

**UAP**

EN LA UAP  
TÚ ERES PARTE  
DEL CAMBIO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACION  
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**"ANÁLISIS COMPARATIVO DEL IMPACTO DEL COVID 19 EN LA  
SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA EMPRESA ELITEC SRL DE LA  
CIUDAD DE ABANCAY, PERIODOS 2019 al 2021"**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:**

**Bach. Leonor Ballon Nuñez**

**ASESOR**

**Mag. Pablo Amado Vásquez Espinoza**

**ABANCAY, MARZO 2022**

## **DEDICATORIA**

A Dios por iluminar mi camino y llenarme de bendiciones.

## **AGRADECIMIENTOS**

Agradecer a la gerencia de la empresa ELITEC SRL en la persona del Ing. Jaime Trujillo Huaisara, por facilitarme la información necesaria para la elaboración del presente trabajo.

Mi profundo agradecimiento al Mag. Pablo Amado Vásquez Espinoza por su asesoramiento.

## INDICE

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTOS.....	iii
INDICE.....	iv
ÍNDICE DE TABLAS .....	vi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	vii
INTRODUCCIÓN.....	viii
RESUMEN.....	xi
ABSTRACT.....	xii
CAPÍTULO I.....	13
MARCO HISTÓRICO.....	13
1.1    Localización de estudio.....	13
1.2    Historia.....	13
1.2.1    Datos Generales de la empresa ELITEC SRL .....	15
1.2.3    Visión de la empresa ELITEC SRL .....	15
1.2.3    Organigrama de la empresa ELITEC SRL .....	15
CAPÍTULO II.....	17
MARCO TEÓRICO .....	17
2.1    Antecedentes.....	17
2.1.2    Antecedentes internacionales .....	17

2.2	Marco Conceptual.....	19
2.1.1	Covid 19.....	19
2.1.2	La situación económica de las empresas.....	22
CAPÍTULO III.....		37
CASO PRACTICO .....		37
3.1	Metodología .....	37
3.1.1	Tipo de Investigación .....	37
3.1.2	Diseño de investigación .....	37
3.1.3	Caso Practico.....	37
CONCLUSIÓN .....		63
RECOMENDACIONES.....		64
BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA.....		65

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Análisis comparativo de los ratios de liquidez, periodo 2019, 2020 y 2021 .....	58
Tabla 2. Análisis comparativo de los ratios de rentabilidad, periodo 2019, 2020 y 2021 .....	59
Tabla 3. Análisis comparativo de los ratios de solvencia, periodo 2019, 2020 y 2021 .....	61

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama de la municipalidad de la empresa ELITEC SRL .....	16
Figura 2. Estado de situación financiera de la empresa ELITEC SRL periodo 2019.....	38
Figura 3. Estado de situación financiera de la empresa ELITEC SRL periodo 2020.....	45
Figura 4. Estado de situación financiera de la empresa ELITEC SRL periodo 2021 .....	52
Figura 5. Análisis comparativo de los ratios de liquidez, periodo 2019 (1), 2020(2) y 2021(3).....	58
Figura 6. Análisis comparativo de los ratios de rentabilidad, periodo 2019 (1), 2020 (2) y 2021(3) .....	60
Figura 7. Análisis comparativo de los ratios de solvencia, periodo 2019 (1), 2020(2) y 2021 (3) .....	61

## INTRODUCCIÓN

A nivel mundial nadie se imaginaba que un coronavirus podría provocar algún día una enfermedad a nivel mundial. La epidemia de COVID-19 fue reconocida como tal por la OMS como un acontecimiento de carácter grave ya que constituye un problema en la salud de las poblaciones a nivel internacional el 30 de enero de 2020, hoy en día ya paso a la condición de pandemia.

El Covid 19 ha provocado un enorme daño en lo social y económico a los países, en lo social porque se ha ido demostrando tan ineficaz son los sectores de salud a nivel de los países, aumentando cada día la mortalidad de sus poblaciones, y en cuanto a lo económico el impacto ha sido devastador para muchas empresas, lo cual ha generado un futuro incierto, pese a que de manera tardía se ha ido implementando medidas gubernamentales, sin embargo el Covid 19 destruyo el empleo en el Perú y el PBI del 2020 sería de -11.12% (Universidad de Lima, 2021).

Así mismo el Covid 19 ha ocasionado que el gobierno declare en cuarentena a todo el país, lo cual ha hecho que los negocios no se abran, que los pequeños comerciantes no abran sus negocios y por consiguiente parte del sistema económico del Perú se ha paralizado, siempre los más perjudicados el poblador con bajos recursos económicos, la pobreza ha aumentado y de la mano a esto también ha aumentado la delincuencia.

Es en ese contexto es que el presente informe de suficiencia profesional tiene el objetivo principal de analizar comparativamente el impacto del Covid 19

en la *situación* económica de la empresa ELITEC SRL Abancay, periodos 2019 al 2021. Sus objetivos específicos son comparar el impacto del Covid 19 con los indicadores de liquidez, renta y solvencia de la compañía ELITEC SRL, periodos 2019 al 2021.

El informe se justifica a nivel teórico debido a que se explica cómo el Covid 19 ha producido muchos cambios a todo nivel y no es ajeno a esto el mundo empresarial que brindan bienes y servicios, en nuestro caso todo lo concerniente a arquitectura, ingeniería y actividades relacionadas de consultoría y por supuesto la ferretería especializada en luminarias, por todo esto a la alta gerencia se les presenta un gran reto, el de tomar decisiones estratégicas para que las empresas puedan seguir desarrollándose y en algunos caso subsistir, para lo cual se debe evaluar anticipadamente los estados financieros e interpretarlos mediante los ratios los cuales si lo hacemos apropiadamente nos ayudara a direccionar la empresa en forma eficaz y eficiente.

Metodológicamente se justifica ya que se podrán obtener datos los cuales no permitirán hacer análisis de la empresa y plantear posibles soluciones a los problemas que la empresa viene atravesando, con esta metodología las empresas del sector podrían tomarlo como modelo y así llegar a un equilibrio en la parte económica y financiera según sus propias realidades.

En lo practico es que los resultados puedan servir como base para que puedan ser consultados por otras empresas del rubro para considerar como alternativa de solución y por qué no, modelo a seguir.

Hoy en día se hace imprescindible trabajar con estos instrumentos financieros para logra tener un análisis y evaluación histórica de los movimientos económicos de la empresa, esto hace que analicemos la actuación de la empresa en el pasado y estimar su situación financiera actual y su perspectiva para el futuro.

En el primer capítulo se plantea y desarrolla el objetivo general y específicos, se presenta la justificación del estudio, antecedentes, marco histórico de la empresa ELITEC SRL de la ciudad de Abancay. En el segundo capítulo se conceptualiza las variables. En el tercer capítulo se detalla el caso práctico en el que se analiza comparativamente el impacto del Covid 19 en la situación económica de la empresa ELITEC SRL Abancay, periodos 2020 y 2021, aplicando para ello los ratios más usados para tal fin. Luego se saca las conclusiones, se presenta las recomendaciones, bibliografía y anexos.

## RESUMEN

El informe de suficiencia profesional titulada: análisis comparativo del impacto del Covid 19 en la situación económica de la empresa ELITEC SRL de la ciudad de Abancay, periodos 2019 al 2021”, tiene como objetivo principal: Analizar comparativamente el impacto del Covid 19 en la situación económica de la empresa ELITEC SRL Abancay, periodos 2019 al 2021. La metodología utilizada es tipo descriptivo, transversal y analítico, de diseño no experimental.

Los resultados que se obtuvieron respecto a los ratios de liquidez: Razón corriente 3.59, 5.41 y 9.02, prueba ácida 1.30, 2.17 y 2.34, ratio de caja 0.07, 0.43 y 0.07, capital de trabajo 525,366.25, 597,898.93 y 677,359.08 para los periodos 2019, 2020 y 2021 respectivamente. Ratios de rentabilidad ROE, ROI y ROA: 10.90 (2019) y 7.49 (2020). Para los ratios de solvencia: 3.66 (2019), 6.11 (2020) y 10.14 (2021), el ratio de endeudamiento 0.40 0.23 y 0.12 para los periodos 2019, 2020 y 2021 respectivamente.

Se llegó a la siguiente conclusión: el impacto del Covid 19 en la situación económica de la empresa ELITEC SRL Abancay, periodos 2019 al 2021 tiene una incidencia positiva, es decir no a afectado a la empresa, dado que en esos periodos aumentó sus niveles de ventas y por ende ha aumentado su patrimonio.

## **ABSTRACT**

The professional sufficiency report entitled: Comparative analysis of the impact of Covid 19 on the economic situation of the company ELITEC SRL in the city of Abancay, periods 2019 to 2021 ", has as its main objective: Comparatively analyze the impact of Covid 19 on the situation of the company ELITEC SRL Abancay, periods 2019 to 2021. The methodology used is descriptive, cross-sectional and analytical, with a non-experimental design.

The results obtained regarding the liquidity ratios: Current ratio 3.59, 5.41 and 9.02, acid test 1.30, 2.17 and 2.34, cash ratio 0.07, 0.43 and 0.07, working capital 525,366.25, 597,898.93 and 677,359.08 for the periods 2019, 2020 and 2021 respectively. ROE, ROI and ROA profitability ratios: 10.90 (2019) and 7.49 (2020). For the solvency ratios: 3.66 (2019), 6.11 (2020) and 10.14 (2021), the debt ratio 0.40, 0.23 and 0.12 for the periods 2019, 2020 and 2021 respectively.

The following conclusion was reached: the impact of Covid 19 on the economic situation of the company ELITEC SRL Abancay, periods 2019 to 2021 has a positive impact, that is, it has not affected the company, since in those periods it increased its levels of sales and therefore has increased its assets.

# **CAPÍTULO I**

## **MARCO HISTÓRICO**

### **1.1 Localización de estudio**

El Este informe de suficiencia profesional se desarrolló en la Ciudad de Abancay, Provincia de Abancay, Departamento de Apurímac.

### **1.2 Historia**

La empresa ELITEC SRL nace el 19 de abril de 1994, su fundador fue el Ing. Jasime Trujillo Huapara, teniendo como fin desarrollar actividades de arquitectura, ingeniería y actividades conexas de consultoría, posteriormente amplía sus actividades al formar una ferretera especializada en luminarias.

Al pasar el tiempo fue creciendo poco a poco hasta llegar a consolidarse en el mercado local de Abancay, así mismo amplió sus

fronteras prestando sus servicios a toda la región, hasta que en la actualidad llegar a ser líder del mercado en la Región Apurímac.

Liderazgo que se logró por la prestación de servicio de calidad, dar soluciones a los problemas de nuestros clientes, precios justos, lo que ha hecho que se amplía paralelamente los stocks de productos y servicios que prestamos, siempre pensando en la satisfacción del cliente y adecuados a los cambios y tendencias del mudo ferretero.

Se debe destacar que el 100% de los trabajadores se sienten identificados con la empresa, por lo cual se encuentran involucrados en la buena prestación de servicio al cliente, la satisfacción de éstos es nuestra mayor garantía, así mismo mencionar que nuestra cartera de clientes ha ido aumentando exponencialmente, así tenemos un alto porcentaje de clientes que visitan nuestras instalaciones y muchos otros que lo hacen virtualmente, dentro de estos clientes tenemos a empresa y/o instituciones del estado como colegios, universidades, gobiernos locales, regionales, entre otros, como también atendemos clientes privados.

Parte de alcanzar estos logros se deben a los principios que desde que se fundó la empresa el 100% de los trabajadores lo pusieron en práctica, y estos son:

Honestidad, responsabilidad, calidad, amabilidad, trabajo en equipo y empatía.

### **1.2.1 Datos Generales de la empresa ELITEC SRL**

Ruc: 20231180258

Gerente General: Jasime Trujillo Huapara.

Dirección: Jr. Unión 204 Abancay

Telf.: 322361

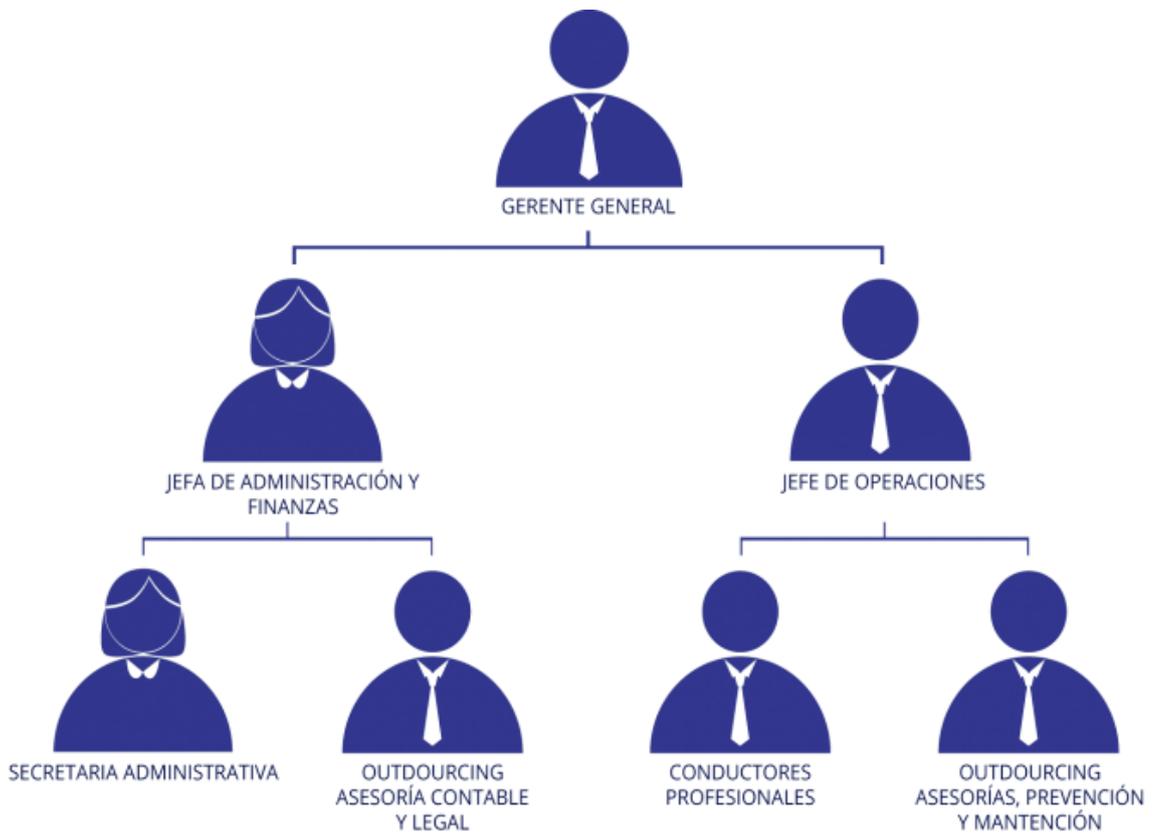
### **1.2.3 Visión de la empresa ELITEC SRL**

“Proveer soluciones con materiales y herramientas de ferretería para la construcción civil, pequeña industria y artesanía, manejando un surtido completo y permanente que permita llegar a los clientes con un servicio oportuno de alta calidad a un precio competitivo.

### **1.2.3 Organigrama de la empresa ELITEC SRL**

**Figura 1**

**Organigrama de la municipalidad de la empresa ELITEC SRL**



## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes**

##### **2.1.2 Antecedentes internacionales**

- a) Mija & Quispe (2021), en su artículo titulado “el Covid-19 y su incidencia en la situación económico financiera en la cooperación agraria peruana Jaén en el año 2020”, cuyo propósito general fue: “determinar la incidencia del COVID-19 en la situación económico financiera en la Cooperación Agraria Peruana Jaén 2020”. Metodología: Es aplicada de nivel eminentemente descriptivo y de diseño no experimental; muestra 5 individuos, a los cuales se les aplicó el cuestionario. Resultados, las acciones de parte de gobierno tienen una incidencia en la realidad económica, principalmente en la parte financiera. Llegando la consiguiente conclusión: el Covid - 19 reincide en la realidad económico financiera.

- a) Pizzán & Torres, (2021) en su estudio cuyo título es “actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19, caso de estudio empresa de servicios 2019-2020”, Objetivo: “Determinar la incidencia de las actividades empresariales en la liquidez en tiempos de COVID-19”. En sus resultados refiere que el nivel de ventas ha bajado, que los créditos recibidos aumentaron comparándolo con otros periodos, así mismo el nivel de endeudamiento con sus proveedores también ha subido. Llegando a la siguiente conclusión: Todas las acciones a nivel de las empresas tienen una influencia significativa, observándose a nivel de ratios financiero una tendencia a la baja.
- b) Trujillo & Montero (2021) en su estudio titulado: “El COVID-19 y su impacto en la rentabilidad en la Empresa J & M Minería S.A.C., 2019-2020”. El propósito fue “determinar el nivel de influencia del COVID-19 en la rentabilidad de la empresa J & M Minería S.A.C.”

Resultados: el COVID-19 en la empresa J & M Minería S.A.C., no tuvo ninguna influencia negativa en la rentabilidad del periodo 2020, por el contrario, ésta se adiciono en el 59% en nivel de ventas, esto relacionado al periodo anterior. Solo se vieron afectados en cuanto a la liquidez, dado que durante la pandemia hubo cierre obligatorio de locales y en muchos casos inamovilidad de personas, lo cual impidió la entrega de mercadería, en algunos casos el cobro entre otras.

- c) Gil (2021), en su estudio titulado “estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez empresa Individual de

Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019”, tiene como objetivo “determinar estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019”.

Resultados, se demostró que la empresa en el periodo de estudio su rentabilidad a disminuido considerablemente, así como su liquidez, esto debido al aumento del comercio informal y a las medidas de encierro que el gobierno dicto a consecuencia del Covid 19.

- d) Mendoza, (2020), en su estudio titulado “Análisis de la Situación Económica y Financiera en la Empresa AQUAMISTI S.A.C. Arequipa - periodos 2018 y 2019”. Después de un análisis se concluye que la empresa cuenta con liquidez para poder hacer frente a cualquier situación de orden financiero, así mismo el ROA Y ROE, tiene cifras positivas para la empresa, sin embargo, por cuestiones de la pandemia la rentabilidad se ve que han bajado. Se recomienda a la empresa entrar en un proceso de adaptación y reingeniería a los nuevos retos que se tiene que asumir frente a esta pandemia, como por ejemplo a estrategias de venta por internet entre otros.

## **2.2 Marco Conceptual**

### **2.1.1 Covid 19**

Pan, et al. (2020) conceptualiza al Covid – 19, como una dolencia del sistema respiratoria, que es infecciosa y al mismo tiempo de contagio muy

rápido, producida por el virus SARS – CoV – 2, la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 30 de enero de 2020 la reconoce con una enfermedad y el 11 de marzo de 2020 la declara como una pandemia, y por tanto en alerta roja a nivel mundial (OPS y OMS, 2020).

Desde que el virus SARS-CoV-2, el virus que causa el COVID-19, se ha estado propagando a nivel mundial, han surgido variantes que se han identificado en muchos países del mundo.

La pandemia ha expuesto la capacidad diferencial de los gobiernos para mitigar las crisis sanitarias y económicas y para asignar recursos escasos de manera eficiente, mientras que algunas estructuras del mercado laboral han inhibido los esfuerzos gubernamentales para atenuar el impacto de la pandemia, impedimentos que también darán forma a las recuperaciones comparativas

Al 8 de mayo de 2020, el Covid – 19, infectó a una gran cantidad de personas, teniendo esta enfermedad una alta tasa de mortalidad a nivel mundial.

La pandemia de COVID-19 presenta un desafío sin precedentes en muchos sentidos. En primer lugar, amenaza la vida de millones de personas en todo el mundo, así ya ha tomado un número de muertos de casi cuatro millones de personas en todo el mundo, a fines de junio de 2021.

El impacto de la pandemia puede aumentar aún más la desigualdad en al menos dos formas: primero, las propietarias de pequeñas empresas tenían una probabilidad un 35 % mayor de experimentar ingresos pérdidas que sus

homólogos masculinos con la brecha de género entre los trabajadores por cuenta propia siendo en gran parte por el hecho de que las mujeres trabajan desproporcionadamente en industrias que son más gravemente afectados por la pandemia de COVID-19.

El Covid – 19 en el Perú aumentó la inestabilidad política y disparidad social que se ha notado más que antes, siendo la gente más humilde, de bajos recursos económicos de las ciudades los más afectados por esta pandemia, mientras que los más prudentes o gente que tiene recursos económicos o que simplemente llegó el momento de utilizar sus ahorros y migrar de las ciudades que se encontraban con mayores casos positivos de covid 19, así mismo se ha visto migración de personas, de las grandes ciudades a las zonas más lejanas, es decir a la zona rural. Para evitar mayor cantidad de contaminados el gobierno de ese entonces tomó la decisión de controlar para lo cual cerró sus fronteras, declarándose cuarentena para todos los pobladores, a su vez se controlaba todo tipo de transporte y de esa forma tener el control. Pararon la gran mayoría de negocios

Para evitar la contaminación, controlar su expansión, el Perú cerró sus fronteras, declarando cuarentena para sus pobladores, controlando el transporte público y privado, cerraron mercados, entre otros.

Es probable que crezcan titulares más eficientes y productivos, con nuevos negocios e industrias emergentes, lo que el común de la gente llama reinventarnos.

## **2.1.2 La situación económica de las empresas**

### **2.1.2.1 Análisis financiero**

El análisis financiero es el proceso de identificar las fortalezas y debilidades financieras de la empresa estableciendo adecuadamente las relaciones entre los diversos elementos del balance general y el estado de pérdidas y ganancias (Baena, 2014). Este análisis se realiza utilizando el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Novoa 2019; art. 9, NIC1 -MEF 2016).

El análisis financiero es el proceso de identificar las fortalezas y debilidades financieras de la empresa mediante establecer correctamente la relación entre las partidas de los estados financieros, el desempeño financiero se refiere al acto de realizar una actividad financiera. Se utiliza para medir las empresas, sobre toda la salud financiera durante un período de tiempo determinado (Asiri, 2015).

Según Flores (2016), los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, confiables y comparables, “el análisis de estados financieros es un diseño de sistema de procesamiento de información para proporcionar datos para modelos de toma de

decisiones, como el modelo de selección de cartera, modelos de decisión de préstamos bancarios y corporativos.

El análisis y la interpretación de los estados financieros revelan cada y todos los aspectos relacionados con el bienestar, la solidez financiera, la eficiencia operativa y la solvencia crediticia.

La preocupación de que se trate del análisis de estados financieros abarca los métodos utilizados para evaluar e interpretar los resultados, evaluar el desempeño y la posición financiera actual en relación con factores particulares de interés en las decisiones de inversión (Erdogan, et al, 2015).

#### **2.1.2.2 Objetivo, utilidad y limitaciones de los fines financieros de propósito general.**

El objetivo de la información financiera con propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil para los actuales y potenciales inversionistas, prestamistas y otros acreedores en la toma de decisiones relacionadas con proporcionar recursos a la entidad.

Esas decisiones implican decisiones sobre:

- Comprar, vender o mantener instrumentos de renta variable y de deuda;

- Proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito; o
- El ejercicio de los derechos de voto, o de otra manera influir en la gestión de acciones que afectan el uso de los recursos económicos de la entidad.

Al igual que con la mayoría de los objetivos, la visión del marco conceptual del marco financiero ideal es poco probable que se logre la presentación de informes en su totalidad, al menos no a corto plazo, porque se necesita tiempo para comprender, aceptar e implementar nuevas formas de analizar transacciones y otros eventos. Sin embargo, establecer un objetivo hacia el cual aspirar es esencial si se pretende que la información financiera evolucione para mejorar su utilidad.

### **2.1.2.3 Significado de los estados financieros**

Los estados financieros son la información básica y formal informes anuales a través de los cuales la empresa la dirección comunica la información financiera a sus propietarios y otras partes externas que incluyen inversores, autoridades fiscales, gobierno, empleados, etc. Estos se refieren a: el balance general (estado de posición) al final de período contable, el estado de ganancias y pérdidas de una empresa y el estado de flujo de efectivo.

#### **2.1.2.4 Naturaleza de los estados financieros**

Los hechos registrados cronológicamente sobre eventos expresados en términos monetarios, por un período de tiempo definido son la base para la preparación de estados financieros periódicos, estados financieros que revelan la situación financiera a una fecha y el estado financiero resultados obtenidos durante un período.

El Instituto Americano de Certificación Pública, en la cual los contadores instituyen cómo debe ser los estados financieros con el propósito general de proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil para los actuales y potenciales inversionistas, prestamistas y otros acreedores en la toma de decisiones relacionadas con proporcionar recursos a la entidad, por tanto, expresan hechos económicos registrados aplicando normas y principios para que estos sean razonables

Los siguientes hechos revelan la naturaleza de los estados financieros:

1. Hechos registrados: Todo EEFF se realizan mediante el registro d hechos económicos las cuales son registrados en los libros de contabilidad.
2. Acuerdos Contables: Se siguen ciertas convenciones contables mientras se preparan los estados financieros. La convención de

valoración se sigue el inventario a precio de costo o de mercado, el que sea menor, la valoración de activos al costo menos el principio de depreciación para el balance general se siguen los propósitos.

Para el registro y posterior elaboración de los estados financieros se siguen ciertas normas que necesariamente hay que tomarlos en cuenta. Se siguen ciertas convenciones contables.

3. Principios: Los estados financieros se preparan sobre ciertos fundamentos supuestos (requisitos previos) conocidos como postulados tales como el postulado de la preocupación, postulado de la medida del dinero, realización postulado de negocio en marcha, etc. Los EEEF se desarrollan aplicando los principios que son la base para el desarrollo de los registros contables, para su valoración, entre otros.
4. Juicios personales: Se apela a la razonabilidad de las personas que registran. Al decidir el costo del inventario o el valor de mercado de inventario, se deben hacer muchos juicios personales basados en ciertas consideraciones. Se realizan opiniones personales, juicios y estimaciones mientras se preparan los estados financieros para evitar cualquier posibilidad de sobre el estado de activos y pasivos, ingresos y gastos, teniendo en cuenta la convención del conservadurismo

#### **2.1.2.5 Objetivos de los estados financieros**

Los EEFF proporcionan información sobre los resultados de la empresa durante un período de tiempo específico en términos de activos y pasivos, que sirven de base para la toma de decisiones.

También nos proporciona información sobre la capacidad de generar ingresos de la empresa, para lo cual deben proporcionar información financiera útil que pueda ser rentable utilizarse para predecir, comparar y evaluar las ganancias de la empresa comercial capacidad.

Proporcionar información sobre flujos de efectivo: Deben proporcionar información útil para inversionistas y acreedores para predecir, comparar y evaluar los flujos de efectivo potenciales en términos de monto, oportunidad y incertidumbres relacionadas Para juzgar la eficacia de la gestión: Proporcionan información útil para juzgar la capacidad de la gerencia para utilizar los recursos de una empresa efectivamente.

#### **2.1.2.6 Ratios contables**

Las razones contables son una herramienta de análisis de estados financieros. La podemos conceptualizar como fórmula matemática que relaciona dos o más números, por tanto, viene a ser una técnica que implica la reagrupación de datos mediante la

aplicación de relaciones aritméticas, aunque su interpretación es un asunto complejo.

#### **2.1.2.7 Ventajas del análisis de razones**

El análisis de la relación, si se hace correctamente, mejora la comprensión del usuario de la eficiencia con la que se lleva a cabo el negocio. el numérico las relaciones arrojan luz sobre muchos aspectos latentes del negocio. si correctamente analizadas, las proporciones nos permiten comprender diversas áreas problemáticas, así como los puntos brillantes del negocio.

Ayuda a comprender la eficacia de las decisiones: el análisis de la razón ayuda para que comprenda si la empresa comercial ha tomado el tipo correcto de decisiones de operación, inversión y financiamiento. Indica que tan lejos han ayudado a mejorar el rendimiento. Útil en el análisis comparativo: las proporciones no se calculan para solo un año Cuando las cifras de muchos años se mantienen una al lado de la otra, ayudan mucho en la exploración de las tendencias visibles en el negocio. El conocimiento de la tendencia ayuda a hacer proyecciones sobre el negocio que es una característica muy útil. Permite el análisis FODA: las proporciones ayudan mucho a explicar los cambios que ocurren en el negocio.

#### **2.1.2.8 Limitaciones del análisis de razones**

“Es simplemente una opinión del contador basado en la aplicación de políticas contables. la solidez de la sentencia depende necesariamente de la competencia e integridad de quienes las elaboran y sobre su adhesión a las Normas Generalmente Aceptadas Principios y Convenciones Contables”.

Falta de niveles estándar aceptados universalmente: No hay vara de medir que especifica el nivel de proporciones ideales. no hay estándar lista de los niveles universalmente aceptables y, en la India, la industria los promedios tampoco están disponibles. Por lo tanto, las proporciones deben usarse con la debida conciencia de sus limitaciones, al evaluar el desempeño de una organización y planificar el futuro estrategias para su mejora.

#### **2.1.2.9 Coeficientes de liquidez**

Los coeficientes de liquidez, se refiere y mide la capacidad que tienen los entes y/o empresas para con sus obligaciones. También lo conocen como el grado de liquidez que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones (Muhammad, et al, 2019).

Tenney y Malenkoski (2019) La liquidez se refiere a la velocidad en la transferencia de activos a efectivo, los índices de liquidez se enfocan principalmente en los flujos de efectivo, es un

indicador para medir la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. La gestión de la liquidez se logra mediante el uso efectivo (Tenney & Kalenkoski, 2019).

**Las razones de liquidez más importantes son:** (Perú contable , 2020)

- 1) **Razón Corriente:** Medir la capacidad de la empresa para pagar pasivos a corto plazo tales como cuentas por pagar y préstamos a corto plazo, lo que representa la razón de activos circulantes a pasivos circulantes. La magnitud de este índice expresa alta liquidez de la empresa, por lo tanto, una mayor capacidad para hacer frente a los pasivos a corto plazo. Es el que indica si una empresa tiene más activos circulantes que pasivos circulantes, normalmente los activos circulantes son efectivos, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios; por su parte, los pasivos corrientes están formados por las cuentas por pagar, corrientes vencimientos de deuda a largo plazo, impuestos a la renta acumulados y otros gastos acumulados que tenga la empresa.

Cuya fórmula es:

Razón Corriente = activo corriente/pasivo corriente

La interpretación de esta relación es la siguiente:

Razón corriente = 1 significa que la empresa tiene una unidad monetaria propia por una unidad monetaria adeuda.

Razón corriente < 0 significa que la empresa tiene menos de una unidad monetaria por cada unidad monetaria que debe, lo que significa que la empresa no está en condiciones de pagar la deuda con su propio dinero.

Razón corriente > 1 significa que la empresa tiene más de una unidad monetaria por unidad monetaria adeudada, lo que permite empresa para pagar la deuda en su totalidad y tener liquidez extra

- 2) **Razón de Prueba ácida:** La relación de prueba ácida compara los "activos rápidos" de una empresa (efectivo y cuentas por cobrar) con sus pasivos corrientes. Es uno de los seis cálculos básicos utilizados para determinar la liquidez a corto plazo: la capacidad de una empresa para pagar sus facturas a su vencimiento.

Esta ratio trata de centrar su análisis únicamente en la cantidad de caja disponible de la empresa para saber cuánto

de su propio dinero que tiene la empresa para pagar todas las deudas con terceras entidades.

Su fórmula es:

Prueba ácida= (activo corriente – inventario) /pasivo corriente.

La interpretación de esta relación es la siguiente:

Proporción de prueba ácida = 1 significa que la empresa tiene una unidad monetaria propia por una unidad monetaria adeuda.

Proporción de prueba ácida < 0 significa que la empresa tiene menos de una unidad monetaria por cada unidad monetaria que debe, lo que significa que la empresa no está en condiciones de pagar la deuda con su propio dinero.

Proporción de prueba ácida > 1 significa que la empresa tiene más de una unidad monetaria por una unidad monetaria adeudada, lo que permite que empresa para pagar la deuda en su totalidad y tener liquidez extra

- 3) **Razón de caja:** Se refiere a ña medición de efectivo con que cuenta la empresa, y así hacer frente a sus deudas. en los 12

meses posteriores, cuyo resultado mínimo será 1. Su fórmula es:

Ratio de caja: Efectivo y equivalente de efectivo/pasivo corriente.

- 4) **Razón de Capital de Trabajo:** Se refiere a la medición del capital de trabajo que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo (Perú contable,2020).

Cuya fórmula es:

Capital de Trabajo = activo corriente – pasivo corriente

#### 2.1.2.10 Razones de rentabilidad

Las ratios de rentabilidad se calculan con el fin de conocer el dinero que ha ganado una empresa y como se ha favorecido con los peculios que tiene.

**Las razones más importantes son:** (Perú contable , 2020)

- 1) **Ratio de rentabilidad financiera (ROE):** Este indicador se refiere a la rentabilidad originada por propios peculios de la empresa, computando el beneficio neto fruto de la inversión de sus accionistas.

Cuya fórmula es  $ROE = \text{Utilidad Neta} / \text{Activo propio} * 100$ .

- 2) Ratio de rentabilidad económica (ROI):** Calcula la consecuencia de una inversión cualquiera y calcula si nos ha de dar ganancias.

Su fórmula es:

$ROI = \text{Utilidad antes de impuestos} / \text{Total activo} * 100$ .

- 3) Ratio de Rentabilidad General (ROA):** Calcula y/o compara los resultados obtenidos en un periodo y la totalidad de los activos de la empresa.

Su fórmula es  $ROA = \text{Utilidad operatoria} / \text{Total activo} * 100$ .

#### **2.1.2.11 Ratio de solvencia**

La ratio de solvencia se refiere a que con nuestros activos de la empresa podemos cumplir con nuestras obligaciones en un plazo determinado.

Para tener solvencia el valor ideal es 1,5, si es menor la empresa no va a poder pagar sus deudas a corto plazo, pero se puede

manejar la situación; y si es mayor la empresa tiene exceso de activos corrientes, y estos pierden su valor. (Perú contable, 2018).

**Los más usados son:** (Perú contable , 2020)

- 1) **Ratio de Solvencia:** La solvencia de las empresas está determinada por su capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales con las partes interesadas, en particular hacia los stakeholders externos, y los ratios calculados para medir posición de solvencia se conocen como 'Ratios de Solvencia'.

Solvencia= Total Activos /Total pasivos.

- 2) **La ratio de endeudamiento:** se refiere en términos de tanto por ciento el volumen de la deuda que usa la empresa para invertir en sus activos corrientes y no corrientes, por cada sol de su patrimonio a corto plazo.

Cuya fórmula es *Ratio de endeudamiento = Total pasivo/patrimonio neto.*

- 3) **Ratio de endeudamiento a largo plazo**, esto nos indica en tanto por ciento las obligaciones de la empresa que se deben pagar a largo plazo con vinculación a su patrimonio.

Cuya fórmula es  $ELP = \text{pasivo no corriente} / \text{patrimonio neto}$ .

## **CAPÍTULO III**

### **CASO PRACTICO**

#### **3.1 Metodología**

##### **3.1.1 Tipo de Investigación**

El informe de suficiencia corresponde al tipo de investigación descriptivo, transversal y analítico.

##### **3.1.2 Diseño de investigación**

El informe de suficiencia profesional es de diseño no experimental.

##### **3.1.3 Caso Practico**

### 3.1.3.1 Resultados:

**Figura 2**

**Estado de situación financiera de la empresa ELITEC SRL periodo 2019**

ELECTRICISTAS & TECNOLOGIA S.C.R.L.					Pag.: 1 de 1
RUC. 20231180258					
Jr. UNION N° 204 - ABANCAY - ABANCAY - APURIMAC					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
Al 31 De Diciembre Del 2019					
A Valores Históricos (En Nuevos Soles)					
<b>Código cuenta</b>	<b>Denominación</b>	<b>Acumulado al Debe</b>	<b>Acumulado al Haber</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
101	Caja	1,346,787.10	1,331,881.31	14,905.79	
1212	Emitidas en cartera	1,399,424.05	1,335,131.45	64,292.60	
20111	Costo	1,417,315.94	954,782.00	462,533.94	
253	Repuestos	10,774.89		10,774.89	
33411	Costo	422,207.00		422,207.00	
33511	Costo	3,025.00		3,025.00	
39133	Equipo de transporte		328,729.00		328,729.00
39134	Muebles y enseres		1,540.00		1,540.00
40111	lgv – cuenta propia	216,174.83	213,471.66	2,703.17	
40113	lgv – régimen de percepciones	25,872.00		25,872.00	
40114	lgv – régimen de retenciones	1,593.00		1,593.00	
40115	fraccionamiento	32,312.00		32,312.00	
40171	Renta de tercera categoría	118,397.00		118,397.00	
4031	Essalud	2,299.00	3,077.00		778.00
4032	Onp	484	605		121.00
4035	scrt	247	355		108.00
4036	seguro de vida	110	138		28.00
407	Administradoras de fondos de pensiones	1,980.36	3,622.45		1,642.09
4111	Sueldos y salarios por pagar	24,684.80	24,684.80		
4151	Compensación por tiempo de servicios	375		375	
4212	Emitidas	1,266,246.15	1,471,962.20		205,716.05
4511	Instituciones financieras	12,451.00	30,323.00		17,872.00
5011	Acciones		128,640.00		128,640.00
5911	Utilidades acumuladas		406,357.59		406,357.59
5913	utilidad del ejercicio		29,836.04		29,836.04
		6,302,760.12	6,265,136.50	1,158,991.39	1,121,367.77
			37,623.62		37,623.62
		6,302,760.12	6,302,760.12	1,158,991.39	1,158,991.39

**1) Razones de liquidez de la empresa ELITEC SRL periodo 2019**

**a) Razón corriente:**

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{733,759.39}{208,393.14}$$

$$\text{Razón corriente} = 3.52$$

Interpretación:

Los recursos disponibles de la empresa ELITEC SRL periodo 2019 son mayores que las deudas a corto plazo.

**b) Prueba ácida:**

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{activo corriente} - \text{inventario})}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(733,759.39 - 462,533.14)}{208,393.14}$$

$$\text{Prueba ácida} = 1.30$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 no tiene ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

**c) Ratio de caja:**

$$\text{Ratio de caja} = \frac{\text{efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Ratio de caja} = \frac{14,905.79}{208,393.14}$$

$$\text{Ratio de caja} = 0.07$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 no cuenta con el suficiente efectivo para hacer frente a sus deudas corrientes.

**d) Capital de trabajo:**

$$\text{Capital de trabajo} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 733,759.39 - 208,393.14$$

$$\text{Capital de trabajo} = 525,366.25$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 tras cubrir sus deudas y obligaciones cuenta con S/. 525,366.25 soles para seguir operando.

**2) Razones de rentabilidad de la empresa ELITEC SRL periodo 2019:**

**a) Ratio de rentabilidad financiera:**

$$ROE = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo propio}} * 100$$

$$ROE = \frac{33,861.39}{829,097.39} * 100$$

$$ROE = 4.08$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 el ROE es positiva.

**b) Ratio de rentabilidad económica:**

$$ROI = \frac{\text{utilidad antes de impuestos}}{\text{total activo}} * 100$$

$$ROI = \frac{90,404.69}{829,097.39} * 100$$

$$ROI = 10.9$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 el ROI es óptimo.

**c) Ratio de Rentabilidad General:**

$$ROA = \frac{\text{utilidad operatoria}}{\text{total activo}} * 100$$

$$ROA = \frac{90,404.69}{829,097.39} * 100$$

$$ROA = 10.9$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 el ROA es superior al 5% es óptima.

**3) Ratio de solvencia de la empresa ELITEC SRL periodo 2019:**

**a) Ratio de solvencia:**

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{total activos}}{\text{total pasivos}}$$

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{829,097.39}{226,265.14}$$

$$\text{Ratio de solvencia} = 3.66$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 cuenta con S/ 3.66 soles por cada sol que se adeuda.

**b) Ratio de endeudamiento:**

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{total pasivo}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{226,265.14}{564,833.63}$$

$$\text{Ratio de endeudamiento} = 0.40$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 tiene un ratio de endeudamiento optimo ya que se encuentra entre 0.40 y 0.60.

**Figura 3**

**Estado de situación financiera de la empresa ELITEC SRL periodo 2020**

ELECTRICISTAS & TECNOLOGIA S.C.R.L.				Pag.: 1 de 1	
RUC. 20231180258					
Jr. UNION N° 204 - ABANCAY - ABANCAY - APURIMAC					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
Al 31 De Diciembre Del 2020					
A Valores Históricos (En Nuevos Soles)					
<b>Código cuenta</b>	<b>Denominación</b>	<b>Acumulado al</b>	<b>Acumulado al Haber</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
101	Caja	1,195,537.74	1,136,906.35	58,631.39	
1073	Otros fondos sujetos a restricción	25,781.00	22,289.00	3,492.00	
1212	Emitidas en cartera	1,233,793.60	1,200,348.75	33,444.85	
20111	Costo	1,094,293.86	654,780.00	439,513.86	
253	Repuestos	10,870.66		10,870.66	
33411	Costo	422,207.00		422,207.00	
33511	Costo	3,025.00		3,025.00	
39133	Equipo de transporte		328,729.00		328,729.00
39134	Muebles y enseres		1,540.00		1,540.00
40111	lgv – cuenta propia	156,522.57	175,390.91		18,868.34
40113	lgv – régimen de percepciones	25,872.00		25,872.00	
40114	lgv – régimen de retenciones	1,593.00		1,593.00	
40115	fraccionamiento	32,312.00		32,312.00	
40118	detracciones		25,781.00		25,781.00
40171	Renta de tercera categoría	127,884.00		127,884.00	
4031	Essalud	3,349.00	4,378.00		1,029.00
4032	Onp	2,299.00	2,661.70		362.70
4035	SCTR	241	360		119.00
4036	SEGURO DE VIDA	105	138		33.00
4072	PRIMA		1,642.09		1,642.09
4111	Sueldos y salarios por pagar	34,689.62	34,689.62		
4114	Gratificaciones por pagar		6,045.00		6,045.00
4151	Compensación por tiempo de servicios	375	3,889.00		3,514.00
4172	AFP PRIMA		2,649.68		2,649.68
4212	Emitidas	1,062,926.93	1,138,597.95		75,671.02
4511	Instituciones financieras	17,872.00	17,872.00		
5011	Acciones		128,640.00		128,640.00
5911	Utilidades acumuladas		473,817.25		473,817.25
		5,451,549.98	5,361,145.30	1,158,845.76	1,068,441.08
			90,404.68		90,404.68
		5,451,549.98	5,451,549.98	1,158,845.76	1,158,845.76

## 2) Razones de liquidez de la empresa ELITEC SRL periodo 2020

### a) Razón corriente:

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{733,613.76}{135,714.83}$$

$$\text{Razón corriente} = 5.41$$

Interpretación:

Los recursos disponibles de la empresa ELITEC SRL periodo 2020 son mayores que las deudas a corto plazo.

### b) Prueba ácida:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{activo corriente} - \text{inventario})}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(733,613.76 - 439,513.86)}{135,714.83}$$

$$\text{Prueba ácida} = 2.17$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 no tiene ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

**c) Ratio de caja:**

$$\text{Ratio de caja} = \frac{\text{efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Ratio de caja} = \frac{58,631.39}{135,714.83}$$

$$\text{Ratio de caja} = 0.43$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 no cuenta con el suficiente efectivo para hacer frente a sus deudas corrientes.

**d) Capital de trabajo:**

*Capital de trabajo = activo corriente – pasivo corriente*

$$\text{Capital de trabajo} = 733,613.76 - 135,714.83$$

$$\text{Capital de trabajo} = 597,898.93$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 tras cubrir sus deudas y obligaciones cuenta con S/. 597,898.93 soles para seguir operando.

**2) Razones de rentabilidad de la empresa ELITEC SRL periodo 2020:**

**a) Ratio de rentabilidad financiera:**

$$ROE = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo propio}} * 100$$

$$ROE = \frac{62,101.67}{828,576.76} * 100$$

$$ROE = 6.75$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 el ROE es positiva.

**b) Ratio de rentabilidad económica:**

$$ROI = \frac{\text{utilidad antes de impuestos}}{\text{total activo}} * 100$$

$$ROI = \frac{62,101.67}{828,576.76} * 100$$

$$ROI = 7.49$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 el ROI es bueno.

**c) Ratio de Rentabilidad General:**

$$ROA = \frac{\text{utilidad operatoria}}{\text{total activo}} * 100$$

$$ROA = \frac{62,101.67}{828,576.76} * 100$$

$$ROA = 7.49$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 el ROA es superior al 5% es óptima.

**3) Ratio de solvencia de la empresa ELITEC SRL periodo 2020:**

**a) Ratio de solvencia:**

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{total activos}}{\text{total pasivos}}$$

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{828,576.76}{135,714.83}$$

$$\text{Ratio de solvencia} = 6.11$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 cuenta con S/ 6.11 soles por cada sol que se adeuda.

**b) Ratio de endeudamiento:**

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{total pasivo}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{135,575.76}{602,457.25}$$

$$\text{Ratio de endeudamiento} = 0.23$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2020 tiene un ratio de endeudamiento deficiente ya que se encuentra por debajo de los valores de 0.40 y 0.60.

**Figura 4**

**Estado de situación financiera de la empresa ELITEC SRL periodo 2021**

ELECTRICISTAS & TECNOLOGIA S.C.R.L.				Pag.: 1 de 1	
RUC. 20231180258					
Jr. UNION N° 204 - ABANCAY - ABANCAY - APURIMAC					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
Al 31 De Diciembre Del 2021					
A Valores Históricos (En Nuevos Soles)					
Código cuenta	Denominación	Acumul ado al	Acumulado al Haber	Activo	Pasivo
101	Caja	703,021.59	697,114.31	5,907.28	
1212	Emitidas en cartera	684,243.85	684,243.85		
20111	Costo	902,775.62	338,475.00	564,300.62	
2521	Combustibles	1,694.91	1,694.91		
2524	Otros suministros	233.89	233.89		
253	Repuestos	10,870.66	10,870.66		
33411	Costo	422,207.00		422,207.00	
33511	Costo	3,025.00		3,025.00	
39133	Equipo de transporte		328,729.00		328,729.00
39134	Muebles y enseres		1,540.00		1,540.00
40111	lgv – cuenta propia	100,790.99	118,142.73		17,351.74
40113	lgv – régimen de percepciones	25,872.00		25,872.00	
40114	lgv – régimen de retenciones	1,593.00		1,593.00	
40115	FRACCIONAMIENTO	32,312.00		32,312.00	
40118	DETRACCIONES		25,781.00		25,781.00
40171	Renta de tercera categoría	131,850.00		131,850.00	
4031	Essalud	4,462.00	4,713.00		251.00
4032	Onp	3,022.50	3,264.30		241.80
4035	SCTR	119.00	130.00		11.00
4036	SEGURO VIDA	33.00	38.00		5.00
4111	Sueldos y salarios por pagar	35,904.81	35,904.81		
4114	Gratificaciones por pagar	6,045.00	6,045.00		
4151	Compensación por tiempo de servicios	3,514.00	3,514.00		
417	AFP	6,405.36	6,405.36		
4212	Emitidas	633,408.64	691,594.66		58,186.02
5011	Acciones		128,640.00		128,640.00
5911	Utilidades acumuladas		564,221.88		564,221.88
		3,713,404.82	3,651,296.36	1,187,066.90	1,124,958.44
			62,108.46		62,108.46
		3,713,404.82	3,713,404.82	1,187,066.90	1,187,066.90

### 3) Razones de liquidez de la empresa ELITEC SRL periodo 2021

#### a) Razón corriente:

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{761,834.90}{84,475.82}$$

$$\text{Razón corriente} = 9.02$$

Interpretación:

Los recursos disponibles de la empresa ELITEC SRL periodo 2021 son mayores que las deudas a corto plazo.

#### b) Prueba ácida:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{activo corriente} - \text{inventario})}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(761,834.90 - 564,300.62)}{84,475.82}$$

$$\text{Prueba ácida} = 2.34$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 no tiene ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

**c) Ratio de caja:**

$$\text{Ratio de caja} = \frac{\text{efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Ratio de caja} = \frac{5,907.28}{84,475.82}$$

$$\text{Ratio de caja} = 0.07$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 no cuenta con el suficiente efectivo para hacer frente a sus deudas corrientes.

**d) Capital de trabajo:**

$$\text{Capital de trabajo} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 761,834.90 - 84,475.82$$

$$\text{Capital de trabajo} = 677,359.08$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 tras cubrir sus deudas y obligaciones cuenta con S/. 677,359.08 soles para seguir operando.

**2) Razones de rentabilidad de la empresa ELITEC SRL periodo 2021:**

**a) Ratio de rentabilidad financiera:**

$$ROE = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo propio}} * 100$$

$$ROE = \frac{76,020.75}{856,797.90} * 100$$

$$ROE = 8.87$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 el ROE es positiva.

**b) Ratio de rentabilidad económica:**

$$ROI = \frac{\text{utilidad antes de impuestos}}{\text{total activo}} * 100$$

$$ROI = \frac{90,404.75}{856,797.90} * 100$$

$$ROI = 10.55$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 el ROI es óptimo.

**c) Ratio de Rentabilidad General:**

$$ROA = \frac{\text{utilidad operatoria}}{\text{total activo}} * 100$$

$$ROA = \frac{90,404.75}{856,797.90} * 100$$

$$ROA = 10.55$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 el ROA es superior al 5% es óptima.

**3) Ratio de solvencia de la empresa ELITEC SRL periodo 2021:**

**a) Ratio de solvencia:**

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{total activos}}{\text{total pasivos}}$$

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{856,797.90}{84,475.82}$$

$$\text{Ratio de solvencia} = 10.14$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 cuenta con S/ 10.14 soles por cada sol que se adeuda.

**b) Ratio de endeudamiento:**

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{total pasivo}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{84,475.82}{692,861.88}$$

$$\text{Ratio de endeudamiento} = 0.12$$

Interpretación:

La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2021 tiene un ratio de endeudamiento optimo ya que se encuentra entre 0.40 y 0.60.

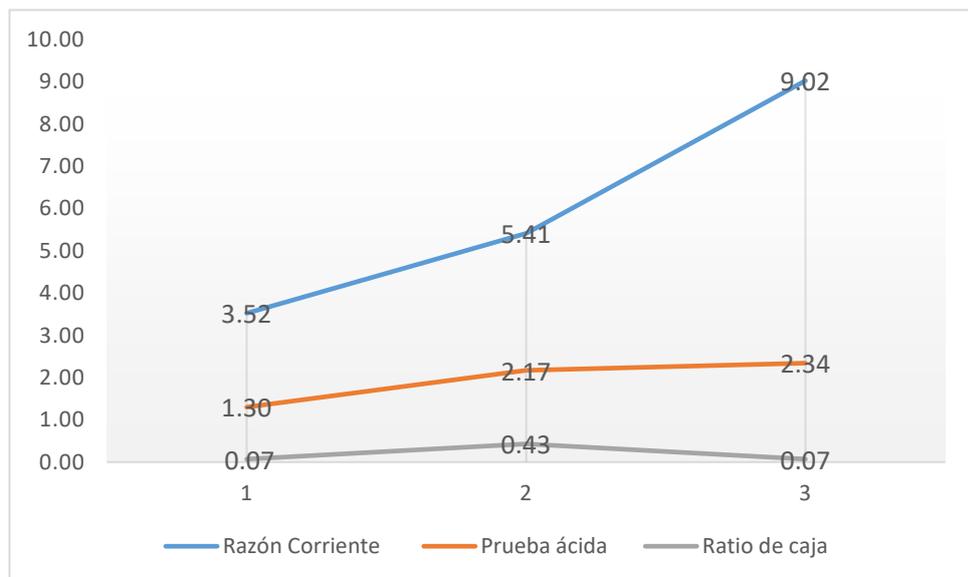
**Tabla 1**

**Análisis comparativo de los ratios de liquidez, periodo 2019, 2020 y 2021**

Calculo de las razones de liquidez	2019	2020	2021
Razón Corriente	3.52	5.41	9.02
Prueba ácida	1.30	2.17	2.34
Ratio de caja	0.07	0.43	0.07
Capital de Trabajo	525,366.25	597,898.93	677,366.25

**Figura 5**

**Análisis comparativo de los ratios de liquidez, periodo 2019 (1), 2020(2) y 2021(3)**



Interpretación:

- Los recursos disponibles de la empresa ELITEC SRL periodo 2019 son mayores que las deudas a corto plazo.
- La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 no tiene ningún problema para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
- La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 no cuenta con el suficiente efectivo para hacer frente a sus deudas corrientes.
- La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 tras cubrir sus deudas y obligaciones cuenta con S/. 525,366.25 soles para seguir operando.

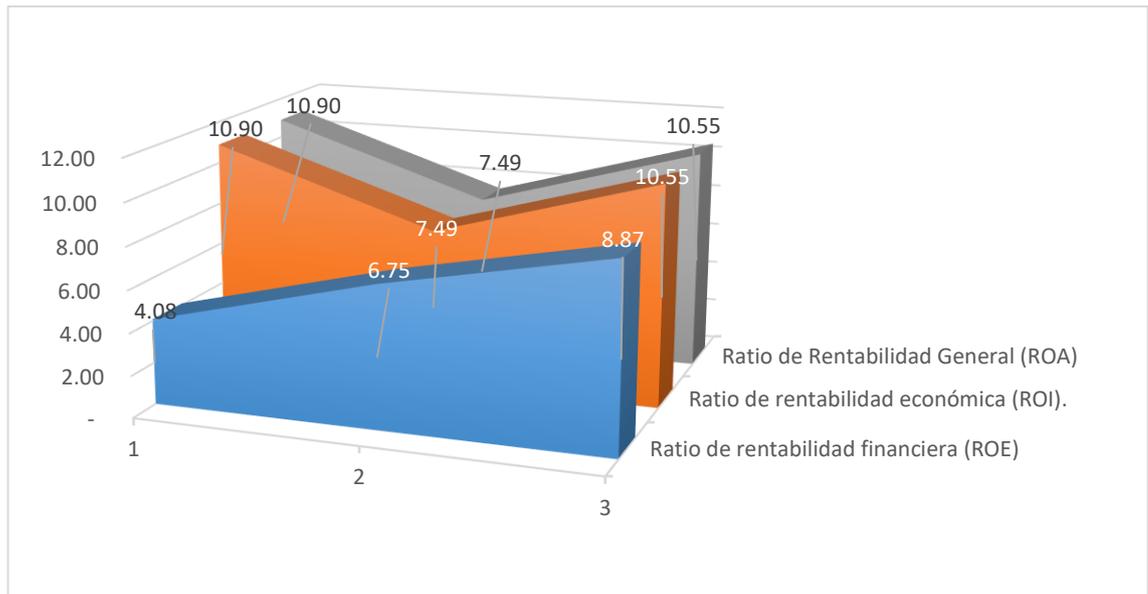
**Tabla 2**

**Análisis comparativo de los ratios de rentabilidad, periodo 2019, 2020 y 2021**

<b>Cálculo de Razones de rentabilidad</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<i>Ratio de rentabilidad financiera (ROE)</i>	4.08	6.75	8.87
<i>Ratio de rentabilidad económica (ROI).</i>	10.90	7.49	10.55
<i>Ratio de Rentabilidad General (ROA)</i>	10.90	7.49	10.55

**Figura 6**

**Análisis comparativo de los ratios de rentabilidad, periodo 2019 (1), 2020 (2) y 2021(3)**



Interpretación:

- La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 respecto al ROE ha ido aumentando cada año, así podemos deducir que en el periodo 2021 tuvo mayor rentabilidad dado que cuanto mayor sea el ROE la empresa tendrá mayor rentabilidad.
- Si analizamos el ROE paralelamente o conjuntamente con el ROA observamos el efecto apalancamiento, podemos indicar que la empresa el activo no ha sido invertido con deuda, sino con su propio capital.

- Respecto al ROI en todos los periodos es aceptable, llegando a ser inclusive el periodo 2019 exitoso al igual que el 2021, el periodo 2020 baja, pero sigue siendo óptimo.

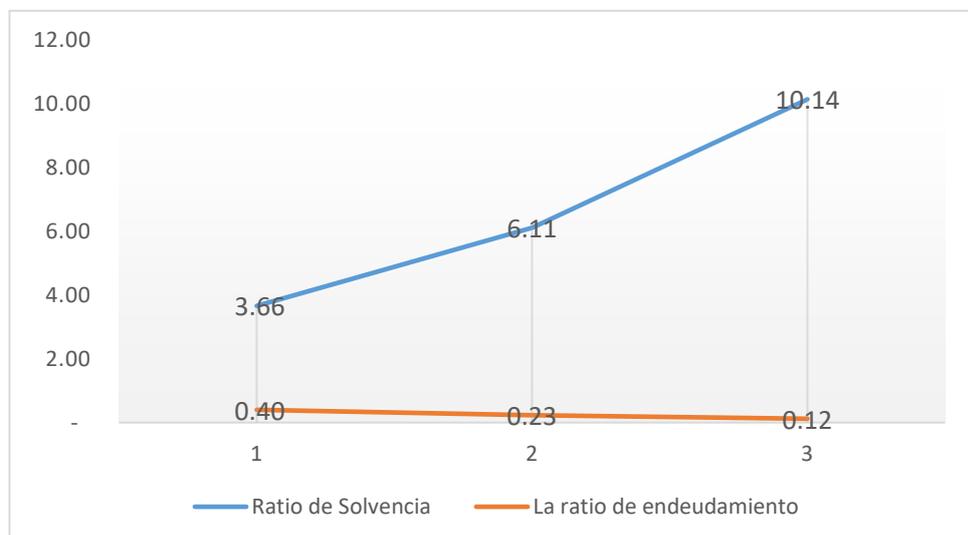
**Tabla 3**

**Análisis comparativo de los ratios de solvencia, periodo 2019, 2020 y 2021**

<b>Cálculo de ratio de solvencia</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<i>Ratio de Solvencia</i>	<b>3.66</b>	6.11	10.14
<i>La ratio de endeudamiento</i>	<b>0.40</b>	0.23	0.12

**Figura 7**

**Análisis comparativo de los ratios de solvencia, periodo 2019 (1), 2020(2) y 2021 (3)**



### Interpretación:

- La empresa ELITEC SRL, para el periodo 2019 respecto
- Respecto al ratio de endeudamiento el 23019 está dentro de los valores normales o óptimos, pero pareciera que el 2020 y 2021 estaríamos en negativo, pero no es cierto dado que la empresa con esos resultados demuestra que sus activos son de su propiedad en total, puesto que no tiene deudas, la mayor parte de su inversión es con su propio capital.
- Si analizamos desde otro punto de vista, si bien es cierto el riesgo de endeudamiento de la empresa es bajo, hay que recordar que este ratio de endeudamiento nos muestra cómo la empresa financia sus activos, por tanto lo que se observa es que no existe riesgo, pero también por otro lado hay que indicar

## CONCLUSIÓN

- El impacto del Covid 19 en la situación económica de la empresa ELITEC SRL de la ciudad de Abancay, periodos 2019 al 2021 tiene una incidencia positiva, es decir no a afectado a la empresa, dado que en esos periodos aumentó sus niveles de liquides y rentabilidad y por ende ha aumentado su patrimonio.
- Los ratios de liquidez en promedio para los periodos 2019, 2020 y 2021 fue: razón corriente 5.98, prueba ácida 1.94, ratio de caja 0.19 y capital de trabajo 600,210.47 respectivamente.
- Los ratios de rentabilidad en promedio para los periodos 2019, 2020 y 2021 fue: ROE 5.56, ROI 9.64 y ROA 9.64 respectivamente.
- Los ratios de solvencia en promedio para los periodos 2019, 2020 y 2021 fue: ratio de solvencia 6.63 y ratio de endeudamiento 0.25 respectivamente.

## RECOMENDACIONES

- Respecto al impacto del Covid 19 en la situación económica de la empresa ELITEC SRL de la ciudad de Abancay, periodos 2019 al 2021 si bien es cierto que es positiva, se recomienda seguir tomando todas las medidas respecto a la bioseguridad de los trabajadores de la empresa y sus clientes.
- Sobre el análisis de liquidez se recomienda que la empresa podría invertir mas y así aumentar su rentabilidad, así mismo dado que la empresa cuenta con la liquidez podría crear un fondo para hacer frente a futuros riesgos y/o emergencias que podría presentarse.
- Sobre el análisis de rentabilidad se recomienda hacer un análisis de rentabilidad pero por producto y/o servicio, para priorizar ciertos productos, así mismo se podrá hacer un estudio para poder incrementar los márgenes de beneficios por producto.
- Sobre el análisis de solvencia se recomienda que la empresa puede hacer nuevas inversiones o aumentar sus inversiones. También podría hacer un análisis por cliente para aumentar su línea crediticia y finalmente podría adquirir más bienes y servicios a crédito en lugar de pagarlos al contado, con lo que aumentaría el pasivo (y se podría invertir parte del activo para obtener más rentabilidad).

## BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

- Asiri, B. K. (2015). Cómo perciben los inversores los índices financieros en diferentes oportunidades de crecimiento y apalancamiento financiero. *Diario de Estudios Empresariales*, 6(3), 1-13.
- Baena, T. D. (2014). *Análisis financiero: Enfoque y proyecciones*. Ecoe Ediciones.
- Erdogan, et al. (2015). Evaluación de los efectos de varios índices financieros en el desempeño financiero de la empresa: aplicación en Borsa İstanbul. *Revista de investigación económica y empresarial*, 6, 35-42. Obtenido de <https://ideas.repec.org/a/ris/buecrj/0175.html>
- Flores, J. (2016). *Estados Financieros: Concordados con las NIIF y las Normas de la SMV*. Lima. Perú: Entrelíneas S.R. Ltda.
- Gil, H. O. (2021). *estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferreteria Ortiz Vasquez empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019*. Pimentel, Perú: Universidad Señor de Sipán.
- MEF. (2016). *Normas Internacionales de contabilidad Oficializadas*. Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°063-2016-EF/30.
- Mendoza, C. B. (2020). *Análisis de la Situación Económica y Financiera en la Empresa AQUAMISTI S.A.C. Arequipa - periodos 2018 y 2019*. Arequipa, Perú: Universidad Tecnológica del Perú.

Mija, V. R., & Quispe, G. C. (2021). *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, (Vol. 5). Ciudad de México, México. doi:[https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i5.1075](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i5.1075)

Muhammad, et al. (2019). La influencia del análisis de razones financieras en el desempeño financiero de las micro, pequeñas y medianas empresas en Indonesia. *Revisión de la investigación empresarial y económica integradora*, 8, 393-400. Obtenido de <http://buscompress.com/journal-home.html>

Novoa, H. (2019). *Los Estados Financieros en el Perú* (Segunda Edición ed.). Puno: Altiplano E.I.R.L.

OPS y OMS. (2020). La OPS y OMS caracteriza al COVID 19 como una pandemia. *OPS/OMS*.

Pan, et al. (2020). La incidencia del nuevo coronavirus SARS-CoV-2 entre pacientes asintomáticos: una revisión sistemática. *Revista Internacional de Enfermedades Infecciosas*, 98, 372-380.

Perú contable . (2020). *Índices o ratios de Liquidez*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/indices-o-ratios-de-liquidez/>

Pizzán, L. S., & Torres, G. H. (2021). *Actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19, caso de estudio empresa de servicios 2019-2020*. Universidad peruana unión.

Tenney, J., & Kalenkoski, C. (2019). Razones financieras y satisfacción financiera: exploración de asociaciones entre medidas objetivas y subjetivas de bienestar financiero entre estadounidenses mayores. *Revista de Asesoramiento y Planificación*, 30(2), 231-243. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.1891/1052-3073.30.2.231>

Trujillo, J. M., & Montero, S. Y. (2021). *El COVID-19 y su impacto en la rentabilidad en la Empresa J & M Minería S.A.C., 2019-2020*. Huancayo: Universidad Continental.

Universidad de Lima. (2021). Perú PBI. *Pulso económico: variables macroeconómicas*.