21	Jun-20	11,744.67	0	0	11,744.67
Jul-19	384.32	0	0	384.32	Jul-20	10,288.88	0	0	10,288.88
Ago-19	462.10	0	0	462.10	Ago-20	237.81	0	0	237.81
Set-19	362.58	0	0	362.58	Set-20	123.87	0	0	123.87
Oct-19	335.39	0	0	335.39	Oct-20	434.75	0	0	434.75
Nov-19	250.91	0	0	250.91	Nov-20	115.04	0	0	115.04
Dic-19	757.31	0	0	757.31	Dic-20	34.25	0	0	34.25
Ene-20	441.02	0	0	441.02	Ene-21	76.71	0	0	76.71
Feb-20	23.92	0	0	23.92	Feb-21	103.24	0	0	103.24

Cálculo de ratios de la Liquidez (Liquidez Corriente) sin pandemia y con pandemia COVID -19 de la Empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Sin Pandemia

Con Pandemia

Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Liquidez Corriente (AC/PC)	Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Liquidez Corriente (AC/PC)
Mar-19	94,189.92	47.13	1,998.51	Mar-20	121,713.77	2,473.63	49.20
Abr-19	96,619.94	440.97	219.11	Abr-20	120,320.03	1,044.51	115.19
May-19	97,594.10	565.02	172.73	May-20	120,929.69	1,326.72	91.15
Jun-19	97,549.22	109.68	889.40	Jun-20	120,954.16	1,340.91	90.20
Jul-19	100,320.79	2,068.35	48.50	Jul-20	120,982.05	1,357.08	89.15

Ago-19	99,142.96	153.01	647.95	Ago-20	121,369.63	1,462.64	82.98
Set-19	98,981.54	95.49	1,036.56	Set-20	121,963.52	1,217.51	100.17
Oct-19	100,933.62	288.77	349.53	Oct-20	121,980.53	1,032.31	118.16
Nov-19	101,548.73	134.77	753.50	Nov-20	122,894.46	1,081.50	113.63
Dic-19	102,151.43	272.59	374.74	Dic-20	126,117.34	1,066.62	118.24
Ene-20	102,896.94	42.27	2,434.28	Ene-21	126,584.88	2,473.63	51.17
Feb-20	121,688.93	4,346.38	28.00	Feb-21	126,145.38	1,411.39	89.38

Cálculo de ratios de Liquidez (Prueba Severa) sin y con pandemia COVID -19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Sin Pandemia

Con Pandemia

Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Existencia	Pasivo Corriente	Prueba Severa	Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Existencia	Pasivo Corriente	Prueba Severa
Mar-19	94,189.92	87,216.92	47.13	147.95	Mar-20	121,713.77	54,407.79	2,473.63	27.21
Abr-19	96,619.94	86,181.07	440.97	23.67	Abr-20	120,320.03	54,966.68	1,044.51	62.57
May-19	97,594.10	83,892.20	565.02	24.25	May-20	120,929.69	53,726.33	1,326.72	50.65
Jun-19	97,549.22	84,543.46	109.68	118.58	Jun-20	120,954.16	53,657.80	1,340.91	50.19
Jul-19	100,320.79	78,191.95	2,068.35	10.70	Jul-20	120,982.05	53,579.69	1,357.08	49.67
Ago-19	99,142.96	73,275.22	153.01	169.06	Ago-20	121,369.63	53,275.26	1,462.64	46.56
Set-19	98,981.54	73,482.55	95.49	267.03	Set-20	121,963.52	55,476.15	1,217.51	54.61
Oct-19	100,933.62	87,216.92	288.77	47.50	Oct-20	121,980.53	55,446.15	1,032.31	64.45
Nov-19	101,548.73	88,859.90	134.77	94.15	Nov-20	122,894.46	55,132.08	1,081.50	62.66
Dic-19	102,151.43	94,710.37	272.59	27.30	Dic-20	126,117.34	57,946.97	1,066.62	63.91
Ene-20	102,896.94	96,562.47	42.27	149.86	Ene-21	126,584.88	62,301.50	2,473.63	25.99
Feb-20	121,688.93	65,935.95	4,346.38	12.83	Feb-21	126,145.38	71,542.00	1,411.39	38.69

Cálculo de Ratios de Liquidez (Capital de Trabajo) sin pandemia y con pandemia COVID -19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

<i>Sin Pandemia</i>				<i>Con Pandemia</i>			
Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital de Trabajo	Periodo/ frecuencia	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital de Trabajo
Mar-19	94,189.92	47.13	94,142.79	Mar-20	121,713.77	2,473.63	119,240.14
Abr-19	96,619.94	440.97	96,178.97	Abr-20	120,320.03	1,044.51	119,275.52
May-19	97,594.10	565.02	97,029.08	May-20	120,929.69	1,326.72	119,602.97
Jun-19	97,549.22	109.68	97,439.54	Jun-20	120,954.16	1,340.91	119,613.25
Jul-19	100,320.79	2,068.35	98,252.44	Jul-20	120,982.05	1,357.08	119,624.97
Ago-19	99,142.96	153.01	98,989.95	Ago-20	121,369.63	1,462.64	119,906.99
Set-19	98,981.54	95.49	98,886.05	Set-20	121,963.52	1,217.51	120,746.01
Oct-19	100,933.62	288.77	100,644.85	Oct-20	121,980.53	1,032.31	120,948.22
Nov-19	101,548.73	134.77	101,413.96	Nov-20	122,894.46	1,081.50	121,812.96
Dic-19	102,151.43	272.59	101,878.84	Dic-20	126,117.34	1,066.62	125,050.72
Ene-20	102,896.94	42.27	102,854.67	Ene-21	126,584.88	2,473.63	124,111.25
Feb-20	121,688.93	4,346.38	117,342.55	Feb-21	126,145.38	1,411.39	124,733.99

Cálculo de Ratios de Rentabilidad (Rentabilidad Económica) sin pandemia y con pandemia COVID -19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

<i>Sin Pandemia</i>				<i>Con Pandemia</i>			
Periodo/ frecuencia	Utilidad Neta	Activo Total	Rentabilidad Económica (ROA)	Periodo/ frecuencia	Utilidad Neta	Activo Total	Rentabilidad Económica (ROA)
Mar-19	1,150.79	94,189.92	0.01	Mar-20	1,742.23	121,713.77	0.01
Abr-19	1,924.18	96,619.94	0.02	Abr-20	-199.63	120,320.03	0.00
May-19	686.11	97,594.10	0.01	May-20	327.45	120,929.69	0.00
Jun-19	1,260.57	97,549.22	0.01	Jun-20	10.28	120,954.16	0.00

Jul-19	649.11	100,320.79	0.01	Jul-20	11.72	120,982.05	0.00
Ago-19	664.51	99,142.96	0.01	Ago-20	282.02	121,369.63	0.00
Set-19	680.84	98,981.54	0.01	Set-20	839.02	121,963.52	0.01
Oct-19	917.06	100,933.62	0.01	Oct-20	163.21	121,980.53	0.00
Nov-19	1,361.36	101,548.73	0.01	Nov-20	823.74	122,894.46	0.01
Dic-19	301.88	102,151.43	0.00	Dic-20	3,160.77	126,117.34	0.03
Ene-20	975.83	102,896.94	0.01	Ene-21	1,060.46	126,584.88	0.01
Feb-20	14,487.87	121,688.93	0.12	Feb-21	1,048.58	126,145.38	0.01

Cálculo de Ratios de Rentabilidad (Rentabilidad Financiera) sin pandemia y con pandemia COVID -19 de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL

Sin Pandemia

Con Pandemia

Periodo/ frecuencia	Utilidad Neta	Patrimonio neto	Rentabilidad Financiera (ROE)	Periodo/ frecuencia	Utilidad Neta	Patrimonio neto	Rentabilidad Financiera (ROE)
Mar-19	1,150.79	94,142.79	0.01	Mar-20	1,742.23	119,240.14	0.01
Abr-19	1,924.18	96,178.97	0.02	Abr-20	-199.63	119,275.52	0.00
May-19	686.11	97,029.08	0.01	May-20	327.45	119,602.97	0.00
Jun-19	1,260.57	97,439.54	0.01	Jun-20	10.28	119,613.25	0.00
Jul-19	649.11	98,252.44	0.01	Jul-20	11.72	119,624.97	0.00
Ago-19	664.51	98,989.95	0.01	Ago-20	282.02	119,906.99	0.00
Set-19	680.84	99,727.79	0.01	Set-20	839.02	120,746.01	0.01
Oct-19	917.06	100,644.85	0.01	Oct-20	163.21	120,948.22	0.00
Nov-19	1,361.36	101,413.96	0.01	Nov-20	823.74	121,812.96	0.01
Dic-19	301.88	101,878.84	0.00	Dic-20	3,160.77	125,050.72	0.03
Ene-20	975.83	102,854.67	0.01	Ene-21	1,060.46	126,111.19	0.01
Feb-20	14,487.87	117,342.55	0.12	Feb-21	1,048.58	127,556.77	0.01

Anexo B Matriz de operacionalización de variables

Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.

Variables	Dimensiones	Indicadores	Definición instrumental	Técnica Instrumento	Fuente
Liquidez	componentes del Ciclo de Conversión de Efectivo	Ciclo de Conversión de Efectivo	$CCE = \text{Días Promedio de Inventarios} + \text{Días Promedio Cobro} + \text{Días Promedio de Pago}$	revisión documentaria	Estado de Situación Financiera y estado de resultados de la empresa Ferremateriales Luminar EIRL
	Liquidez Corriente	Liquidez Corriente	$LC = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$	revisión documentaria	Estado de Situación Financiera y estado de resultados de la empresa Ferremateriales Luminar EIRL.
	Prueba Severa	Prueba Severa	$PS = \text{Activo Corriente} - \text{Existencia} / \text{Pasivo Corriente}$		
	Capital de Trabajo	Capital de Trabajo	$CT = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$		
Rentabilidad	Rentabilidad Económica(ROA)	Rentabilidad Económica	$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{activo total}$	revisión documentaria	Estado de Situación Financiera y estado de resultados de la empresa Ferremateriales Luminar EIRL
	Rentabilidad Financiera(ROE)	Rentabilidad Financiera	$ROE = \text{Utilidad neta} / \text{patrimonio neto}$	revisión documentaria	Estado de Situación Financiera y estado de resultados de la empresa

Anexo C Matriz de consistencia

Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL, en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	VARIABLES	INDICADOR	MEDOLOGIA
¿Existe diferencia la liquidez y rentabilidad de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?	Determinar diferencias de la Liquidez y Rentabilidad en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.	Liquidez	Ciclo de Conversión de Efectivo	Es de enfoque cuantitativa y de tipo de estudio básica
			Liquidez Corriente	
			Prueba Severa	De Diseño No experimental
			Capital de Trabajo	Corte Longitudinal
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	Rentabilidad	Rentabilidad Económica	La Población es de una sola empresa
¿Existe diferencia en el Ciclo de Conversión de Efectivo en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?	Determinar diferencias del Ciclo de Conversión de Efectivo de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.			

<p>¿Existe diferencia en la Liquidez Corriente de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?</p>	<p>Determinar diferencias de la Liquidez Corriente de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.</p>			<p>Muestra de 24 estados financieros periodo 2019 - 2021</p>
<p>¿Existe diferencia en la Prueba Severa de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?</p>	<p>Determinar diferencias de la Prueba Severa de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.</p>			
<p>¿Existe diferencia en el Capital de Trabajo en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?</p>	<p>Determinar diferencias del Capital de Trabajo en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.</p>		<p>Rentabilidad Financiera</p>	
<p>¿Existe diferencia en la Rentabilidad Económica de la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?</p>	<p>Determinar diferencias de la Rentabilidad Económica en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.</p>			<p>Técnicas e Instrumentos es de revisión documentaria</p>
<p>¿Existe diferencia en la Rentabilidad Financiera en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021?</p>	<p>Determinar diferencias de la Rentabilidad Financiera en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR EIRL en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021.</p>			

Anexo C CARTA DE AUTORIZACIÓN

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señor: Josué Ángel Molina Gómez

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA FERREMATERIALES LUMINAR E.I.R.L.

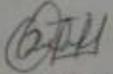
Ayacucho, 13 mayo del 2021

Es grato dirigimos a Usted, saludarlo cordialmente y a la vez presentamos como tesis de la carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión: Delia CERDA CISNEROS con código de estudiantes N° 201421740, domiciliada en la Av. Luis Carranza N° 141, San Juan Bautista y Noemí Ruth MOLINA GOMEZ identificada con el código Universitario 201421741, domiciliada en Av. Mariscal Cáceres N°898, Ayacucho.

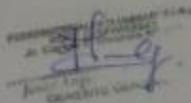
La tesis siendo un requisito primordial para la obtención del título profesional solicitamos encarecidamente las informaciones que podamos requerir para nuestra investigación titulada: Análisis de liquidez y rentabilidad en la empresa FERREMATERIALES LUMINAR E.I.R.L., en el contexto de la pandemia COVID - 19, Distrito de Ayacucho, periodo 2019-2021. En su empresa, para lo cual solicitaremos que nos brinde la información de los estados financieros y estado de resultados de los periodos marzo 2019 hasta marzo 2021.

Le agradecemos anticipadamente su autorización del presente documento.

Atentamente:


Delia CERDA CISNEROS
Código 201421740


Noemí Ruth MOLINA GOMEZ
Código 201421741


FERREMATERIALES LUMINAR E.I.R.L.
J. L. GARCIA
Gerente General