

Impacto en los indicadores financieros, económicos y rentabilidad por situación de emergencia del Covid 19 en la empresa Ega & C SRL en Puno

Impact on financial, economic indicators and profitability due to the Covid 19 emergency situation in the company Ega & C SRL in Puno

Dora Amalia Mayta Huiza

dmayta@ujcm.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0001-7723-4452>

**Universidad José Carlos Mariátegui,
Moquegua, Perú**

Natividad Regina Mamani Quispe

nrmq07@hotmail.com

<https://orcid.org/0009-0008-1683-4997>

**Universidad José Carlos Mariátegui,
Moquegua, Perú**

Recibido 30-12-2023 | Arbitraje: 20-03-2024 | Aceptado: 30-04-2024 | Publicado: 15-06-2024

Palabras clave:

Indicadores financieros;
Impacto económico;
COVID-19

RESUMEN

El objetivo general es determinar el impacto de la situación del Covid 19 en los indicadores financieros, económicos y rentabilidad, mediante análisis comparativo 2019-2020 en la empresa EGA & C SRL en Puno, sigue los lineamientos de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo-análisis documental, retrospectivo, de los cuales se consideró como población y muestra a los estados financieros y registros contables de la empresa. Los resultados, muestran que existe el impacto negativo, evidencio una pérdida -56.14%, el impacto en el ROI fue -50.84% y en el ROA -56.14%. Los costos y gastos de medidas sanitaria de 4.19% (S/. 13.770.54soles), siendo alto para una pequeña empresa emergente y debido a la solidez de sus activos que tenía, logró efectuar sus obligaciones financieras en el corto plazo, esperando recuperarse en el largo plazo.

Keywords:

Financial indicators;
Economic impact;
COVID-19

ABSTRACT

The general objective is to determine the impact of the Covid 19 situation on the financial, economic and profitability indicators, through comparative analysis 2019-2020 in the company EGA & C SRL in Puno, following the guidelines of quantitative approach, non-experimental design, level descriptive-documentary analysis, retrospective, of which the financial statements and accounting records of the company were considered as a population and sample. The results show that there is a negative impact, showing a loss -56.14%, the impact on the ROI was -50.84% and on the ROA -56.14%. The costs and expenses of sanitary measures of 4.19% (S/. 13,770.54 soles), being high for a small emerging company and due to the solidity of its assets, it managed to meet its financial obligations in the short term, hoping to recover in the long-term.



INTRODUCCIÓN

La pandemia del COVID-19, no solo ha afectado la dinámica de la sociedad, sino que ha tenido repercusiones sobre la situación financiera de las empresas, de acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2020) a consecuencia de la recesión se ha estimado que un 50% de las empresas no lograron sobrevivir al 2020 producto de la poca liquidez y rentabilidad que estas obtuvieron en el transcurso del año por las medidas restrictivas que se impusieron a la población y a las empresas a nivel latinoamericano, el Perú mostro la menor causa de los principales países de la región con una contracción de 9,8 %, seguido de Brasil que tuvo una caída del 3,9%, dado que, pese a la situación mundial estuvieron reiniciándose varias actividades económicas; según (Salinas, 2021) en un análisis realizado a 30 empresas públicas en comparación al año 2019, un 56% de las mismas tuvo una reducción del margen bruto del 10% y un 30% y la pérdida crítica esperada fue en más del 100%; en este sentido, se evidencia que en el Perú las repercusiones en niveles de liquidez y rentabilidad en las empresas públicas fue muy alta. Sin embargo, en el ámbito local de Puno-Perú, aun no se cuenta con información de los efectos que el COVID 19 en el sector empresarial privado, por lo que se realiza este estudio, en el caso de la empresa EGA & C SRL que se ubica dentro de las pequeñas empresas emergentes del sector construcción, que permite exponer los elementos que mayores cambios han sufrido producto de la nueva dinámica social en el sector. Declarada la situación de pandemia en por la OMS el 30 de enero de 2020, en todos los países se declara las medidas de contención o bloque entre ellas la inmovilización social, causando grandes dificultades a las empresas creando muchos obstáculos dentro de la cadena de suministro y amenazado la continuidad de todas las actividades de las empresas.

Medidas de prevención por el COVID-19

Las medidas de prevención para contener los contagios de la enfermedad en Perú fueron:

- **Política de cuarentena:** hasta hace poco, la mayoría de las ciudades y sus subdivisiones (barrios) todavía requerían que los migrantes o viajeros de otros lugares se pusieran en cuarentena durante 14 días. Durante estos 14 días, las empresas o los propios trabajadores tendrían que cubrir el alquiler y los costos de vida del alojamiento.

- **Permisos de reapertura de empresas y las reglamentaciones sanitarias:** muchas pymes luchan por cumplir requisitos de prevención de COVID-19 de las agencias gubernamentales locales, así mismo, algunos países imponen por completo en las empresas la carga de la prevención, donde, si el grupo de casos COVID-19 aparece en una empresa esta permanecerá cerrada por un período más largo.
- **Preocupaciones sobre ingresos y flujo de caja:** debido a la baja demanda generalizada del mercado, muchas pequeñas empresas han descubierto que reabrir solo significa que continúan pagando el alquiler y las remuneraciones sin ingresos.
- **Factores internos**
Hace referencia a las capacidades y recursos que posee una empresa para diferenciarse de los competidores del sector; mediante el análisis de estos factores se pueden identificar las debilidades y fortalezas en una organización y, si en base a estos se pueden explotar las oportunidades y neutralizar las amenazas esto se convierte en una fuente de ventaja competitiva (Vargas, 2019)

A partir de lo anterior, los factores internos se evalúan en función de lo siguientes indicadores:

- **Capitales propios:** se denominan como una parte del patrimonio neto de una empresa y pueden encontrarse en el balance de situación.
- **Activos:** son todos los recursos que dispone una empresa para ejecutar sus actividades, como la planta, materiales, personales, entre otros.
- **Ventas:** son las actividades realizadas de una empresa para obtener el beneficio de un producto o servicio ofrecido.
- **Egresos:** puede ser considera como la salida de dinero que tiene una empresa para cancelar insumos o deudas pendientes.
- **Beneficios:** se consideran como las retribuciones obtenidas producto de las actividades realizadas (Vargas, 2019).

$$Dx = \text{incremento} \times \text{disminución}$$

Factores externos

Son todos los factores que no puede controlar una empresa y estos pueden llegar a afectar el éxito que tengan sus proyectos, además,

Dora Amalia Mayta Huiza y Natividad Regina Mamani Quispe

pueden cambiar de manera constante estos factores (Vargas, 2019). A partir de lo anterior, los factores externos se evalúan en función de los siguientes indicadores:

- **Costos y Gastos:** el primero refiere la cantidad de inversión necesaria para producir un producto, mientras que el gasto implica el desembolso de dinero para realizar cada una de las actividades para poder obtener el producto.
- **Ajuste de las operaciones:** es la regularización que debe hacer una empresa a cierre ejercicio para imputar de manera correcta los gastos, ingresos, activos y pasivos a sus ejercicios.
- **Oferta y demanda:** la primera se refiere a la cantidad de servicios o bienes disponibles en el mercado, a mayor precio del bien mayor oferta del mercado, mientras que la demanda es proporcionalmente inversa, es decir, mientras más crece el precio de un producto menor es la cantidad que demandan los consumidores (Vargas, 2019).
- **Restricciones gubernamentales:** Son todas aquellas medidas que decreta un gobierno para mantener controlada la propagación del virus, por ejemplo, una de las restricciones vividas durante la pandemia fue el cierre de fronteras y actualmente el cumplimiento estricto de medidas de bioseguridad.

$Dx = \text{incremento} \times \text{disminución}$

Situación Financiera

El desempeño financiero es una imagen de la empresa condición financiera en un cierto período tanto en lo que respecta a los aspectos de la recaudación de fondos como a la canalización de fondos, que son generalmente medido por indicadores de capital adecuación, liquidez y rentabilidad. La situación financiera se puede considerar como el grado en que la empresa tiene éxito o fracaso, en este sentido, el éxito de la empresa puede evaluarse mediante la consecución de determinados objetivos, además, la realización de los objetivos tiene un componente de tiempo acorde con el negocio en marcha. Desde un punto de vista cuantitativo la situación financiera de una empresa puede ser medida mediante modelos basados en la contabilidad o en el mercado (Tuzcuoğlu, 2020). Por otra parte, Se puede concebir al análisis de la situación financiera como un conjunto de métodos y herramientas interrelacionados y científicamente fundamentados para la planificación, implementación, control, análisis, corrección oportuna y ajuste de las metas financieras estratégicas y operativas de una empresa; a través de

este, se pueden delimitar dos niveles: estratégico y operativo (Savina S., Merlino L., 2015).

Así mismo, según (Ende, 2017) la situación financiera es un diagnóstico de la empresa y el cumplimiento de sus metas a través del análisis de los estados financieros y se utiliza para predecir el futuro y ayudar a anticipar las condiciones futuras. La información del análisis de los estados financieros indica si la empresa está avanzando o tiene facultades financieras. En este sentido, se puede decir que la situación financiera de las empresas es de suma importancia para los inversores, las partes interesadas y la economía en general, dado que, impulsará los ingresos de sus empleados, implica productos de mayor calidad para sus clientes y la posibilidad de contar con unidades de producción amigables con el medio ambiente; además, implica más ganancias que pueden suponer inversiones futuras y mejores oportunidades de empleo con el crecimiento empresarial (Mirza, S. y Javed, A., 2019)

Indicadores financieros, económicos y rentabilidad

Marozva (2015) indica que los indicadores de análisis financiero son utilizados para determinar el rendimiento empresarial durante un periodo determinado, además, que juegan un papel importante al medir el desempeño corporativo y la gestión financiera de la empresa. Por otro lado, Puspitaningtyas (2019) refiere que son una serie de estrategias numéricas que las organizaciones utilizan para rastrear, medir y analizar la salud financiera de la empresa. Estos indicadores financieros se clasifican en una variedad de categorías, que incluyen rentabilidad, liquidez, solvencia y eficiencia. Al efectuar un análisis a través de ello se puede conocer cuál ha sido el desempeño de la empresa y este conocimiento obtenido se puede emplear para ajustar las metas en el próximo periodo.

Indicadores de liquidez

La liquidez mide la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones mediante la utilización de los activos líquidos disponibles, por lo que, mantener una liquidez adecuada es un indicador positivo tener una buena salud financiera, sin embargo, mantener liquidez a corto plazo puede tener un impacto negativo en la rentabilidad, pero a medio y largo plazo impulsará la rentabilidad aumentando con ello la confianza de las partes interesadas y permitirá reducir al riesgo de quiebra (Nanda, S., & Panda, A., 2020)

A partir de lo anterior, los indicadores de liquidez son los siguientes:

- **Liquidez corriente:** permite medir la capacidad de una empresa para hacer frente a las obligaciones a corto plazo (Kontuš, E, & Mihanović, (Kontuš & Mihanović, 2019)

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} \times \text{veces}$$

- **Prueba ácida:** permite analizar la posibilidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin tener en cuenta los inventarios (Marozva, 2015).

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}} \times \text{veces}$$

- **Capital de trabajo:** permite analizar la capacidad de una empresa para continuar con sus actividades luego de cubrir sus obligaciones a corto plazo (Kontuš & Mihanović, 2019)

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

- **Rotación cuentas por cobrar:** permite determinar el tiempo en el que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo (Kontuš & Mihanović, 2019).

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{cuenta por cobrar} \times \text{días en el año}}{\text{ventas}} = \text{días}$$

$$Dx = \% \text{ de efectividad}$$

Indicadores de rentabilidad

La rentabilidad es uno de los elementos vitales para la evaluación del desempeño, ya que muestra la proporción de ganancias en comparación con la inversión en activos, el capital o las ventas. (Lan & Cong, 2020)

A partir de lo anterior, los indicadores de rentabilidad son los siguientes

- **Ratio de Rentabilidad de Ventas (ROI):** permite conocer la eficiencia de una empresa al momento de utilizar sus activos para generar beneficios (Zamfir, Manea, & Ionescu, 2016).

$$\text{ROI} = \frac{\text{resultado neto}}{\text{ventas}} \times 100$$

- **Ratio de Rentabilidad General (ROA):** proporciona información sobre cuán efectivos ha sido la administración de los activos (Ziarko, 2015).

$$\text{ROA} = \frac{\text{resultado de explotación}}{\text{resultado de explotación}} \times 100$$

- **Ratio de Rentabilidad del Capital Total:** permite medir la rentabilidad del patrimonio de acuerdo a lo que han aportado los accionistas y lo que ha generado la empresa.

Actividades operativas

$$\text{Capital total} = \frac{\text{beneficio neto}}{\text{fondos propios} + \text{deuda financiera} + \text{minoritarios}} \times 100$$

$$Dx = \% \text{ de efectividad}$$

Las actividades operativas se definen por (Mendoza L., 2020) como la acción realizada para conseguir la tramitación de un asunto, en este sentido, a nivel empresarial son todas las acciones direccionadas a la provisión de sus bienes y servicios al mercado coordinando todos los recursos disponibles para alcanzar un objetivo determinado, el cual es el crecimiento y sostenibilidad en el mercado. Así mismo, (Cedeño, Asencio, & Villegas, 2019) las conceptualizan como las funciones de una empresa directamente relacionadas con la provisión de sus bienes y / o servicios al mercado. Estas son las actividades comerciales principales de la empresa, como la fabricación, distribución, marketing y venta de un producto o servicio. No incluyen las actividades de inversión o financiación, porque estos son generalmente a largo plazo. Por otra parte, (Cable, Healy, & Li, 2016) exponen que estas son las actividades que las empresas realizan a diario para aumentar el valor de la empresa y obtener ganancias, las actividades se pueden optimizar para generar ingresos suficientes para cubrir los gastos y obtener ganancias para los propietarios del negocio. Adicionalmente, refiere que estas evolucionan a medida que el negocio crece, y la administración debe planificar para adaptarse a los cambios para evitar fallas en el sistema. Bajo lo referido anteriormente, se puede indicar que las actividades operativas proporcionan la mayor parte del flujo de efectivo de una empresa y determina en gran medida si es rentable o no. Dentro de las actividades operativas comunes se encuentran: los cobros en efectivo de bienes vendidos, pagos a empleados, impuestos y pagos a proveedores.

A partir de lo anterior las actividades operativas de la empresa se evalúa en función de lo siguiente:

Gestión administrativa: es un medio que permite tener como garante en la organización el desenvolvimiento de todas las áreas que la

conforma, además, de verificar que se cuenten con todos los recursos y de controlar la línea de crecimiento interna y externa en la organización. (Orellana & Erazo, 2019)

- **Gestión comercial:** es la actividad designada para la organización con el mercado, siendo considerada como la última fase, puesto que, se encarga de proporcionar al mercado los productos y servicios ofrecidos por la empresa a cambio de un valor monetario. (Ponce, 2017).

Ventas costos y gastos

Son todas las actividades necesarias para que la empresa pueda mantenerse en el mercado operando de esta manera podrá ofrecer sus productos y servicios mediante distintas estrategias, por ejemplo, estrategias de marketing para poder vender más o bien estrategias para reducir los costos y gastos provenientes de la compra de materiales (Vargas, 2019):

- **Ventas:** son todas las actividades orientadas para concretar una compra que se convierte en la venta de un producto o servicio ofrecido por la empresa, el cual debe satisfacer las necesidades del cliente.
- **Costos:** se considera que este es el desembolso económico ejecutado para poder producir un bien o un servicio. Los costos incluyen el pago de la mano de obra, compra de insumos, pago de envíos, mantenimiento de la empresa, etc.
- **Gastos:** representan una disminución del patrimonio por la compra de un bien o servicio necesario para que la empresa se mantenga operativa.

Situación financiera y económica

La situación financiera permite conocer la capacidad de liquidez inmediata que dispone una empresa, mientras que la situación económica permite conocer el conjunto de bienes que integran un patrimonio (Vargas, 2019):

- **Activos:** son todos los bienes que posee una empresa para su adecuado funcionamiento, por ejemplo, la planta empresarial, el capital humano, insumos, servicios, etc.
- **Pasivos:** son las obligaciones que tiene una empresa para poder generar su bien o servicio, por ejemplo, pago de insumos, pago al personal, alquileres, etc.
- **Capital:** está integrado por la totalidad de recursos físicos y financieros que posee una determinada entidad económica.
- **Resultados acumulados:** son los resultados obtenidos durante un ejercicio anterior, el cual permite conocer las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas.

Sostenibilidad comercial

La sostenibilidad permite saber la capacidad de crecimiento de la empresa, si esta es sostenible de manera equilibrada en el tiempo este se convierte en una garantía de supervivencia (Oyola & De la Hoz, 2021)

- **Sostenibilidad económica:** Implica que la empresa tiene la capacidad de administrar de manera adecuada sus recursos generando rentabilidad de forma responsable y a largo plazo.
- **Sostenibilidad Social:** Permite analizar la capacidad de una empresa de ofrecer mayores oportunidades laborales, brindar mejores beneficios a sus colaboradores y oportunidades de crecimiento.

$$Dx = \% \text{ de integridad} \times \% \text{ efectividad en manejo de crisis}$$

MÉTODO

El tipo de investigación es básica, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental de revisión documental, correspondiente a los estados financieros de la empresa EGA & C SRL durante los periodos 2019 a 2020 y otra documentación interna para mejor comprensión y análisis del tema, por lo tanto, la Población y muestra son los documentos o base de datos que dan origen para el análisis e interpretación, mediante la técnica de la observación, para ello se manejó la estrategia del análisis documental para el estudio de los estados financieros y otros registros facilitados por la empresa. Así mismo, se emplea la técnica de la entrevista, para obtener datos de actitudes sobre hechos de gestión administrativa y comercial. El instrumento de recaudación de datos que se empleó es una ficha de reporte de estados financieros, dado que permite resumir las bases contables de la empresa en un periodo amplio tiempo y esta pueda ser analizado de forma breve pero sustancial (Espinal, 2016).

Los resultados obtenidos de los documentos en estudio se ingresaron en el programa Microsoft Excel a fin de emplear la estadística descriptiva y conocer el estado de un periodo a otro.

RESULTADOS

Descripción de medidas sanitarias implementadas en la empresa EGA & C SRL-2020.

La crisis creada por el COVID-19 tuvo un impacto en la dinámica social y la gestión de la empresa constructora EGA y C.

SRL, para mantenerse medianamente operativa se adaptó a las nuevas modalidades impuestas por el gobierno a través de normas sanitaria del MINSA. En este sentido, los directivos asumen la responsabilidad de garantizar que todas las medidas prácticas de protección y prevención sean ejecutadas a fin de disminuir los riesgos ocupacionales, a ser sancionados por violar o descuidar el cumplimiento de la legislación nacional. Las acciones implementadas en la empresa fueron:

- **Restricciones de movilización social:** son todas las medidas designadas por el gobierno a fin de controlar la propagación del virus, pero que permitió a su vez la continuación de las actividades operativas de las empresas de manera restringida implementando el control de acciones de bioseguridad de los trabajadores y clientes.

- **Costos de bioseguridad:** la empresa asumió todos los gastos relacionados a la prevención de la propagación del virus, entre ellos guantes, trajes de protección, mascarillas, desinfectantes y demás herramientas necesarias para poder proteger a sus colaboradores, clientes en su interacción diaria.
- **Costos en cuarentenas laborales:** son los gastos derivados que incurre la empresa por determinar que un empleado es sospechoso o portador del virus COVID-19, entre ellos están los gastos relacionados con las pruebas, las horas extras destinadas a cubrir la vacante y las remuneraciones de los días contemplados que estará el colaborador en cuarentena ubicados en locales autorizados o aislados en sus propios domicilios.

Todas estas acciones originaron gastos de medidas sanitarias Covid 19 en la empresa, registrados contablemente en dicho rubro cuyos montos se muestran en la siguiente tabla.

Tabla 1

Medidas sanitarias y comerciales de la empresa EGA & C SRL, año 2019 y 2020.

EGA & C SRL	2019	2020	IMPACTO
Activo total bruto	S/. 146 304.64	S/. 258 361.42	76.59 %
activos corrientes	S/. 130 399.00	S/. 186 760.00	43.22 %
Fondos/Capital	S/. 33 900.00	S/. 33 900.00	0.00 %
Costos	S/. 18 445.00	S/. 310 401.00	1582.85 %
Gastos	S/. 9 300.00	S/. 72 148.00	675.78 %
Ingresos/ventas	S/. 118 960.00	S/. 453 294.00	281.05 %
Inventario	S/. 7 298.64	S/. 53 200.42	628.91 %
Inversión	S/. 26 236.83	S/. 478 525.26	1723.87 %
Pasivos corrientes	S/. 55 693.00	S/. 59 149.00	6.21 %
Cuenta por cobrar	S/. 00.00	S/. 00.00	0.00 %
Utilidad/pérdida neta	S/. 64 306.00	S/. 49 805.00	76.59 %
Ventas a crédito	S/. 00.00	S/. 00.00	0.00 %

Nota. Información financiera extraída de los libros contables de la empresa EGA & C SRL, periodo 2019 al 2020.

En la tabla 2, se puede observar los estados financieros de la empresa EGA & C SRL del periodo 2019 y 2020, en un análisis comparativo de estos años se pudo identificar el impacto económico de la situación de emergencia del COVID-2019 donde

se analizó que los activos totales brutos tuvieron un crecimiento positivo del 76.59%, así mismo, en cuanto a los activos corrientes estos tuvieron un crecimiento del 43.22%, por otra parte, el fondo de capital se mantuvo igual. Donde se encuentran perdida o crecimiento, fueron en los rubros de costos, el crecimiento fue exponencial en un 1582.85%, al igual de los gastos en 675.78%, a todo ello, las ventas devengadas de una año al otro tuvieron un fueron positivos en un 281.05%, producto de los compromisos

de ventas pendientes del año anterior, por otra parte, los costos de inventario aumentaron en un 628.91% y en el caso de los costos de inversión estos tuvieron el mayor impacto económico pues su crecimiento fue del 1723.87%, continuamente, podemos observar que el crecimiento de los pasivos corrientes solo fue del 6.21%, caso seguido fue de cuentas por cobrar así como ventas al crédito, que durante este año todos

generaron ningún tipo de crédito, en resumen de lo analizados se pudo encontrar que la pérdida neta de estos dos años fue del -22.55%, siendo los costos e inversión los flujos económicos que mayor crecimiento tuvieron, caso contrario fue con el fondo capital que se mantuvo el 0.00% de crecimiento.

Tabla 3

Indicadores financieros de la empresa EGA & C SRL, año 2019 y 2020.

Indicadores	Ratio		Acumulado	Impacto %
	2019	2020		
Liquidez corriente	2.34	3.16	5.50	34.85%
Prueba acida	2.21	2.26	4.47	2.16%
Capital de trabajo	S/. 74 706.00	S/. 127 611.00	S/. 202 317.00	70.82%
Retorno de la inversión	15.30	7.52	22.82	-50.84%
Rentabilidad	0.44	0.19	0.63	-56.14%
Rotación de cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00%

Nota. Información financiera extraída de los libros contables de la empresa EGA & C SRL, periodo 2019 al 2020.

En la tabla 3, se puede observar los indicadores financieros de la empresa EGA & C SRL del periodo 2019 y 2020, en un análisis comparativo de estos años.

Prueba ácida: por cada sol de deuda a corto plazo, se cuenta con S/. 4.47 soles en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de los inventarios, lo cual tuvo un crecimiento del 2.16% en este periodo.

Capital de trabajo: el capital neto de trabajo para esta empresa es de S/. 202 317.00 el cual tuvo un crecimiento del 70.82% en el 2020, gracias a la realización de ventas comprometidas y realizadas, características de empresas de la construcción.

Retorno de la inversión (ROI): la empresa presentó una pérdida del -50.84% en las inversiones generadas por lo que no se obtuvieron los suficientes ingresos para indicar que la empresa fue solvente en estos años.

se pudo identificar que la **Liquidez corriente:** la empresa puede cubrir hasta en 34.85% de sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes **Rentabilidad (ROA):** con relación a los activos totales las ventas correspondieron al 0.63 generando una pérdida económica y de solvencia de hasta un -56.14% en estos años.

Rotación de cuentas por cobrar: la empresa gestionó todos sus flujo económico y servicios al contado por lo que no se generaron créditos y cuentas por pagar y cobrar en este periodo.

En resumen, se pudo analizar que la empresa contó con la capacidad de liquidez para saldar sus obligaciones al corto plazo, pero sus inversiones, costos y gastos no fueron los más acertados, por lo que no obtuvieron rentabilidad de todo el trabajo realizado durante este periodo, el impacto en el ROI fue -50.84% y en el ROA -56.14.

Actividades operativas

Tabla 4

Actividades operativas de la empresa EGA & C SRL, año 2019 y 2020.

2019		2020	
Gestión administrativa	Gestión comercial	Gestión administrativa	Gestión comercial
1. Cobro a clientes por prestación de servicios. 2. Pago de impuestos a la SUNAT. 3. Compra de materiales para construcción. 4. Pago a personal contratado en planilla. 5. Contrato de personal para labores de mantenimiento.	1. Mantenimiento de infraestructura. 2. Elaboración de expedientes técnicos	1. Cobro a clientes por prestación de servicios. 2. Pago de impuestos a la SUNAT. 3. Pago a proveedores. 4. Compra de materiales e insumos para mantenimiento de local. 5. Pago a personal en planilla y 4ta. categoría. 6. Contrato de personal para labores de construcción.	1. Mantenimiento de infraestructura. 2. Elaboración de expedientes técnicos.

Nota. Información consultada a la empresa EGA & C SRL, periodo 2019 al 2020.

En la tabla 4, se puede observar las actividades operativas de la empresa EGA & C SRL del periodo 2019 y 2020, los cuales no presentaron mayor variación durante el estado de emergencia que la contratación de personal capacitado y apto para trabajar de acuerdo a los protocolos de seguridad impuestas por el estado, a pesar de ellos las actividades operativas no se vieron afectados por lo que se puede afirmar que los cobros

a los clientes, contribuciones a la SUNAT, compra de materiales, el pago del personal y la contratación de personal se pudieron desarrollar con normalidad en relación a las gestiones administrativas, y en cuanto al mantenimiento de la infraestructura y la realización de los expedientes técnicos conforme a las gestiones comerciales tampoco se vieron limitadas.

Ventas, costos y gastos

Tabla 5

Ventas, costos y gastos de la empresa EGA & C SRL, año 2019 y 2020.

Indicadores	2019	2020	Impacto %
Ventas	S/. 118 960.00	S/. 453 294.00	281.05 %
Costos	S/. 18 445.00	S/. 310 401.00	1582.85 %
Gastos	S/. 9 300.00	S/. 72 148.00	675.78 %
Ingresos netos	S/. 118 960.00	S/. 453 294.00	281.05 %
Egresos netos	S/. 27 745.00	S/. 382 549.00	1278.80 %
Saldos	S/. 91 215.00	S/. 70 745.00	-22.44 %

Nota. Información financiera extraída de los libros contables de la empresa EGA & C SRL, periodo 2019 al 2020

En la tabla 5, se puede observar las ventas, costos y gastos que la empresa EGA & C SRL logró generar durante el periodo 2019 y 2020, se pudo analizar que así como hubo un incremento considerable en las ventas e ingresos en el 2020 (S/. 453 294.00 soles) a diferencia del 2019 (S/. 118 960.00 soles), los

se gastó y costeo la suma de S/. 27 745.00 soles en 2020 este monto se multiplicó en un 1278.80 % generando un egreso de S/. 382 549.00 soles, lo cual dejó una pérdida del -22.44% en el saldo neto de este periodo.

Situación financiera

Tabla 6

Situación financiera de la empresa EGA & C SRL, año 2019 y 2020.

Indicadores	2019	2020	Impacto %
Activos	S/. 130 399.00	S/. 186 760.00	43.22 %
Pasivos	S/. 55 693.00	S/. 59 149.00	6.21 %
Capital	S/. 33 900.00	S/. 33 900.00	0.00 %
Neto	S/. 219 992.00	S/. 279 809.00	27.19 %

Nota. Información financiera extraída de los libros contables de la empresa EGA & C SRL, periodo 2019 al 2020.

En la tabla 6, se puede observar la *Situación financiera* que la empresa EGA & C SRL presentó durante el periodo 2019 y 2020, se pudo analizar que sus activos incrementaron un 43.22%, en cuanto a los pasivos este incrementó solo un 6.21%, en el

caso del capital de trabajo esto no tuvo un crecimiento por lo que se mantuvo el mismo monto de S/. 33 900.00 en ambos años. A todo ello, la realidad financiera de la empresa durante el periodo 2019-2020 tuvo un crecimiento positivo en un 27.19% gracias al aumento de los activos.

DISCUSIÓN

El objetivo general del estudio es determinar el impacto en los indicadores financieros, económicos y rentabilidad por situación de emergencia del COVID 19, en la empresa EGA & C SRL en Puno, periodo 2019-2020, por lo que es primordial entender la metodología del análisis de indicadores financieros y económicos, según características al rubro de la construcción.

Las medidas sanitarias y comerciales originadas por la situación de emergencia por el COVID 19, implementados en la empresa EGA & C SRL en Puno, en el periodo 2020, se acumularon costos y gastos de hasta S/. 13.770.54, lo cual representó un 4.19% de los costos totales, no se generaron costos por conceptos de multas, sanciones, o afectos de las restricciones gubernamentales para desempeñar la actividad económica durante el estado de emergencia.

Estos resultados discrepan con los hallazgos de Duque et al. (2021) pues las medidas sanitarias afectaron la economía de la empresa en un 34,7% producto de la paralización generando un incremento en el nivel de endeudamiento de hasta un 47%, lo que repercutió también en que la rentabilidad disminuyera un 64%.

Así mismo, con base a los hallazgos que se presentan en los resultados, se pudo identificar que la empresa contó con la capacidad de liquidez para saldar sus obligaciones al corto plazo, pero sus inversiones, costos y gastos incrementados por las medidas de contención por el COVID 19, impactaron negativamente en la rentabilidad de todo el trabajo realizado durante este periodo, por lo que el crecimiento de capital y desarrollo empresarial se vio limitado durante la emergencia sanitaria, tal como se observan en los indicadores de rentabilidad, resultó en pérdida de -56.14%, el impacto en el ROI fue - 50.84% y en el ROA - 56.14. Estos resultados no son muy alejados a lo que se manifestó en el

estudio de Matute (2021) pues determinó que el 24% de las empresas considera que la pandemia los ha afectado en su desarrollo económico en un 80%, el 59% considero recurrir a financiamiento externo, el 70% considera que su liquidez disminuyo y el 80% manifiesta que su rentabilidad percibió una reducción significativa.

En relación al objetivo específico primero, se describen las actividades operativas en la empresa y la situación financiera y económica de la empresa EGA & C SRL en Puno, periodo 2019-2020, se cumplió con las actividades operativas limitadas dentro las limitaciones impuestas por el gobierno y las pocas actividades normales que se permitían realizar en el año 2020, continuar con la contratación de personal a trabajadores con situación de mayor riesgo y sin efectuar labor alguna. A diferencia del estudio de Jaramillo y Ramírez (2020) estos identificaron que su muestra de estudio se vio afectada por la pandemia que tuvieron que recurrir a estrategias comerciales en bajar los costos de los productos hasta en un 10%, reducción de personal hasta en un 9%, puesto que las ventas y rentabilidad habían bajado considerablemente siendo esta solo del 3%.

Continuamente, conforme al objetivo específico tercero, determinar el impacto en las ventas, costos y gastos por situación de emergencia del COVID 19, durante el año 2020 en la empresa EGA & C SRL en Puno, se observa que los costos aumentaron de forma considerable a 1278.80 % generando un egreso de S/. 382 549.00 soles, lo cual dejo una pérdida del -22.44% en el saldo neto entre el 2019 y el 2020. Estos resultados se asemejan a lo sucedido en el estudio de Mendoza (2020) en el que se evidencio una pérdida de hasta el 20% de sus ingresos, y un 83% de incremento de sus egresos afectado así su liquidez y rentabilidad de la empresa.

Finalmente, en cuanto al objetivo específico cuarto, determinar el impacto en la situación financiera y económica por el estado de emergencia por el COVID 19 al 31 de diciembre del 2020 en la empresa EGA & C SRL en Puno, se pudo analizar que sus activos incrementaron un 43.22%, lo cual permitió que la situación financiera de la empresa durante el periodo 2019-2020 tuviera un crecimiento positivo en un 27.19%. Estos resultados coinciden con el estudio de Vargas et al. (2021), quien estimo que el impacto económico de su muestra fue medio en un 75% de acuerdo a la percepción de los empresarios.

CONCLUSIONES

Primero. – Se concluye que las medidas sanitarias y comerciales originadas por la situación de emergencia por el COVID 19, implementados en la empresa EGA & C SRL en Puno, durante el ejercicio 2020, genero un incrementó de costos de hasta un 4.19% (S/. 13.770.54), así mismo no se incurrieron en gastos relacionados a multas y sanciones gubernamentales.

Segundo. - Se discurre que el impacto en los indicadores financieros, económicos y rentabilidad por situación de emergencia del COVID 19, en la empresa EGA & C SRL en Puno, durante el periodo 2019-2020, es negativo pues la empresa puede cubrir hasta en 34.85% (liquidez) de las obligaciones a corto plazo con los activos corrientes, así mismo presentó una pérdida de - 56.14%, el impacto en el ROI fue - 50.84% y en el ROA - 56.14.

Tercero. – Se deduce que el impacto en las ventas, costos y gastos por situación de emergencia del COVID 19, durante el año 2020 en la empresa EGA & C SRL en Puno, repercutieron de forma negativa pues se evidencio una pérdida del -22.44% en el saldo neto de este periodo a causa de los altos costos y gastos generados equivalente a un egreso de S/. 382 549.00 soles.

Cuarto. – Se concluye que el impacto en la situación financiera y económica por el estado de emergencia por el COVID 19 al 31 de diciembre del 2020 en la empresa EGA & C SRL en Puno, durante el periodo 2019-2020, se manifestó de forma positiva este tuvo un crecimiento en un 27.19% gracias al aumento de los activos.

REFERENCIAS

- Cable, R., Healy, P., & Li, C. (2016). Assessing the Impact on Cash Flows from Operating Activities – FASB's Proposed Accounting Standards Update. *The Journal of Global Business Management Volume, 12*(2). Obtenido de <http://www.jgbm.org/page/1%20Roberta%20Cable.pdf>
- Cedeño, A., Asencio, L., & Villegas, M. (2019). Las estrategias gerenciales como base fundamental para la administración en los negocios. *Revista Universidad y Sociedad, 11*(05), 191-200. Obtenido de Revista Universidad y Sociedad

- Ende, J. (2017). Financial Performance Analysis Using Economic. OP Conference Series: Materials Science and Engineering. Obtenido de <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1757-899X/180/1/012250/pdf>
- Espinal, H. (2016). El uso de la encuesta de tipo social en Traductología. Características metodológicas. España: Universidad Autónoma de Barcelona.
- Kontuš, E., & Mihanović, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 32(1). Obtenido de <https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/1331677X.2019.1660198>
- Lan, T., & Cong, V. (2020). The Determinants of Profitability in Listed Enterprises: A Study from Vietnamese Stock Exchange. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(1), 47-58. Obtenido de <https://www.koreascience.or.kr/article/JAKO202014862061720.page>
- Marozva, G. (2015). Liquidity And Bank Performance. *International Journal of Economics and Business*, 14(3), 453-462. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/290157734_Liquidity_And_Bank_Performance
- Mendoza, L. (2020). *Impacto económico por covid-19 en el primer semestre del 2020 a MYPES de Lima Metropolitana*. Tesis de licenciatura, Universidad San Ignacio de Loyola. Obtenido de http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/10806/1/2020_Mendoza%20Garcia.pdf
- Mirza, S. y Javed, A. (2019). Determinants of financial performance of a firm: Case of Pakistani stock market. *Journal of Economics and International Finance*, 5(2), 43-52. *Journal of Economics and International Finance*, 5(2), 43 - 52. Obtenido de https://academicjournals.org/article/article1380791743_Mirza%20and%20Javed.pdf
- Nanda, S., & Panda, A. (2020). The determinants of corporate profitability; an investigation of Indian manufacturing firms. *International Journal of Emerging Markets*, 13(2), 69-86. doi:10.1108/IJoEM-01-2017-0013
- Orellana, D., & Erazo, J. (2019). Gestión administrativa, elemento clave para el desarrollo de las empresas de servicio de transporte. *Visionario digital*, 3(2), 238-260. Obtenido de <https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/VisionarioDigital/article/view/639/1545>
- Oyola, L., & De la Hoz, I. (2021). Crecimiento empresarial para la sostenibilidad económica de un emprendimiento de bisutería. *Revista Mundo Financiero*, 3(2), 6-27. Obtenido de <http://www.mundofinanciero.indecsar.org>
- Ponce, J. (2017). La gestión comercial y su influencia en el crecimiento del mercado de las pymes hoteleras de Manabí. *Revista ECA Sinergia*, 8(2), 54-68. Obtenido de <https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/865/956>
- Puspitaningtyas, Z. (2019). Assessment of financial performance and the effect on dividend policy of the banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange". *Banks and Bank Systems*, 14(2), 24-39. Obtenido de https://www.businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/11926/BBS_2019_02_Puspitaningtyas.pdf
- Salinas, M. (2021). Los estragos del COVID-19 en los estados financieros del 2020 de las empresas peruanas. Obtenido de <https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/>
- Savina S., Merlino L., (2015). Improving Financial Management System for Multibusiness company. *Procedia Social and Behavioral Sciences*, 210, 136-145. Obtenido de https://www.sciencedirect.com/?ref=pdf_download&fr=RR-11&rr=793db5dc49315000
- Tuzcuoğlu, T. (2020). The impact of financial fragility on firm performance: an analysis of BIST companies. *Quantitative Finance and Economics*, 4(2), 310-342. Obtenido de <https://www.aimspress.com/article/id/5141>
- Vargas, J. (2019). Los factores internos de las PYMES y su influencia en la competitividad (Caso sector comercio en Lázaro Cárdenas Michoacán). *Horizontes empresariales*, 8(2), 8-20. doi:10.16967/23898186.629
- Zamfir, M., Manea, D., & Ionescu, L. (2016). Return On Investment – Indicator for Measuring the Profitability of Invested Capital. *Valahian*