

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19,
caso de estudio empresa de servicios 2019-2020**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Sandra Lucero Pizzán Tomanguillo
Hilda Teodora Torres Guibin

Asesor:

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz

Morales, setiembre 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS


Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz, de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: “**ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y LIQUIDEZ EN TIEMPOS DE COVID-19, CASO DE ESTUDIO EMPRESA DE SERVICIOS 2019-2020**” constituye la memoria que presenta los Bachiller(es) Sandra Lucero Pizzán Tomanguillo e Hilda Teodora, Torres Guibin para obtener el título de Profesional de Licenciado en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

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

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Morales, a los 27 días del mes de setiembre del año 2021



Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Contador Público Colegiado - CM 1086
Categoría Categoría Principal

Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En san Martín, Tarapoto, Morales, a los 26 día(s) del mes de agosto del año 2021 siendo las 16:00 horas se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión campus Tarapoto, bajo la dirección del (de la) Presidente(a): Dr. Christian Daniel Vallejos Angulo, el (la) secretario(a): Dr. Juan Félix Quispe Gonzales, y los demás miembros Mtro. Edison Elí Luna Risco, CPCC, Erika Liliana Castro Carlos y el asesor(a): Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado:

"Actividades empresariales y liquidez en tiempos de Covid-19, caso de estudio de empresa de servicios, Tarapoto 2019 y 2020"

de los (las) bachiller (es): a) Sandra Lucero Pizzan Tomanguillo b) Hilda Teodora Torres Guibin c).....Conducente a la obtención del título profesional de:

Contador Público

El presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato (a) / s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones y la emisión del dictamen del jurado.

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

Bachiller (a): Sandra Lucero Pizzan Tomanguillo

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy Bueno



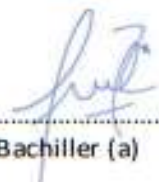

Bachiller (b): Hilda Teodora Torres Guibin

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy Bueno

Bachiller (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

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

<p>.....</p> <p>Presidente/a</p>  <p>Dr. Christian Daniel Vallejos Angulo C.P.C.C. Erika Liliana Castro Carlos Cuzco - Cuzco Principal</p> <p>Asesor</p>	<p>.....</p>  <p>Secretario/a</p>	
<p>.....</p>  <p>Bachiller (a)</p>	<p>.....</p>  <p>Bachiller (b)</p>	<p>.....</p> <p>Miembro</p> <p>.....</p> <p>Miembro</p> <p>.....</p> <p>Bachiller (c)</p>

Actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19, caso de estudio empresa de servicios 2019-2020

RESUMEN

Objetivo: Determinar la incidencia de las actividades empresariales en la liquidez en tiempos de COVID-19. **Método:** Fue aplicada, de diseño no experimental transversal, explicativo –causal, siendo de enfoque cualitativo, el Gerente general y 5 colaboradores constituyeron la muestra, los mismos que están dedicados a brindar reportes referentes a las actividades empresariales (compras, ventas, gastos y formulación de estados financieros 2019-2020). **Resultados:** Las ventas evidenciaron una tendencia baja, debido a que en el año 2018 las ventas sumaban un monto de S/.143,890.00, para el 2019 S/.151,084.50, sin embargo, para el 2020 bajó a S/.97,417.85, donde el 70% se prestaron a crédito por un monto de S/.67,705.40, en tanto las deudas con proveedores se incrementaron a diferencia de periodos anteriores. **Conclusión:** Las actividades empresariales inciden de manera significativa en la liquidez en tiempo de COVID-19, siendo evidenciando con mayor claridad en los ratios, que presentaron una tendencia hacia la baja, el más significativo fue la prueba defensiva que alcanzó un índice de .87, lo que demuestra que no se están haciendo efectivo las cobranzas y no se pueden operar con sus activos muy líquidos.

Palabras clave/Descriptor: Actividad económica; liquidez; COVID-19; estudio de caso; ventas.

Abstract

Objective: To determine the impact of business activities on liquidity in COVID-19 times. **Method:** The type of study was applied, with a transversal, explanatory –causal design, it had a qualitative approach, the sample consisted of the General Manager and 5 collaborators dedicated to providing reports regarding business activities (purchases, sales, expenses, and formulation of financial statements 2019-2020). **Results:** Sales showed a low trend, because in 2018 sales amounted to S/.143,890.00, by 2019 S/.151,084.50, however, by 2020 it fell to S/.97,417.85, where 70% were credited for S/.67,705.40, as debts to suppliers increased as compared to previous periods. **Conclusion:** Business activities have a significant impact on COVID-19's time liquidity, being evidenced more clearly in the ratios, which showed a downward trend, the most significant being the defensive test that reached an index of .87, demonstrating that collections are not being effective and cannot be traded with their very liquid assets.

Keywords / Descriptors: Economic activity; liquidity; COVID-19; case study; sales.

1. INTRODUCCIÓN

La introducción es la sección de apertura del artículo. Debe incluir la delimitación del tema, el problema de investigación, los objetivos, la justificación (relevancia del estudio) y las hipótesis. Asimismo, se debe presentar brevemente un resumen de cada apartado desarrollado en el trabajo (artículo). Se recomienda la fuente Times New Roman 12, sangría en la primera línea de 1,25 cm. Espaciado de línea simple, espaciado antes de 6 puntos y después de 6 puntos.

La pandemia suscitada por la COVID-19 generó una serie de hechos que dieron origen a una crisis económica y financiera a nivel mundial, por cuanto los gobiernos de los distintos países tuvieron que adoptar diversas acciones, políticas y estrategias como la paralización temporal de las actividades empresariales con la finalidad de mitigar la expansión del virus y salvaguardar el bienestar de los ciudadanos (Redacción RPP, 2021). Así pues, de acuerdo con un informe emitido por el Centro de Comercio Internacional (2020) se conoció que las empresas que conforman las mypes y pymes se vieron afectadas, pues más de 4467 de estas en 132 países cesaron temporalmente su actividad comercial y un 25% presentaron un elevado riesgo de bancarrota por la ausencia de liquidez. Álvarez y Harris (2020) manifiestan que, a pesar de la llegada tardía de la COVID-19 en los países latinoamericanos, las autoridades no pudieron adoptar medidas efectivas para afrontar sucesos críticos con impacto en el ámbito de salud, política, educación, economía, etc. En Perú, la pandemia de la COVID-19 generó que el estado adopte medidas con el propósito de reducir la propagación del virus y contribuir en la conservación de la salud (Benites, 2020); no obstante, dentro de esas medidas, buscó también promover la reactivación de la economía a través del D.L N°1457 (Programa Reactiva Perú) a fin de otorgar solvencia económica a más de 370,000 micro y pequeñas empresas, las cuales representan un 98% de la economía nacional para garantizar la ejecución de sus operaciones comerciales (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2020). Sin embargo, pese a la iniciativa se evidencia que el 75% de las empresas no disponían de los medios económicos necesarios para cancelar sus obligaciones a corto plazo, el 84% presentan diversos problemas para cobrar oportunamente sus cuentas, además, el 38% de estas empresas señalan que tienen un 25% de posibilidad para hacer frente a las obligaciones económicas y financieras con terceros (Redacción RPP, 2021).

En un contexto local, Sandoval (2020) presenta a través de un informe que la región de San Martín fue duramente afectada por el COVID-19, alcanzando como pérdida económica S/ 1,198 millones para 2021, así pues, se expone la realidad de la empresa CNL ASESORES S.A.C., la misma que se encuentra registrada con RUC N° 20601490821 y se dedica a brindar asesoramiento empresarial. Se percibe que el COVID-19 ha dificultado el desarrollo normal de las actividades; en lo que respecta a sus compras, estas redujeron debido a la falta de liquidez para adquirir libros y revistas, útiles de oficina, equipos de cómputo entre otros, también las ventas presentaron una tendencia baja en comparación a los años anteriores, asimismo se ha percibido que los clientes no cancelaron sus cuotas de acuerdo con los plazos señalados sus contratos, generando retrasos por un periodo de tiempo superior a 30 días, ocasionando un incremento de las cuentas por cobrar y el riesgo de impago. Finalmente, en relación con sus gastos, se percibió que la ausencia de liquidez ha generado que la empresa no pueda cubrir oportunamente los gastos administrativos, pagando en destiempo a los colaboradores, retraso en el pago a las instituciones financieras por créditos adquiridos. Es por todo lo descrito con anterioridad que se presume que las deficiencias mencionadas están afectando la liquidez de la empresa, de esta manera se presentó como propósito del estudio: conocer la incidencia de las actividades empresariales en la liquidez en tiempos de COVID-19 en la empresa de servicio, Tarapoto 2019 y 2020.

El estudio ha efectuado una revisión de antecedentes a nivel internacional y nacional, en primera instancia se presentó la investigación de Proaño (2020) quien concluyó que la situación económica de las empresas se vio afectada por el COVID-19 por la paralización de las operaciones económicas, generando ausencia de recursos económicos suficientes para su financiamiento, el incremento de los índices de endeudamiento con las empresas comerciales de 6% a 11% para el año

2020. Guamán (2020) en su estudio concluyó que el índice capital de trabajo se redujo del 2019 al 2020 (de 23,895.28 en el año 2019 a 166,499.18 en el 2020”; por otro lado, la razón corriente, el índice fue de 1,09 y 1,53 para los años 2019 y 2020, demostrando que la empresa dispuso del dinero para hacer frente sus obligaciones, el índice de prueba ácida fue de 0,61 y 1,20 para el 2019 y 2020; no obstante, con la COVID-19, la empresa redujo de manera considerable sus ratios financieros. En un contexto nacional, se evidencia que uno de los problemas que tiene mayor impacto en la empresa es la ausencia de liquidez por cuanto el COVID-19 originó una reducción considerable del nivel de ventas, demora en las actividades de cobranza a terceras personas; incremento de los compromisos con terceros como la cancelación al personal, proveedores y entidades financieras, originando que el nivel de endeudamiento incremente considerablemente, con grave afectación en su liquidez (Quilia & Araújo, 2020).

En un análisis de las bases teóricas el aborda las actividades empresariales en tiempo COVID-19, Ferrer et al. (2020) sostienen que una actividad empresarial es cualquier actividad realizada por una empresa en su ciclo de vida para alcanzar sus objetivos; siendo su finalidad principal la obtención de beneficios económicos para incrementar sus ganancias y posteriormente obtener una escala interna mayor para su desarrollo (Useche et al., 2020; Martin-Fiorino & Reyes, 2020; Quevedo-Barros et al., 2020), no obstante con la pandemia se vieron reducidos de manera significativa (Suárez, 2020); además estas son importantes por cuanto permiten dinamizar la economía nacional, siendo este indispensable para que las empresas generen mayor liquidez y los consumidores adquieran los bienes y servicios (Clavellina & Domínguez; 2020; Nicolás & Rubio, 2020), además sirven como estímulo para el crecimiento económico Blackman et al., 2020). Adentrando a las medidas para la continuidad de la actividad comercial en tiempos de la COVID-19, Pacheco-Vizcarra (2020) menciona que las medidas adoptadas fueron de carácter económica, financiera, tributaria o fiscal. Para su evaluación Ferrer et al. (2020) considera las dimensiones como las compras, ventas y gastos.

En cuanto a la variable liquidez, se considera como la destreza que cuenta una empresa puede transformar sus activos en efectivo con el objeto de cubrir los gastos con plazo de vencimiento menor a un periodo económico de tal manera que garantice a su vez el desarrollo continuo de las operaciones económicas y la consecución de las metas financieras propuestas al inicio del ejercicio (Lavalle, 2014; Mantilla & Huanca, 2020; Céliz, 2018; Herrera et al., 2016); su evaluación resulta importante por cuanto permite conocer a los acreedores la disponibilidad de pago de la empresa de tal manera que cumpla con la cancelación oportuna de las obligaciones a fin de que no represente un riesgo financiero (Gonzales & Sanabria, 2016), además de garantizar la continua realización de las operaciones y actividades (Tapia et al, 2019; Sáenz & Sáenz, 2019). Los patrones que originan disminución en los niveles de liquidez son la reducción en las ventas, la rentabilidad, exceso de endeudamiento, inversiones poco productivas y hecho fortuito o fuerza mayor (Müller, 2020), mientras que para su incremento es fundamental tener en consideración la correcta proyección del flujo de efectivo, acceso a un mercado más amplio, aplicar mecanismos de conversión de sus activos en efectivo, e implementar planes de contingencia (García-Aguilar et al., 2017). Su evaluación según Lavalle (2014) considera el uso de ratios como: Liquidez general, prueba ácida, capital de trabajo y prueba defensiva.

2 FUNDAMENTO TEÓRICO

Así también, el estudio se sustenta bases teóricas, con respecto a la variable actividades empresariales en tiempo COVID-19, Ferrer, et ál. (2020) sostienen que una actividad empresarial es cualquier actividad realizada por una empresa en su ciclo de vida para alcanzar sus objetivos. Su finalidad principal es la obtención de beneficios económicos, salvo que se trate de una empresa social o una empresa sin ánimo de lucro, en cuyo caso su objetivo puede ser ayudar a otros independientemente de sus beneficios económicos (p.19). Así también Useche, et ál. (2020)

mencionan que la actividad empresarial es cualquier comportamiento que la empresa realiza para vender sus bienes o servicios y así conseguir el objetivo final, generar ingresos para la empresa, y por lo tanto genera una cierta cantidad de moneda para incrementar sus ganancias y posteriormente obtener una escala interna mayor para su desarrollo (p.61).

En cuanto a la evaluación de la variable actividades empresariales Ferrer, et ál. (2020), considera las siguientes componentes: a) Compras, el mismo que se encuentra constituido por los siguientes indicadores: Útiles de oficina, equipos de cómputo y accesorios y muebles y enseres. Como segundo componente b) Ventas, se encuentra constituido por los siguientes indicadores: Ventas al contado, ventas al crédito, estimación de las cuentas incobrables y como ultimo componente c) Gastos, que lleva como indicadores, gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros.

En cuanto a la variable liquidez, Lavalle (2014) manifiesta que está referida a la destreza con la que una empresa puede transformar sus activos en dinero en efectivo con el objeto de cubrir los gastos con plazo de vencimiento menor a un periodo económico de tal manera que garantice a su vez el desarrollo continuo de las operaciones económicas y la consecución de las metas financieras propuestas al inicio del ejercicio (p.43). Al igual que, Mantilla y Huanca (2020) aseveran que representa la facilidad a través de la cual los directivos de una organización puedan obtener una mayor cantidad de ingresos por medio de la realización de las operaciones económicas, (p.260). Para evaluar la liquidez Lavalle (2014), considera los siguientes ratios: Liquidez general ($\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$), Prueba ácida ($\text{Activo corriente} - \text{Existencias} / \text{Pasivo corriente}$), Capital de trabajo ($\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$) y Prueba defensiva :($\text{Efectivo y equivalentes de efectivo} / \text{Pasivo corriente}$)

Por tal motivo, la investigación se justifica de manera que los resultados contribuirán en gran medida el componente bibliométrico de las variables analizadas. Por otro lado, recae en la importancia del buen manejo de las actividades diarias realizadas por la empresa, el mismo que tendrá incidencia en la liquidez de manera positiva y sobre todo la investigación apporto al buen cuidado de sus activos. Se analizó y evaluó las actividades empresariales y su incidencia en la liquidez, lo cual permitió verificar omisiones, errores y aciertos en la administración de este componente. Por otro lado, esta investigación tiene como objetivo aportar al conocimiento científico y de este modo los futuros proyectos de investigación asociados a este tema tengan antecedentes para desarrollar nuevos conocimientos y metodologías de análisis.

3 PROCEDIMIENTOS METODOLOGICOS

El tipo de investigación fue aplicada, por cuanto se recogió información de las variables a fin de incrementar el conocimiento teórico que ayudaron a comprender el comportamiento de las variables (Príncipe, 2018). Además, el estudio empleo un diseño no experimental, transversal, estudio de caso, debido a que permitió determinar, conocer y describir las causas que ocasionan las falencias en el lugar de estudio. El sujeto u objeto de estudio, se tuvo como fuente de información al Gerente General, 5 colaboradores dedicados a brindar reportes referentes a las actividades empresariales (compras, ventas y gastos), por último, se utilizaron estados financieros del año 2019 y 2020, pertenecientes a la empresa CNL ASESORES SAC, conforme a lo mencionado por Rodríguez (2016), se empleó un muestreo no probabilístico de tipo Intencional o de conveniencia. Para recoger la información necesaria se utilizó lo siguiente: una guía de entrevista, el mismo que fue aplicado al Gerente General Calixto Tapullima Mori, lo cual permitió detallar los procedimientos que se realizan en las actividades empresariales de CNL ASESORES SAC., como también se analizó las falencias que se presentan. Lista de cotejo: permitió identificar las deficiencias y sucesos de las actividades empresariales de la empresa CNL ASESORES SAC. Guía de análisis documental: se recogió información de los estados financieros para determinar los índices de ratios. Asimismo, los instrumentos fueron aplicados a partir del 12 de febrero hasta 20 de

del mismo mes del año 2021, con previa autorización del gerente general, el mismo que dio autorización para la publicación del artículo, con la finalidad de aportar al conocimiento científico. Además, los instrumentos fueron validados bajo el juicio crítico de expertos y especialistas en el tema, los mismos que dieron credibilidad y viabilidad a la aplicación de dichos instrumentos. En el estudio se aplicarán algunos principios éticos de la investigación, donde prevalecen: Autonomía, porque los entrevistados participarán voluntariamente en la realización del estudio, es decir, dieron su consentimiento informado previo antes de ser partícipes en el mismo; Beneficencia, porque mediante las recomendaciones se pretendió mejorar la situación que presenta la empresa. No maleficencia, porque no se causó algún hecho o situación que represente un riesgo para el buen desempeño operativo de la empresa o afecte de forma directa e indirecta al personal o clientes de la misma.

Análisis de datos, en primer lugar, fue fundamental la recopilación de datos necesarios concernientes a las variables en estudio a través de la aplicación de los instrumentos, previamente elaborados y validados mediante expertos, asimismo es necesario mencionar que se contó con la previa autorización del Gerente General de la empresa, a fin de los datos sean verídicos y confiables. Se utilizó como técnicas una entrevista, observación directa y análisis documental. Para procesar los datos fue necesario el uso del programa Microsoft Excel, que permitió la presentación de los resultados mediante tablas, cuadros y gráficos y dieron un mayor entendimiento y visualización de estos. Posteriormente, mediante las evidencias encontradas se pudo desarrollar los objetivos, para luego establecer las conclusiones.

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Evaluación las actividades empresariales frente al COVID-19 en la empresa CNL ASESORES S.A.C;

Mediante la entrevista se pudo conocer lo siguiente: Actividades de compra: en cuanto a la compra oportuna de libros y revistas, no se pudo realizar debido a las medidas decretadas por el Gobierno muchas empresas proveedoras de libros y revistas, (Gaceta Jurídica, Actualidad empresarial, Esan Ediciones, Contadores y Empresas, Perú Contable, Actualidad Gubernamental) suspendieron su servicio personalizado y todas han venido administrando el trabajo remoto como una medida temporal, lo que dificultaba la entrega de libros en las oficinas, además no se pudo realizar la compra oportuna de libros y revistas, es por ello que la empresa decidió suspender sus compras durante el año 2020. Por otro lado, la empresa no ha realizado compra de útiles de oficina ni equipos de cómputo impresora o escáner, como también de muebles y enseres, ya que ha cerrado sus establecimientos, con el objetivo de cuidar la salud de sus empleados y mantenerse alejados del virus, así también por ordenanza del gobierno. Desde abril hasta fines de octubre del 2020, la empresa optó trabajar bajo la modalidad remoto. La situación misma, ha permitido a la empresa no poder realizar compras, con el fin de evitar la falta de liquidez, asimismo porque no se consideró necesario. Es necesario precisar que la empresa cuenta con un software que le permite llevar el control y seguimiento de sus actividades empresariales. El sistema que se usa es el AMICONT, lo cual permite tener un registro detallado de toda la actividad económicas y financieros. Sin embargo, no se ha podido mantener un registro oportuno de los documentos de compras y gastos, por cuanto hubo meses que no se registraron en el sistema, ya que los trabajadores no asistieron desde marzo a octubre.

Actividades de venta: en el año 2020, la empresa ha realizado inversiones en Marketing y publicidad, ya que era necesario que la empresa muestre presencia en las redes sociales y así ofrecer sus servicios, sin embargo, esto no contribuyó significativamente al incremento de los ingresos. Por cuanto, la empresa no ha evidenciado un incremento en las ventas, muchas negociaciones no lograron concretarse, por motivo de la pandemia. Además, muchos de los clientes suspendieron el servicio, como también algunos dieron por finalizar debido a la falta de liquidez. Por otro lado,

durante la pandemia se brindó servicios a crédito, con la finalidad de no perder clientes ocasionando que las cuentas por cobrar incrementen de lo que se tenía inicialmente, y con ello se evidencio que muchos de los clientes que adquirieron el servicio, no han cumplido con los plazos de pago de aquellas cuentas contraídas. Una de las situaciones preocupante para la empresa, es que no se ha realiza la cobranza oportuna y eficaz de sus cuentas pendientes de cobro, ya que no se ha mantenido un control y monitoreo eficaz de todas las cuentas por cobrar.

Actividades de Gastos: durante el año 2020, hubo un incremento en los gastos, debido a la compra de alcohol, mascarillas, implementación de dispensadores, atomizadores, aumento en personal de limpieza, protectores faciales, planes COVID-19, desinfección de las oficinas, útiles de limpieza, entre otros.). Por otro lado, la empresa no ha podido cumplir con los pagos de alquiler oportunamente, se tuvo un retraso en el pago, desde abril hasta octubre del año 2020 sumando un monto de S/7000.00 soles aproximadamente. Asimismo, no se ha podido cumplir con el pago de seguro de vida a sus colaboradores, a fines de marzo del 2020, se ha planificado realizar los procedimientos para el pago de seguro de vida a los trabajadores, sin embargo, fue suspendido por motivo de la pandemia y recién a inicios del año 2021, se empezó a realizar los trámites y ahora la empresa cuenta con el seguro de vida de Rímac Seguros y Reaseguros. Además, la empresa no ha mantenido la misma cantidad de personal, debido a las restricciones por la pandemia no era posible operar al 100%, además debido al decremento de las ventas y el aumento de los gastos, la empresa tuvo que decidir despedir a varios trabajadores, sin embargo, durante la pandemia se ha priorizado el pago a los colaboradores. Del mismo modo, la empresa no ha podido cancelar sus deudas pendientes a sus proveedores, algunos de los pagos a los proveedores se incumplieron, por motivo de la pandemia y porque se evidencio bajos ingresos. Sin embargo, en el mes de diciembre se empezó a cancelar a todos de manera fraccionaria. Así también la empresa desde abril hasta agosto, no realizo la cancelación de agua y luz, no obstante, a partir del mes de diciembre, se realizó el pago fraccionario de dichos servicios. Para CNL, fue necesario contar con efectivo, y mediante el programa Reactiva Perú, obtuvo un préstamo por s/.20,000.00. el mismo que le fue dado mediante la Cooperativa Caja Paita – Tarapoto.

4.2 Deficiencias en las actividades empresariales en tiempos de COVID-19 en la empresa;

Después de realizar una revisión exhaustiva de las actividades, haciendo uso de la lista de cotejo (Tabla 1) respecto a la dimensión compras, de las 6 actividades, solamente el 4.76% (1) se lograron realizar, mientras el 23.8% (5) de las actividades no se estuvieron ejecutando. En cuanto a la dimensión ventas, de las 7 actividades, el total de ellas no se estuvieron realizando, el mismo que representa un 33.33%, donde hubo un incremento de los clientes morosos, debido a la falta de liquidez, muchos de ellos dejaron de pagar, no se pudo realizar la cobranza oportuna y eficaz de las cuentas pendientes de cobro, a causa de la ausencia de un personal responsable y por ultimo las inversiones realizadas no generaron ingreso de efectivo. Finalmente, en cuanto a la dimensión gastos, el 9.5% de las actividades se lograron realizar o ejecutar, sin embargo, el 28.57% no se cumplieron; es así que se presentan las siguientes evidencias:

Tabla 1
Resultado de la lista de cotejo

Actividades empresariales	N° de Actividades		Si		No	
	f	%	f	%	f	%
Compras	6	28.57%	1	4.76%	5	23.81%
Ventas	7	33.33%	0	0.00%	7	33.33%
Gastos	8	38.10%	2	9.52%	6	28.57%
Total	21	100.00%	3	14.29%	18	85.71%

Fuente: Registro de compras, ventas y gastos de la empresa CNL

Para reforzar los datos que se han presentado en la tabla 1 en relación con las compras, se formuló los siguientes hallazgos (Tabla 2), de esta forma se obtenido los datos descritos a continuación:

Tabla 2

Disminución en la compra

Detalle	Años	
Compras	2018	22,745.00
	2019	25,827.00
	2020	10,462.00

Fuente: Registro de compras de CNL ASESORES

Como se aprecia en la tabla 2 existe una disminución de las compras en el año 2020, teniendo una tendencia baja, debido a varios motivos, principalmente la poca disponibilidad de efectivo que contaba la empresa CNL ASOSORES SAC, y por afecto de la pandemia

En función a las ventas se plantea las evidencias (Tabla 3, 4, 5, 6) que se describen a continuación:

Tabla 3

Ventas 2017

Servicios	Años		
	2018	2019	2020
Asesoría Contable	50,462.00	52,985.10	23,843.30
Asesoría en investigación	93,428.00	98,099.40	73,574.55
Total	143,890.00	151,084.50	97,417.85

Fuente: Registro de ventas de la empresa CNL ASESORES

En la tabla 3, se observa que, durante el año 2020, las ventas tuvieron una tendencia baja, por cuanto en el año 2018 las ventas sumaban un monto de S/.143,890.00, en 2019 S/.151,084.50, sin embargo, en el 2020 bajo a S/.97,417.85; la pandemia COVID-19, ocasiono deficiencias en la gestión de ventas.

Tabla 4

Ventas al contado y crédito

Detalle	S/.	%
Servicio al contado	29,712.44	31%
Servicio al crédito	67,705.40	70%
Total	97,417.85	100%

Fuente: Registro de ventas de CNL ASESORES

En la tabla 4, se observa que, el 31% del total de ventas, se prestaron los servicios al contado por un monto de S/29,712.44, mientras el 70% se prestaron los servicio a crédito.

Tabla 5

Incrementos de las cuentas por cobrar

Periodo	Total, monto del servicio	Monto cobrado	No cobrado
---------	---------------------------	---------------	------------

		S/	%	S/	%
2018	143,890.00	115,873.00	80.53%	28,017.00	19.47%
2019	151,084.50	125,392.00	82.99%	25,692.50	17.01%
2020	97,417.85	53,427.85	54.84%	43,990.00	45.16%
Total	392,392.35	137,621.00		45,108.00	

Fuente: Reporte del área de cobranzas de la empresa CNL ASESESORES

Se observa aumento de las cuentas por cobrar y en la tabla 5, se observa que en el año 2018 se tiene un monto por cobrar de S/. 28,017.00 que representa un 19.47%, seguidamente en el 2019, el monto de las cuentas por cobrar fue S/25,692.50 (17.01%), el mismo que disminuyó en comparación al año anterior, mientras en el año 2020 las cuentas por cobrar subieron a S/.43,990.00 (45.16%), siendo mayor que el año 2018 y 2019. Muchos de los clientes incumplieron con el pago de los servicios brindados debido a la falta de liquidez. Por otro lado, no existió una persona encargada en realizar el seguimiento de las cuentas por cobrar, el cual fue uno de los motivos del incremento de las cuentas por cobrar.

Tabla 6
Incumplimiento en los pagos por parte de los clientes

Periodo	Cantidad de clientes según registro	Cumplieron con las fechas de pago	No cumplieron
2018	252 clientes	76	176
2019	400 clientes	130	270
2020	536 clientes	190	346
TOTAL		396	792

Fuente: Área de cobranzas de la empresa CNL ASESESORES

En la tabla 6 se detalla que algunos de los clientes no pagaron de acuerdo al cronograma brindado por la empresa. Un total de 792 clientes entre el año 2018 al 2020, fueron morosos, teniendo como periodo de retraso 30, 60 y 90 días.

En cuanto al análisis de los gastos se han presentado evidencias (Tabla 7) en las que se detallan a continuación:

Tabla 7
Deuda con los proveedores

	Proveedores	S/.
Deuda 2020	Actualidad Gubernamental	1,643.00
	Perú Contable	1,273.00
	Contadores y Empresas	637.00
	Esan Ediciones	143.00
	Actualidad empresarial	1,382.00
	Gaceta Jurídica	1,583.00
	Distribuidora la Familia EIRL	2,042.00
TOTAL		8,703.00

Fuente: Elaboración propia

Tal y como se evidencia en la tabla 7, la empresa no ha podido cumplir con el pago oportuno a sus proveedores, manteniendo una deuda de S/ 8,703.00. Asimismo, es necesario recalcar, que los

proveedores no efectuaron ningún interés por el incumplimiento en el pago, ya que mantuvieron empatía con la empresa por la pandemia.

Índices de liquidez de la empresa CNL ASESORES SAC

Tabla 8

Liquidez General

Ratio	Formula	Año	Datos		Índice	Variación
Liquidez general	(Activo corriente / Pasivo corriente)	2020	100,501.00	/ 77,912.00	= 1.29	-1.04
		2019	163,097.00	/ 69,928.00	= 2.33	
Capital de trabajo	(Activo corriente - Pasivo corriente)	2020	100,501.00	- 77,912.00	= 22,589.00	-70,580.00
		2019	163,097.00	- 69,928.00	= 93,169.00	
Prueba defensiva	(Efectivo y equivalentes efectivos / Pasivo corriente)	2020	67,545.00	/ 77,912.00	= 0.87	-0.64
		2019	105,598.00	/ 69,928.00	= 1.51	
Prueba Ácida	(Activo corriente – Existencias / Pasivo corriente)	2020	100,501.00	- 0.00 / 77,912.00	= 1.29	-1.04
		2019	163,097.00	- 0.00 / 69,928.00	= 2.33	

Fuente: Estado de Balance General

En la tabla 8, se muestra el resultado de los índices de liquidez, por el cual se describe de la siguiente manera: Liquidez general, la interpretación del resultado señala que por cada S/1.00 de pasivo corriente, se cuenta con S/2.33 de apoyo en el activo circulante en el 2019, en cuanto al año 2020, la empresa contó con S/1.29 para cubrir sus compromisos inmediatos, en efecto existe una disminución del ratio, con una variación de -1.04. Capital de trabajo, hubo una disminución año tras año, de S/ 93,169.00 (2019) a S/22,589.00 (2020), existiendo una variación de S/-70,580.00, lo que se debe al aumento de los pasivos corriente durante el 2020. Prueba defensiva: la empresa obtuvo en cuanto a liquidez – efectivo para el año 2019, 1.51 lo cual demuestra su solvencia para pagar sus deudas con el dinero que poseía en efectivo. No obstante, en el año 2020 el índice bajó a 0.87, existiendo una variación de -0.64. Prueba Ácida: se obtuvo un índice de 2.33 y 1.29 correspondiente al 2019 y 2020 respectivamente, resulta que por cada sol que se debe se cuenta con S/2.33 y S/1.92 para su cancelación, sin la necesidad de recurrir a los inventarios. No obstante, se observa una disminución en los ratios años tras año, lo que se debe al incremento del pasivo corriente de S/69,928 a S/77,912.00.

4.3 Incidencia de las actividades empresariales en la liquidez en tiempos de COVID-19 en la empresa CNL ASESORES S.A.C.

Luego de realizar un análisis descriptivo se comprobó que el 88% de las actividades de compras, ventas y gastos, no se cumplieron efectivamente y que su vez afectó considerablemente a los índices de liquidez, por lo tanto, se acepta la hipótesis general, que señala: Las actividades empresariales inciden de significativamente en la liquidez en tiempo de COVID-19 en la empresa de servicio, Tarapoto 2019 y 2020.

DISCUSIÓN

Según los hallazgos más relevantes, al momento de evaluar las actividades empresariales frente al COVID-19 en la empresa CNL ASESORES S.A.C, se conoció que las ventas en el año 2020 no lograron incrementarse, ya que muchas negociaciones no se concretaron, debido a la pandemia, por otro lado, se brindó servicios a crédito, con la finalidad de no perder clientes ocasionando que las cuentas por cobrar incrementen. Durante el año 2020, hubo un incremento en los gastos, debido a la compra de alcohol, mascarillas, implementación de dispensadores, atomizadores, aumento en personal de limpieza, protectores faciales, planes COVID-19, desinfección de las oficinas, útiles de limpieza, entre otros. En cuanto a los pagos de alquiler, se tuvo un retraso desde abril hasta noviembre del año 2020 sumando un monto de S/7000.00 soles aproximadamente. Así también, la empresa no ha podido cancelar sus deudas pendientes a sus proveedores. Finalmente, no cuenta con un plan financiero, lo que afectado significativamente conocer el estado de la empresa, es por ello no se han tomado decisiones asertivas. Dichos resultados guardan relación con Carvajal (2020), quien concluyo que la pandemia afectó de manera directa en la ejecución de las operaciones, puesto que el cierre por 20 días ocasionó que los ingresos no alcancen los niveles esperados, suscitando de esta manera la falta de liquidez para cubrir sus obligaciones con terceros. Al igual Proaño (2020), concluye que la situación económica de las empresas se vio afectada por el COVID-19 por cuanto, como parte de las medidas de prevención y contención del gobierno, la paralización de las operaciones económicas ha generado que estas no puedan alcanzar los recursos económicos suficientes para el financiar las mismas, es por ello por lo que las empresas tuvieron que recurrir a las instituciones del sector financiero.

En cuanto al identificar las deficiencias en las actividades empresariales en tiempos de COVID-19 en la empresa CNL ASESORES, los resultados demuestran que en un 88% no se estuvieron cumpliendo efectivamente las actividades de compras, ventas y gastos, y se ha evidenciado lo siguiente: El 31% del total de ventas, se prestaron los servicios al contado por un monto de S/29,712.44, mientras el 70% se prestaron los servicios a crédito por un monto de S/.67,705.40. La investigación guarda relación con Quilia (2020) quien concluyo que el mayor impacto en la empresa es la ausencia de liquidez por cuanto el COVID-19 originó que una reducción considerable del nivel de ventas y reducción de ingresos. Por otro lado, de acuerdo los resultados todos los índices de los ratios tendieron a bajar debido al decremento de las ventas, el incremento de los gastos, el aumento de los clientes morosos, entre otros. Referente a la liquidez general, la empresa para el 2020, contó con S/1.29 para cubrir las deudas de corto plazo una variación de -1.04 en relación al año 2019, seguidamente el ratio de capital de trabajo, disminuyo en el 2020, a S/22,589.00, existiendo una variación de -S/70,580.00. De acuerdo con el resultado de la prueba acida se contó con S/2.33 y S/1.29 para pagar los gastos y, por último, el ratio prueba defensiva: para el año 2020 el índice bajo a 0.87, existiendo una variación de -0.64. lo que demuestra que no se están haciendo efectivo las cobranzas y no puede operar con sus activos muy líquidos, es por ello por lo que se concluye aceptando la hipótesis general, el mismo que refiere que: Las actividades empresariales inciden de manera significativa en la liquidez en tiempo de COVID-19 en la empresa CNL ASESORES S.A.C., Tarapoto 2020. Dichos resultados guardan relación con Araújo (2020), el mismo que expresa que las empresas de diversas partes del mundo tuvieron dificultad para realizar sus actividades de manera adecuada, puesto que en lo que refiere a las compras, la reducción del nivel de compras ocasionó que los ingresos disminuyan para el ejercicio

económico; por otro lado, respecto a las ventas, estas redujeron de modo, referente a los gastos, se reconoce que las empresas incrementaron sus gastos administrativos significativamente.

En conclusión, se ha identificado los procedimientos de las actividades empresariales, además se ha identificado las falencias que impiden el eficiente desarrollo de las actividades u operaciones siendo en este caso la pandemia el principal factor que ha impedido el crecimiento y desarrollo económico de la empresa, es por ello no se ha podido hacer frente a las obligaciones con terceros, finalmente se determinó las actividades empresariales inciden de manera significativa en la liquidez en tiempo de COVID-19.

5. CONCLUSIÓN

De acuerdo a los resultados, se llegaron a las siguientes conclusiones:

Se halló que las actividades empresariales repercuten de manera considerable en la liquidez en tiempos de COVID-19 en la empresa de servicio, Tarapoto 2019 y 2020

Se conoció que las actividades empresariales en un 85.71% se vieron afectadas por la pandemia Covid-19, debido a que las ventas tuvieron una tendencia baja, las cuentas por cobrar se incrementaron, lo que generó el aumento de clientes morosos, así también no se ha mantenido un control y monitoreo eficaz de todas las cuentas por cobrar.

Entre las deficiencias se halló que las ventas tuvieron una tendencia baja, por cuanto en el año 2018 las ventas sumaban un monto de S/.143,890.00, en 2019 S/.151,084.50, sin embargo, en el 2020 bajo a S/.97,417.85, de las cuales el 31% del total de ventas, se prestaron servicios al contado por un monto de S/29,712.44, mientras el 70% se prestaron servicios a crédito por un monto de S/.67,705.40. Asimismo, en el año 2020 las cuentas por cobrar subieron a S/.43,990.00 (45.16%), así también la empresa no ha podido cumplir con el pago oportuno a sus proveedores, manteniendo una deuda de S/ 8,703.00, así también no se ha podido, pagar los servicios públicos, sumando un monto de S/.1612.01.

En cuanto a los ratios de liquidez, la liquidez general, contó con S/1.29 para cubrir las deudas de corto plazo existiendo una disminución del ratio en comparación al año anterior, con una variación de -1.04, seguidamente el ratio de capital de trabajo, disminuyó del año 2019 al 2020, es decir de S/ 93,169.00 a S/22,589.00, existiendo una variación de -S/70,580.00. De acuerdo con el resultado de la prueba ácida, permite deducir que por cada sol que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con S/2.33 y S/1.29 respectivamente y, por último, el ratio prueba defensiva, la empresa obtuvo en cuanto a liquidez – efectivo para el año 2019, 1.51 y para el año 2020 el índice bajo a 0.87, existiendo una variación de -0.64.

Es necesario precisar, que no se han encontrado instrumentos de recolección de datos que pueden ser utilizados en la investigación referente al tema de estudio, es por ello, que se diseñaron los instrumentos y fueron validados por expertos en el tema, asimismo la información teórica con respecto a la variable “Actividades económicas en tiempo de COVID-19” fue limitada, es decir no existen pocos autores que hacen referencia a dicha variable. Por lo tanto, se sugiere que se siga investigando más sobre el tema de investigación y así incrementar las publicaciones de contenido científico en las bases de datos bibliográficas, las mismas que pueden ser utilizadas por investigadores que presenten una realidad como la del estudio planteado.

REFERENCIAS

Álvarez, R.& Harris, P (2020). COVID-19 en América Latina: Retos y oportunidades. *Revista Chilena de Pediatría*, 91(2), 179-182. <http://dx.doi.org/10.32641/rchped.vi91i2.2157>

Araújo, N. (2020). Repercusión económica de la pandemia originada por el COVID-19 a nivel mundial. Análisis de sectores más afectados. *QUIPUCAMAYOC*, 28(57), 85-93. <https://doi.org/10.15381/quipu.v28i57.17903>

Benites, A. (abril de 2020). COVID-19: Cinco desafíos financieros-contables que enfrentarán las empresas en el 2020. *Diario Gestión*. Recuperado de: <https://gestion.pe/opinion/covid-19-cinco-desafios-financieros-contables-que-enfrentaran-las-empresas-en-el-2020-noticia/>

Blackman, A., Ibañez, A. M., Izquierdo, A., Keefer, P., Mesquita, M., Schady, N. & Serebrisky, T. (2020). *La política pública frente al COVID-19 Recomendaciones para América Latina y el Caribe*. https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=GAjeDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA8&dq=bene+ficios+del+desarrollo+de+actividades+econ%C3%B3micas+frente+al+COVID-19&ots=dUEfi4LpBQ&sig=wFiyM3wSsNQcxmK9kp42fvaYjBo&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Carvajal, C. (2020). *Estrategia de financiamiento a largo plazo por la crisis de la pandemia del COVID-19 en la panadería Moderna* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato]. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31754/1/T4877ig.pdf>

Céliz, J. K. (2018). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*, 4(2), 1-12. Recuperado de: <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/762/663>

Centro de Comercio Internacional (2020). *COVID-19: El gran confinamiento y su impacto en las pequeñas empresas*. Editorial del CCI. Recuperado de: https://www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Publications/SMECO2020/ITC_SME_CO-2020ExSummary-Spanish.pdf

Clavellina, J. & Domínguez, M. (2020). Implicaciones económicas de la pandemia por COVID-19 y opciones de política. *Notas Estratégicas*, (81), 1-11. http://www.bibliodigitalibd.senado.gob.mx/bitstream/handle/123456789/4829/NE_coronavirus_implicaciones%20econ%C3%B3micas%20010422020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ferrer, A., Apaza, M., Effio, F., García, J., Valdiviezo, J., Villanueva, S. V. & Northcote, C. (2020). *Planeamiento financiero en tiempos de pandemia del COVID-19*. Pacífico Editores

García-Aguilar, J., Galarza-Torres, S. & Altamirano-Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 10(23), 30-39. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6151264.pdf>

Gonzales, E. & Sanabria, S. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigación Universitaria*, 5(2), 1-6. <https://doi.org/10.17162/riu.v5i2.975>

Guamán, M. (2020). *Desempeño financiero de una empresa de camarón de la ciudad de Machala en tiempos de COVID: Liquidez, endeudamiento y rentabilidad* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala]. Recuperado de: http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15999/1/T-3857_GUAMAN%20MANRIQUE%20MARGARETH%20JOHANNA.pdf

- Herrera, A. G., Betancourt, V. A., Herrera, A. H., Vega, S. R. & Vivanco, E. C. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *QUIPUKAMAYOC*, 24(46), 151-160. <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Lavalle, A. C. (2014). *Análisis financiero*. UNID Editorial.
<https://play.google.com/books/reader?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&pg=GBS.PP1>
- Mantilla, J. & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios. *SCIENDO*, 23(4), 259-263. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Martin-Fiorino, V. & Reyes, G. E. (2020). Desafíos y nuevos escenarios gerenciales como parte de la herencia del COVID-19. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(90), 1-11.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29063559019>
- Ministerio de Economía y Finanzas (2020). *Reactiva Perú*. Recuperado de:
<https://www.gob.pe/institucion/mef/campa%C3%B1as/1159-reactiva-peru>
- Müller, L. (2020). *Análisis definitivo de la información financiera de la empresa: Una guía práctica y sencilla para entender los estados financieros*. Editorial Punto Rojo Libros.
<https://books.google.com.pe/books?id=9Tj2DwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Nicolás, C. & Rubio, A. (2020). Entrepreneurship in times of crisis: An exploratory analysis of the COVID-19's effects. *Small Business International Review*, 4(2), 53-66.
<https://doi.org/10.26784/sbir.v4i2.279>
- Pacheco-Vizcarra, M. (2020). Influencia del COVID 19 en el desarrollo empresarial del Perú 2020. *IGOVERNANZA*, 3(10), 43-50. Recuperado de:
<http://igob.edu.pe/ojs/index.php/IGOB/article/view/66>
- Príncipe, G. (2018) *La investigación científica: Teoría y metodología*. 2ª ed. Lima: Perú. Editorial: Universidad Cesar vallejo.
- Quevedo-Barros, M. R., Vásquez-Lafebre, L. M., Quevedo-Vásquez, J. O. & Pinzon-Prado, L. T. (2020). COVID-19 y sus efectos en el comercio internacional. Caso Ecuador. *Dominio de las Ciencias*, 6(3), 1006-1015. Recuperado de:
<https://www.dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1330/2307>
- Proaño, B. (2020). ¿La COVID-19 provocará una verdadera crisis empresarial o tan solo una crisis de liquidez? *COLOQUIO*, (65), 80-87. Recuperado de:
<http://201.159.222.81/index.php/coloquio/article/view/331/481>
- Quilia, J. (2020). *Desafíos en la gestión empresarial de las Mypes en tiempos de COVID-19, Perú* [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo]. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/48291/Quilia_VJVM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Redacción RPP (2021, 01 de febrero). Un 75% de empresas no podrían pagar sus deudas a tiempo. *Diario RPP*. Recuperado de: <https://rpp.pe/economia/economia/un-75-de-empresas-no-podrian-pagar-sus-deudas-a-tiempo-coronavirus-en-peru-covid-19-noticia-1318245>

Rodríguez, A. (2016). Métodos de Investigación cualitativa y cuantitativa, 20(2). Universidad de Alicante.

Sáenz, L. & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognita*, 3(1), 81-90.
https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327

Sandoval, J. (2020). *62 millones de dólares para la reactivación económica de San Martín*. Recuperado de: <http://www.regionsanmartin.gob.pe/Noticias?url=noticia&id=6107>

Suárez, M.(2020). Impactos económicos y laborales generados por la pandemia del COVID-19 en diferentes industrias en Uruguay: Casos de estudio. *Revista de Investigación y Negocios*, 13(22), 6-22. <https://doi.org/10.38147/invneg.v13i22.96>

Tapia, E. N., Reina, B. M. & Duque, A. (2019). Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-8.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/cuentas-cobrar-liquidez.html>

Useche, M., Barragán, C., Salazar, F. & Sánchez, P. (2020). Horizontes estratégicos empresariales en América Latina ante la pandemia generada por la COVID-19. *SUMMA Revista Disciplinaria en Ciencias Económicas y Sociales*, 2, 59-86.
<https://aunarcali.edu.co/revistas/index.php/RDCES/article/view/156/98>