



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**EL COVID 19 Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE
LA EMPRESA ALMACENES NORA S.A, PERIODO 2021-2022.**

**MUÑOZ ESPINOZA MILENA DEL ROCIO
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**EL COVID 19 Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ALMACENES NORA S.A,
PERIODO 2021-2022.**

**MUÑOZ ESPINOZA MILENA DEL ROCIO
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**EL COVID 19 Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ALMACENES NORA S.A,
PERIODO 2021-2022.**

**MUÑOZ ESPINOZA MILENA DEL ROCIO
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

BALDEON VALENCIA BLANCA ALEXANDRA

**MACHALA
2023**

El COVID 19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora Periodo 2021 - 2022

por MUÑOZ ESPINOZA MILENA DEL ROCIO

Fecha de entrega: 04-abr-2024 03:49p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2340127692

Nombre del archivo: ANALISIS_DE_CASO_MILENA_MUÑOZ.pdf (1,010.37K)

Total de palabras: 7215

Total de caracteres: 37988

El COVID 19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora Periodo 2021 - 2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

9%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	1library.org Fuente de Internet	1%
2	www.egafutura.com Fuente de Internet	1%
3	adm.heraldodemexico.com.mx Fuente de Internet	1%
4	dspace.umh.es Fuente de Internet	1%
5	excelparatodos.com Fuente de Internet	1%
6	ejemplos.net Fuente de Internet	1%
7	lisilizardo.wordpress.com Fuente de Internet	1%
8	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	1%
9	www.powtoon.com Fuente de Internet	

1%

10 www.parciales.net
Fuente de Internet

< 1%

11 repositorio.unicolmayor.edu.co
Fuente de Internet

< 1%

12 repositoriodemo.continental.edu.pe
Fuente de Internet

< 1%

13 Submitted to Instituto Superior de Artes,
Ciencias y Comunicación IACC
Trabajo del estudiante

< 1%

14 www.cram.com
Fuente de Internet

< 1%

15 repositorio.ug.edu.ec
Fuente de Internet

< 1%

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias

< 25 words

Excluir bibliografía

Apagado

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, MUÑOZ ESPINOZA MILENA DEL ROCIO, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado EL COVID 19 Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ALMACENES NORA S.A, PERIODO 2021-2022., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



MUÑOZ ESPINOZA MILENA DEL ROCIO

0707234555

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición me ha guiado a lo largo de mi travesía académica. También agradecer a mis padres por la educación que me dieron. A mi tía, por su apoyo inquebrantable, sus palabras de aliento, por el amor y sacrificio que me enseñaron a superarme.

También expreso mi gratitud a todos mis hermanos, quienes supieron brindarme de su tiempo para escucharme y apoyarme. Me gustaría agradecer también a la Universidad Técnica de Machala, por abrirme las puertas y brindarme la oportunidad de avanzar en mi carrera profesional. De igual manera agradezco a los docentes por sus conocimientos brindados, por enseñarme todo lo que ahora sé y por guiarme para ser un mejor persona y profesional.

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a Dios por guiarme a lo largo de mi carrera, ayudarme a superar cada día con mucho esfuerzo y dedicación, a mis padres por los principios y la educación que me brindaron para poder continuar mi formación académica. A mi tía también jefa, por su comprensión de darme la oportunidad de poder trabajar y estudiar, también por apoyarme durante toda mi carrera.

Finalmente dedico el presente trabajo a toda mi familia en especial a aquellos que estuvieron apoyándome en los buenos y malos momentos, por último, a mis amigos los que estuvieron ahí aportaron algo bueno en mi vida.

RESUMEN

□ El presente trabajo se enfocó en el covid-19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora periodo 2021-2022. Para ello, tuvimos la autorización de la Sra. Nora Muñoz, Gerente Propietaria de Almacenes Nora, quien comienza su actividad empresarial en el cantón Machala Provincia del Oro, el 21 de noviembre de 1988, ubicados en la calle Bolívar entre Juan Montalvo y Junín. Su empresa se enfoca en la venta de electrodomésticos muebles y otros. Los ingresos en el año 1999 sobrepasaron el monto que dispone la ley del régimen tributario interno, donde a los contribuyentes les obligan a llevar contabilidad, por lo tanto, para el año 2000 comenzó a llevar contabilidad y control de inventario. El problema se enfoca en la Disminución de la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora, en tiempos de Covid-19. Por ello hemos realizado un análisis financiero durante el periodo 2021-2022 ya que la entidad atravesó por una crisis sanitaria que provocó inestabilidad en su liquidez y rentabilidad. Las empresas en forma general no están preparadas para pasar una emergencia como la del Covid-19, algunas no cuentan con liquidez, y el impacto que provocó la pandemia en cuanto a liquidez y rentabilidad de Almacenes Nora, fue considerable, ya que tuvieron que cerrar el almacén durante la pandemia, no pudieron cubrir con los gastos que se generaban. Con esto se determinó que la pandemia llegó a afectar no solo a esta empresa sino también a todas las empresas comerciales alrededor del mundo entero, ya que las ventas disminuyeron esto ocasionó que las personas se limitaran a comprar solo productos de primera necesidad para sus hogares. Por lo tanto, hemos considerado que Almacenes Nora debe implementar y conocer los indicadores económicos y financieros para realizar un análisis, el cual le permitirá que se brinde un soporte mayor en sus actividades.

Palabras Claves: Análisis, control de inventario, liquidez, rentabilidad, Covid-19.

ABSTRACT.

This work focused on covid-19 and its impact on the liquidity and profitability of the Almacenes Nora company during the 2021-2022 period. For this, we had the authorization of Mrs. Nora Muñoz, Owner Manager of Almacenes Nora, who began her business activity in the canton of Machala, Provincia del Oro, on November 21, 1988, located on Bolívar Street between Juan Montalvo and Junín. His company focuses on the sale of furniture and other appliances. Income in 1999 exceeded the amount established by the law of the internal tax regime, where taxpayers are required to keep accounting, therefore, in 2000, accounting and inventory control began. The problem focuses on the decrease in liquidity and profitability of the Almacenes Nora company, in times of Covid-19. For this reason, we have carried out a financial analysis during the 2021-2022 period since the entity went through a health crisis that caused instability in its liquidity and profitability. Companies in general are not prepared to go through an emergency like Covid-19, some do not have liquidity, and the impact that the pandemic caused in terms of liquidity and profitability of Almacenes Nora was considerable, since they had to close the warehouse during the pandemic, they could not cover the expenses that were generated. With this, it was determined that the pandemic affected not only this company but also all commercial companies around the world, since sales decreased, causing people to limit themselves to buying only essential products for their homes. Therefore, we have considered that Almacenes Nora must implement and know the economic and financial indicators to carry out an analysis, which will allow it to provide greater support in its activities.

Keywords: Analysis, inventory control, liquidity, profitability, Covid-19.

INDICE	
AGRADECIMIENTO	1
DEDICATORIA	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	4
CAPITULO I	9
GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO.....	9
1.1. Definición y Contextualización de la inversión económica	9
1.1.1 Tema de investigación	9
1.1.2 Objeto de estudio.....	9
1.1.3 Contextualización.....	9
1.1.4. Árbol de problemas	11
1.2. Hechos de interés	12
1.2.1. Antecedentes del problema	12
1.2.2. Justificación de la investigación	13
1.3. Objetivos de la Investigación.....	14
1.3.1 Objetivo General	14
1.3.2. Objetivos Específicos	15
CAPÍTULO II.....	16
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO.....	16
2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia	16
2.1.1 Paradigma de la investigación.....	16
2.1.2 Descripción del objeto de estudio desde su origen hasta la actualidad	17
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	18
CAPÍTULO III	24
PROCESO METODOLÓGICO.	24
3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada	24
3.1.1 Modalidades básicas de la investigación	24
3.1.1.1. Enfoque Cualitativo – Cuantitativo.....	25
3.1.2 Paradigma de la investigación.....	25
3.1.3 Método analítico.....	26
3.1.4. Método histórico – lógico	26
3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación	26

3.2.1. Población y muestra	27
3.2.2. Instrumentos	27
3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos	28
CAPITULO IV.	29
4. Resultados de la investigación	29
4.1. Encuesta al departamento contable de Almacenes Nora	29
4.2. Entrevista para el gerente	38
4.3. Análisis de los estados financieros.....	39
CONCLUSIONES.....	44
RECOMENDACIONES	45
Bibliografía.....	46

INDICE DE TABLAS.

Tabla 1. Metodología de la investigación.....	24
Tabla 2. Delimitación de la población.....	28
Tabla 3.¿Durante el Estado de emergencia, la empresa contó con los recursos suficiente para que la empresa continúe sus actividades?.....	29
Tabla 4. ¿Afectó la pandemia en las ventas de la empresa?	30
Tabla 5. ¿Usted tuvo una reducción salarial por la presente pandemia?	31
Tabla 6. ¿Considera usted que afectó la pandemia en el nivel de ingresos de la empresa?	32
Tabla 7. ¿Para usted el COVID-19 tuvo un gran impacto en las empresas comerciales?	33
Tabla 8. ¿Considera que los rubros más afectados durante la pandemia del COVID 19, en Almacenes NORA fueron Costo de Ventas, ganancia por diferencia de cambio, y cargas diferidas	34
Tabla 9. ¿Almacenes NORA Conto con la liquidez suficiente para poder solventar sus gastos?	35
Tabla 10. ¿Durante el 2020 surgieron otros factores (externos e internos) que impactaron en la rentabilidad de la empresa, diferente al COVID-19?.....	36
Tabla 11. ¿Considera que es importante aplicar indicadores económicos y financieros?	37
Tabla 12. Estados Financieros Almacenes Nora	39

Tabla 13. Estado de resultados	40
Tabla 14. Cálculo de ratios.....	42

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1.Árbol del problema	12
Ilustración 2. ¿Durante el Estado de emergencia, la empresa contó con los recursos suficiente para que la empresa continúe sus actividades?	29
Ilustración 3. ¿Afectó la pandemia en las ventas de la empresa?	30
Ilustración 4. ¿Usted tuvo una reducción salarial por la presente pandemia?	31
Ilustración 5. ¿Considera usted que afectó la pandemia en el nivel de ingresos de la empresa?	32
Ilustración 6. ¿Para usted el COVID-19 tuvo un gran impacto en las empresas comerciales?	33
Ilustración 7. ¿Considera que los rubros más afectados durante la pandemia del COVID 19, en Almacenes NORA fueron Costo de Ventas, ganancia por diferencia de cambio, y cargas diferidas	34
Ilustración 8. ¿Almacenes NORA Conto con la liquidez suficiente para poder solventar sus gastos?	35
Ilustración 9. ¿Durante el 2020 surgieron otros factores (externos e internos) que impactaron en la rentabilidad de la empresa, diferente al COVID-19?.....	36
Ilustración 10. ¿Considera que es importante aplicar indicadores económicos y financieros?.....	37

INTRODUCCION

Hoy en día es indispensable identificar la gestión financiera que ejecutan las empresas, esto ayudara a analizar las principales razones financieras como la liquidez y rentabilidad al instante de tomar decisiones que beneficien al constante desarrollo y mejora continua del ente. Se destaca que las empresas que no toman en consideración la aplicación de indicadores financieros para la presentación de su información contable son más propensas a tomar decisiones desacertadas, causando alteraciones dentro de la estructura y salud financiera.

El alcance del presente trabajo investigativo se enfoca en el impacto que ocasionó el Covid-19 en los indicadores financieros de liquidez y rentabilidad en tiempos de pandemia para valorar la posición económica de la empresa Almacenes Nora, dado que, durante el periodo 2021-2022 la entidad atravesó por una crisis sanitaria que provocó inestabilidad en su liquidez y rentabilidad.

La investigación se justifica en la necesidad de examinar las condiciones en que se encuentra la empresa almacenes Nora, durante la pandemia específicamente en el periodo 2021 y 2022 a través de la aplicación de los indicadores financieros de liquidez donde se conocerá la suficiencia que mantiene la entidad para operar y cumplir con sus deudas corrientes y, por otra parte, mediante los indicadores de rentabilidad, los mismos que facilitarán el conocimiento acerca del rendimiento o lucro de la compañía.

Además, el producto final de nuestra investigación será de gran ayuda para el campo académico porque permitirá conocer el alcance que tuvieron los índices de liquidez y rentabilidad durante y después de la pandemia en una compañía que vende al por menor electrodomésticos y otros bienes.

La metodología aplicada utiliza una modalidad mixta, puesto que, recolecta información de carácter numérico, los mismos que deberán ser analizados e interpretados a través de los indicadores financieros, de igual forma, mediante la técnica de la encuesta y entrevista se recopilará los datos relacionados al desempeño económico de la entidad. La investigación emplea el método hipotético deductivo debido a que inicia desde lo general hasta lo específico descomponiendo cada una de sus partes, además, se utiliza la investigación analítica-sintética para determinar el por qué suceden los acontecimientos.

CAPITULO I

GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1. Definición y Contextualización de la inversión económica.

1.1.1 Tema de investigación.

El Covid-19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora, periodo 2021-2022.

1.1.2 Objeto de estudio

El presente caso se focaliza en el análisis e interpretación de la información financiera de la empresa Almacenes Nora, en los periodos 2021-2022, con la intención de comparar los niveles de liquidez y rentabilidad que existían antes y después de la pandemia, de esta forma lograr evaluar el desempeño económico frente al impacto ocasionado por la emergencia sanitaria.

1.1.3 Contextualización

1.1.3.1 Macro.

Los indicadores financieros juegan un papel importante en el entorno empresarial mundial para identificar las fortalezas, deficiencias y debilidades de una entidad económica, independientemente de su tamaño o función, porque permiten definir con precisión los posibles problemas de gestión operativa durante la temporada financiera. Además, los indicadores clave suelen utilizarse como herramientas para la toma de decisiones, ya sea al momento de invertir, solicitar un préstamo o ajustar costos y gastos.

Es fundamental contar con herramientas de diferente naturaleza y características, las mismas que deben ser clasificadas por su uso y funciones, ya que a nivel empresarial llegan a existir varias que se utilizan para un uso de forma general. Es importante indicar que una de las herramientas debe ser más destacada para poder aplicar los indicadores (Correa et al., 2018)

La pandemia del Covid-19 tuvo efectos adversos a nivel mundial y en todas las regiones, provocando una crisis económica que afectó no solo a los países de bajos ingresos sino también a los países desarrollados con alta estabilidad financiera, provocando una destrucción de la demanda y la oferta. Por lo tanto, “la estabilidad financiera, especialmente relacionada con la toma de riesgo de los bancos en sus decisiones de inversión” (Torres, 2020, pág. 9). La disminución del número de compradores y el cierre de negocios ha provocado un desequilibrio global en la economía, lo que afecta la liquidez y rentabilidad de las empresas.

A nivel mundial, la economía sufrió una recesión repentina con la llegada de COVID19, siendo el crecimiento económico, la equidad y la sostenibilidad los más afectados. Sin embargo, “una crisis financiera se puede clasificar como una crisis bancaria, una crisis de deuda interna o externa y crisis cambiarias” (Rivera & Rivera, 2019, pág. 136). Un hecho internacional importante que contribuye a este trabajo fue la crisis financiera de 2008, que provocó la quiebra de algunas empresas e inició nuevas políticas que les permitan continuar en el mercado, considerando esta crisis económica como una crisis más leve.

1.1.3.2 Meso

En el Ecuador las grandes empresas utilizan indicadores clave como la liquidez como anexos a sus estados financieros, el mal uso de los indicadores financieros como instrumento para evaluar la situación financiera conduce a decisiones irracionales y prematuras por parte de los directivos (Paredes et al., 2019). Es por eso que la crisis sanitaria afectó de inmediato a muchas empresas, porque desconocían su situación financiera actual y no hicieron un análisis financiero detallado para determinar qué parte necesitaba más atención.

A finales de 2019, Ecuador no estaba preparado para conocer más sobre los problemas que genera el virus, incluida su situación económica, por ser un país subdesarrollado. En comparación con otros sectores de la economía, las empresas tuvieron valores negativos más altos, lo que generó incertidumbre sobre la continuidad de las operaciones, lo que sin duda llevó al cierre temporal o la

quiebra definitiva de muchas empresas y negocios. En nuestro país, la restricción representó un estancamiento del dinamismo comercial, lo que redujo drásticamente los ingresos de las empresas, pero independientemente del

tamaño de la empresa, tenían serias dificultades para obtener crédito, lo que las hace más vulnerables a problemas de solución y solvencia

Micro

En la provincia del Azuay, las empresas que ofrecen productos de línea blanca se han visto interrumpidas sus actividades con la disminución de los consumidores, esto ocasionó pérdidas significativas en virtud que durante la pandemia los demandantes tenían una medición en sus gastos con la adquisición de productos de primera necesidad, por ende, existió un decrecimiento en las ventas de las empresas de electrodomésticos, acompañado de las medidas del gobierno para evitar la propagación del virus donde varios establecimientos han optado por cerrar definitivamente sus actividades, no obstante, Almacenes Nora, ha decidido mermar sus gastos mediante ajustes en el personal y evitar el volumen excesivo de su actividad publicitaria a fin de seguir compitiendo en el mercado.

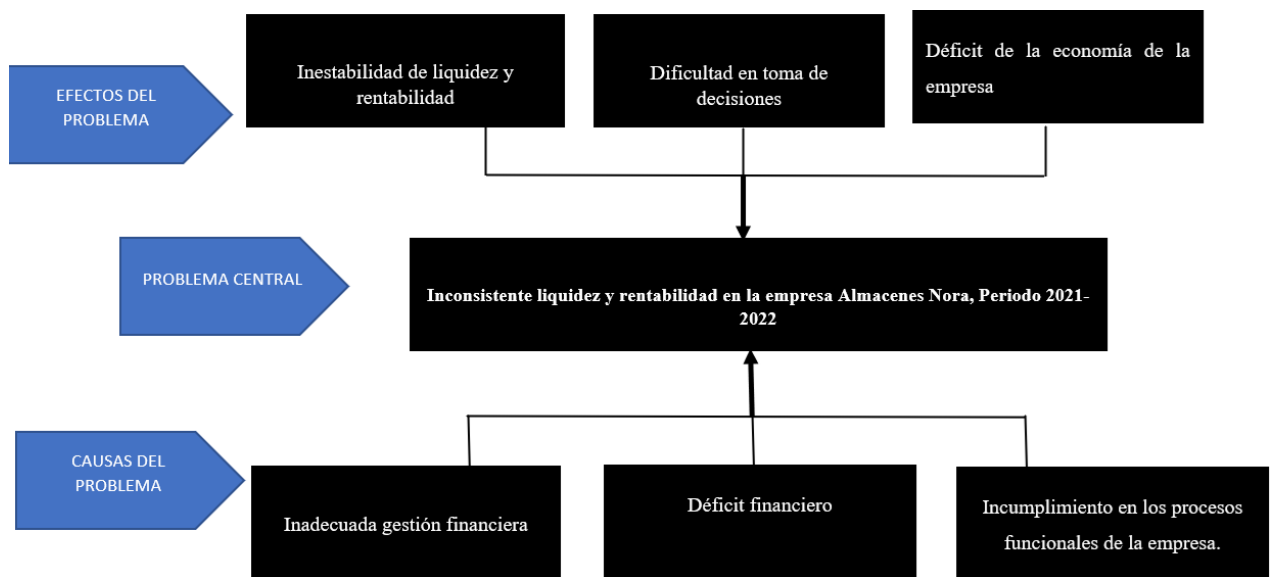
Almacenes Nora, es una empresa comercial dedicada a la venta de electrodomésticos, constituida. Actualmente se encuentra en la ciudad de Machala ofreciendo productos de línea blanca, audio y video, tecnología, etc., ubicada en Bolívar entre Junín, Juan Montalvo

Por tal razón, es preciso colacionar la información financiera de la empresa Almacenes Nora, por medio de los instrumentos de análisis financiero como son los indicadores de liquidez y rentabilidad, a razón de ello se requiere de los estados financieros de la entidad que fácilmente pueden ser descargados del sitio web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

1.1.4. Árbol de problemas.

En este ítem, se procede a desarrollar el árbol de problemas de esta investigación, para poder conocer el problema central, las causas y efectos de estudio.

arbol del problema



Elaborado por: Autora

Relación causa – efecto.

A través de un análisis de relación causa – efecto, se pudo identificar la inconsistente liquidez y rentabilidad en la empresa Almacenes Nora, periodo 2021 – 2022 como la raíz del problema. La inadecuada gestión financiera, ha hecho que exista una inestabilidad de liquidez y rentabilidad, llevando esto a un déficit financiero lo cual dificulta la toma de decisiones, siguiendo con un incumplimiento en los procesos funcionales de la empresa, lo cual causa un déficit económico en la empresa.

1.2.Hechos de interés.

1.2.1. Antecedentes del problema

Para Aliaga et al. (2021), con el tema de investigación “Conversión de utilidades la liquidez en las organizaciones empresariales cubanas” menciona lo siguiente:

El procedimiento desarrollado para la gestión del proceso de conversión de utilidades en liquidez provee conocimientos y habilidades novedosas, ordenadas e integradoras de las que deben apropiarse y usar los administradores de las organizaciones empresariales, ya que le permite conocer las razones por las que hay o no liquidez disponible, en un momento determinado. Esto facilita la toma de decisiones porque le ayuda a trazar objetivos, estrategias y acciones para solucionar las restricciones presentes en ese proceso y así mejorar de forma continua la liquidez. (p. 88)

Según García (2018) con el tema de investigación “Concentración de la propiedad y su efecto sobre la liquidez de las acciones del mercado bursátil colombiano, periodo 2010- 2016” menciona datos importantes como:

Una tendencia al alza en la iliquidez del mercado bursátil colombiano; sus valores mínimos se presentaron en periodos que coinciden con lapsos de estabilidad o crecimiento económico (p. e., 2010-2013). En contraste, sus puntos máximos se dieron en momentos de inestabilidad económica, como lo sucedido en 2015 o en el último trimestre de 2012 con el escándalo de la comisionista Interbolsa; dichos acontecimientos impactaron el mercado, aumentando su vulnerabilidad. En ese orden de ideas, la liquidez del mercado posiblemente se vio afectada por los aspectos externos en mención, como una respuesta al sentimiento económico durante ese periodo. (p. 343)

Variable dependiente: Rentabilidad

Para Escobar, et al. (2023), en su investigación titulada “Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales - Perú”. Propone como conclusión:

Concluyendo así, que el cumplimiento de control interno incide directamente en la rentabilidad de las empresas de servicios. En tal sentido, de las investigaciones revisadas y analizados los resultados se verifica que un control interno eficiente y bien implementado tiene un

resultado positivo y esto hace que las empresas tengan una buena rentabilidad para garantizar la estabilidad económica de la empresa. (p. 171)

1.2.2. Justificación de la investigación

El siguiente análisis de casos se basa en Almacenes Nora, en ausencia de un análisis de la situación durante la pandemia, especialmente en el periodo 2021 y 2022, enfocándose en el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias para que sean procesados a tiempo utilizando indicadores financieros como la liquidez y el rendimiento, los mismos que miden efectivamente la utilización y la cuenta de pérdidas y ganancias, cuenta de pérdidas, implementación de recursos, luego sugiere posibles soluciones o recomendaciones para ayudar en la toma de decisiones.

El examen de este caso proporciona una comprensión de la importancia de los recursos administrados, los pasivos corrientes y a largo plazo, el patrimonio, los ingresos y gastos de la empresa, y proporciona puntos de referencia para considerar al decidir si existen contingencias para las que una empresa no está preparada. En este sentido, el uso de instrumentos financieros es parte importante de la mencionada evaluación, pues con base en los resultados alcanzados por los gestores de las unidades, se da una guía de decisión, y así se elaboran los lineamientos de interés de la institución saludable

Del examen de los índices de liquidez se desprende que Almacenes Nora, potencia almacenable para funcionar y cumplir con sus obligaciones corrientes y la tranquilidad con la que pueden pagar sus cuentas. Por otro lado, los indicadores de rentabilidad, como su nombre lo indica, brindan información sobre el resultado o rentabilidad de la empresa, es decir, examina varios elementos presentados en porcentajes en el estado de pérdidas y ganancias.

El aporte del trabajo de investigación también está dirigido al ámbito académico, debido a que se crea una nueva fuente de investigación a través de la cual los estudiantes pueden acceder y descargar la información que se encuentra en el archivo digital de la universidad. El producto final de nuestra investigación es un aporte importante, pues es posible conocer los índices de liquidez y rentabilidad durante y después de la pandemia, sobre todo en una comunidad cuya actividad es la venta de productos de línea blanca, como Almacenes Nora.

1.3. Objetivos de la Investigación.

1.3.1 Objetivo General

Determinar cuál es el impacto del COVID-19 en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora, por medio de los estados financieros con la finalidad de conocer su economía en tiempos de pandemia.

1.3.2. Objetivos Específicos.

- Analizar la liquidez de almacenes Nora, a través de los estados financieros, para reconocer la situación financiera en el periodo de pandemia.
- Conocer como afectó en la rentabilidad la inadecuada gestión financiera en la empresa durante la pandemia de COVID-19.

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia

2.1.1 Paradigma de la investigación

De acuerdo con Guamán et al. (2020), expresan que la corriente positivista basa la verdad en el proceso experimental y que niega las afirmaciones teológicas que se presenten sin evidencias. En este paradigma el único objeto de conocimiento es la realidad concebida como verdadera porque expresa el conjunto de fenómenos mediante la investigación científica. Por su parte, Miranda y Ortiz (2020), precisan que por medio de este paradigma se plantea la posibilidad de que se llegue a verdades absolutas según se vayan absorbiendo los problemas y se llegan a establecer la distancia entre el investigador y el objeto que se está estudiando.

El enfoque epistemológico positivista une el empirismo con la lógica deductiva e inductiva, y a su vez, con el enfoque analista y cuantitativo, de modo que el tratamiento lógico y matemático se consideran el pilar fundamental de toda información fidedigna, en vista que va más allá de los acontecimientos mediante el uso de la metodología científica. Este paradigma tuvo su desarrollo a merced de la tradición científico humanista del siglo XVII que relacionaba los efectos de una revolución con los problemas que debe asumir posteriormente con la colectividad.

Por lo tanto, la investigación se regirá bajo el paradigma positivista debido a que se desarrollará el análisis del COVID19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad en base a los resultados obtenidos durante el periodo 2021-2022 reflejados en los estados financieros de la empresa, es decir, la corriente positivista emplea técnicas cuantitativas que evidencian los resultados de la investigación basándose en ciencias empíricas con el fin de verificar de manera objetiva las hipótesis presentadas ya sean afirmativas o negativas.

2.1.2 Descripción del objeto de estudio desde su origen hasta la actualidad

Las primeras investigaciones se iniciaron hace más de medio siglo, esto se dio de manera concreta en los bancos de Estados Unidos, donde se utilizaron las ratios como un método de la gestión lo cual estaba a cargo de Alexander Wall. Durante 1929, luego de la crisis financiera en el mundo, el análisis financiero por medio de los indicadores se la considero como una herramienta importante para los banqueros, para de esta manera poder tener mayor cercanía con los usuarios. Se argumenta que, durante 1908, los indicadores financieros se emplearon como un índice con valor crítico, de forma específica con las ratios circulantes.

Mientras que, en 1932 Fitzpatrick, procedió a describir los indicadores financieros como un modelo que permite pronosticar las posibles quiebras. Posteriormente, en 1936 y 1942, durante los trabajos de Winakir, Raymond y Merwim se compartió que los indicadores llegaron a formar parte de los grupos de procesos que se encontraban destinados para detectar algún fracaso en las empresas, ya que se llegaba a demostrar que, por medio de la aplicación de estas, las empresas podían obtener resultados que se los consideraba como desfavorables y fracasaban. Por lo cual, en esos tiempos, el principal propósito era incorporar las ratios, en los análisis financieros para que sirvan como herramientas descriptivas.

En los años 1966 y 1968, Beaver y Altman por medio de sus estudios lograron demostrar que el enfoque descriptivo llego a ser una etapa predictiva, el mismo que dio inicio a la clasificación de indicadores financieros por medio de cálculos estadísticos con el propósito de que se conozca la liquidez de las empresas para poder formar la insolvencia.

De acuerdo con Ochoa et al. (2018), llegan a explicar que existen 5 grupos de indicadores financieros, por esto, se utilizan con frecuencia cuando se realizan análisis financieros, los cuales son: indicadores de endeudamiento, liquidez, actividad, mercado y rentabilidad. Por medio de los indicadores se ha logrado verificar cuales son los documentos que llegan a poseer beneficios económicos, así como también se conocen las áreas que deben presentar mejoras.

2.2 Bases teóricas de la investigación

Control Interno

Es considerado como un conjunto que está comprendido por las bases organizativas tales como las normas, políticas, métodos, principios y procedimientos que son adoptados en las empresas para resguardar los recursos, verificar la exactitud y la veracidad de toda información administrativa y financiera (Ochoa et al., 2018)

Es el plan mediante el cual una organización establece principios, métodos y procedimientos que coordinados entre sí buscan proteger los recursos de la entidad, además de prevenir y detectar fraudes y errores dentro de los diferentes procesos desarrollados en la empresa, en torno al cumplimiento de los objetivos planteados para determinado tiempo.

Evaluación de riesgo

Supone evaluar la vulnerabilidad de las amenazas o peligros, por separado, y predecir los efectos si se juntan, o sea, la probabilidad de que ocurra un desastre. Es el proceso de evaluar la efectividad de los sistemas de contabilidad y de control interno de una entidad para prevenir o detectar y corregir representaciones erróneas de importancia relativa (Aguilar et al., 2019)

Por lo cual la evaluación de riesgo permitirá reconocer las amenazas o los peligros que puedan existir en un lugar y en un determinado tiempo, lo cual permitirá que las personas puedan tomar las debidas precauciones y evitar posibles desastres.

Actividades de monitoreo y supervisión

La Supervisión o Monitoreo es el proceso que evalúa la calidad del control interno en el tiempo, y por supuesto la encargada de evaluar el control interno en la empresa ya que es importante monitorear el control interno para determinar si este está operando en la forma esperada y si es necesario hacer modificaciones (Gómez et al., 2021)

Las actividades de monitoreo permanente incluyen actividades de supervisión realizadas de forma permanente, directamente por las distintas estructuras de dirección. Las evaluaciones separadas son actividades de monitoreo que se realizan en forma norutinaria, como las auditorías periódicas efectuadas por los auditores internos.

Herramientas financieras

La aplicación de instrumentos financieros permite la eficiente toma de decisiones, pues están involucrados en el proceso económico de cada empresa, sean estas micro, pequeñas o medianas. Estas herramientas nos facultan a llevar un correcto orden de los estados financieros, y, por ende, un mejor control y seguridad para aumentar las utilidades del ente y poseer una eficaz gestión empresarial (Salazar et al., 2022).

El valor de los instrumentos financieros en los círculos empresariales es fundamental, ya que de esta forma se puede visualizar la utilidad o ganancias de la compañía de los estados financieros. Estas herramientas son aquellos medios que nos ayudan a examinar la información de forma oportuna para la respectiva toma de decisiones.

Indicadores de liquidez

La fortaleza financiera de una empresa se cuantifica en relación al grado de liquidez que posee, puesto que le permite cumplir con sus deudas presentes, tanto a proveedores como a instituciones financieras, también garantiza un funcionamiento eficiente en sus operaciones. La liquidez se determina por la habilidad que goza una sociedad para hacer frente a sus obligaciones a corto y mediano plazo, esto es, la agilidad con la que cancela a sus acreedores sus deudas pendientes (Ruiz et al., 2020).

Para calcular los niveles de liquidez de una compañía, se toma en consideración los activos más líquidos, es decir, los que con mayor rapidez se convierten en efectivo para el pago de sus obligaciones a corto plazo. Si el resultado de la razón financiera es alto, nos da a entender que la empresa posee mayor capacidad para el pago de sus deudas. Los índices de liquidez más comunes son: capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida (Sáenz & Sáenz , 2019)

Razón Rápida

También denominada prueba ácida, es un índice financiero que forma parte de los índices de liquidez, usado comúnmente para percibir la liquidez y capacidad con el fin de cubrir sus compromisos de corto plazo excluyendo a los inventarios y, sólo utilizando sus activos de mayor liquidez (Gutierrez & Tapia, 2020)

El resultado de esta ratio nos puede indicar 4 posibles situaciones:

- Si es mayor a 1,00 si posee liquidez
- Si es menor o igual a 1 no posee liquidez
- Si está entre 1,01 y 2 dólares si tiene liquidez y es adecuada

- Si es mayor a 2 dólares si posee liquidez, pero no es adecuada

$$\text{Razón rápida} = (\text{Activo corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo corriente} * 100$$

Utilidades de la empresa

Es el monto que reciben los trabajadores cada año en relación con las ganancias generadas en el ejercicio fiscal anterior de las empresas (Garzozzi et al., 2017). Es un derecho constitucional de la población trabajadora, que proporciona un trabajo personal subordinado a una persona física o moral a cambio de un salario, por lo que tiene derecho a participar de las ganancias obtenidas por el patrón o la empresa, siempre y cuando éstas se generen.

Este valor que reciben los trabajadores anualmente llega a generarse de acuerdo al ejercicio fiscal anterior que presentan o declaran las empresas como utilidad al SRI, las mismas deben ser canceladas hasta el 15 de abril de cada año.

Capital de trabajo

Es conocida como fondo de maniobra porque hace referencia a la capacidad que posee la empresa para trabajar con serenidad con sus recursos de corto plazo en correspondencia con sus pasivos corrientes (García et al., 2017).

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Análisis de la rentabilidad

Es una herramienta muy útil para determinar hasta qué punto tu compañía, o un nuevo producto o servicio será rentable. Dicho de otra manera, es el cálculo financiero usado para determinar el número de productos o servicios necesitas vender para al menos cubrir tus costos.

Sin importar el tipo de actividad que ejerza la sociedad, el análisis de rentabilidad se constituye como un mecanismo fundamental, ya que, a través de la valoración de los resultados se logra comprender la situación por la que atraviesa la empresa, así mismo, es eficaz al momento de tomar una decisión que ayude a alcanzar los objetivos planteados (Molina et al., 2018).

Documentos financieros

Los documentos contables son los archivos que sirven para registrar todas las actividades comerciales a las que se dedica una empresa. Por ende, funcionan como prueba de todos los movimientos financieros que tiene la organización durante un determinado lapso de tiempo. (Calle et al., 2020).

En estos documentos se plasman las actividades económicas que se suelen llevar a cabo dentro de la compañía, durante un período de tiempo específico. Normalmente, los estados financieros muestran el ejercicio económico correspondiente a un año dentro de la organización.

Análisis Vertical

Pretende expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros (balance y pérdidas y ganancias) como un porcentaje. De cara al Balance nos permitirá medir cómo está compuesto el activo, el pasivo y el patrimonio neto de la sociedad (Nieto & Cuchiparte, 2022).

Análisis Horizontal

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro (Nieto & Cuchiparte, 2022).

Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

Rentabilidad neta del activo

La rentabilidad neta sobre la inversión es la utilidad neta de los activos totales de una empresa. Su función es evaluar la rentabilidad neta, teniendo en cuenta el uso de activos, gastos operacionales, financieros e impuestos originados sobre los activos.

Su fórmula es: $(\text{Ingreso} - \text{inversión}) / \text{inversión} * 100$.

Margen Operacional

Este indicador alude a la utilidad operativa de la entidad midiendo el porcentaje de cada dólar de ventas. Es recomendable mantener un margen de utilidad operativa alto en respuesta que nos señala el eficiente control de las ventas de la empresa generando ganancias en la misma (Quinde & Ramos, 2018).

$$RMUO = (\text{Utilidad operacional} / \text{Total de ventas}) * 100$$

Ciclo Operativo

Es el proceso por el que pasa una compañía industrial, en promedio, desde que compra las materias primas hasta que cobra las ventas después de la producción. En el caso de una organización netamente comercial, abarca desde la compra de la mercadería hasta el cobro de lo que generan las ventas.

Consta en ser el marco temporal que se toma una empresa para conseguir un inventario de bienes y servicios, vender dicho inventario, cobrar el dinero que se generó con la venta de los mismos, y pagar los gastos relacionados a la adquisición del inventario original.

Margen neto de ventas

Una venta es una acción que se produce entre el comprador y vendedor al momento de adquirirse un bien o servicio, sin embargo, la disminución de las ventas genera una baja liquidez y esto no permite que la empresa progrese eficientemente, pues sus ingresos se verían afectadas (Teran & García, 2020).

El margen neto de ventas son todas las fuentes de ingresos menos el costo de los fondos y gastos operativos. El margen neto nos da una imagen más completa que el margen de interés neto, que mide todos los intereses producidos y cobrados por préstamos e inversiones menos el costo de los fondos.

CAPÍTULO III

PROCESO METODOLÓGICO.

3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada.

3.1.1 Modalidades básicas de la investigación

El presente estudio llega a realizarse por medio de un enfoque mixto donde se llega a basar de acuerdo con uso conjunto del método cuantitativo y cualitativo, donde se llega a referir a los términos, conceptos y las técnicas (Núñez, 2018).

De acuerdo con Cadena y Rendon (2017), se lo considera cuantitativo ya que la información que se obtenga será analizada y recopilada de manera estadística, por lo cual se procede a determinar la incidencia de los estados financieros de la empresa durante el tiempo de pandemia del COVID 19, para lo cual se ejecutara un diagnóstico exploratorio.

Mientras que será cualitativo ya que según Hernández Et al (2018), menciona que se analiza, sintetiza, describe y permite que se detallen para poder elaborar una explicación de los comportamientos, por medio de experiencias y técnicas, estudiando de esta manera el contexto del fenómeno, así como el significado que se le está dando. De esta manera, en este estudio se realiza un análisis del impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa almacenes NORA periodo 2021-2022

Tabla 1.

Metodología de la investigación.

Enfoque	Paradigma	Método	Técnicas	Instrumento	Unidades de Estudio	Participantes
Mixto Cualitativo, Cuantitativo	positivista	Analítico Histórico - lógico	Encuesta Entrevista	Cuestionario de preguntas Guía de entrevista	Población: Empresas de la provincia de El Oro Muestra: Empresa Almacenes NORA	Departamento contable Departamento administrativo (Gerente General)

Elaborado por: Autora.

Por medio de la tabla 1, se identifican los métodos, técnicas y herramientas, que se utilizaran en la investigación, por tal razón se detalla la estructura de la matriz metodológica.

3.1.1.1. Enfoque Cualitativo – Cuantitativo

Se aplica el método cuantitativo de acuerdo a lo que indica Cadena et al., (2017), dicho método permite utilizar datos medibles, para de manera posterior se realice un análisis de los datos que han sido recopilados por medio de las técnicas estadísticas, llegando a concluir con las causas y efectos de la problemática al momento de que se interpreten los resultados.

Por otra parte, el método cualitativo es de importancia en la investigación científica, es por ello que Hernández Et al., (2018), indica que este método necesita una revisión documental la mismas que es de carácter científico, así como también un análisis de forma implícita y explícita de las fuentes oficiales.

Es por ello, que el desarrollo metodológico se lo considera mixto, permitiendo analizar fuentes documentales del tema planteado y datos estadísticos como es el análisis de liquidez y rentabilidad, por medio de los estados financieros de la empresa Almacenes NORA.

3.1.2 Paradigma de la investigación

El estudio realizado, se llega a plantear en base al paradigma positivista, según lo menciona Guamán et al. (2020), dicho paradigma, se lo llega a reconocer como el método propio y principal, el mismo que se encuentra delante de los demás paradigmas que se llegan a referir para poder tener comprensión social, donde se está reduciendo los fenómenos que se empezaran a estudiar.

Finalmente se aplica este paradigma para la aplicación de datos que sean claros que puedan brindar información del tema que se está analizando para que se pueda llegar a las conclusiones de manera concreta y estas puedan dar solución al problema que se ha planteado.

3.1.3 Método analítico

Este tipo de método llega a utilizar un estudio que como su nombre lo dice es analítico, ya que de acuerdo a la revisión literaria se llega a mencionar que este procede a separar al fenómeno en partes y se observa de una forma secuencial de los efectos y causas, para de esta manera comprender cual es la naturaleza (Rodríguez & Perez, 2017), lo cual menciona el autor es que el método analítico realiza una investigación de los datos, sean estos cuantitativos o cualitativos, pudiendo mencionar los motivos por la cual se da el problema.

Por otra parte, García (2018), indica que el método de análisis está enlazado directamente con el método sintético, lo cual menciona que el análisis descompone la información que se selecciona por medio de las operaciones intelectuales, para de esta forma se sintetice concretamente a una sola idea.

Al emplear este método se permite que se describa de una manera sistemática los resultados y llegar a las conclusiones de la situación por la cual está atravesando en este caso la Empresa Almacenes Nora S.A., para de así tomar las mejores decisiones por medio de los estados financieros, conociendo la liquidez y rentabilidad de la empresa luego de la pandemia del COVID

3.1.4. Método histórico – lógico.

Este método estudia el recorrido real de los acontecimientos y fenómenos que se dan en el transcurso de la historia, mientras que el método lógico llega a estudiar las leyes del funcionamiento y el desarrollo de estos fenómenos (Torres, 2020).

Es de esta manera que la aplicación de este método permite contribuir al desarrollo de la liquidez y rentabilidad, permitiendo analizar, revisar y clasificar la información de la empresa Almacenes Nora S.A., para que de esta manera se puedan tomar las decisiones correctas, por parte de los directivos del almacén.

3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación.

El ítem de recolección de dato es considerado como un instrumento primordial para poder seleccionar información por medio de los investigadores, los mismos que son los encargados de realizar un análisis, observación, entrevista y encuestas, es así que se podrá tener dirección en la investigación, por ello se utilizan métodos, técnicas e instrumentos Hernández Et al (2018).

3.2.1. Población y muestra.

De acuerdo a Serrano (2017), se considera a la población como el universo que está dirigido el estudio, por otra parte, la muestra es solo una pequeña parte de la población, al mencionar la muestra pequeña se tiene que realizar un estudio para así tener criterios que sean precisos y concretos.

Para esta investigación la muestra está ubicada en la ciudad de Machala, en la empresa Almacenes Nora S.A., donde se seleccionó al departamento contable y el gerente general, para realizar la entrevista, solicitando de manera formal para poder ingresar al almacén y tomar las muestras de investigación.

3.2.2. Instrumentos

En este estudio el instrumento es la entrevista, la cual se realiza por medio de una guía, la cual consta de preguntas abiertas que va dirigida al Gerente, y una encuesta al departamento Contable, es así que pudieron dar respuesta de forma libre, permitiendo de esta manera que el investigador tenga una forma amplia de la liquidez y rentabilidad de la empresa, obteniendo resultados transparentes.

De acuerdo a lo mencionado, el entrevistador debe realizar interacción propia, de esta manera permitirá que la entrevista sea animada y con un lenguaje agradable, esto permitió que se pueda orientar la obtención de información de manera verbal y no verbal (Villareal& Cid, 2022).

Finalmente, para concluir se describen los instrumentos utilizados y se menciona la adquisición de los datos el cual se da por medio del enfoque cualitativo no lineal, no se lleva una consecución que lleve a cabo, de esta manera se procedió a considerar el muestreo.

3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos.

3.3.1 Aplicación de los instrumentos

Al aplicar los instrumentos de investigación, se procede a realizar la categorización del análisis de datos, el cual corresponde al tema que se ha planteado El Covid-19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora, periodo 2021-2022.

Tabla 2. Delimitación de la población

ÁREA	Contabilidad y Financiero
CAMPO	Contable

TEMA	El Covid-19 y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora, periodo 2021-2022.
OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN	Determinar cuál es el impacto del COVID-19 en la liquidez y rentabilidad de la empresa Almacenes Nora, mediante el análisis de los estados financieros periodo 2021-2022 con la finalidad de conocer su economía en tiempos de pandemia.
DELIMITACIÓN ESPACIAL	Sector comercial del cantón Machala
DELIMITACIÓN TEMPORAL	2021 -2022

Fuente: Elaboración propia

CAPITULO IV.

4. Resultados de la investigación.

4.1. Encuesta al departamento contable de Almacenes Nora

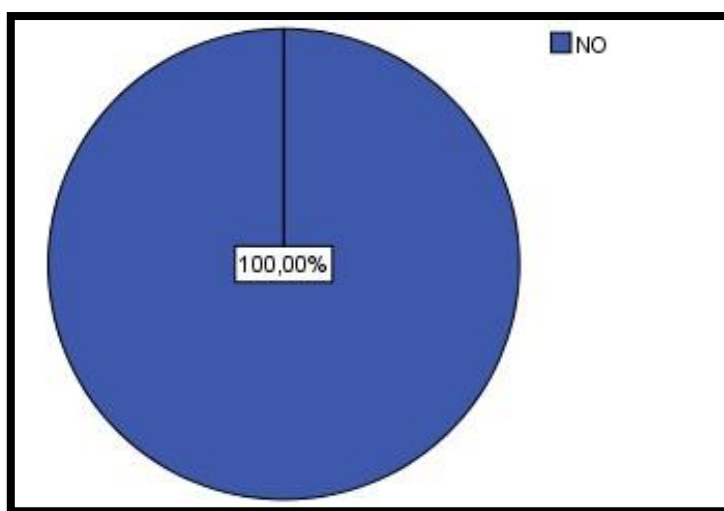
Tabla 3. ¿Durante el Estado de emergencia, la empresa contó con los recursos suficiente para que la empresa continúe sus actividades?

Válido	NO	5	100,0	100,0	100,0
--------	----	---	-------	-------	-------

Elaborado por: Autor

Ilustración 2. ¿Durante el Estado de emergencia, la empresa contó con los recursos suficiente para que la empresa continúe sus actividades?

Elaborado por: Autor



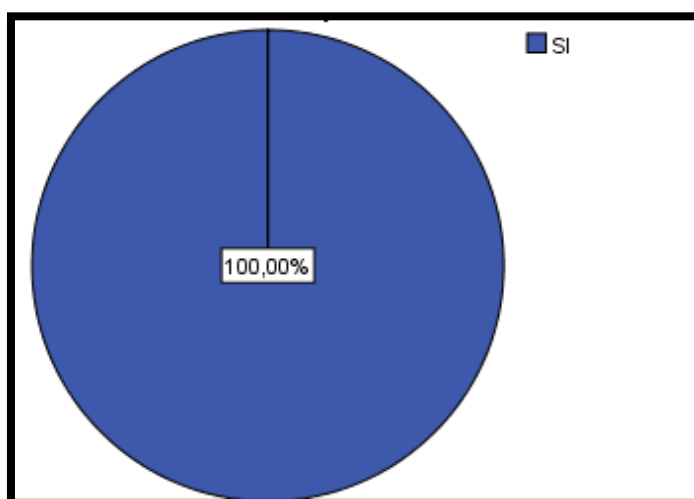
Análisis: El personal encuestado en su totalidad indicó que durante el estado de emergencia la empresa, no contó con los recursos necesarios para que la empresa pueda continuar con sus actividades.

Tabla 4. ¿Afectó la pandemia en las ventas de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 3. ¿Afectó la pandemia en las ventas de la empresa?



Elaborado por: Autor

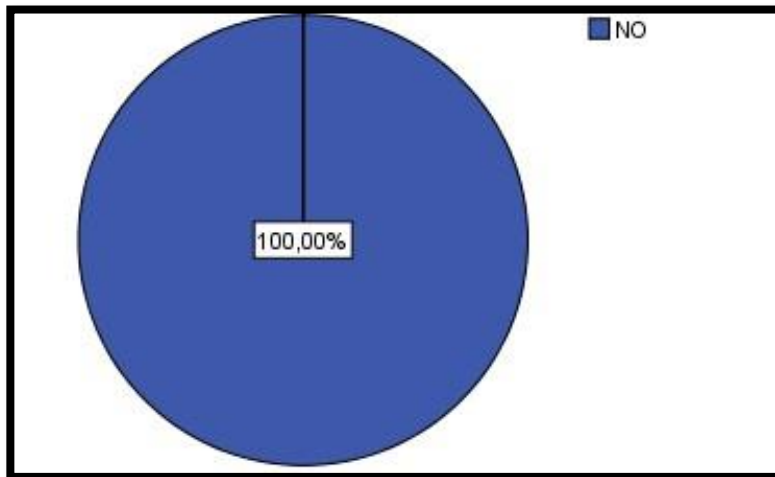
Análisis: Todos coincidieron que la pandemia si afecto las ventas de la empresa, ya que este almacén se dedica a la venta de muebles y electrodomésticos, lo cual no era de importancia y necesidad durante la pandemia.

Tabla 5. ¿Usted tuvo una reducción salarial por la presente pandemia?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	NO	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 4. ¿Usted tuvo una reducción salarial por la presente pandemia?



Elaborado por: Autor

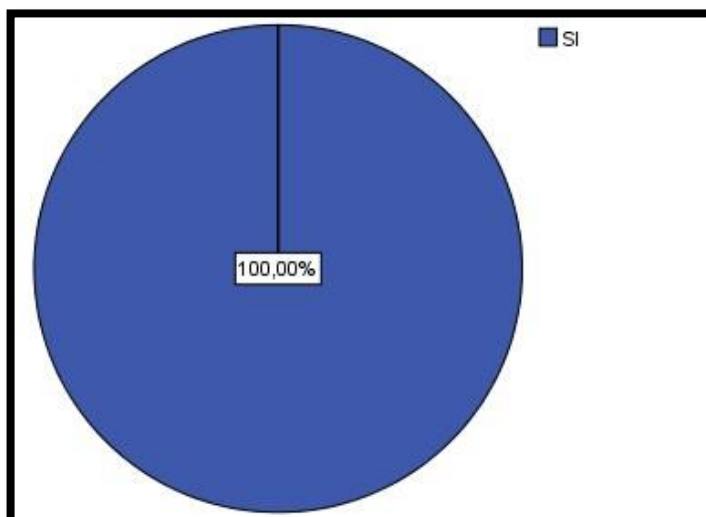
Análisis: Los trabajadores no tuvieron reducción salarial, pero durante el tiempo que no laboraron no se les cancelo sus sueldos.

Tabla 6. ¿Considera usted que afectó la pandemia en el nivel de ingresos de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 5. ¿Considera usted que afectó la pandemia en el nivel de ingresos de la



empresa?

Elaborado por: Autor

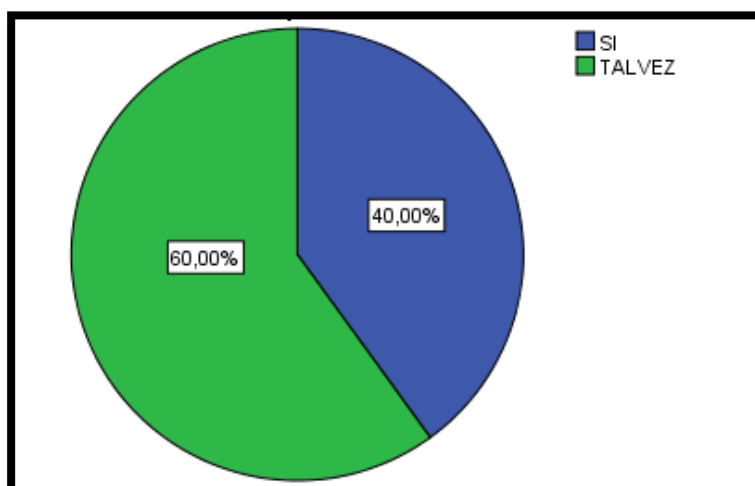
Análisis: Todos coincidieron que obviamente que, si esto afecto, ya que las ventas bajaron y las cobranzas en lo que eran créditos no se cancelaban

Tabla 7. ¿Para usted el COVID-19 tuvo un gran impacto en las empresas comerciales?

	Frecuencia	Porcentaje
Válido SI	2	40,0
TALVEZ	3	60,0
Total	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 6. ¿Para usted el COVID-19 tuvo un gran impacto en las empresas comerciales?



Elaborado por: Autor

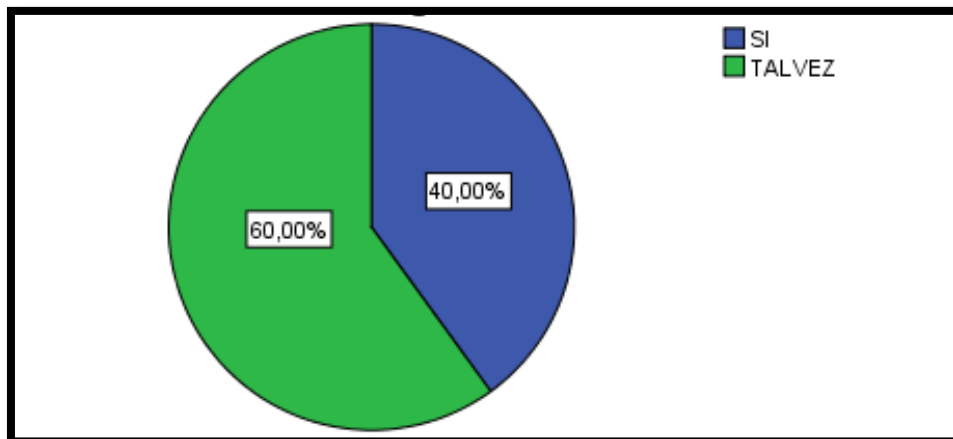
Análisis: El 40% de los encuestados indicaron que, si tuvo un impacto, mientras que el 60% indico que talvez, esto se da a que no todas las empresas comerciales venden lo mismo y otras si siguieron con sus ventas

Tabla 8. ¿Considera que los rubros más afectados durante la pandemia del COVID 19, en Almacenes NORA fueron Costo de Ventas, ganancia por diferencia de cambio, y cargas diferidas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	2	40,0
	TALVEZ	3	60,0
	Total	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 7. ¿Considera que los rubros más afectados durante la pandemia del COVID 19, en Almacenes NORA fueron Costo de Ventas, ganancia por diferencia de cambio, y cargas diferidas



Elaborado por: Autor

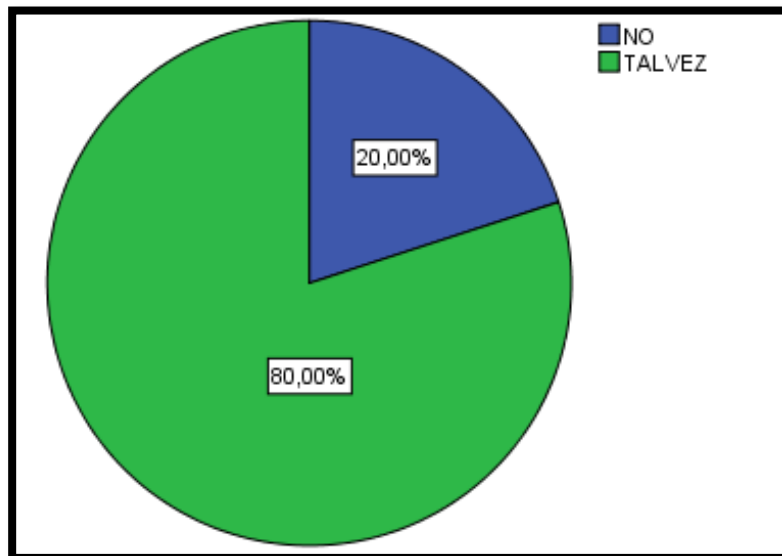
Análisis: De los encuestados el 40% indica que, si son estos rubros los que fueron afectados y un 60% indica que talvez, lo cual se da por la afectación de las ventas y pagos que hubo durante este tiempo.

Tabla 9. ¿Almacenes NORA Conto con la liquidez suficiente para poder solventar sus gastos?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	NO	1	20,0
	TALVEZ	4	80,0
	Total	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 8. ¿Almacenes NORA Conto con la liquidez suficiente para poder solventar sus gastos?



Elaborado por: Autor

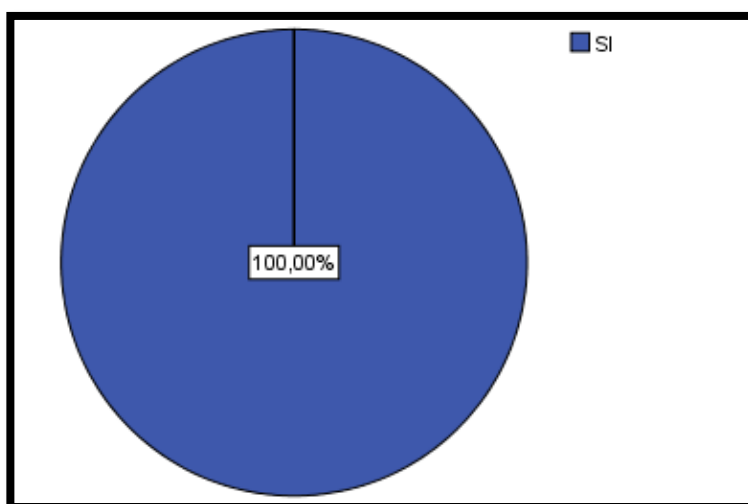
Análisis: La liquidez de la empresa estuvo complicada durante este tiempo, un 20% indicó que no tuvo liquidez y un 80% que tal vez, ya que durante los primeros meses se trató de seguir con el almacén abierto y durante los últimos meses este cerró.

Tabla 10. ¿Durante el 2020 surgieron otros factores (externos e internos) que impactaron en la rentabilidad de la empresa, diferente al COVID-19?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 9. ¿Durante el 2020 surgieron otros factores (externos e internos) que impactaron en la rentabilidad de la empresa, diferente al COVID-19?



Elaborado por: Autor

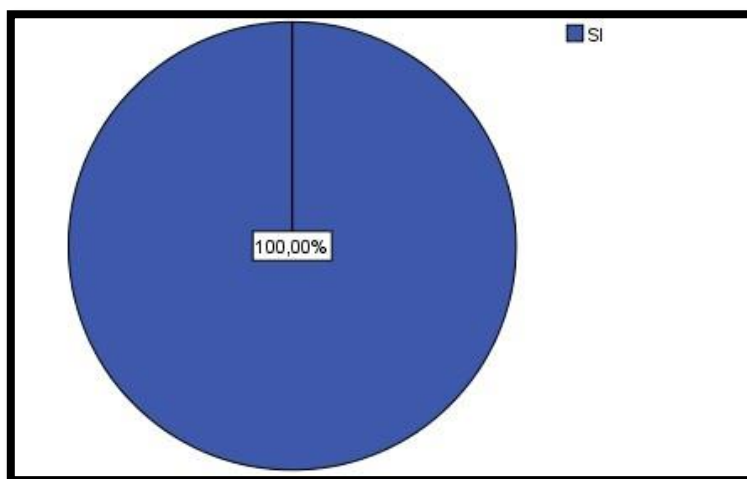
Análisis: indicaron que si existieron otros factores que dieron un impacto en la empresa, entre esos estuvo las importaciones de los electrodomésticos.

Tabla 11. ¿Considera que es importante aplicar indicadores económicos y financieros?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	5	100,0

Elaborado por: Autor

Ilustración 10. ¿Considera que es importante aplicar indicadores económicos y financieros?



Elaborado por: Autor

Análisis: es de importancia y todos indicaron la afirmación, ya que esto permite que la empresa se proyecte para el futuro.

4.2. Entrevista para el gerente.

El gerente de Almacenes Nora, indica que durante el 2020 la economía y las finanzas del almacén cambiaron considerablemente debido a la pandemia del COVID 19, el almacén paro las ventas y luego de unos meses cerró sus puertas, siendo esto negativo no solo para la empresa sino para los trabajadores del almacén.

En cuanto a los indicadores económicos el gerente menciona que solo utilizan el indicador financiero, para los préstamos a los cuales va a incurrir la empresa para poder evaluar si esta puede pagar esos los gastos financieros que se generan por la realización del préstamo, para esto indica que se debe dividir el activo corriente entre el pasivo corriente.

En el tema de ventas, estas disminuyeron de manera considerable, ya que la empresa tuvo que suspender sus actividades, ya que a raíz de la declaración de la cuarentena debido a la pandemia del

COVID 19, los trabajadores ni la empresa podía continuar con sus actividades.

Las dificultades en las importaciones se presentaron rápidamente, ya no había paso en las fronteras y no había como ingresar los electrodomésticos y demás equipos que el almacén tiene a la venta, este también fue un gran problema, porque ya se tenía mercadería cancelada y no podían pasar.

Obviamente los rubros más afectados fueron los de los costos de venta, cargas diferidas y ganancias, todo se paralizó por la pandemia y ya no hubo ingresos, más bien comenzaron a generarse gastos, que eran perjudiciales para el almacén.

Almacenes Nora, no contó con la liquidez suficiente para que se puedan cubrir las planillas del IESS, sueldos a empleados, era casi imposible pagar todo y no tener ingresos, por tal razón se decidió generar un préstamo que permita cubrir algunos gastos, hasta que todo se vuelva a estabilizar.

4.3. Análisis de los estados financieros

A continuación, se procede a presentar los estados financieros de Almacenes Nora, para de esta manera poder analizarlos y determinar cuál fue la incidencia del COVID 19 en este almacén.

Tabla 12.

Estados Financieros Almacenes Nora.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ALMACENES NORA**

ACTIVO	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL
	2020	%	2019	%	2020 - 2019
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	45,404	4%	28,263	2%	61%
CTAS.POR COBRAR COMERCIALES	66,249	6%	45,795	3%	45%
CTAS POR COBRAR ACCTS y PERS.	159,892	14%	394,279	25%	-59%
PROD.TERM. y/o MERCADERIA	445,000	40%	651,576	42%	-32%
CARGAS DIFERIDAS	7,796	1%	33,964	2%	-77%
SALDO A FAVOR DE IMPUESTOS	83,461	8%	88,728	6%	-6%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	807,801	73%	1,242,605	80%	-35%
ACTIVO NO CORRIENTE					
ACTIVO POR DERECHO DE USO	132,190	12%	202,452	13%	-35%
INM.MAQ.Y EQUIPOS	1,302,322	118%	1,158,652	75%	12%
(-) DEPREC.ACUMULADA	1,135,103	-103%	1,053,530	-68%	8%
INM. MAQ y EQUIPO NETO	167,218	15%	105,122	7%	59%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	299,408	27%	307,575	20%	-3%
TOTAL ACTIVO	1,107,209	100%	1,550,178	100%	-29%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
TRIBUTOS POR PAGAR	17,935	2%	9,700	1%	85%
REMUNERAC.Y PARTIC.P.PAGAR	14,807	1%	7,756	1%	91%
CTAS.POR PAGAR COMERCIALES	65,472	6%	168,553	11%	-61%
PASIVO POR DERECHO DE USO	139,247	13%	207,767	13%	-33%
PROVISIONES DIVERSAS	6,500	1%	3,000	0%	117%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	160,857	15%	122,164	8%	32%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	404,818	37%	518,940	33%	-22%
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	404,818	37%	518,940	33%	-22%
CAPITAL Y PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	470,544	42%	470,544	30%	0%

Tabla 13.

Estado de resultados Almacenes Nora

ESTADO DE RESULTADOS ALMACENES NORA					
DETALLE	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL
	2020	%	2019	%	2020 - 2019
VENTAS	896,460	100%	563,686	100%	59%
COSTO DE VENTAS	- 432,307	-48%	- 20,000	-4%	2062%
COSTO DE SERVICIOS	-	0%	- 59,946	-11%	-100%
UTILIDAD BRUTA	464,153	52%	483,740	86%	-4%
GASTOS DE ADMINISTRACION	- 176,980	-20%	- 193,888	-34%	-9%
GASTOS DE VENTAS	- 185,608	-21%	- 255,339	-45%	-27%
Subtotal Gastos Operativos	- 362,588	-40%	- 449,227	-80%	-19%
UTILIDAD OPERATIVA	101,565	11%	34,513	6%	194%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	0%	-	0%	0%
GANANCIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	54	0%	2,272	0%	-98%
PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	- 346	0%	- 5,126	-1%	-93%
GASTOS FINANCIEROS	- 9,822	-1%	- 14,310	-3%	-31%
INGRESOS FINANCIEROS	-	0%	-	0%	0%
Subtotal Otros Ingresos y Gastos	- 10,114	-1%	- 17,163	-3%	-41%
Resultado antes del REI	91,451	10%	17,350	3%	427%
REI	-	0%	-	0%	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	91,451	10%	17,350	3%	427%
RESERVA LEGAL	-	0%	-	0%	0%
IMPTO A LA RTA 3A CAT	- 16,272	-2%	- 8,314	0%	96%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	75,179	8%	9,036	2%	732%

Tabla 14.

Cálculo de ratios

	RATIOS	FORMULA	2020	2019	MEDICIÓN
LIQUIDEZ	LIQUIDEZ GENERAL	= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2.00	2.39	Veces
	PRUEBA ACIDA	= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	0.90	1.14	Veces
	PRUEBA DEFENSIVA	= $\frac{\text{CAJA Y BANCOS + VALORES NEGOCIABLES}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	0.11	0.05	Veces
	CAPITAL DE TRABAJO	= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE}}$	402,984	723,665	Soles
GESTIÓN	ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	= $\frac{\text{COMPRAS}}{\text{CTAS X PAGAR COMERCIALES}}$	6.53	1.75	Veces
	ROTACION DE INVENTARIOS	= $\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$	0.97	0.03	Veces
	ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	= $\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CAPITAL DE TRABAJO}}$	2	1	Veces
RENTABILIDAD	GRADO DE ENDEUDAMIENTO	= $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	36.56%	33.48%	%
	MARGEN BRUTO	= $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	85.82%	51.78%	%
	MARGEN OPERATIVO	= $\frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	11.33%	6.12%	%
	RENTABILIDAD NETA DEL PATRIMONIO	= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$	10.70%	0.88%	%
	RENTABILIDAD DEL ACTIVO	= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$	6.79%	0.58%	%
	RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	8.39%	1.60%	%

Se procede a continuación a realizar el análisis de los ratios:

- **Liquidez:** Se puede visualizar que el activo corriente es 2 veces mayor que el pasivo corriente; la razón presentada de la empresa resulta ser moderna, por lo cual cuenta con la capacidad de pagar sus deudas.

- **Prueba acida:** por cada dólar de obligación al 31 de diciembre del 2020, la empresa tuvo que cancelar 0.90 sin que venda su mercadería mientras que en el 2019 el valor fue de 0.14. Lo recomendable sería que el valor sea de 0.50 a 0.70, lo cual favorecería al capital de trabajo.
- **Capital de trabajo:** La empresa cuenta con mayor disponibilidad en el 2019, es decir antes de la pandemia.
- **Rotación del capital de trabajo:** La empresa durante el 2019 rota en 1, mientras que en el 2020 rota en 2, lo cual muestra una rotación baja.
- **Grado de endeudamiento:** Durante los años 2019 y 2020 presenta un 36.56% y 33.48% del patrimonio neto, para poder cubrir su endeudamiento a largo plazo, por lo cual se encuentra en los valores que son considerados como aceptables en la ratio de endeudamiento, considerándose como aceptable.

CONCLUSIONES.

- Se puede concluir que el impacto del COVID 19 en cuanto liquidez y rentabilidad de Almacenes Nora, luego de la entrevista y encuesta al personal de la empresa, fue considerable, ya que tuvieron que cerrar el almacén durante la pandemia, no pudieron cubrir con los gastos que se generaban.
- Luego de concluida la investigación se determinó que la pandemia llego afectar no solo a este almacén sino a todas las empresas comerciales en el mundo entero, ya que las ventas pararon y las personas se limitaban a comprar solo productos de primera necesidad.
- Las empresas en forma general no están preparadas para pasar una emergencia como la del COVID 19, algunas no cuentan con liquidez y aquellas que la tenían no aguantaron durante todo el tiempo que la emergencia sanitaria duro, las empresas fueron a quiebra y hubo miles de desempleados.

RECOMENDACIONES.

- Almacenes Nora debe implementar y conocer los indicadores económicos y financieros para realizar un análisis de los estados financieros, el mismo que permitirá que se brinde un soporte mayor en préstamos y demás actividades que permitan crecer a la empresa y que les permita tomar buenas decisiones.
- Se deberá realizar una actualización de proveedores y clientes para que se pueda identificar a los potenciales, se deberá realizar contratos que permitan prever alguna situación parecida a la del COVID 19, se deberán establecer políticas de cobro para que se pueda mover el efectivo.
- Se recomienda que la empresa busque nuevas inversiones para de esta manera pueda generar ganancias tanto a corto como a largo plazo, resulta importante que aproveche las nuevas tasas en préstamos.

Bibliografía

- Aliaga, P., Munilla, F., Otamendy, M., & Morales, Y. (2021). Conversión de utilidades el liquidez en las organizaciones empresariales cubanas. *Ciencias Holguín*, 27(1), 76-88. <https://www.redalyc.org/journal/1815/181565709007/181565709007.pdf>
- Baldovi, J. (2020). *Conoce el método de observación directa*. <https://okdiario.com/curiosidades/conoce-metodo-observacion-directa-3628568>
- Cadena, P., & Rendon, R. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 8(7), 1603-1617. <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263153520009.pdf>
- Cadena, P., Rendon, R., Aguilar, J., Salinas, E., & De la Cruz, F. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 8(7), 1603-1617. <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263153520009.pdf>
- Calle, G., Narvaez, C., & Erazo, J. (2020). Sistema de control interno como herramienta de optimización de los procesos financieros de la empresa Austroseguridad Cía. Ltda. *Dom. Cien.*, 6(1), 429-465. <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>
- Correa, J., Restrepo, S., & Castañeda, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 27(2), 129-144. <https://doi.org/https://doi.org/10.18359/rfce.3859>
- Escobar, H., Surichaqui, L., & Calvanapón, F. (2023). Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales - Perú. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 27(1), 160-174. <https://www.redalyc.org/journal/3579/357972230009/357972230009.pdf>
- García, E. (2018). Concentración de la propiedad y su efecto sobre la liquidez de las acciones del mercado bursátil colombiano, periodo 2010-2016. *Revista Finanzas y Política Económica*, 10(2), 327-348. <https://doi.org/https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2018.10.2.5>
- García, J. (2018). *Metodología de la investigación para administradores*. Ediciones de la U. <https://doi.org/García> Dihigo, J. (2016). Metodología de la investigación para <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/lc/utmachala/titulos/70269>
- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia*, 10(23), 30-39. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6151264.pdf>
- Garzozzi, R., Perero, J., Rangel, R., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Negocios & Pymes*,

- 3(9), 1-16.
https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/
- Gómez, H., Formoso, A., Niama, J., & Puchaicela, J. (2021). Proceso de control interno basado en Coso II en una empresa operadora de viajes. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(3), 37-46.
<https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/download/437/457>
- Guamán, K., Hernandez, E., & LLoay, S. (2020). EL POSITIVISMO. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(4), 265-269. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-265.pdf>
- Guamán, K., Hernández, L., & LLoay, S. (2020). El positivismo y el positivismo jurídico. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(4), 265-269. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-265.pdf>
- Gutierrez, J., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 3(1), 9-32.
<https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2018). *Metodologia de la investigacion*. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2018). *Metodologia de la investigacion*. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Miranda, S., & Ortiz, J. (2020). Los paradigmas de la investigación: un acercamiento teórico para reflexionar desde el campo de la investigación educativa. *Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 11(21), 1-18.
<https://doi.org/https://doi.org/10.23913/ride.v11i21.717>
- Molina, J., Oña, J., Tipan, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales. *Revista de Investigación SIGMA*, 5(1), 8-28.
<https://doi.org/https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Nieto, W., & Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Ciencias Contables y financieras*, 7(3), 1062-1085.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Ochoa, C., Sanchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-19. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Quinde, C., & Ramos, T. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. *Revista Observatorio de la Economía*, 1-12.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html>

- Rivera, M., & Rivera, N. (2019). Crisis financieras: esta vez no es distinto. *Revista Finanzas y Política Económica*, 11(1), 129-147. <https://doi.org/https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2019.11.1.8>
- Riviera, M., Chicaiza, J., & Leiva, L. (2021). Evaluación de factores de riesgo para la infección por el virus SARS-Cov-2 a través de una plataforma integrada en el cantón Ambato, Ecuador. *Investigación Clínica*, 62(3), 174-1780. <https://go.gale.com/ps/i.do?id=GALE%7CA686261400&sid=googleScholar&v=2.1&it=r&linkaccess=abs&issn=05355133&p=AONE&sw=w&userGroupName=anon%7E33be6a56&aty=open-web-entry>
- Rodriguez, A., & Perez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*(82), 179-200. <http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n82/0120-8160-ean-82-00179.pdf>
- Ruiz, Y., Valenzuela, V., & Tapia, J. (2020). Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón IATACUNGA. *Universidad, Ciencia y Tecnología*, 24(106), 4-12. <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/30661/1/AA-ESPEL-CAI-0689.pdf>
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognita*, 3(1), 81-90. https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327
- Salazar, E., Pilay, J., & Pihuave, L. (2022). Herramientas Financieras y Dirección Gerencial de las Microempresas de la parroquia Machalilla. *Dom. Cien*, 8(2), 452-465. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i2.2655>
- Salvador, J., Cuenca, G., & Aviles, R. (2021). Evaluación de la investigación con encuestas en artículos publicados en revistas del área de Biblioteconomía y Documentación. *Revista Española de Documentación Científica*, 44(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.3989/redc.2021.2.1774>
- Serrano, J. (2017). Sobre la población y muestra en investigaciones empíricas. *Revistas Científicas de Educación en Red*, 1-3. https://cuedespyd.hypotheses.org/files/2017/01/Aula-Magna-2.0.-_aportacion_jse_serranoA.pdf
- Teran, F., & García, N. (2020). Estrategias para el incremento de de ventas: caso de estudio microempresa Mundo de Ensueños. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES*, 4(16), 248-260. <https://doi.org/https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v4i16.97>
- Torres, J. (2020). Concentración bancaria, competencia y estabilidad financiera en Colombia. *Revista de Economía del Rosario*, 23(1), 5-30. <https://doi.org/https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/economia/a.863>