



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SANCHEZ CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y
FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE
CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

TESIS


DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS Y EL CAPITAL DE
TRABAJO DURANTE EL COVID 19 EN LAS EMPRESAS
COMERCIALES DEL DISTRITO DE HUACHO

PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

BCH. DIANA ISABEL PINTO VIA

 UNIVERSIDAD NACIONAL
JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS CONTABLES Y FINANCIERAS


Dr. CPCC. Angel Onzari Luna Santos
Código N° DNU 234

ASESOR

DR. CPCC. ANGEL ONZARI LUNA SANTOS

HUACHO – PERÚ

2022

NOMBRE DE LA AUTORA:

DIANA ISABEL PINTO VIA

ASESOR

.....

DR. CPCC. ANGEL ONZARI LUNA SANTOS

TESIS
DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS Y EL CAPITAL DE
TRABAJO DURANTE EL COVID 19 EN LAS EMPRESAS
COMERCIALES DEL DISTRITO DE HUACHO

JURADO EVALUADOR

Dr. CPCC. RAUL DANIEL RAMOS RAMIREZ
PRESIDENTE

Dra. CPCC DELFINA CORALI DE LOS SANTOS RONCEROS
SECRETARIO

Mg. CPCC. HECTOR ORLANDO ECHEGARAY ROMERO
VOCAL

DEDICATORIA

A mi madre y a Dios. A mi madre por darme todo su apoyo de forma incondicional y a Dios por guiar y cuidar mis pasos en el día a día, en mi hogar y en mi trabajo.

La Autora

AGRADECIMIENTO

A mi madre y familia por sus consejos, cariño y sobre todo buenos valores que me inculcaron a lo largo de mi vida y crecimiento profesional. A mis abuelos por ser quienes me cuidan y protegen, me enseñan y me hacen más fuerte.

La Autora

ÍNDICE

DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE	vi
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
RESUMEN	x
ABSTRAC	xi
INTRODUCCIÓN	xii
CAPÍTULO I	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Formulación del problema	2
1.2.1. Problema General	3
1.2.2. Problema Específico	3
1.3. Objetivos de la Investigación	3
1.3.1. Objetivo General	3
1.3.2. Objetivos Específicos	3
1.4. Justificación de la Investigación	3
1.5. Delimitación del Estudio	5
1.6. Viabilidad del Estudio	5
CAPITULO II	6
MARCO TEÓRICO	6
2.1. Antecedentes de la Investigación	6
2.2. Investigaciones Internacionales	6
2.3. Investigaciones Nacionales	6
2.4. Bases Teóricas	7
2.5. Bases Filosóficas	14
2.6. Definición de términos básicos	14
2.7. Hipótesis	16
2.7.1. Hipótesis General	16
2.7.2. Hipótesis Específicos	16
2.8. Operacionalización de las variables	16

CAPÍTULO III.....	20
METODOLOGÍA	20
3.1. Diseño Metodológico.....	20
3.1.1. Tipo de Investigación.....	20
3.1.2. Nivel de Investigación	21
3.1.3. Método de Investigación	21
3.2. Población y Muestra	21
3.2.1. Población.....	21
3.2.2. Muestra.....	22
3.3. Técnicas de recolección de datos.....	24
3.4. Técnicas para el procesamiento de la información.....	25
CAPÍTULO IV.....	26
RESULTADOS.....	26
4.1. Análisis de resultados	26
4.2. Contrastación de las Hipótesis.....	32
CAPÍTULO V	36
DISCUSION.....	36
5.1 Discusión de resultados.....	36
CAPÍTULO VI.....	39
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	39
6.1. Conclusiones.....	39
6.2. Recomendaciones	39
REFERENCIAS	41
7.1 Referencias Bibliográficas	41
ANEXOS	45
CUESTIONARIO	46
MATRIZ DE CONSISTENCIA	50

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de la variable desvalorización de existencias.....	18
Tabla 2 Operacionalización de la variable capital de trabajo	19
Tabla 3 Frecuencias y porcentajes de la variable Desvalorización de Existencias	26
Tabla 4 Frecuencias y porcentajes de la sub variable mermas	27
Tabla 5 Frecuencias y porcentajes de la sub variable desmedros.....	28
Tabla 6 Frecuencias y porcentajes de la variable capital de trabajo	29
Tabla 7 Frecuencias y porcentajes de la sub variable activo circulante.....	30
Tabla 8 Frecuencias y porcentajes de la sub variable pasivo circulante	31
Tabla 9 Correlación y significancia entre la desvalorización de existencias y el capital de trabajo	33
Tabla 10 Correlación y significancia entre la desvalorización de existencias y el activo circulante.....	34
Tabla 11 Correlación y significancia entre la desvalorización de existencias y el pasivo circulante.....	35

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Variable Desvalorización de Existencias	27
Figura 2 Sub variable merma de Existencias	28
Figura 3 Sub variable desmedro de Existencias	29
Figura 4 variable capital de trabajo.....	30
Figura 5 Sub variable activo circulante.....	31
Figura 6 Sub variable pasivo circulante	32

RESUMEN

Objetivo: Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho. **Métodos:** La población considerada fue de 192 empresas comerciales del Distrito de Huacho de ellas se estableció una muestra de 77 empresas, a ellas se le aplicó un cuestionario que facilitó el acopio de las percepciones enmarcadas en la escala de Likert. **Resultados:** en relación a la variable desvalorización de las existencias el 97,4% de las empresas comerciales tuvieron una moderada desvalorización de existencias, y en relación a la segunda variable el 88,3% de las empresas comerciales tuvieron una moderada estabilidad en la generación del capital de trabajo durante el periodo de COVID en el año 2020. Para la contrastación de la hipótesis se aplicó el coeficiente de correlación de Spearman obteniendo la **Conclusión:** la desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una alta influencia en la generación del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho. (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,813).

Palabras clave: realizable, existencias, capital de trabajo.

ABSTRAC

Objective: To determine the way in which the devaluation of inventories influences the generation of working capital during COVID-19 in commercial companies in the District of Huacho. **Methods:** The population considered was 192 commercial companies in the District of Huacho, of which a sample of 77 companies was established, to which a questionnaire was applied that facilitated the collection of perceptions framed in the Likert scale. **Results:** in relation to the inventory devaluation variable, 97.4% of the commercial companies had a moderate inventory depreciation, and in relation to the second variable, 88.3% of the commercial companies had a moderate stability in the generation of working capital during the COVID period in 2020. To test the hypothesis, Spearman's correlation coefficient was applied, obtaining the **Conclusion:** the devaluation of inventories during the COVID-19 Pandemic had a high influence on the generation of working capital in the commercial companies of the District of Huacho. (bilateral sig. = 0.000 < 0.01; Rho = 0.813).

Keywords: realizable, inventories, working capital.

INTRODUCCIÓN

La Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión ha establecido un protocolo oficial para la obtención del Título Profesional al cual la investigadora se ha ceñido estrictamente; y para el desarrollo a recurrido como fuente de información a los representantes de las empresas comerciales cuestionando la variable desvalorización de existencias y sus sub variables mermas y desmedros, la segunda variable capital de trabajo y sus sub variables activo circulante y pasivo circulante, tópicos que han sido materia de revisión teórica.

El objetivo de la investigación fue el de determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

En el capítulo I: Planteamiento del Problema se describen los problemas, objetivos; y se explica el ámbito de la investigación.

En el capítulo II: Marco Teórico citamos antecedentes, bases teóricas, bases filosóficas y los conceptos de las variables y sub variables; se enunciaron las hipótesis y se operacionalizó las variables.

En el capítulo III: Metodología se explica el diseño, tipo, nivel, método del presente trabajo; la población, la muestra, la técnica para el recojo y análisis de los datos.

En el capítulo IV: Resultados, empleando la estadística descriptiva se presentan las frecuencias y porcentajes de las variables y sus sub variables, también se contrastan las hipótesis.

En el capítulo V: Discusión se contrastan las conclusiones frente a otros autores.

En el capítulo VI: Conclusiones y recomendaciones, se exponen las conclusiones y su correspondiente recomendación en función a los objetivos de la investigación.

Para terminar, se citas las referencias bibliográficas empleadas en el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

El mundo se encuentra en medio de la Pandemia COVID-19, la cual amenaza de muerte a aquel sujeto que no tenga una adecuada atención médica, en ese sentido se tiene un avance de la resocialización de las personas avalados por el proceso de vacunación que se viene ejecutándose, sin embargo, cuando el virus en el año 2020 tenía una alta presencia en el mundo obligó al cumplimiento de una cuarentena obligatoria, ocasionando se detenga el ciclo económico, reduciendo la oferta a productos en estado natural, medicinas y operaciones bancarias, la oferta de los demás bienes y servicios fueron nulas, con ello los negocios cerraron sus puertas congelando la rotación de las existencias y productos terminados, acto que exponía la pérdida de cualidades de los productos era inminente la presencia de mermas y desmedros, consecuentemente el capital de trabajo se extinguía sin opción a recuperarse, entonces se manifestó el efecto directo en la liquidez, tal como lo manifiesta:

CEPAL (2021). Los efectos de la pandemia y las políticas aplicadas a modo de respuesta han aumentado las necesidades de liquidez de los países de la región para afrontar la fase de emergencia. (p.2)

Con el panorama descrito como era de esperarse los resultados financieros de los negocios no han sido favorables, sin embargo, la magnitud del impacto no ha sido el mismo en todos los negocios, pues en algunos casos han tenido que cerrar el negocio por no contar con la capacidad suficiente para reinvertir en nuevamente en existencias o en su caso no han podido calificar como sujetos de crédito por una endeble conformación de su activo, en ese sentido lo trascendente fue el haber desarrollado, antes de la pandemia, una gestión estructurada basando en información contable. Los negocios para reincorporarse a la actividad comercial deberían de implementar mecanismos de protección específicos contra la difusión del virus, costos que antes de la pandemia no se encontraban contemplados, entonces los productos tendrían una tendencia al alza, o de lo contrario el negocio podría evaluar la intención de reducir su

margen de utilidad; en ese sentido consideramos que es necesario que se realice una reingeniería de costos con la finalidad de acondicionarlos a la situación sanitaria en que nos encontramos.

Como lo habíamos expuesto los negocios, sin solidez económica fueron los primeros afectados por el confinamiento y suspensión de la actividad comercial, es por ello que el Estado tuvo que intervenir en la economía colocando liquidez en las instituciones financieras a cambio de una retribución de intereses sumamente bajos, en ese sentido la intención fue que tales instituciones ofrezcan ese capital hacia las empresas que califiquen como sujetas de crédito, de esta manera se impulsaría el ciclo económico, sobre el particular citamos al:

Banco Mundial (2020). En empresas más pequeñas a las que no se puede llegar eficientemente a través de enfoques personalizados. Para las empresas de este grupo, el objetivo sería garantizar la disponibilidad de financiación en un contexto de crecientes necesidades de capital de trabajo. (p.48)

Como conocemos, la fuente de ingresos de los negocios son las existencias y si estas no tienen rotación el desmedro y la merma se manifiestan desvalorizándolas y con ello reduciendo el capital de trabajo de los negocios; es por ello que nuestra investigación busca identificar la trascendencia que tuvo la desvalorización de existencia para con la conservación del capital de trabajo en las empresas comerciales, con la evaluación estaremos en condiciones de recomendar algunas alternativas conservadoras de inversión, que es el origen de las existencias las cuales tienen la responsabilidad de retornar a la empresa trayendo consigo la utilidad esperada por los inversionistas.

1.2. Formulación del problema

El trabajo estuvo orientado a investigar problemas a nivel general y específico los cuales se exponen a continuación:

1.2.1. Problema General

¿De qué manera la desvalorización de existencias influye en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho?

1.2.2. Problema Específico

- ¿De qué manera la desvalorización de existencias influye en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho?
- ¿De qué manera la desvalorización de existencias influye en la generación del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo General

Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.
- Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

1.4. Justificación de la Investigación

JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA

Los negocios por naturaleza representan inversión con la perspectiva de obtener

ganancias, para conseguir ello es necesario que se tenga un manejo estructurado de sus existencias, es decir se les debe mantener en buenas condiciones para ello es necesario tener un acopio articulado con la demanda pues no es beneficioso tener un sobreabastecimiento de los productos porque generan sobrecostos y a su vez elevan la probabilidad de que se desvaloricen y como consecuencia de todo ello propiciaría una reducción del capital de trabajo, es por ello con nuestra investigación buscamos conocer cuáles han sido las incidencias para la conservación de las existencias cuando por la cuarentena de pandemia se ha tenido que inmovilizar las inversiones, con esa información presentaremos propuestas para optimizar la rotación de los inventarios sin que ello ponga en riesgo la estabilidad del capital de trabajo de los negocios.

JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

Existen diversas teorías para el óptimo manejo de las existencias, así como para mantener un capital de trabajo acorde con las necesidades de los negocios, sin embargo, a consecuencia de la pandemia y la cuarentena obligatoria se ha develado la aplicabilidad y efectividad de las diversas teorías, por cierto para cada giro de negocio, es por ello que con nuestra investigación acopiaremos información de las experiencias de los inversionistas, con ello nos permitiremos recomendar algunos lineamientos a considerar cuando se va a adoptar determinadas políticas en el manejo de los inventarios las cuales busquen mantener el capital que exige el giro de negocio.

JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA

Los inversionistas adoptan métodos y técnicas que le permitan garantizar su inversión sin descuidar también el contar con un capital de trabajo adecuado, sin embargo, algunas políticas empleadas antes de la pandemia no se han manifestado de manera categórica sobre su efectividad, ya atravesando la pandemia y el confinamiento, punto crítico, se ha develado si la metodología empleada ha sido suficientemente óptima para que no se pierdan las inversiones a consecuencia de la desvalorización de las existencias y con ello se reduzca el capital de trabajo, en tal contexto nuestra investigación busca conocer las experiencias de los inversionistas y con esa información nos permitiremos proponer algunas metodologías que han sido bastante provechosas para la conservación de las existencias cuyo impacto de la desvalorización ha sido mínimo, pese a la implicancia de la pandemia; con ello también estaríamos salvaguardando el capital de trabajo de los negocios.

1.5. Delimitación del Estudio

DELIMITACIÓN ESPACIAL

La investigación obedeció a una circunscripción en el Distrito de Huacho, Provincia de Huaura y Región Lima.

DELIMITACIÓN TEMPORAL

Para el presente trabajo se centralizó a los resultados financieros obtenidos durante el período 2020.

DELIMITACIÓN CONCEPTUAL

El presente trabajo se basó en las variables la desvalorización de existencias y el capital de trabajo.

1.6. Viabilidad del Estudio

Habiendo expuesto las justificaciones sobre nuestra investigación del mismo modo delineado las delimitaciones, consideramos que nuestro trabajo tiene viabilidad en la medida de que se está tratando variables que son trascendentes para la generación de rentabilidad en los negocios pues nos referimos al análisis de la desvalorización de existencias el cual trasciende en el manejo del capital de trabajo en los negocios.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

Conforme al protocolo establecido es necesario tener como referencia investigaciones vinculadas a nuestras variables y/o dimensiones.

2.2. Investigaciones Internacionales

En la Tesis: *Gestión del capital de trabajo y rentabilidad. Evidencia empírica de empresas en Colombia*, cuyo objetivo trazado fue el de identificar qué estrategia de gestión capital de trabajo está asociada a altas rentabilidades y dentro de sus conclusiones citamos aquella vinculada a nuestra variable capital de trabajo: (Rincón, 2019, p.57). “La sobreinversión en capital de trabajo como la subinversión en capital de trabajo disminuyen la rentabilidad. Un punto óptimo de capital de trabajo maximiza la rentabilidad”

En la Tesis: *Análisis del control y medición contable de los inventarios de acuerdo a la NIC 2 en la industria cerámica, caso de estudio cerámica Pella Cía. Ltda.* Cuyo objetivo fue el analizar el control y medición contable de los inventarios de acuerdo a la NIC 2 y dentro de sus conclusiones extraemos aquella vinculada a nuestra variable desvalorización de inventarios citamos: (Terreros y Zhañay, 2018, p.88). “La causa más común para el deterioro de los inventarios es la mala manipulación que se da a los productos, esto provoca que el producto se venda a un menor precio, disminuyendo los ingresos de las empresas”

2.3. Investigaciones Nacionales

En la Tesis: *El capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima (BVL). Un análisis trimestral por sectores en el periodo 2010 – 2019*, cuyo objetivo fue el identificar la relación de los cambios de carácter regular de los componentes del capital de trabajo, y de sus conclusiones citamos: (Agüero, Álvarez, Castillo y Vargas, 2019, p.69). “Existen muchos factores que pueden influenciar en que la inversión del capital de trabajo cambie en periodos de corto plazo, mostrando así patrones de comportamiento llamado estacionalidad”

En la tesis: *Incidencia de la desvalorización de las existencias en la situación financiera y en los resultados de la empresa SILCOMPUTER S.R.L., 2017*; tuvo como objetivo el develar la influencia de la desvalorización de las existencias ante la situación financiera y entre sus conclusiones citamos: (Tapia y Silva, 2018, p.81). “La incidencia de la desvalorización de las existencias en la situación financiera se ve reflejado en la disminución de la liquidez general y el capital de trabajo en el ejercicio”

2.4. Bases Teóricas

DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS

La inversión de los negocios se centra en las existencias las mismas que a través de su comercialización se espera el retorno del capital más las utilidades proyectadas, sin embargo, ese proceso a nuestro parecer, debe desarrollarse de manera estructurada en la medida de que se debe tener bien en claro la demanda, para tal efecto también existen diferentes enfoques a tener en consideración tales como por ejemplo: la temporada, los días de alta demanda, el sector económico al cual se proyecta el negocio, el almacenaje y sus medidas de conservación, entre otros, como notamos no se trata de una improvisación en el aprovisionamiento de existencias. Ante el contexto, existe una permanente preocupación de mantener en buenas condiciones las existencias; para ello también se debe tener un protocolo para salvaguardar las inversiones en cuanto al efecto de las mermas así como de los desmedros que representan pérdidas económicas tal como lo expresa: (Huber, 1999, p.83) “Por diversas razones a la fecha de cierre de ejercicio, muchas de las existencias del inventario pueden encontrarse obsoletas o deterioradas, debiendo computarse una pérdida contingente”; justamente en tiempos de Pandemia nos hemos enfrentado a una cuarentena y suspensión de actividades comerciales, con excepciones de centros de abastos, sistema financiero y servicios de salud; los demás sectores han tenido que asumir el desmedro de sus productos lo que ocasionado que los resultados financieros les sean adversos.

Por lo expresado ratificamos la preocupación de mantener un aprovisionamiento estructurado que permita mantener las condiciones de las existencias, el mal manejo de las mismas representará un sobre costo el cual no necesariamente será asumido por la demanda pues dependerá de la oferta del mercado, en tal contexto lo que se deberá de realizar es asumir ese sobrevalor en deterioro de la utilidad esperada; del mismo modo

su efecto puede trascender a la desestabilización del capital de trabajo del negocio; eso significa menor margen de inversión menor perspectiva de utilidades, es por ello que coincidimos con los autores:

Chong, Chávez, Quevedo y Bravo (2019). En ciertas circunstancias, el costo de los inventarios pierde valor y este puede no ser recuperable debido a deterioro físico, obsolescencia, cambios en el nivel de precios u otras causas. Siguiendo un criterio conservador, en estas situaciones el valor de las existencias debe ser rebajado hasta que el valor del inventario sea igual a su valor neto realizable. (p.238)

MERMAS

Las existencias pueden sufrir mermas que no es otra cosa de la disminución física del volumen del inventario, lo cual puede surgir por causas normales de producción, distribución o comercialización, si suponemos el efecto podríamos pensar que se trata de un sobre costo menor, sin embargo, es asumible si es propio o natural del producto que se comercializa o en caso contrario se manifiesta por no existir o contar con protocolos deficientes que no garantizan el minimizar los riesgos de merma. Cabe recalcar que la merma no se presenta en todos los productos, así como conocemos que no se tiene el mismo impacto en todos los productos que se comercializan es por ello que se torna necesario, cuando es inminente la presencia de la merma, que se realice un estudio técnico que respalde la valuación de la merma. Sin embargo, a consecuencia de la cuarentena decretada por el gobierno algunos productos se han visto mermados sus existencias pues el confinamiento ha sido prolongado y las medidas de logística empleadas estaban basadas en una determinada rotación lo cual no fue posible perjudicando la inversión y por ende la pérdida del capital de trabajo del negocio.

Por otro lado, resulta conveniente contar con una permanente reingeniería de procesos, que nos permita identificar en que procesos nos encontramos más expuestos a las mermas con la finalidad de optimizar los procedimientos y buscar que minimizar tal sobre costo con ello se salvaguardará la inversión. Sobre el particular citaremos al autor:

Cuevas (2002). El tema de las mermas es muy importante, ya que una de las principales causas de los sobre costos son ellas, justamente. Debemos entender como mermas todos los desperdicios injustificados de materiales. (p.97)

En los últimos años la sociedad ha tenido que soportar una cuarentena lo cual a develado que tan organizado hemos tenido nuestro aprovisionamiento y protección de existencias en salvaguarda de las mermas, ello ha servido para minimizar el efecto económico sobre las existencias pues fue inminente la presencia de pérdidas en las existencias, asimismo encontramos la conceptualización de los autores:

Krajewski y Ritzman (2000). Las mermas se presentan en tres formas. El robo o sustracción de elementos del inventario por clientes o empleados, [...] La obsolescencia se presenta cuando el inventario no puede usarse o venderse en su valor total a causa de cambios de modelo, modificaciones de ingeniería o descensos inesperados de la demanda. [...] El deterioro a causa de desperdicio o por daños físicos da por resultado una pérdida de valor. (p.545)

DESMEDROS

Otro de los riesgos que se tiene con las existencias son la disminución o deterioro de sus cualidades ello es conocido como desmedro; en ese sentido también su efecto es que para poder comercializarlo como no tiene todas las características de un producto nuevo el precio de venta debe de reducirse con ello el margen de ganancia, de lo expresado coincidimos con (Medrano, 2018, p.sn). “Por su parte, desmedro es la pérdida de orden cualitativo e irrecuperable de las existencias haciéndolas inutilizables para los fines a que están destinados”.

Cabe señalar que el cuantificar un desmedro resulta bien complicado en la medida de que la mercadería o producto terminado cuantitativamente esta íntegro;

pongamos un ejemplo que queremos comercializar una mesa la misma que ha sufrido una marca en señal de arañado de 5cm, si tal desmedro está en la parte del tablero, es decir totalmente a la vista, entonces obviamente el precio del producto deberá reducirse; y si el mismo desmedro se encuentra en una parte lateral de la mesa también el precio también se tendría que reducir pero probablemente en un importe menor, pese a tener la misma característica el desmedro.

En líneas generales, el efecto cualitativo tendrá una incidencia que recaerá en un acuerdo entre las partes proveedor – cliente, en el sentido de que tanto estarían de acuerdo en reducir sus pretensiones, de parte del vendedor en sacrificar solo hasta la utilidad esperada o impactar hasta llegar a perder parte del costo de inversión; del mismo modo de parte del cliente que tan dispuesto está en adquirir un producto que tiene un desmedro comparando el precio de un producto al 100% de sus cualidades frente a uno que a su percepción el precio que el proveedor ha reducido es coherente con el desmedro. Sobre esta particularidad coincidimos con lo expresado por los autores (Sansalvador, Gonzáles y Sabater, 2019, p.205). “El deterioro de las existencias de mercaderías tiene lugar cuando el valor por el que se pueden vender en el mercado se estima inferior a su valor contable”

CAPITAL DE TRABAJO

En un negocio la concentración de información económica financiera formulada por el profesional contable, permite realizar un análisis con la finalidad de evaluar la gestión comercial, dentro de las posibles evaluaciones encontramos al indicador capital de trabajo que nos permite determinar la viabilidad que tiene el negocio para atender sus obligaciones por pagar en un corto tiempo es decir en periodos menores a un año, en tales obligaciones en un porcentaje significativo se encuentran las inversiones en existencias las cuales deben de mantener una disciplina de aprovisionamiento acorde con la demanda de su nicho de mercado, en tal sentido debemos recordar que sin inversión no es posible acceder a la esperada rentabilidad del negocio, es por ello que el capital de trabajo con que cuenta un negocio es trascendente para poder lograr la esperada alta rotación de los inventarios en busca de la rentabilidad, conforme a lo expresado el capital de trabajo debe mantener un volumen adecuado y tener la mayor rotación posible, al respecto nos permitimos citar al autor:

Apaza, (2007). Se entiende por fondo de maniobra o capital circulante el exceso de activo corriente sobre el pasivo corriente, es decir: Fondo de Maniobra = Activo corriente – Pasivo corriente. Coincidiendo a estos efectos el pasivo corriente con la financiación a corto plazo. (p.317)

Conociendo la importancia del capital de trabajo debemos hacer referencia que a consecuencia de la Pandemia por el COIVD – 19; los negocios al suspender sus actividades han sufrido un deterioro de sus existencias, en otras palabras deterioro de las inversiones, se mantenía el producto en almacén con riesgo de alcanzar una desvalorización significativa, cuantificación que obviamente dependía del tipo de producto, y cuyo efecto se reflejaría en la disminución del capital de trabajo con que contaba la empresa, pues por la paralización de las actividades comerciales afectó los ciclos de cobranzas – pagos, tal desequilibrio venía de la mano con la quiebra de algunos negocios que no soportaron la paralización de la economía, entonces para el reinicio de las actividades era inminente la necesidad de recuperación del capital de trabajo, el mismo que también merecía una reestructuración con la implementación de determinadas medidas sanitarias requeridas por el Estado, el costeo de los productos a comercializar deberían contar con una nueva estructura, basándonos en el análisis de los informes contables y financieros; complementando nuestra apreciación y conceptualización del capital de trabajo citamos a:

Flores, (2013). También se le conoce como Fondo de Maniobra. Fondo de Maniobra (FM). Conocido con este nombre cuando nos referimos al análisis de los Estados financieros. Este fondo recibe el nombre de capital corriente cuando lo utilizamos dentro del contexto del análisis patrimonial. (p.74)

ACTIVO CIRCULANTE

La estructura comercial está basada en las compras y las ventas, dicho de otra manera derechos frente a obligaciones, sin embargo, con la finalidad de estructurar la gestión financiera se reconocen básicamente dos tiempos el corto plazo cuya realización está

enmarcada en 12 meses y el largo plazo cuando el periodo de realización supera un año, en tal sentido el activo circulante está representado por aquellas partidas que tienen la capacidad de convertirse en dinero en periodos de hasta 12 meses; para ello contamos con el Plan Contable General Empresarial el cual nos permite clasificar las operaciones e instrumentos que representan el activo y que intervienen en las operaciones comerciales, bajo el criterio de disponibilidad, es decir las primeras partidas son altamente liquidas reduciendo esta característica a medida que surgen nuevas cuentas. En cuanto a la conceptualización del activo corriente citamos al autor:

Apaza y Entrelíneas, (2005). El Activo Corriente está compuesto por bienes y derechos que no permanecen en la empresa, sino que circulan por ella y son reemplazados por otros. (p.12)

La concentración del Activo Corriente se genera por la inversión con la perspectiva de su recuperación para lograr el cumplimiento de las obligaciones que también se encuentran enmarcadas en el corto plazo, en tal sentido es necesario que los negocios articulen la recuperación de sus inversiones (activos) con los vencimientos de sus obligaciones (pasivos), es decir los plazos en el otorgamiento de créditos no deben ser superiores a los plazos que los proveedores les han otorgado para el pago de las deudas; de no manejar esa premisa es inminente que el capital de trabajo se empiece a reducir limitando la inversión, en tales circunstancias y con la intención de permanecer en el mercado solo queda la reestructuración de los costos o en su caso la necesidad de financiamiento que representaría un sobre costo a la inversión por ende la reducción de las utilidades en la medida de que elevar el precio de los productos no siempre son bien visto por los consumidores, hechos que se han manifestado negativamente en los resultados financieros por efectos de la pandemia en el sector comercial así como el confinamiento impuesto por el Estado con la finalidad de incidir sobre el distanciamiento social.

En tales circunstancias es importante que se maneje una óptima codificación contable de las operaciones comerciales pues de ello dependerá de un correcto análisis económico financiero de la empresa, lo cual generará una adecuada toma de decisiones; sobre el particular nos permitimos citar a:

Apaza, (2004). Aquellas partidas del activo que no se espera que estén disponibles para el pago de la deuda corriente dentro del ciclo normal de operaciones, o de un año, deben ser excluidas del activo corriente. (p.207)

PASIVO CIRCULANTE

Para la generación de las inversiones es necesario la exposición de capitales sean propios o de terceros, tales circunstancias van a depender de la gestión comercial de los negocios, lo trascendente es mantener una articulación de la capacidad de pago frente a las obligaciones que en el caso que nos referimos es dentro de los doce meses del año, (Apaza, 2004, p.227). “Son recursos financieros obtenidos por la empresa para financiar sus activos corrientes, y con vencimiento inferior a 12 meses (corto plazo)”;

por lo tanto, el compromiso de pago debe obedecer a la capacidad de generar liquidez a través de las inversiones (activos). Del mismo modo que en el Plan Contable Empresarial el activo está organizado tenemos el caso de los pasivos cuyo criterio de organización está basado en la exigibilidad que representa la deuda, iniciando por el rubro de tributos por pagar, deudas a trabajadores, proveedores, etc.; sin embargo, para considerarlo como pasivo circulante en el orden citado, debe distinguirse el vencimiento de tales obligaciones a periodo corto. El equilibrio en la estructura de las obligaciones también está vinculada a los costos que debe asumir el negocio es por ello que consideramos necesario una estructura de costos bastante ajustada a las necesidades del negocio con la finalidad de poder mantener un adecuado margen de utilidad para el logro de una óptima rentabilidad; sobre el particular citamos a:

Apaza y Entrelíneas, (2005), Una gran parte de esta deuda a corto plazo está formada por los llamados créditos de provisión, que son los que la empresa obtiene como consecuencia de las compras que realiza para hacer frente a las exigencias del ciclo de explotación (proveedores, remuneraciones por pagar, y otros gastos de producción a pagar). (p.13)

A consecuencia de la pandemia COVID – 19, los activos, principalmente, corrientes han experimentado un atraso lo cual a repercutido en la posibilidad de

cumplir con las obligaciones corrientes, ello ha conllevado a realizar una reestructuración económica financiera del negocio pues se ha puesto de manifiesto la morosidad en las operaciones comerciales, por tal motivo se han tenido que adoptar diversas modalidades para la recuperación de las inversiones entre ellas la reducción del porcentaje de intereses, el refinanciamiento de las deudas, el aplazamiento de la deuda, llegando en algunos casos a tener comprometidos la posesión de los activos fijos de los negocios los cuales se encontraban como garantía ante un crédito.

2.5. Bases Filosóficas

CICLO DE VIDA DE UN PRODUCTO

Cabeza (2012). El ciclo de vida de un producto nace con su diseño, de acuerdo con la utilidad final de dicho producto, con sus objetivos económicos y de rentabilidad y, por supuesto, con el mayor o menor acierto en su presentación para el cliente y, por último, para el consumidor final. (p.26)

INVERSIÓN

Pérez-Carballo (2013). Una inversión es todo desembolso que se realiza con la esperanza de obtener unas rentas en el futuro. En general, una inversión empresarial comporta la adquisición individualizada de una serie de activos aislados y su integración, para que su conjunto cumpla una funcionalidad específica, capaz de generar unas rentas superiores a la suma de los desembolsos de comprar los activos individuales. (p.11)

2.6. Definición de términos básicos

- Amortización
Pago parcial de un compromiso por pagar
- Aplazamiento
Diferimiento de la fecha de vencimiento de una obligación.

- **Calidad**
Cualidades específicas de un producto sometido a altos estándares de insumos y acabados
- **Cobranza dudosa**
Calificación que se le asigna a una obligación por cobrar, cuando se advierte la indiferencia del deudor para el cumplimiento del pago.
- **Costeo**
Concentración del valor de la inversión de un determinado producto.
- **Cualitativo**
Características centradas en las cualidades del producto
- **Cuantitativo**
Expresión numérica vinculada a un adjetivo de un producto o servicio
- **Desperdicio**
Remanente producido por el uso de un producto
- **Deterioro**
Manifestación de la pérdida de cualidades de un producto
- **Envase**
Insumo que contiene un producto
- **Embalaje**
Insumo que protege las condiciones físicas y técnicas de un producto
- **Financiamiento**
Recurso financiero que dota de capital ante una obligación por pagar
- **Fraccionamiento de deuda**
Convenio para que la deuda sea satisfecha en cantidades proporcionales y con vencimientos en períodos posteriores.
- **Interés Financiero**
Importe pactado entre las partes que se genera en contraprestación de un préstamo.
- **Liquidez corriente**
Es la razón que nos indica cual es la capacidad de pago con el uso de los activos en periodos menores a un año.
- **Morosidad**
Impuntualidad para el pago de una obligación.
- **Patrimonio**
Inversión realizada por los socios o accionistas para la generación de utilidades.

- **Producto terminado**
Activo disponible para la venta luego de concluida su fabricación.
- **Producto en proceso**
Etapa temporal de transcurrir los insumos para el logro de un producto terminado
- **Refinanciamiento**
Reprogramación de vencimiento de deudas por pagar, puede representar sobre costo
- **Remate**
Transacción comercial que por circunstancias especiales no se comercializa el producto a su valor de mercado.
- **Valuación**
Determinación monetaria de un producto basado en la práctica de un análisis.

2.7. Hipótesis

2.7.1. Hipótesis General

La desvalorización de existencias influyó en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

2.7.2. Hipótesis Específicos

- La desvalorización de existencias influyó en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.
- La desvalorización de existencias influyó en la composición del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

2.8. Operacionalización de las variables

A continuación, mostramos la conceptualización de las variables que son materia de estudio:

Variable: Desvalorización de Existencias

Hirache y Gonzales (2011). La entidad deberá reconocer el importe de cualquier rebaja de valor (desvalorización), hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. (p.186)

Variable: Capital de Trabajo

Saucedo, (2019). El capital de trabajo se integra por cuatro elementos financieros: 1) efectivo y equivalentes, 2) cuentas por cobrar, 3) inventarios y 4) cuentas por pagar. Los analistas financieros definen como capital de trabajo neto a la diferencia resultante de disminuir del activo a corto plazo (circulante), el pasivo a corto plazo (circulante). (p.sn)

Tabla 1

Operacionalización de la variable desvalorización de existencias

DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS	ESCALA	NIVELES	RANGOS
Mermas	Merma normal	01 – 05		Mínima Merma	10 – 22
	Merma anormal	06 – 10		Moderada Merma	23 – 35
				Alta Merma	36 – 50
Desmedros	Bienes con fecha de caducidad	11 – 15	Nunca		
			Casi nunca		
			A veces		
			Casi siempre		
			Siempre		
	Bienes desfasados tecnológicamente	16 – 19		Mínimo Desmedro	12 – 27
				Moderado Desmedro	28 – 43
				Alto Desmedro	44 – 60
	Bienes deteriorados	20 – 22			

Fuente: elaboración propia

Tabla 2

Operacionalización de la variable capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS	ESCALA	NIVELES	RANGOS
	Disponible	23 – 25			
Activo circulante	Exigible	26 – 30		Bajo	12 – 27
				Moderado	28 – 43
				Alto	44 – 60
	Realizable	31 – 34			
	Obligaciones financieras	35 – 37	Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre		
Pasivo circulante	Cuentas por pagar	38 – 40		Bajo	13 – 29
				Moderado	30 – 46
	Tributos por pagar	41 – 44		Alto	47 – 65
	Obligaciones laborales	45 – 47			

Fuente: elaboración propia

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1. Diseño Metodológico

$O_x \text{ r } O_y$

$$\left. \begin{array}{l} P_{e1} \Rightarrow O_{e1} \Rightarrow H_{e1} \\ P_{e2} \Rightarrow O_{e2} \Rightarrow H_{e2} \end{array} \right\} H_e \Rightarrow H_c \Rightarrow CH \left\{ \begin{array}{l} C_{p1} \\ C_{p2} \end{array} \right. \Rightarrow CF$$

Dónde:

O = Observación

x = Variable independiente (Desvalorización de existencias)

r = Conector de relación

y = Variable dependiente (Capital de trabajo)

Pe = Problema específico

Oe = Observación específica

He = Hipótesis específica

Hc = Conclusión de Hipótesis

CP = Conclusión del Problema

CF = Conclusión Final

3.1.1. Tipo de Investigación

Conforme a nuestros problemas formulados; nuestro trabajo de investigación la consideramos de tipo básica coherente con el trabajo de:

Garza, (2007). La investigación se califica como teórica, fundamental, pura, básica o desinteresada cuando el investigador se propone enriquecer el conocimiento sin preocuparse por la aplicación directa o inmediata de los resultados. (p.14)

3.1.2. Nivel de Investigación

Consideramos que nuestro trabajo adoptó el nivel descriptivo porque buscó contextualizar la desvalorización de existencias para con el capital de trabajo, nuestra aseveración la basamos en el concepto descrito en la siguiente cita:

Díaz, (2006). Los estudios descriptivos buscan especificar propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Miden o evalúan diferentes aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. (p.127)

3.1.3. Método de Investigación

Los métodos empleados en el desarrollo de la investigación fueron: método deductivo, método inductivo, método análisis – síntesis.

3.2. Población y Muestra

El presente trabajo buscó obtener la percepción que tienen los comerciantes acerca de las variables en estudio, donde la población es grande para desarrollar nuestros estudios por tal motivo consideramos conveniente la determinación de una muestra a través de la formula aplicable a las poblaciones finitas.

3.2.1. Población

La población que se debe tener en consideración deberá enmarcarse a lo citado por: (Vivanco, 2005, p.23) “Corresponde al agregado de elementos respecto del cual se recaba información. Los elementos son unidades elementales sometidas a medición”.

En tal contexto nuestra población estuvo constituida por las 192 empresas comerciales que han desarrollado sus actividades comerciales acogiéndose a las autorizaciones permitidas por el Estado durante el año 2020 que se encuentran en el Distrito de Huacho.

3.2.2. Muestra

La muestra es “la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio.” (Bernal, 2006, p.165)

El tamaño de la muestra se cuantifica aplicando la formula según Bernal (2006),

$$n = \frac{Z^2 P \cdot Q \cdot N}{\varepsilon^2 (N - 1) + Z^2 \cdot P \cdot Q}$$

Dónde:

Z (1,96) : Valor de la distribución normal, (nivel de confianza de 95%)

P (0,5) : Proporción de éxito.

Q (0,5) : Proporción de fracaso (Q = 1 – P)

ε (0,05) : Tolerancia al error

N (192) : Tamaño de la población.

n : Tamaño de la muestra. (p.171)

Reemplazando valores:

$$n = \frac{192(1.96)^2(0.5)(0.5)}{(0.05)^2(192 - 1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{184.3968}{1.4379} = 128.2404$$

$$n = 128$$

Con la intención de optimizar el tamaño de la muestra procedemos a verificar si es necesaria la corrección:

$$\frac{n_0}{N} \times 100$$

Reemplazando

$$\frac{128}{192} \times 100 = 66.67\%$$

Habiéndose obtenido 66.67% y teniendo en consideración que el valor es mayor al 10% que se recomienda para las investigaciones; procederemos ejecutar el ajuste a través de la fórmula que se presenta a continuación:

$$n = \frac{n}{1 + \frac{n}{N}}$$

Reemplazando:

$$n = \frac{128}{1 + \frac{128}{192}} = 76.7985$$

$$n = 77$$

Por los resultados conseguidos y de acuerdo a los estándares para determinar una muestra; se procedió la corrección, finalmente se estableció una muestra de 77 negocios comerciales que desarrollaron actividades de comercialización durante el periodo 2020 y que están instaladas en el Distrito de Huacho.

3.3. Técnicas de recolección de datos

Técnica de muestreo

El muestreo se desarrolló ante las empresas comerciales instaladas en el Distrito de Huacho; las cuales constituyeron la muestra establecida para el presente trabajo.

Técnica de recolección de información

Para el acopio de los datos se utilizó como instrumento un cuestionario el cual fue confeccionado para que las respuestas de los consultados, se enmarquen en la Escala de Likert; consultado sobre: merma normal, merma anormal, bienes con fecha de caducidad, bienes desfasados tecnológicamente, bienes deteriorados, disponible, exigible, realizable, obligaciones financieras, cuentas por pagar, tributos por pagar y obligaciones laborales.

Técnicas para el procesamiento y análisis de datos

Con los datos recibidos con las respuestas de las encuestas aplicadas a la muestra, procedimos a realizar un análisis de los datos y a verificar la existencia de la correlación entre las variables.

Instrumento

La investigación arriba a conclusiones en función de la percepción que tienen los empresarios comerciales que realizaron actividad en el período 2020; para ello el instrumento utilizado ha sido la encuesta, la misma que fue elaborada partiendo la estructura establecida en la operación de las variables, así como las dimensiones e indicadores pertinentes para cada una.

Para la construcción de la encuesta se tomó como referencia a los indicadores de la investigación y para que el entrevistado pueda valorar la intensidad de sus respuestas éstas se elaboraron teniendo en consideración la Escala de Likert que es una escala ordinal que permite mostrar alternativas valorativas de la actitud que se necesitar medir, la escala presenta categorías valorativas que van desde lo contundentemente inaceptable hasta lo contundentemente aceptable de esta manera se le atribuyen peso específico a las respuestas correspondiendo a la primera categoría que indica menor aseveración o presencia el valor de 1 y consecuentemente la categoría con mayor aseveración se le atribuyó el valor de 5. De esta manera las categorías utilizadas son

las siguientes:

1 = Nunca

2 = Casi Nunca

3 = A veces

4 = Casi Siempre

5 = Siempre

Con la finalidad de que las preguntas del cuestionario sean lo suficientemente claras, pertinentes y relevantes, se aplicó una prueba piloto la cual nos permitió ajustar la redacción de algunas preguntas, logrando un cuestionario confiable para la extracción de la percepción de los

3.4. Técnicas para el procesamiento de la información

El procesamiento de la información tuvo como único y principal insumo las repuestas al cuestionario que se recibió de parte de los representantes de las empresas comerciales, como se explicó anteriormente cada respuesta denotaba la intensidad de la aseveración a la cual también se le asignó un peso específico de 1 a 5. Con la información se pudieron construir tablas a través de indicadores estadísticos las cuales nos permitieron expresar las frecuencias y del mismo modo se evaluó la correlación existente entre las variables: desvalorización de existencias y el capital de trabajo; todo el procesamiento se realizó empleando el software estadístico SPSS.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Análisis de resultados

Con la construcción del instrumento para acopiar la percepción que tenían los representantes de las empresas comerciales ubicadas en el Distrito de Huacho y la aplicación de una prueba piloto pudimos obtener un cuestionario cuyos ítems son de fácil entendimiento lo cual garantiza que las respuestas de los encuestados se ajusten al contexto de la pregunta. Se han logrado obtener 77 encuestas tal como se estableció como muestra con ellas se va a exponer la concentración de las respuestas de las variables desvalorización de existencias y capital de trabajo a través de las dimensiones: mermas, desmedros, activo circulante y pasivo circulante; con la tabulación de las respuestas hemos construido la matriz de datos para procesar el tratamiento estadístico y consecuentemente contrastar las hipótesis planteadas.

La exposición de la evaluación se expresa en un entorno estadístico descriptivo, representando las proporciones y sus frecuencias.

Con la construcción de una matriz de datos referidos por los indicadores consultados en el instrumento, fue posible analizar la percepción de las variables y sus respectivas sub variables, complementando el trabajo con la determinación de las correlaciones.

Tabla 3

Frecuencias y porcentajes de la variable Desvalorización de Existencias

	Frecuencia	Porcentaje
Mínima Desvalorización	1	1,3
Moderada Desvalorización	75	97,4
Alta Desvalorización	1	1,3
Total	77	100,0

Fuente: elaboración propia

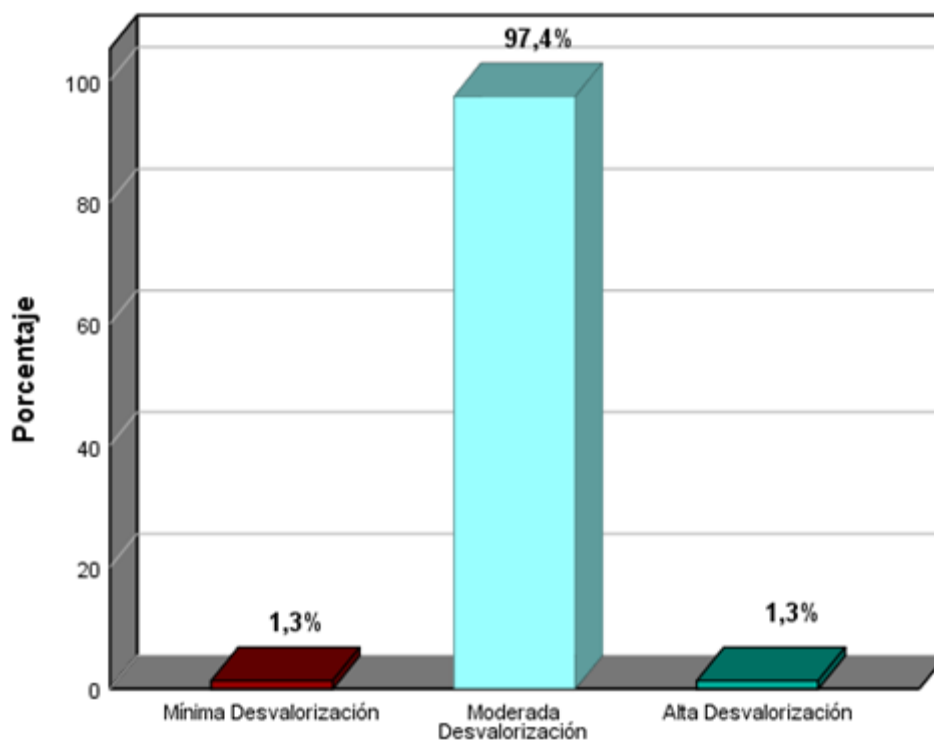


Figura 1 Variable Desvalorización de Existencias

En la tabla 3 y figura 1 se muestran las frecuencias de las respuestas recibida de los encuestados respondiendo sobre el impacto de la desvalorización de las existencias durante el periodo de COVID en el año 2020, de los resultados podemos indicar que el 97,4% de las empresas comerciales tuvieron una moderada desvalorización de existencias; y de manera similar un 1,3% de las empresas comerciales tuvieron una mínima desvalorización así como otros en el mismo porcentaje tuvieron una alta desvalorización.

Tabla 4

Frecuencias y porcentajes de la sub variable mermas

	Frecuencia	Porcentaje
Mínima Merma	2	2,6
Moderada Merma	74	96,1
Alta Merma	1	1,3
Total	77	100,0

Fuente: elaboración propia

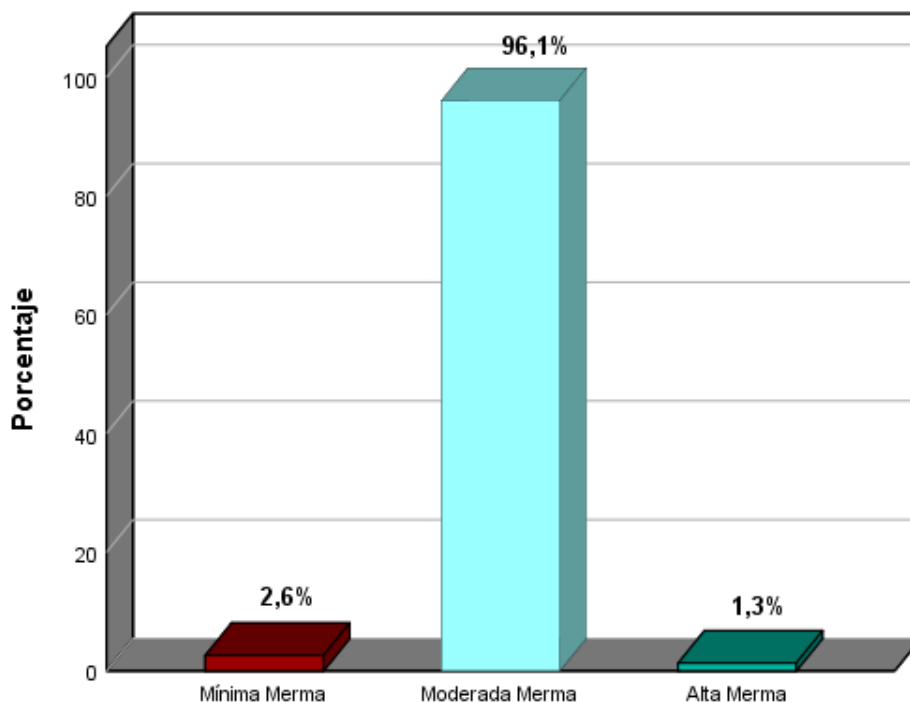


Figura 2 Sub variable merma de Existencias

En la tabla 4 y figura 2 se muestran las frecuencias de las respuestas recibida de los encuestados respondiendo sobre el impacto de la desvalorización de las existencias durante el periodo de COVID en el año 2020 a consecuencia de las mermas, de los resultados podemos indicar que el 96,1% de las empresas comerciales tuvieron una moderada desvalorización de existencias a consecuencia de las mermas; un 2,6% de las empresas comerciales tuvieron una mínima desvalorización a consecuencia de las mermas, y un 1,3% de las empresas comerciales tuvieron una alta desvalorización a consecuencia de la merma.

Tabla 5

Frecuencias y porcentajes de la sub variable desmedros

	Frecuencia	Porcentaje
Mínimo Desmedro	4	5,2
Moderado Desmedro	70	90,9
Alto Desmedro	3	3,9
Total	77	100,0

Fuente: elaboración propia

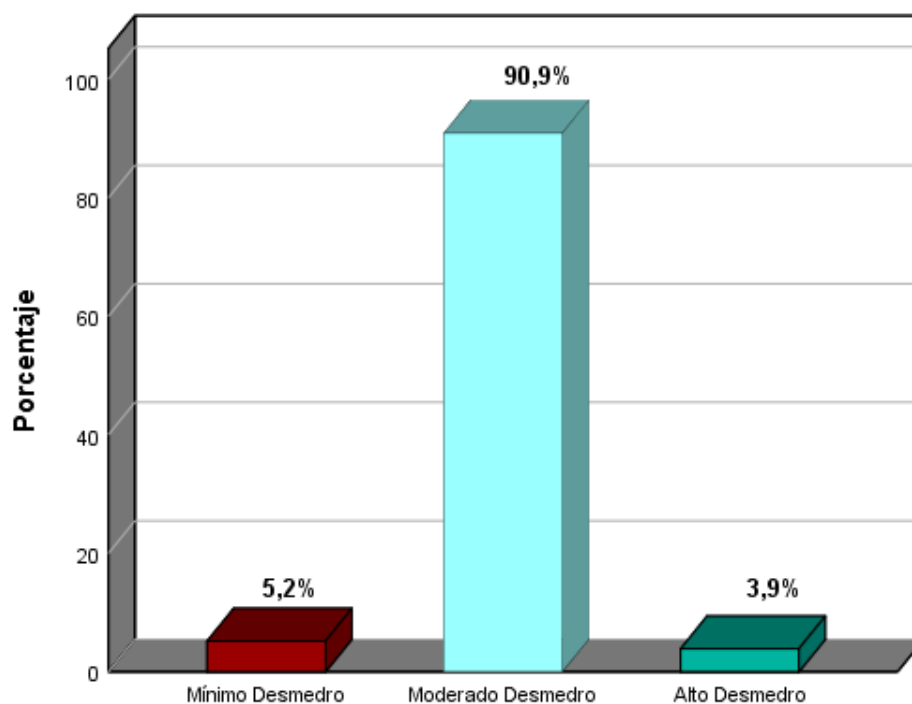


Figura 3 Sub variable desmedro de Existencias

En la tabla 5 y figura 3 se muestran las frecuencias de las respuestas recibida de los encuestados respondiendo sobre el impacto de la desvalorización de las existencias durante el periodo de COVID en el año 2020 a consecuencia del desmedro, de los resultados podemos indicar que el 90,9% de las empresas comerciales tuvieron una moderada desvalorización de existencias a consecuencia del desmedro; un 5,2% de las empresas comerciales tuvieron una mínima desvalorización a consecuencia del desmedro, y un 3,9% de las empresas comerciales tuvieron una alta desvalorización a consecuencia del desmedro.

Tabla 6

Frecuencias y porcentajes de la variable capital de trabajo

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	8	10,4
Moderado	68	88,3
Alto	1	1,3
Total	77	100,0

Fuente: elaboración propia

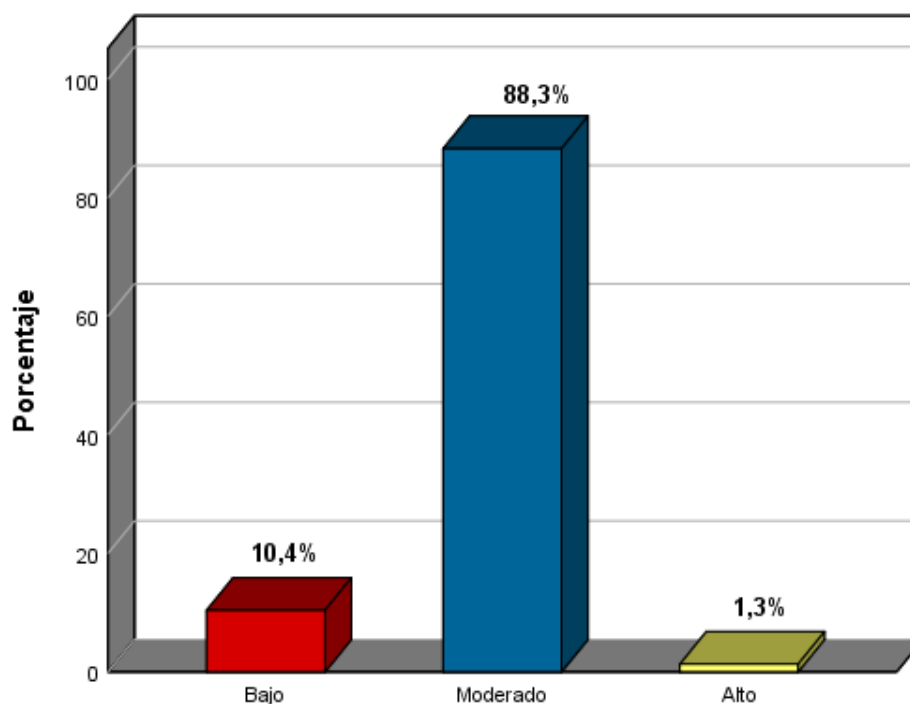


Figura 4 variable capital de trabajo

En la tabla 6 y figura 4 se muestran las frecuencias de las respuestas recibida de los encuestados respondiendo sobre el impacto en la generación del capital de trabajo durante el periodo de COVID en el año 2020, de los resultados podemos indicar que el 88,3% de las empresas comerciales tuvieron una moderada estabilidad en la generación del capital de trabajo; un 10,4% de las empresas comerciales tuvieron una baja estabilidad en la generación de capital de trabajo, y solo el 1,3% de las empresas comerciales tuvieron una alta estabilidad en la generación de capital de trabajo.

Tabla 7

Frecuencias y porcentajes de la sub variable activo circulante

	Frecuencia	Porcentaje
Válido		
Bajo	5	6,5
Moderado	71	92,2
Alto	1	1,3
Total	77	100,0

Fuente: elaboración propia

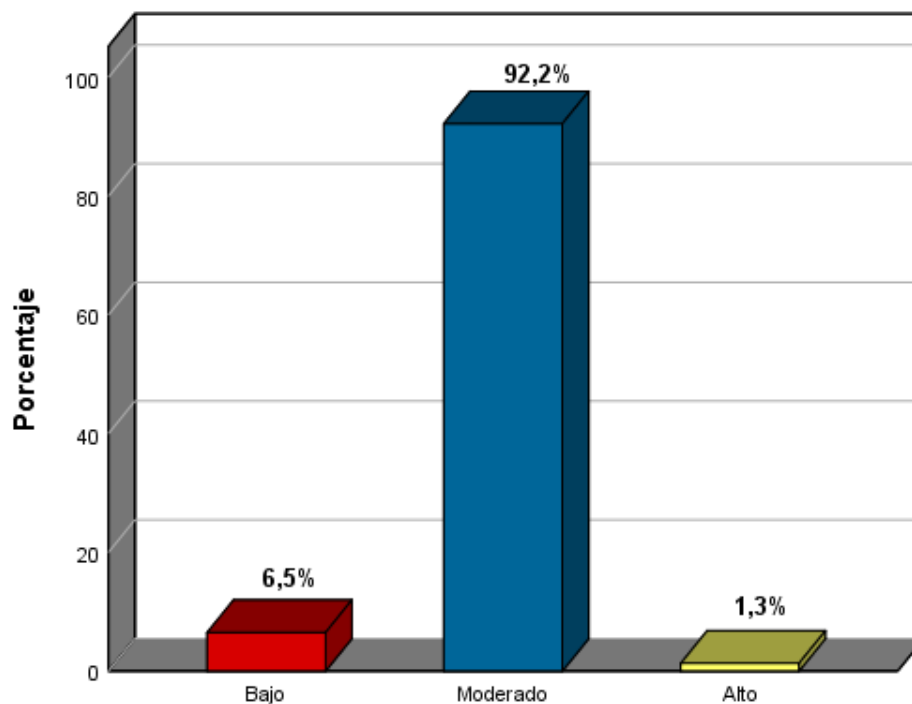


Figura 5 Sub variable activo circulante

En la tabla 7 y figura 5 se muestran las frecuencias de las respuestas recibida de los encuestados respondiendo sobre el impacto en el activo circulante para la generación del capital de trabajo durante el periodo de COVID en el año 2020, de los resultados podemos indicar que el 92,2% de las empresas comerciales tuvieron un moderado impacto en el activo circulante para mantener la estabilidad en la generación del capital de trabajo; un 6,5% de las empresas comerciales tuvieron un bajo impacto en el activo circulante para mantener la estabilidad en la generación de capital de trabajo, y solo el 1,3% de las empresas comerciales tuvieron una alto impacto en el activo circulante para mantener la estabilidad en la generación de capital de trabajo.

Tabla 8

Frecuencias y porcentajes de la sub variable pasivo circulante

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	7	9,1
Moderado	65	84,4
Alto	5	6,5
Total	77	100,0

Fuente: elaboración propia

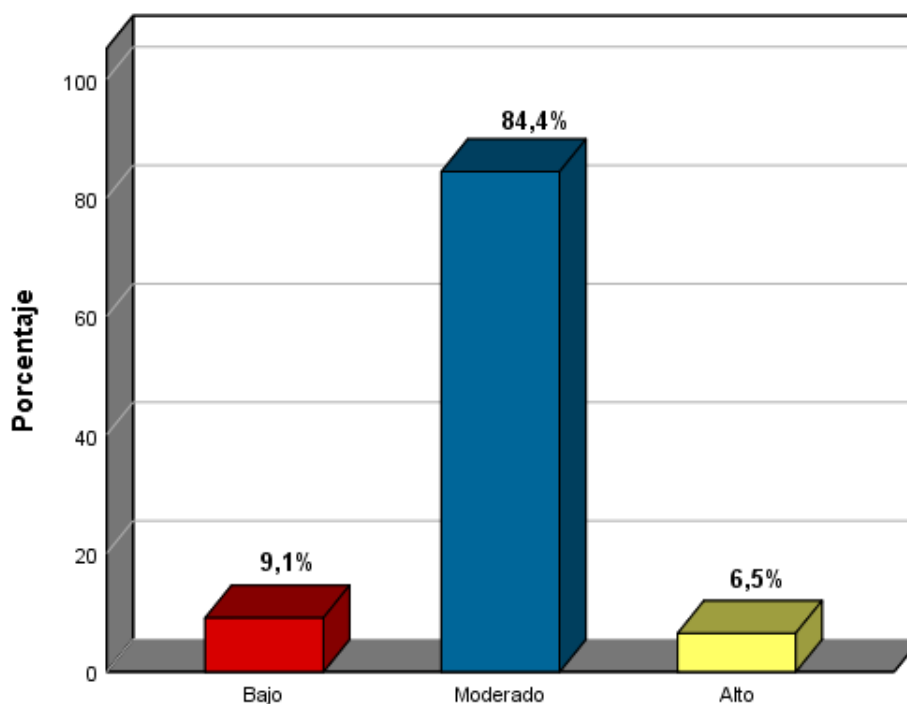


Figura 6 Sub variable pasivo circulante

En la tabla 8 y figura 6 se muestran las frecuencias de las respuestas recibida de los encuestados respondiendo sobre el impacto en el pasivo circulante para la generación del capital de trabajo durante el periodo de COVID en el año 2020, de los resultados podemos indicar que el 84,4% de las empresas comerciales tuvieron un moderado impacto en el pasivo circulante para mantener la estabilidad en la generación del capital de trabajo; un 9,1% de las empresas comerciales tuvieron un bajo impacto en el pasivo circulante para mantener la estabilidad en la generación de capital de trabajo, y solo el 6,5% de las empresas comerciales tuvieron una alto impacto en el pasivo circulante para mantener la estabilidad en la generación de capital de trabajo.

4.2. Contrastación de las Hipótesis

Para poder evaluar estadísticamente las respuestas se tuvo que construir las hipótesis estadísticas donde se generó la hipótesis nula (H_0) para cada uno de los casos.

Hipótesis General de la investigación

H_0 : La desvalorización de existencias no influyó en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

H_G: La desvalorización de existencias influyó en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

Tabla 9

Correlación y significancia entre la desvalorización de existencias y el capital de trabajo

			Desvalorización de Existencias	Capital de Trabajo
Rho de Spearman	Desvalorización de Existencias	Coefficiente de correlación	1,000	,813**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	77	77
	Capital de Trabajo	Coefficiente de correlación	,813**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	77	77

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración Propia

Como se muestra en la tabla 9, permite determinar que: se presenta una alta relación entre la desvalorización de existencias y el capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho, (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,813). Por lo cual rechazamos la hipótesis nula formulada y aceptamos nuestra hipótesis alterna; indicando que la desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una alta influencia en la generación del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

Hipótesis específica de la investigación

Debemos evaluar las hipótesis específicas, por lo tanto, se tuvo que construir las hipótesis estadísticas donde se generó la hipótesis nula (H₀) para cada uno de los casos.

Primera hipótesis específica:

H₀: La desvalorización de existencias no influyó en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

H_{E1}: La desvalorización de existencias influyó en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

Tabla 10

Correlación y significancia entre la desvalorización de existencias y el activo circulante

		Desvalorización de Existencias	Activo circulante
Rho de Spearman	Desvalorización de Existencias	1,000	,703**
			,000
			77
	Activo circulante	,703**	1,000
		,000	.
	N	77	77

**.. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración Propia

Como se muestra en la tabla 10, permite determinar que: se presenta una moderada relación entre la desvalorización de existencias y la generación del activo circulante en las empresas comerciales del Distrito de Huacho, (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,703). Por lo cual rechazamos la hipótesis nula formulada y aceptamos nuestra hipótesis alterna; indicando que la desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una moderada influencia en la generación del activo circulante como parte de la composición del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

Segunda hipótesis específica:

H₀: La desvalorización de existencias no influyó en la composición del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

H_{E2}: La desvalorización de existencias influyó en la composición del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

Tabla 11

Correlación y significancia entre la desvalorización de existencias y el pasivo circulante

		Desvalorización de Existencias	Pasivo circulante
Rho de Spearman	Desvalorización de Existencias	1,000	,805**
			,000
		77	77
	Pasivo circulante	,805**	1,000
		,000	.
		77	77

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración Propia

Como se muestra en la tabla 11, permite determinar que: se presenta una alta relación entre la desvalorización de existencias y la composición del pasivo circulante en las empresas comerciales del Distrito de Huacho, (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,805). Por lo cual rechazamos la hipótesis nula formulada y aceptamos nuestra hipótesis alterna; indicando que la desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una alta influencia en la composición del pasivo circulante como parte componente del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.

CAPÍTULO V

DISCUSION

5.1 Discusión de resultados

En nuestra investigación establecimos como objetivo principal como la desvalorización de las existencias influye en la generación del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho que durante la Pandemia COVID-19 específicamente en el periodo económico 2020, periodo en el cual al no haber tratamiento para curar los efectos del virus los Países entre ellos el nuestro, para evitar mayores contagios adoptó el distanciamiento social llegando a la implementación del confinamiento con ello solo el servicio de salud, abarrotes y banca estuvieron autorizados para continuar laborando mientras que las demás actividades comerciales quedaban suspendidas, en tales circunstancias las existencias que por naturaleza deben mantener una permanente rotación se tuvieron que mantener en almacén ello generó una desvalorización de las mismas, influenciadas por la temporada, la caducidad de los productos, el ambiente de almacenaje no estaba acondicionado para mantener la estacionalidad de los productos por periodos largos, entre otros, circunstancias que conforme a la gestión que se venía manejando sobre la logística en las empresas podría haber tenido un significativo impacto en el valor de los productos y/o insumos, ante esta disyuntiva nuestra investigación ha determinado que durante la Pandemia por el COVID-19 la desvalorización de las existencias tuvieron una alta influencia en la generación del capital de trabajo en las empresas comerciales; efecto era de esperarse sin embargo debíamos de conocer el grado del impacto pues antes de la pandemia también existía desvalorización de existencias pero las causas eran generalmente por razones de manipuleo lo cual presentaba una muy baja influencia tal como lo determino la investigación de: (Terrerros y Zhañay, 2018, p.88). “La causa más común para el deterioro de los inventarios es la mala manipulación que se da a los productos, esto provoca que el producto se venda a un menor precio, disminuyendo los ingresos de las empresas”, cabe señalar que el estudio data del año 2018 cuando aún no se presentaba el COVID-19; por lo antes descrito podemos considerar que la gestión de las existencias resulta sumamente importante para la empresa pues es necesario salvaguardar la integridad de la inversión que realiza la empresa con la esperanza de obtener rentabilidad, todo esto debe estar de la mano con un planeamiento en cuanto al lugar de acondicionamiento para el almacenaje así como a la política del área de

logística que deberá buscar que comprar lo necesario en el momento indicado. Sobre el particular consideramos oportuno citar a (Rincón, 2019, p.57). “La sobreinversión en capital de trabajo como la subinversión en capital de trabajo disminuyen la rentabilidad. Un punto óptimo de capital de trabajo maximiza la rentabilidad”; la conclusión del autor no dista de nuestra recomendación para mantener la optimización en el manejo de las existencias.

Como primer objetivo específico se buscó identificar como la desvalorización de las existencias inciden en el activo circulante que finalmente nos permitirá establecer un capital de trabajo, sin embargo las circunstancias no se centraba en la calidad de la gestión, sino que se incorporó la incidencia del confinamiento de las personas en salvaguarda de la propagación del COVID-19; como sabemos en el activo circulante vamos a encontrar rubros a corto plazo muy significativos para el desarrollo comercial de las empresas, como es el rubro del disponible el cual que brinda capacidad de gasto, el rubro de exigible que se centra en la recuperación monetaria de nuestra inversión, con ella se recibe la utilidad del producto, también debemos considerar el rubro de bienes realizables centrados en las existencia y/o insumos para la producción o consumo de la empresa; de todo lo expuesto en nuestra investigación se ha determinado que la desvalorización de existencias durante la Pandemia del COVID-19, tuvo una moderada influencia en la generación del activo circulante, con el exceso de almacenamiento y nula rotación de existencias, la generación de utilidad no ha sido óptima, pues al tener existencias desvalorizadas, por factores como el clima, la temporada, entro otros, obligó a los comerciantes a vender sus productos a menores precios financieramente el margen de utilidad se redujo y en los peores casos solo se pudo recuperar parte del costo de los bienes, de ello el efecto se manifestó cuando algunas empresas tuvieron de cerrar al obtener significativas pérdidas económicas, sobre el particular citamos la investigación de los autores (Tapia y Silva, 2018, p.81). “La incidencia de la desvalorización de las existencias en la situación financiera se ve reflejado en la disminución de la liquidez general y el capital de trabajo en el ejercicio”; por el contexto analizado consideramos que para la generación del activo circulante se deben establecer políticas claras para poder mantener un proceso estructurado en las inversiones, cabe señalar que en estos rubros se concentra la inversión del capital de trabajo necesario para el desarrollo financiero de la empresa y de perder capacidad se perdería oportunidades de negocio porque no se estaría atendiendo la demanda.

Como segundo objetivo específico nuestra investigación estableció la necesidad de conocer la manera en que la desvalorización de las existencias ejerce su influencia para la generación del pasivo circulante, siempre dentro del marco del desarrollo de la Pandemia COVID-19; como conocemos el pasivo está conformado por las obligaciones por pagar y según nuestro caso, en un periodo de 12 meses, sin embargo a consecuencia del confinamiento por la Pandemia, los plazos se han estado venciendo sin la posibilidad de realizar los pagos porque la disponibilidad de dinero para el pago se genera cuando se desarrolla la rotación de las existencias, entonces sin liquidez las deudas se empezaban a acumular cabe señalar que no solo hablamos de los proveedores sino también de parte de los compromisos que por leyes sociales les corresponde a los trabajadores, también tenemos las deudas por tributos, no sin dejar de citar a las deudas ajenas al giro de negocio pero que facilitan el desarrollo del mismo como por ejemplo, el alquiler si bien es cierto que el local estaba cerrado sin realizar operaciones comerciales pero lo manteníamos ocupado lo cual no condicionaba la obligación del pago hacia el propietario, los servicios básicos, entre otros. Cuando el empresario ejecuta una compra al crédito acepta el compromiso porque considera que a través de su fuente de ingresos podrá atender esa nueva obligación, como notamos el compromiso de pago de una deuda está vinculada a una fuente, pero si la fuente no está en actividad, en nuestro caso por Pandemia, obligará al empresario a recurrir a otras fuentes de financiamiento sin embargo la situación se agravó más pues no solo se trataba del atraso a un proveedor sino que hubo concurrencia de deudas que han tenido de reestructurarse por la falta de liquidez, sobre esta problemática recurrimos a la conclusión del trabajo de los autores (Agüero, Álvarez, Castillo y Vargas, 2019, p.69). “Existen muchos factores que pueden influenciar en que la inversión del capital de trabajo cambie en periodos de corto plazo, mostrando así patrones de comportamiento llamado estacionalidad”. Por todo lo citado consideramos que se deben establecer políticas claras para un manejo adecuado del endeudamiento el cual merece estar debidamente articulado con la generación de recursos, los activos, que permitan mantener un capital de trabajo adecuado para el desarrollo normal de las operaciones comerciales.

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

Primera Conclusión

La desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una alta influencia en la generación del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho. (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,813)

Segunda Conclusión

La desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una moderada influencia en la generación del activo circulante como parte de la composición del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho. (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,703)

Tercera Conclusión

La desvalorización de existencias durante la Pandemia COVID-19, tuvo una alta influencia en la composición del pasivo circulante como parte componente del capital de trabajo en las empresas comerciales del Distrito de Huacho. (sig. bilateral = 0,000 < 0,01; Rho = 0,805)

6.2. Recomendaciones

Habiendo determinado las conclusiones de nuestro trabajo de investigación a continuación presentamos las recomendaciones.

Primera Recomendación

Considerando que la conservación de las existencias evitan la desvalorización de las existencia y ésta tiene una alta influencia en la generación del capital de trabajo de las empresas comerciales, recomendamos que se establezcan políticas para que el trabajo logístico de aprovisionamiento de existencias se encuentre optimizado con ello se garantizará la calidad y cantidad de las existencias; todo ello teniendo en consideración que la logística no solo debe realizar la adquisición de las existencias sino que también debe velar por la conservación de las características de los productos.

Segunda Recomendación

Se determinó que la desvalorización de existencias incide moderadamente en la generación del activo circulante y consecuentemente para la generación del capital de trabajo, recomendamos que se lleve un seguimiento a los rubros que lo componen en el caso del disponible que no se mantenga en exceso ni por tiempos prolongados, para el exigible que se establezcan políticas claras para el otorgamiento de crédito así como para realizar la cobranzas y en cuanto al realizable deberían de establecer el nivel del stock mínimo de las existencias. Con lo propuesto se podrá garantizar un activo circulante que permita cumplir oportunamente con las obligaciones.

Tercera Recomendación

Sabiendo que la desvalorización de existencias influye en la conformación del pasivo circulante y por ende en el capital de trabajo, recomendamos que para la adquisición de productos al crédito se debe de evaluar la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa con la finalidad de garantizar el pago oportuno, con ello se evitaría un sobreendeudamiento, se mantendría el flujo de compras ajustado a las necesidades; y en un extremo, solo por causas excepcionales se incumplirían con el pago en los plazos previstos, lo que generaría sobre costos financieros.

REFERENCIAS

7.1 Referencias Bibliográficas

Agüero, C., Álvarez, A., Castillo, L. & Vargas, E. (2019). *El capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima (BVL). Un análisis trimestral por sectores en el periodo 2010 – 2019.* (Tesis de Magíster). Perú: ESAN.

Apaza, M. (2004). *Elaboración, Análisis e interpretación de Estados Financieros Diagnóstico Empresarial.* Perú: Instituto Pacífico SAC.

Apaza, M. y Entrelíneas SRL. (2005). *Gestión financiera empresarial análisis, modelos y programas en Excel.* Perú: Entrelíneas SRL.

Apaza, M. (2007). *Formulación, análisis e interpretación de Estados Financieros concordado con las NIIFs y NICs.* Perú: Instituto Pacífico SAC.

Banco Mundial (2020). *La economía en los tiempos del COVID.* Estados Unidos de Norteamérica: Autor

Bernal, A. (2006). *Metodología de la Investigación.* México: Pearson.

Cabeza, D. (2012). *Logística inversa en la gestión de la cadena de suministro.* España: Marge Books.

CEPAL (2021). *Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después.* Chile: Autor.

- Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M. & Bravo, M. (2019). *Contabilidad financiera intermedia: Estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. (Segunda edición). Perú: Universidad del Pacífico.
- Cuevas, F. (2002). *Control de Costos y Gastos en los Restaurantes*. México: Editorial Limusa SA de CV.
- Díaz, V. (2006). *Metodología de la investigación científica y bioestadística*. Chile: RIL Editores.
- Flores, J. (2013). *Contabilidad para gerencia aplicación de las normas contables y tributarias*. Perú: Instituto Pacífico SAC.
- Garza, A. (2007). *Manual de técnicas de investigación para estudiantes de ciencias sociales y humanidades*. (Séptima edición). México: El colegio de México.
- Hirache, L. & Gonzáles, E. (2011). *Nuevo PCGE concordado y anotado con las NIIF, normas tributarias, societarias y reglamento de información financiera, comentarios – casuística*. Perú: Instituto Pacífico SAC.
- Huber, G. (1999). *Contabilidad creativa una aproximación empírica*. Argentina: Centro de Publicaciones UNL.
- Krajewski, L. & Ritzman, L. (2000). *Administración de Operaciones, estrategias y análisis*. (Quinta edición). México: Pearson Educación.

Medrano, H. (2018). *Derecho tributario, Impuesto a la renta: aspectos significativos*. Perú: Pontificia Universidad Católica, Fondo Editorial.

Pérez-Carballo, J. (2013). *El análisis de inversiones en la empresa*. España: ESIC Editorial.

Rincón, J. (2019). *Gestión del capital de trabajo y rentabilidad. Evidencia empírica de empresas en Colombia*. (Tesis de maestría). Colombia: Universidad Nacional de Colombia.

Sansalvador, M., Gonzáles, J. & Sabater, A. (2019). *Supuestos de contabilidad financiera*. España: Edición Kindle.

Saucedo, H. (2019). *Auditoría Financiera del Capital de Trabajo en PYMES, evaluación integral para su negocio*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Tapia, C. & Silva, K. (2018) *Incidencia de la desvalorización de las existencias en la situación financiera y en los resultados de la empresa SILCOMPUTER S.R.L., 2017*. (Tesis de Título Profesional). Perú: Universidad Tecnológica del Perú.

Terreros, O. & Zhañay, M. (2018). *Análisis del control y medición contable de los inventarios de acuerdo a la NIC 2 en la industria cerámica, caso de estudio cerámica Pella Cía. Ltda*. (Tesis de Título Profesional). Ecuador: Universidad de Cuenca.

Vivanco, M. (2005). *Muestreo estadístico, diseño y aplicaciones*. Chile: Editorial Universitaria SA.

ANEXOS



UNIVERSIDAD NACIONAL
“JOSÉ FAUSTINO SANCHEZ CARRIÓN”



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
CUESTIONARIO

Estimado señor:

La presente herramienta de investigación; tiene por objeto sustentar, concluir y presentar recomendaciones sobre **“DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS Y EL CAPITAL DE TRABAJO DURANTE EL COVID 19 EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL DISTRITO DE HUACHO”**; y teniendo en consideración que usted ha desarrollado actividades comerciales en el año 2020; solicito su colaboración a través del desarrollo del presente cuestionario y sobre lo cual agradezco anticipadamente su atención.

Marca con una **X** el recuadro de la opción que consideres acorde con la realidad.

MERMA NORMAL		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
01	Se provisiona mensualmente las mermas generadas					
02	Para realizar la provisión por desvalorización de las existencias toman como referencia un estudio técnico					
03	La valuación de la merma llega a afectar las utilidades					
04	Se sobrevalúan las mermas para reducir las utilidades y pagar menos impuesto					
05	Por la pandemia se han incrementado la generación de la merma en los productos					
MERMA ANORMAL		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
06	Por incumplir el protocolo de manipuleo de las existencias se generan mermas					

07	Cuando se genera una merma inesperada se valúa de forma práctica sin el uso de un estudio técnico.					
08	Al generarse una merma anormal los trabajadores asumen la pérdida.					
09	Los trabajadores se apropian de productos generando una merma.					
10	A consecuencia de la pandemia se vienen asumiendo mermas por el mal manipuleo de los productos					
BIENES CON FECHA DE CADUCIDAD		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
11	A consecuencia de la cuarentena vienen sufriendo el desmedro de productos por su caducidad					
12	Cuando venden sus productos toman en cuenta la proximidad de su caducidad					
13	Los proveedores de los productos que comercializan los reemplazan con aquellos con vencimientos futuros					
14	Le representa un costo adicional para el canje de productos con próxima fecha de caducidad					
15	Antes del vencimiento de los productos los donan a entidades receptoras de donaciones para acogerse a beneficios tributarios					
BIENES DESFASADOS TECNOLÓGICAMENTE		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
16	A consecuencia de la cuarentena vienen sufriendo el desmedro de productos por la desactualización tecnológica.					
17	Los proveedores de los productos que comercializan los reemplazan con aquellos más actualizados					
18	Le representa un costo adicional para el canje de productos actualizados por desfase tecnológico.					
19	Cuando los productos se desfasan los donan a entidades receptoras de donaciones para acogerse a beneficios tributarios					
BIENES DETERIORADOS		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
20	Se deterioran sus productos a consecuencia de la pandemia y la reducción de la demanda,					

21	Por el progresivo deterioro de los productos realizan la destrucción en acto público.					
22	Cuando se deterioran sus productos los donan a entidades receptoras de donaciones para acogerse a beneficios tributarios					
DISPONIBLE		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
23	En tiempos de pandemia el disponible se reinvierte en forma permanente					
24	Para contar con disponible recurren a las entidades financieras					
25	Hacen uso de sobregiro bancario para contar con disponible y cumplir con las cuentas por pagar					
EXIGIBLE		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
26	Se venden los productos al crédito cuando se ha verificado la capacidad de pago del cliente					
27	Se actualizan las políticas para el otorgamiento de créditos comerciales					
28	Cuando surge un atraso en el pago de los créditos se encarga la cobranza a terceros					
29	Ante un atraso en los créditos prefieren condonar intereses antes de asumir la pérdida de la cobranza					
30	Ante un atraso en los créditos reevalúan a los clientes antes de otorgar un refinanciamiento de la deuda					
REALIZABLE		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
31	Se actualiza mínimamente en forma diaria el flujo de los productos a comercializar					
32	Se tiene en cuenta el promedio de días de la rotación de existencias y ante un atraso promueven la venta del producto					
33	Se tiene un seguimiento de la demanda del mercado para realizar el aprovisionamiento de las existencias					
34	A la llegada de nuevos productos se formula el costeo antes de establecer el precio de venta					

OBLIGACIONES FINANCIERAS		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
35	Por la pandemia las obligaciones financieras se han venido refinanciando por falta de liquidez					
36	Producto de la pandemia solo alcanzan a pagar los intereses de las deudas financieras mas no el capital					
37	Se le congelan las cuentas cuando tienen atraso en sus obligaciones financieras					
CUENTAS POR PAGAR		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
38	Por la pandemia las cuentas por pagar se han venido refinanciando por falta de liquidez					
39	Producto de la pandemia solo alcanzan a pagar los intereses de las cuentas por pagar mas no el capital					
40	Una parte de las cuentas por pagar se cancelan por medio de la compensación.					
TRIBUTOS POR PAGAR		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
41	Por falta de liquidez hacen uso del IGV justo					
42	Se van cancelando las deudas tributarias en función a la antigüedad					
43	Por atraso en el pago de las deudas tributarias les embargan de los fondos que dispone en los bancos					
44	Para asumir las obligaciones tributarias solicita liquidez en las instituciones financieras					
OBLIGACIONES LABORALES		Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
45	Se tiene un atraso en las remuneraciones de los trabajadores cancelándose desde las más antiguas					
46	Las obligaciones laborales se pagan en forma fraccionada conforme a la liquidez del negocio					
47	Para asumir las obligaciones laborales solicita crédito en las instituciones financieras					

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS Y EL CAPITAL DE TRABAJO DURANTE EL COVID 19 EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL DISTRITO DE HUACHO
 AUTOR: BCH. DIANA ISABEL PINTO VIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES			
¿De qué manera la desvalorización de existencias influye en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho?	Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.	La desvalorización de existencias influyó en la generación del capital de trabajo durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.	Variable 1: DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVO ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	Mermas	Merma normal	01 – 05	Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre
				Merma anormal	06 – 10	
a) ¿De qué manera la desvalorización de existencias influye en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho?	a) Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.	a) La desvalorización de existencias influyó en la generación del activo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.	Desmedros	Bienes con fecha de caducidad	11 – 15	
				Bienes desfasados tecnológicamente	16 – 19	
b) ¿De qué manera la desvalorización de existencias influye en la generación del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho?	b) Determinar la manera en que la desvalorización de existencias influye en la generación del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.	b) La desvalorización de existencias influyó en la composición del pasivo circulante durante el COVID-19 en las empresas comerciales del Distrito de Huacho.	Variable 2: CAPITAL DE TRABAJO			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
			Activo circulante	Disponible	23 – 25	Bajo Moderado Alto
				Exigible	26 – 30	
			Pasivo circulante	Realizable	31 – 34	
				Obligaciones financieras	35 – 37	
				Cuentas por pagar	38 – 40	
				Tributos por pagar	41 – 44	
				Obligaciones laborales	45 – 47	