

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

Efectos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de Unión de Cervecerías Peruanas  
Backus y Johnston S.A.A.

**Presentada por:**

MBA. CPC. Juan Fernando Vallejos Díaz

MG. Daniel Jesús Castro Vargas

**CHOTA – PERÚ**

**2022**

**JUAN FERNANDO VALLEJOS DÍAZ**

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA**

## **DEDICATORIA**

A toda la comunidad universitaria de la  
Universidad Nacional Autónoma de Chota -  
UNACH

Juan Fernando

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por sobre todas las cosas, concediéndonos buena salud, fortaleza en los malos momentos y gratitud en los buenos y a todos quienes colaboraron para la realización del presente trabajo.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA .....	iii
AGRADECIMIENTO .....	iv
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	v
ÍNDICE DE TABLAS .....	vii
LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS .....	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT .....	x
CAPÍTULO I.....	11
INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Planteamiento del problema .....	11
1.2. Formulación del problema.....	12
1.2.1. Pregunta general.....	12
1.2.2. Preguntas específicas .....	12
1.3. Objetivos.....	12
1.3.1. Objetivo general.....	12
1.3.2. Objetivos específicos .....	12
1.4. Justificación .....	12
1.5. Limitaciones .....	13
CAPÍTULO II.....	14
MARCO TEÓRICO.....	14
2.1. Antecedentes del problema.....	14
2.2. Bases teóricas científicas .....	16
2.2.1. Teorías económicas relacionadas .....	16
2.3. Definición de términos básicos .....	20
2.3.1. COVID-19.....	20
2.3.2. Rentabilidad.....	20
2.3.3. Ratio financiera .....	20
2.3.4. Pandemia .....	20
CAPITULO III .....	21
PLANTEAMIENTO DE LAS HIPÓTESIS Y LAS VARIABLES .....	21
3.1. Hipótesis .....	21
3.1.1. Hipótesis alternativa .....	21
3.1.2. Hipótesis nula .....	21
3.2. Variables e indicadores.....	21

3.2.1. Variables.....	21
3.2.2. Indicadores .....	21
3.3. Operacionalización de Variables .....	22
CAPÍTULO IV .....	23
MARCO METODOLÓGICO .....	23
4.1. Localización.....	23
4.1.1. Institución donde se desarrolló la investigación .....	23
4.1.2. Distrito, provincia, departamento, región, país .....	23
4.2. Diseño de investigación.....	23
4.3. Población, muestra, unidad de análisis y unidad de observación .....	23
4.3.1. Población.....	23
4.3.2. Muestra.....	23
4.3.3. Muestreo .....	24
4.3.4. Unidad de análisis.....	24
4.3.5. Unidad de observación.....	24
4.4. Descripción de la metodología.....	24
4.4.1. Método deductivo .....	24
4.4.2. Método analítico .....	24
4.4.3. Método descriptivo .....	24
4.4.4. Método hipotético .....	24
4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	25
4.5.1. Técnicas de recolección de datos.....	25
4.5.2. Instrumentos de recolección de datos .....	25
4.6. Procesamiento y análisis de datos .....	25
4.6.1. Procesamiento de datos.....	25
4.6.2. Análisis de datos .....	25
4.7. Aspectos éticos y rigor científico.....	25
CAPÍTULO V.....	27
RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	27
5.1. Presentación de resultados.....	27
5.2. Análisis y discusión de resultados.....	31
CONCLUSIONES .....	33
RECOMENDACIONES Y/O SUGERENCIAS .....	33
ANEXOS.....	36

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 *Cuadro de operacionalización de las variables*..... ¡Error! Marcador no definido.

Tabla 2 *Ratios de rentabilidad de los años 2020 y 2019* ..... ¡Error! Marcador no definido.

## **LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS**

<b>BACKUS</b>	: Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A.
<b>SUNAT</b>	: Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria
<b>OMS</b>	: Organización Mundial de la Salud.
<b>SMV</b>	: Superintendencia de Mercado de Valores.
<b>RAE</b>	: Real Academia de la Lengua.
<b>COVID-19</b>	: Enfermedad causada por un virus.



## RESUMEN

El objetivo de la presente investigación fue determinar los efectos que causó la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de la empresa “Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A. – BACKUS”. El trabajo se desarrolló bajo el diseño no experimental, nivel descriptivo, enfoque cuantitativo y de sección transversal. La población al igual que la muestra [N=n) lo constituyó la documentación de los estados de situación financiera y estado de resultados de los años 2017 al 2020. El instrumento utilizado para registrar la información de datos según variables: “efectos de la pandemia COVID-19 y la rentabilidad” fue la ficha de análisis documental, la cual permitió conservar los obtener de manera organizada los datos de los estados financieros de la empresa. Se concluyó que la pandemia COVID-19 afectó negativamente a la rentabilidad de la firma en estudio.

**Palabras clave:** rentabilidad, pandemia, efectos.

## **ABSTRACT**

The objective of this research was to determine the effects caused by the COVID-19 pandemic on the profitability of the company "Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A. – BACKUS". The work was developed under the non-experimental design, descriptive level, quantitative and cross-sectional approach. The population, as well as the sample [N=n], was constituted by the documentation of the statements of financial position and income statement for the years 2017 to 2020. The instrument used to record the data information according to variables: "effects of the pandemic COVID-19 and profitability" was the documentary analysis sheet, which allowed keeping the data of the company's financial statements in an organized manner. It was concluded that the COVID-19 pandemic negatively affected the profitability of the firm under study.

**Keywords:** profitability, pandemic, effect.

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1. Planteamiento del problema

Con el brote del coronavirus en China el año 2019, propagó la pandemia COVID-19, que se extendió a 188 países según informe de la Organización Mundial de la Salud (OMS, 2020). En la mayoría de los países el contagio fue masivo, afectando a gran parte de la población vulnerable, con el estricto cumplimiento de los protocolos sanitarios, se fue controlando y progresivamente en el tiempo fue disminuyendo.

El COVID-19 tuvo efectos relevantes en los estados financieros de las empresas, ya que las medidas sanitarias dictadas por los diferentes gobiernos, hizo que cada organización cierre temporalmente sus establecimientos, progresivamente se fue dictaminando su reapertura con aforos limitados, previa implementación de medidas de bioseguridad, las acciones afectaron las utilidades de muchos negocios.

En Perú, el gobierno tomó medidas drásticas, después de conocer el primer caso de coronavirus, en marzo del 2020; los indicadores económicos en ese año, mostraron recesión económica, trayendo como consecuencia disminución de la oferta laboral, incremento de la desigualdad, cierre de negocios y la disminución de la rentabilidad en muchas empresas.

Uno de los casos relevantes que afectó el COVID-19 en el país, fue los resultados financieros obtenidos por la empresa BACKUS, ya sus ingresos variaron según análisis de los períodos 2017 – 2020. La actividad principal de la empresa es la Elaboración de Bebidas y de Malta, con CIU 1103. Olavarría (2020) señaló que: “Durante el 2020 ha sido uno de los años más retadores para la humanidad, y en el país, nuestro negocio no ha sido ajeno a esta realidad, El Perú ha sido uno de los países con mayor afectación a nivel de consumo de Latinoamérica según la medición de Canastas de Nielsen, siendo el segmento bebidas (-15.5% vs FY19) la de mayor impacto” (p. 5). Frente a la realidad presentada, la investigación demuestra los efectos que causó la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de la empresa “Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A. – BACKUS”.

## **1.2. Formulación del problema**

### ***1.2.1. Pregunta general***

¿Cuáles fueron los efectos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de BACKUS en el año 2020?

### ***1.2.2. Preguntas específicas***

- ¿Cuáles fueron las ventas de la empresa BACKUS, producidas en el año 2020?
- ¿Cuáles fueron las utilidades de la empresa BACKUS, producidas el año 2020?
- ¿Cuáles fueron los índices de rentabilidad de la empresa BACKUS, producidas en el año 2020?

## **1.3. Objetivos**

### ***1.3.1. Objetivo general***

Determinar los efectos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A en el año 2020.

### ***1.3.2. Objetivos específicos***

- Describir cuales fueron las ventas de la empresa BACKUS, producidas en el año 2020.
- Describir cuáles fueron las utilidades de la empresa BACKUS, producidas el año 2020.
- Describir cuáles fueron los índices de rentabilidad de la empresa BACKUS, producidas en el año 2020.

## **1.4. Justificación**

La investigación tiene por finalidad contribuir al desarrollo del conocimiento, a través del análisis de los efectos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de BACKUS, el hecho se aplica a la identificación de la información, según los ingresos generados en el periodo 2017 – 2020, donde a partir de los datos registrados se evidencia la manifestación de las variables. En materia valorativa, los resultados servirán de insumo a otras empresas dedicadas al mismo rubro, para analizar los efectos de la pandemia en la producción de sus organizaciones y así tener claro la implementación de

acciones para hacer frente los cambios que se presenten en el futuro. En el tema académico, la investigación permitió afianzar los conocimientos de los efectos de la pandemia en la rentabilidad de la empresa en estudio, hecho que, fortalece el entendimiento de la materia, valiéndose de indicadores que aporten a futuras investigaciones, según línea de investigación establecida.

### **1.5. Limitaciones**

El desarrollo de la investigación se limitó al análisis documental de la rentabilidad del periodo 2017 – 2020, ya no se pudo entrevistar a ejecutivos de la empresa BACKUS, solo se limita a describir el análisis de estados financieros, memorias que están publicadas en la página web oficial de la Superintendencia de Mercado de Valores – SMV.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes del problema

Palacios (2021) en su trabajo de investigación denominado: *“La rentabilidad bancaria y su relación con el valor agregado bruto en el Ecuador”*, que tuvo como objetivo: establecer cómo la pandemia COVID-19, afectó a la rentabilidad bancaria y al Valor Agregado Bruto – VAB en la nación de Ecuador; trabajó con una misma muestra y población [N=n] integrado por 08 bancos afiliados a la Superintendencia de Bancos de Ecuador. La metodología aplicada fue de enfoque cuantitativo, que facilitó recoger datos para probar la hipótesis en base a mediciones y análisis estadísticos, a fin de instaurar modelos de comportamiento y probar teorías, utilizando una regresión lineal que midió la relación que existe entre la rentabilidad y el VAB, datos que pudieron pronosticar el futuro. Con la investigación se conocieron resultados de la situación financiera y económica con relación al sector objetivo y cómo la pandemia COVID-19 lo afectó; con la información se concluyó que: los bancos privados, en el año 2020, obtuvieron indicadores mínimos de rentabilidad.

Agurto y Nita (2021) en su tesis: *“Impacto del COVID-19 en la rentabilidad del proyecto, disrupción en estrategias comerciales”*; que tuvo como objetivo: plantear un plan de marketing para recuperar la rentabilidad de una empresa inmobiliaria, a partir de la implementación del proyecto: “Proyecto Multifamiliar Rosedal”, dado el contexto de la pandemia COVID-19. La metodología empleada fue la recopilación de información de fuentes secundarias, las mismas que se obtuvo levantando información de las “salas de venta” de la competencia, iniciando con llamadas telefónicas u observando sus páginas web. Llegaron a concluir que el escenario que afrontaron en la venta del proyecto en medio de una crisis de salud pública, sin precedentes, originada por la pandemia, alteraciones en el estilo de vida de la gente y en la economía. La investigación determina que es muy posible que el tema económico vuelva a sus indicadores pre pandemia en el segundo trimestre del año 2022; no obstante, el rebrote emanado no ha sido constante, sino a respondido a la cuarentena focalizada que se dio en el país. Hay una disrupción en las dinámicas de trabajo, sociales y consumo por lo que, en el rubro de construcción esta alteración ha traído como consecuencia una frenada de las ventas y una rigidez del sector financiero. El comprador que está exhausto por la crisis sanitaria, no está preparado a invertir en una casa o departamento;

además, el promotor de ventas no puede llegar con su caseta de ventas y el contacto directo. La aceptación de créditos hipotecarios se ha vuelto más difícil y riguroso debido a que se incrementó el desempleo o el despido de los trabajadores y la implementación de la suspensión perfecta de labores.

Cansaya y Peralta (2021) en la tesis: *“Influencia del COVID-19 en el diseño y rentabilidad de un proyecto inmobiliario mixto en Miraflores”*, trabajado con el objetivo de: determinar la influencia del COVID-19, en el diseño y rentabilidad de Proyecto Inmobiliario Mixto en Lima – Miraflores. Fue rediseñado para poder vender en un contexto de pandemia y mantener en lo posible lo proyectado en cuanto a rentabilidad. El estudio se llevó a cabo en un mercado muy meticuloso en la zona, a fin de predecir los precios y ritmo de venta de los departamentos y oficinas; trabajó una ponderación entre los competidores de las particularidades que más valoran nuestros clientes potenciales, este comparativo se aplicó tanto para vivienda como de uso mixto, con la aplicación del método de mínimos cuadrados se adquirió el valor de venta. Los resultados estimaron que los valores totales de ingresos del proyecto de cada parte inmobiliaria decayeron, ya que, se cuantificaron todos los costos asociados al proyecto en base al historial de la entidad que desarrolla el proyecto en merito a un cronograma de actividades y desarrollo de las ventas se trabajó con el Flujo de Caja del proyecto, de donde se obtuvo la TIR y el VAN respectivo. La investigación concluye que el proyecto inicial (mixto comercio y oficinas) y en situaciones previas a la pandemia arrojaba una TIR del 22.16% con una velocidad de ventas al mes de 3.5 unidades, la que se redujo con la pandemia a 2 unidades al mes. Tomando la velocidad de ventas actual con el mismo proyecto arroja una TIR de 12.48%, indicando un gran descenso. Por consiguiente, se replanteó el proyecto (mixto departamento, oficinas y comercio) arrojando una TIR de 18.68% indicando que fue buena decisión incluir vivienda en el diseño. El VAN del proyecto se hace cero (0) cuando la velocidad de venta es 01 por mes en oficinas (variable crítica).

Romero (2021) en la investigación: *“Estudio de un caso: Impacto de la pandemia COVID-19 en la gestión de una clínica dental privada de Lima, 2021”*; partió del objetivo: conocer la colisión de la pandemia COVID-19 en la gestión de una clínica, específicamente saber el impacto de la pandemia COVID-19 en la gestión de los servicios de atención al consumidor, en la rentabilidad y en la infraestructura de una clínica. Los colaboradores del estudio fueron seis odontólogos especialistas, la metodología de la investigación fue de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, que alude al estudio de un fenómeno actual dentro de un contexto real, siguió el enfoque cualitativo que consistió en el análisis de una

---

---

clínica. Con la información se concluyó: la pandemia hizo cambiar el enfoque de gestión considerando ahora las medidas de bioseguridad, la atención es normalmente presencial, por lo que los sistemas informáticos de telemedicina son esencialmente para seguimiento al paciente, la consecuencia es que la atención por día fue disminuyendo. Posterior a la inversión en permutas estructurales la rentabilidad se vio afectada, además por el alza del costo de materiales y disminución de pacientes, pero se ha tratado de menguar el efecto aplicando estrategias en precios competitivos sin bajar la calidad.

Cruz (2021) en su trabajo investigativo: “*Gestión de la Rentabilidad en el Departamento de Agronegocios, Callao, 2020*”, que tuvo como objetivo: impulsar una eficiente gestión de rentabilidad utilizando indicadores financieros en el negocio de fertilizantes líquidos del “Departamento de agronegocios del Callao – Lima”.; siguió la metodología aplicada, bajo los parámetros del enfoque cuantitativo de tipo básico; la información localizó, que la gestión de la rentabilidad estaba basada en los estados financieros, ingresos y egresos. En conclusión, el resultado de los estados financieros y las ratios de la gestión del año 2020, fueron negativos, por efecto de la pandemia Covid-19, pero la empresa no puede desechar el Departamento a pesar de la utilidad negativa, por cuanto es un coproducto que integra parte del proceso de fermentación de la caña de azúcar para la obtener del glutamato monosódico, producto bandera de la entidad.

## **2.2. Bases teóricas científicas**

### **2.2.1. Teorías económicas relacionadas**

Landreth y Colander (2006) establece como teorías económicas relacionadas al estudio a las siguientes:

**2.2.1.1. La escuela clásica.** Comienza en 1776 con la difusión del libro “La riqueza de las naciones” de Adam Smith, otros escritores del raciocinio económico llamado “escuela clásica” fueron “Thomas-Malthus, David-Ricardo, John-Stuart Mill y Jean-Baptiste-Say”. La orientación principal de esta doctrina es que la economía se desenvuelve a la concordia por sí sola y sin apremio de regulación por parte del Estado; Lo que invoca, a que la “competencia libre” establece la “complacencia de necesidades”, producción y la distribución de la utilidad. Es conocida la expresión “dejar hacer, dejar pasar”, manifestando que el gobierno más sobresaliente, es aquel que tiene mínima intervención en la economía. Estos estudiosos de la economía son los precursores del liberalismo económico y del



capitalismo. Los economistas clásicos afirman que son los agentes económicos privados que rebuscando sus beneficios para sí mismos consiguen agrandar el bien colectivo sin quererlo, esto lo obtienen regidos por la “mano invisible” del mercado. Adam Smith es apreciado como el “Padre del liberalismo”. La idea de que el primordial origen de riqueza procede de la compra-venta, es una de las ideas de esta escuela. Hubieron varios aportes, los sobresalientes es de Adam Smith, aportó a la ciencia económica el principio según el cual la “división del trabajo y la especialización” son elementos esenciales para lograr en incremento de la fabricación y por ende el progreso económico (rentabilidad).

**2.2.1.2. Teorías de pandemia.** Sustentada por Bermejo (2020), afirma que en la historia de la humanidad han surgido muchas epidemias, que han traído consigo numerosas muertes de seres humanos generando impactos en la salud pública, economía, la sociedad, en lo religioso, cultura y en lo científico. En muchas culturas, como la griega, cuando aparecía una plaga no buscaban sus orígenes en causas físicas, sino en una falta o pecado, consultando normalmente en una profecía u oráculo. Se conoce por la biblia, como plagas en Egipto, fueron enviadas por Dios, contra todo el pueblo con punición a la conducta del faraón. Es porque el pecado de los gobernantes también lo asumen los gobernados en el campo llamado política. A lo largo de la historia de la humanidad, las enfermedades se agrupan en una zona determinada y en un período de tiempo corto y surgen siempre las mismas reacciones colectivas como el pánico, y se inclinan a encontrar causas irracionales de cómo se originó la enfermedad, por ejemplo, la lepra, la sífilis que llegó a Europa después que descubrieron América. Muchos años atrás, las enfermedades fueron interpretadas como si fueran posesiones de malos espíritus o un mal. Uno de los convenios científicos iniciales sobre epidemias “Sobre los aires, las aguas y los lugares que forman parte del Corpus hipocrático” trata de explicar racionalmente que son las aguas que pueden generar enfermedades como la malaria, y que hay relación entre la vegetación, el clima, las estaciones y la nutrición con el desenvolvimiento de las enfermedades. Ante las enfermedades debemos pretender evitar reacciones viscerales como la bautizó a “la gripe española” por allá en los años 1918 al 1919. La “gripe española” o el “corona virus” son enfermedades (tanto biológicos como psicológicos), pero también generan problemas matemáticos y financieros, económicos, políticos incluyendo lo militar. Esas enfermedades se propagan como las ondas que causa una piedra al caer en un reservorio.

**2.2.1.3. Teoría de la Rentabilidad.** La rentabilidad es el resultado del proceso de producción o el resultado al final del proceso de brindar un servicio. El resultado puede ser positivo, que quiere decir que la empresa u organización gana dinero y si el resultado es negativo nos indica que la empresa no ha cumplido con su objetivo; es decir tiene pérdida y que es prudente que la empresa aplique un correctivo (retroalimentación) y/o cambiar las estrategias.

La disposición que se tiene para crear utilidad o beneficio necesario, se refiere a generar rentabilidad; por ejemplo, un negocio es rentable cuando crea más beneficios que gastos, un comprador es rentable cuando genera mayores entradas que salidas, un mercado o entidad es rentable cuando crea mayores ingresos que costos.

Empero, la teoría más acertada de la rentabilidad es que “la rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades y los recursos que se utilizaron para obtenerlos”. Para encontrar esta rentabilidad, sencillamente debemos establecer la tasa de variación que ha tenido el valor inicialmente invertido, al convertirse al final en utilidad (rentabilidad positiva) o pérdida (rentabilidad negativa).

**2.2.1.4. Rentabilidad.** El superávit o ganancia que se adquieren mediante algunos recursos en un tiempo determinado. También distinguido como ROE por la expresión inglesa “return on equity”, se refiere a los beneficios que reciben los capitalistas de la empresa. Lo que hace la rentabilidad financiera, es manifestar el rendimiento de las inversiones realizadas. Para determinarla, se divide los resultados obtenidos por los recursos propios que se utilizaron. Para todas las organizaciones e inversionistas, el objetivo permanentemente será extender la rentabilidad financiera: “*a mayor rentabilidad, mayores ganancias netas*”. Si se comparan 02 inversiones, la más rentable será aquella que brinde una superior relación entre la ganancia y lo costado. Es transcendental señalar que, si la rentabilidad financiera resulta no suficiente, se crea una limitación que aísla el acceso a fondos propios nuevos.

#### **2.2.1.5. Teoría de Estados Financieros.**

Alvear y Tello (2014) indican que los estados financieros se refieren siempre a una empresa donde el elemento subjetivo o accionista es apreciado como tercero, además se refiere a bienes económicos, es decir bienes tangibles e intangibles, que posean valor económico y por ende dispuestos de ser valorados en términos de dinero.

Barral et al. (2014) establecen estados financieros – EE-FF, representan el patrimonio mediante un recurso que se emplea para reducir todos sus componentes múltiples a una representación que facilite congregarlos y cotejarlos. Este recurso comprende en elegir un tipo monetario de cuenta y valorizar las clases patrimoniales. De forma similar el valor de costo-adquisición o producción establece el criterio primordial y esencial de valuación, que condiciona la formulación de los EE-FF llamados “de situación”, en correspondencia también con el concepto de “empresas en marcha”. Los EE-FF deben abarcar toda la información y separación básica y adicional que sea necesaria para una conveniente interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos de la organización.

Navarro y Pérez (2009) establecen que los estados financieros son presentados en una fecha determinada, estos incluyen los orígenes de las cuales se han conseguido los recursos que se usan en las transacciones de una entidad; incluye, los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos (activos). Algunos estudiosos suelen llamarlo balance de situación o estado de situación financiera. Estos balances presentan la situación económica y la situación financiera de una organización, en el que están comprendidos todos los recursos, derechos y obligaciones de la empresa. La situación económica busca mostrar la cuantía de los activos, la estructura del patrimonio y las obligaciones (pasivos); y la situación financiera, porque muestra los recursos de rápida realización y la cuantía de su capital de trabajo, entre otros aspectos no menos importantes. Además, son variadas las formas que adoptan estos balances para su presentación, esto se encuentra supeditada a las leyes vigentes de cada nación, bien a la costumbre o al uso al cual será sometido dichos balances.

Gutiérrez y Abad (2014), precisan que en las gigantes corporaciones, la elaboración y declaración de los estados financieros esenciales es complicada por lo que adjuntan un conjunto de anexos con el esclarecimiento de las políticas financieras y los diferentes criterios que se han considerado en un ejercicio económico. En las notas se relata cada elemento en el balance de situación, cuenta de resultados y el estado de flujos de efectivo con mayor minuciosidad y son parte integrante de los estados financieros. Los accionistas y directivos requieren de los estados financieros – EE.FF. para tomar decisiones importantes de sus negocios, que pueden estropear la persistencia de sus operaciones. Mendez E. (2009) El análisis contable financiero se efectúa sobre estos estados para suministrar un mayor entendimiento de los datos. Estas declaraciones también se utilizan como parte del informe de cada año para los dueños. Los posibles inversores utilizan de los estados financieros – EE.FF. para evaluar la posibilidad de invertir en una empresa. El análisis financiero es con

---

---

frecuencia utilizado por los inversionistas y son preparados por los contables, dándoles así la base para decidir sobre algún negocio.

## **2.3. Definición de términos básicos**

### **2.3.1. COVID-19**

“Enfermedad respiratoria muy contagiosa causada por el virus SARS-CoV-2. Se piensa que este virus se transmite de una persona a otra en las gotitas que se dispersan cuando la persona infectada tose, estornuda o habla” (NIH, 2022).

### **2.3.2. Rentabilidad.**

“Es la utilidad que se genera al realizar una inversión” (Economipedia, 2022).

### **2.3.3. Ratio financiera**

“Las ratios financieras, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector” (Economipedia, 2022).

### **2.3.4. Pandemia**

“Afección a los seres humanos por una enfermedad infecciosa y contagiosa en una gran área geográfica” (Coronapedia, 2022).

## CAPITULO III

### PLANTEAMIENTO DE LAS HIPÓTESIS Y LAS VARIABLES

#### 3.1. Hipótesis

##### 3.1.1. *Hipótesis alternativa*

**H1:** Existe efectos negativos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de BACKUS en el año 2020.

##### 3.1.2. *Hipótesis nula*

**H0:** Existe efectos positivos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de BACKUS en el año 2020.

#### 3.2. Variables e indicadores

##### 3.2.1. *Variables*

###### 3.2.1.1. Variable independiente

Efectos de la pandemia COVID-19

###### 3.2.1.2. Variable dependiente

Rentabilidad

##### 3.2.2. *Indicadores*

###### 3.2.2.1. Efectos de la pandemia COVID-1)

- Cantidad de contagiados.
- Cantidad de fallecidos.

###### 3.2.2.2. Rentabilidad

- Ratios
- Ingresos/utilidad.



### 3.3. Operacionalización de Variables

Tabla 1

*Cuadro de operacionalización de las variables*

Variable	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems/ instrumentos
V. I: Efectos de la pandemia COVID-19	RAE (2022) El proceso de Enfermedad epidémica que se extiende a muchos países que ataca a casi todos los individuos de una localidad o región”.	Sociales	1. Pago de trabajadores 2. Salud y seguridad de trabajadores	Ficha documental
		Políticas	1. Medidas restringidas por Cuarentena 2. Implementación de protocolos de bioseguridad	
		Económicas	3. Financieros 4. De Liquidez	
V. D: Rentabilidad	Economipedia (2022). “La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión”.	Ratios	1. Rentabilidad sobre el capital contable. 2. Rentabilidad de los activos. 3. Rentabilidad bruta sobre las ventas 4. Rentabilidad neta sobre las ventas. 5. Rentabilidad neta sobre el patrimonio	Ficha documental
		Ingresos/ utilidad	1. Ingresos por venta 2. Utilidad neta	

Fuente. Elaboración propia.

## **CAPÍTULO IV**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **4.1. Localización**

##### ***4.1.1. Institución donde se desarrolló la investigación***

La investigación se desarrolló desde el lugar de confinamiento del investigador Jr. 30 de agosto N° 718, cumpliendo con las normas emitidas por el Ministerio de Salud ante el contexto del coronavirus COVID-19 y los protocolos establecidos por el gobierno.

##### ***4.1.2. Distrito, provincia, departamento, región, país***

La investigación se desarrolló en el distrito de Lima, provincia de Lima, departamento de Lima, Perú.

#### **4.2. Diseño de investigación**

La investigación fue de enfoque cuantitativo, no experimental que conforme Hernández, et al. (2014) el diseño es transeccional; el estudio de tipo:

##### ***4.2.1. Descriptivo***

Porque se limita a describir las características de las variables de estudio en un determinado momento. En ese sentido, se describió la información obtenida de los estados financieros de la empresa BACKUS.

#### **4.3. Población, muestra, unidad de análisis y unidad de observación**

##### ***4.3.1. Población***

Son los estados financieros como: el estado de situación financiera y estados de resultados de los años 2017 al 2020 (08 estados financieros y la memoria del año 2020).

##### ***4.3.2. Muestra***

Estuvo conformada por 08 estados financieros y la memoria del año 2020, cantidad igual a la población en estudio [N=n].

#### **4.3.3. Muestreo**

El tipo de muestreo utilizado para el estudio fue no probabilístico, intencionado, se tomó como muestra al total de documentos de la población (Pérez, 2005), estudio se realizó por variables.

#### **4.3.4. Unidad de análisis**

La unidad de análisis con lo constituyeron los documentos que registran los estados financieros de la empresa, la información permitió conocer el índice de rentabilidad.

#### **4.3.5. Unidad de observación**

Fue la revisión de los documentos que se registraron en los estados financieros de la empresa.

### **4.4. Descripción de la metodología**

La metodología utilizada en el estudio fue:

#### **4.4.1. Método deductivo**

Sirvió para describir los indicadores de estudio a partir de la selección de documentos que formó parte de la muestra, el análisis permitió hacer las deducciones y generalizaciones de las variables de estudio.

#### **4.4.2. Método analítico**

Nos permitió establecer los resultados de los estados financieros, analizar e interpretarlos a partir de los objetivos establecidos.

#### **4.4.3. Método descriptivo**

Permitió describir la información analizada e interpretada, tal como se manifiesta en la documentación que registra los estados financieros de la empresa estudiada.

#### **4.4.4. Método hipotético**

Permitió comprobar la hipótesis planteada, a través de la información obtenida de la revisión de los documentos que registró los estados financieros según periodo de estudio.



## **4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### ***4.5.1. Técnicas de recolección de datos***

**4.5.1.1. La observación.** Se utilizó para seleccionar la documentación de la muestra, con el fin de obtener información según la demanda de los objetivos de las dos variables de estudio.

### ***4.5.2. Instrumentos de recolección de datos***

**4.5.2.1. Ficha de análisis documental.** Se utilizó para registrar y organizar la información, según revisión de los estados financieros de la empresa, también ayudó a describir las citas bibliográficas referida a la pandemia del COVID-19.

## **4.6. Procesamiento y análisis de datos**

### ***4.6.1. Procesamiento de datos***

La información registrada en la ficha de análisis documental, se procesó y analizó, utilizando la hoja de cálculo Microsoft Excel, la información fue ordenada, clasificada y registrada de forma digital, tabulándose y presentándose los estados financieros en tablas, tal como se precisa en los resultados.

### ***4.6.2. Análisis de datos***

El análisis de datos en la presente investigación se realizó en base a:

**4.6.2.1. Tablas.** Las tablas en la investigación permitieron agrupar y resumir los valores numéricos y porcentuales evidenciados en la recolección de datos.

**4.6.2.2. Estados financieros.** Se usó con la finalidad de mostrar y analizar la información financiera de la empresa.

## **4.7. Aspectos éticos y rigor científico**

El presente estudio fue diseñado teniendo en cuenta los parámetros, protocolos, lineamientos éticos y manuales establecidos por la Universidad Nacional Autónoma de Chota.

Así mismo se aplicó, los principios éticos del contador público de beneficencia, dignidad humana y justicia, como los criterios de rigor científico de confidencialidad, credibilidad, confiabilidad y transferibilidad o aplicabilidad respecto a la información y redacción de acuerdo a las Normas de la American Psychological Association (APA).

## CAPÍTULO V

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 5.1. Presentación de resultados

Para determinar los efectos de la pandemia COVID-19 en la rentabilidad de Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A en el año 2020, la información obtenida de la ficha de análisis documental, que registró el estado de situación financiera y el estado de resultados consolidados del año 2020 y 2019 (ver anexo 1 y anexo 2), se tiene lo siguiente:

##### 5.1.1. Ventas de la empresa BACKUS en el año 2020

La descripción del nivel de ventas de la empresa Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A., producidas en el año 2020, y la del 2019, según ficha de análisis documental, expresada en el (anexo 1); la interpretación demuestra que, el nivel de ventas, ingresos producidos por actividades ordinarias durante el año 2019 fueron de S/ 5,709,588 (en miles de soles) y en el año 2020 de S/ 4,314,745, habiendo una disminución de S/ 1,394,843.

##### 5.1.2. Utilidades de la empresa BACKUS, producidas el año 2020

La descripción de los resultados de las Utilidades de la empresa BACKUS, producidas el año 2020, así como del 2019, según se presenta en el (anexo 2), la interpretación resalta que las utilidades producidas en el año 2019 tuvieron una ganancia neta de S/ 2,011,471 (en miles de soles) y el año 2020 solo S/ 1,210,822, observamos que la utilidad decreció en S/ 800,649.

##### 5.1.3. Índices de rentabilidad de la empresa BACKUS, producidas el año 2020

**Rentabilidad sobre el capital contable:**

**AÑO 2020**

$$Rentabilidad = \frac{Ventas Netas}{Capital Contable}$$

$$R = \frac{4,314,745}{780,722} = 5.53$$

## **AÑO 2019**

$$Rentabilidad = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Contable}}$$

$$R = \frac{5,709,588}{780,722} = 7.31$$

### **Interpretación.**

En el año 2020 ingresan S/. 5.53 de ventas netas de cada S/. 1.00 de inversión de los propietarios de la empresa, por el contrario en el año 2019 ingresan S/. 7.31 de ventas netas de cada S/. 1.00 de inversión de los propietarios de la empresa. Por lo que podemos apreciar que para el año 2020 ha habido una baja de S/. 1.78 en dicho índice.

### **Rentabilidad de los activos:**

#### **AÑO 2020**

$$Rentabilidad = \frac{\text{Utilidad Netas}}{\text{Activo Total}}$$

$$R = \frac{4,314,745}{6,162,846} = 0.70$$

#### **AÑO 2019**

$$Rentabilidad = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Contable}}$$

$$R = \frac{5,909,588}{5,817,066} = 0.98$$

### **Interpretación.**

En el año 2020 la empresa obtiene S/. 0.70 por cada S/. 1.00 de activo total que representa la inversión y recursos que tiene la empresa, por el contrario en el año 2019 obtiene S/. 0.98 por cada S/. 1.00 de activo total que representa la inversión y recursos que tiene la empresa. Por lo que podemos considerar que para el año 2020 ha habido una disminución de S/. 0.28 en dicho indicador.

### **Rentabilidad bruta sobre las ventas:**

**AÑO 2020**

$$Rentabilidad = \frac{Utilidad Bruta}{Venta Neta}$$

$$R = \frac{2,999,039}{4,314,745} = 0,70$$

**AÑO 2019**

$$Rentabilidad = \frac{Utilidad Bruta}{Venta Neta}$$

$$R = \frac{4,212,470}{5,709,588} = 0.74$$

### **Interpretación.**

En el año 2020 la empresa obtiene rentabilidad bruta de S/. 0.70 por cada S/. 1.00 de ventas realizadas en la empresa, por el contrario en el año 2019 consigue rentabilidad bruta S/. 0.74 por cada S/. 1.00 e ventas realizadas en la empresa. Por lo que podemos apreciar que para el año 2020 ha habido una baja de S/. 0.04 en dicha ratio.

### **Rentabilidad neta sobre las ventas:**

**AÑO 2020**

$$Rentabilidad = \frac{Utilidad Neta}{Venta Neta}$$

$$R = \frac{1,210,822}{4,314,745} = 0.28$$

## AÑO 2019

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Venta Neta}}$$

$$R = \frac{2,011,471}{5,709,588} = 0.35$$

### **Interpretación.**

En el año 2020 la empresa obtiene rentabilidad neta de S/. 0.28 por cada S/. 1.00 de ventas realizadas en la empresa, por el contrario en el año 2019 consigue rentabilidad neta S/. 0.35 por cada S/. 1.00 e ventas realizadas en la empresa. Por lo que podemos apreciar que para el año 2020 ha habido una disminución de S/. 0.07 en dicho indicador.

### **Rentabilidad neta sobre el patrimonio:**

#### AÑO 2020

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$R = \frac{1,210,822}{2,907,071} = 0.42$$

#### AÑO 2019

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$R = \frac{2,011,471}{2,149,773} = 0.94$$

### **Interpretación.**

En el año 2020 la empresa obtiene rentabilidad neta de S/. 0.42 respaldado por cada S/. 1.00 del patrimonio de la empresa, por el contrario en el año 2019 consigue rentabilidad neta S/. 0.94 por cada S/. 1.00 del patrimonio de la empresa. Por lo que podemos apreciar que para el año 2020 hubo un decrecimiento de S/. 0.52 en dicha ratio.

**Tabla 2*****Ratios de rentabilidad de los años 2020 y 1019***

Nº	RATIOS DE RENTABILIDAD	AÑO 2020	AÑO 2019
1	Rentabilidad sobre el capital contable	5.53	7.31
2	Rentabilidad de los activos	0.70	0.98
3	Rentabilidad bruta sobre las ventas	0.70	0.74
4	Rentabilidad neta sobre las ventas	0.38	0.35
5	Rentabilidad neta sobre el patrimonio	0.42	0.94

**Interpretación.**

En la tabla 2 se puede apreciar que, en los cinco índices o ratios utilizados, ha habido una disminución en todos ellos; por lo que nos da base sólida para manifestar que la rentabilidad de la empresa BACKUS ha disminuido en el año 2020 respecto al año 2019, como consecuencia de la pandemia COVID-19, dicha manifestación se hace en mérito a los resultados obtenidos y las apreciaciones que hacen los directivos en la memoria anual de la empresa del año 2020, publicada en la página web de la SMV. Si nos remontamos a los años anteriores como 2018 y 2017 se demuestra que la utilidad desde el año 2017 venía incrementándose, hasta el año 2019 y en el año 2020 decayó como consecuencia de la pandemia 2019 (ver anexo 3 y anexo 4).

**5.2. Análisis y discusión de resultados****5.2.1. El primer objetivo específico determinó que:**

Las ventas de la empresa BACKUS, producidas en el año 2020, fueron de 4,314,745 (en miles de soles) y en el año 2019 se estableció en 5,709,588 (en miles de soles) demostrando que hubo una disminución en los ingresos por ventas. La información coincide con Agurto y Nita (2021) quienes encontraron un quiebre en las dinámicas de trabajo y otros aspectos, por lo que ha traído consigo una trabada en las ventas; así mismo, hay ciertas coincidencias con Romero (2021) que demostró que la pandemia Covid-19 disminuyó la asistencia (ventas) presencial de sus clientes.

### **5.2.2. El segundo objetivo específico estableció que:**

Las utilidades de la empresa BACKUS, producidas el año 2020, fue de 1,210,822 (en miles de soles) y para el año 2019 2,011,471 (en miles de soles) evidenciado una clarísima disminución. Esos resultados concuerdan con Romero (2021) al hallar que la pandemia Covid-19 ha menguado las utilidades de la empresa en estudio y para compensar en algo tuvieron que cambiar su enfoque de gestión; así también Cansaya y Peralta (2021) determinaron que la pandemia Covid-19 afectó las ventas de la empresa, perdiendo el ritmo de ventas, lo que afectó a las utilidades, por lo que cual rediseñaron su proyecto.

### **5.2.3. El tercer objetivo específico evidenció que:**

Los índices de rentabilidad de la empresa BACKUS, producidas en el año 2020, disminuyó en comparación al año 2019, tal como lo muestra la Tabla 2. La información, respalda el estudio de Cruz (2021) al demostrar que los estados financieros y las ratios de gestión de la empresa que investigó, fue negativo por efectos de la pandemia Covid-19. La rentabilidad desde el año 2017 ha ido incrementando hasta el año 2019, pero el 2020 disminuyó por efectos de la pandemia COVID-19. (ver anexo 3 y anexo 4).



## CONCLUSIONES

1. Las ventas realizadas por la empresa BACKUS, entre el año 2020 y el año 2019 disminuyó en 1,394,843 (en miles de soles). Lo que implica una significativa reducción de ingresos para la empresa.
2. Las utilidades netas de la empresa BACKUS, entre los años 2020 y 2019 también decrecieron en 800,649 (en miles de soles). Eso implica menores dividendos para los interesados dentro del grupo empresarial.
3. Las ratios: Rentabilidad sobre el capital contable disminuyó en S/. 1.78. Rentabilidad de los activos decreció en S/. 0.28, Rentabilidad bruta de la venta menguó en S/. 0.04, Rentabilidad neta sobre las ventas bajó en S/. 0.07 y Rentabilidad neta sobre el patrimonio se redujo en S/. 0.52.

## RECOMENDACIONES Y/O SUGERENCIAS

1. Mantener las acciones realizadas para incrementar las ventas como continuar con la transformación digital de los bodegueros, reforzar el Marketplace Bees donde se puede adquirir productos de la canasta básica desde cualquier dispositivo de internet (a finales del 2020 la empresa conta con 120,000 inscritos).
2. Conservar, reforzar y ampliar las medidas de bioseguridad, porque puede haber un rebrote de la pandemia COVID-19, las plataformas digitales TIENDA CERCA, que brinda apoyo a bodegueros, UNIDOS EN LA MESA, dirigida a restaurantes y la VENTA DIRECTA mediante la web.
3. La empresa debe tener una excelente gestión de stock para poder complacer a sus clientes y evitar el desabastecimiento; así mismo, debe fortalecer la distribución de sus productos a través de sus diferentes canales de distribución.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agurto, C. y Nita, Y. (2021). *Impacto del COVID-19 en la rentabilidad del proyecto, disrupción en estrategias comerciales*. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Recuperado de <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/19800>
- Alvear, Sandra & Tello, J. (2014). *El discurso directivo en la comunicación de los estados financieros: El caso de dos empresas chilenas*. *Contaduría y administración*, 59(3), 261-283. Recuperado de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0186-10422014000300010&lng=es&tlng=es](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422014000300010&lng=es&tlng=es)
- Barral A, Cordobés M y Ramírez. (2014). *Los arrendamientos operativos: impacto de su reconocimiento en los estados financieros y en la política de financiación de las compañías españolas y del Reino Unido*, *Spanish Accounting Review*, vol. II, n° 17, pp. 212-223, 2014. Recuperado de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S113848911400034X>
- Bermejo, J. (2020). *El gran virus: ensayo para una pandemia*. Ediciones Akal. España. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/bibliounach/titulos/169300>
- Cansaya, R. y Peralta, D. (2021). *Influencia del Covid en el diseño y rentabilidad de un proyecto inmobiliario mixto en Miraflores*. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú] Recuperado de <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/19853>
- Coronapedia (2022). *¿Qué es una Pandemia? Definición y fases*. Recuperado de <https://www.coronapedia.org/base-conocimiento/que-es-una-pandemia-definicion-y-fases/>
- [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo] Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/73050>
- Cruz, Y. (2021). *Gestión de la Rentabilidad en el Departamento de Agronegocios, Callao, 2020*. [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo] Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/73050>
- Economipedia (2022). *Rentabilidad*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Gutiérrez C. y Abad J. (2014). «¿Permitían los estados financieros predecir los resultados de los tests de estrés de la banca española? Una aplicación del modelo logit,» *Spanish Accounting Review*, vol. I, n° 17, pp. 58-70, 2014. Recuperado el 02 de agosto del 2018 de <http://www.elsevier.es/es-revista-revista-contabilidad-spanish-accounting-review-368-articulo-permitian-los-estados-financieros-predecir-S1138489113000228>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6° ed.). McGrawHill/Interamericana de Editores.

- Landreth, H., y Colander, D. (2006). *Historia de pensamiento económico (4ta. Ed.)*. España: McGraw-Hill/Interamericana de España, S.A.U.
- Navarro A. & Pérez, M. (2009). *La repercusión del valor razonable de los bienes inmuebles en la utilidad de los estados financieros: Una nota de investigación*, *Spanish Accounting Review*, vol. 12, n° 1, pp. 142-162, 2009. Recuperado el 02 de agosto del 2018 de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1138489109700056>
- NIH – Instituto Nacional del Cáncer (2022). *COVID-19*. Recuperado de <https://www.cancer.gov/espanol/publicaciones/diccionarios/diccionario-cancer/def/covid-19>
- Palacios, I. (2021). *La rentabilidad bancaria y su relación con el valor agregado bruto en el Ecuador*. [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato – Ecuador]. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/32980>
- Palacios, I. (2021). *La rentabilidad bancaria y su relación con el valor agregado bruto en el Ecuador*. [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato – Ecuador]. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/32980>
- Pérez, L.C. (2005). *Muestreo estadístico: Conceptos y problemas resueltos*. Madrid: Pearson.
- SMV- Superintendencia de Mercado de Valores. *Información financiera*. Recuperado de [https://www.smv.gob.pe/Frm\\_InformacionFinanciera.aspx?data=202D3E90E2C3948EC3D46ADAF23CBD3FC34CEAAE9C](https://www.smv.gob.pe/Frm_InformacionFinanciera.aspx?data=202D3E90E2C3948EC3D46ADAF23CBD3FC34CEAAE9C)
- SMV- Superintendencia de Mercado de Valores. *Memoria anual*. Recuperado de [https://www.smv.gob.pe/Frm\\_Memorias?data=520FE826006982B0E5EA28C44836DFD5D328C975B7](https://www.smv.gob.pe/Frm_Memorias?data=520FE826006982B0E5EA28C44836DFD5D328C975B7)

## ANEXOS

### Anexo 1. Estado de situación financiera de los años 2020 y 2019

#### Reporte de Estados Financieros

**Años : 2020 - 2019**

**Periodo : Anual**

**Empresa: UNION DE CERVECERIAS PERUANAS BACKUS Y  
JOHNSTON S.A.A.**

**Tipo : Consolidada**

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2020	2019
Activos	0	0	0
Activos Corrientes	0	0	0
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	0	532,231	561,469
Otros Activos Financieros	0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	2,585,661	2,150,008
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	116,837	198,501
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	2,403,171	1,916,139
Otras Cuentas por Cobrar	0	24,281	27,553
Anticipos	0	41,372	7,815
Inventarios	0	293,804	257,126
Activos Biológicos	0	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias	0	0	0
Otros Activos no Financieros	0	0	0
Activos Corrientes Distintos al Efectivo Pignorados como Garantía Colateral	0	16,332	0
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios	0	3,428,028	2,968,603
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios	0	0	0
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>3,428,028</b>	<b>2,968,603</b>
<b>Activos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Activos Financieros	0	6,469	7,815
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación	0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	0	0	0
Anticipos	0	0	0

Inventarios	0	0	0
Activos Biológicos	0	0	21,859
Propiedades de Inversión	0	9,154	9,227
Propiedades, Planta y Equipo	0	2,222,922	2,296,392
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	0	146,428	163,325
Activos por Impuestos Diferidos	0	0	0
Activos por Impuestos Corrientes, no Corrientes	0	0	0
Plusvalía	0	349,845	349,845
Otros Activos no Financieros	0	0	0
Activos no Corrientes Distintos al Efectivo Pignorados como Garantía Colateral	0	0	0
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>2,734,818</b>	<b>2,848,463</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>0</b>	<b>6,162,846</b>	<b>5,817,066</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Pasivos Financieros	0	17,846	27,333
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	0	2,000,938	2,145,428
Cuentas por Pagar Comerciales	0	1,328,398	1,263,698
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0	134,670	228,283
Otras Cuentas por Pagar	0	537,870	653,447
Ingresos Diferidos	0	0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados	0	5,259	4,458
Otras Provisiones	0	172,900	24,361
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0	478,028	704,907
Otros Pasivos no Financieros	0	0	15,918
Total Pasivos Corrientes Distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0	2,674,971	2,922,405
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0	0	0
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>2,674,971</b>	<b>2,922,405</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Pasivos Financieros	0	52,641	63,369
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	0	225,766	223,954
Cuentas por Pagar Comerciales	0	0	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0	0	0
Otras Cuentas por Pagar	0	225,766	223,954
Ingresos Diferidos	0	0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados	0	36,699	35,423
Otras Provisiones	0	75,283	231,654
Pasivos por Impuestos Diferidos	0	190,415	190,488
Pasivos por Impuestos Corrientes, no Corriente	0	0	0
Otros Pasivos no Financieros	0	0	0
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>580,804</b>	<b>744,888</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>0</b>	<b>3,255,775</b>	<b>3,667,293</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Capital Emitido	0	780,722	780,722
Primas de Emisión	0	64,685	64,685
Acciones de Inversión	0	569,515	569,515
Acciones Propias en Cartera	0	-1,737	-1,737
Otras Reservas de Capital	0	243,782	243,782
Resultados Acumulados	0	1,202,396	482,728
Otras Reservas de Patrimonio	0	17,735	-10,548
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	0	2,877,098	2,129,147
Participaciones no Controladoras	0	29,973	20,626
<b>Total Patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>2,907,071</b>	<b>2,149,773</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>6,162,846</b>	<b>5,817,066</b>

Fuente: SMV

## Anexo 2. Estado de resultados de los años 2020 y 2019

### Reporte de Estados Financieros

**Años : 2020 - 2019**

**Periodo : Anual**

**Empresa: UNION DE CERVECERIAS PERUANAS BACKUS Y JOHNSTON S.A.A.**

**Tipo : Consolidada**

#### ESTADO DE RESULTADOS

Cuenta	NOTA	2020	2019
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>0</b>	<b>4,314,745</b>	<b>5,709,588</b>
Costo de Ventas	0	-1,315,706	-1,497,118
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>0</b>	<b>2,999,039</b>	<b>4,212,470</b>
Gastos de Ventas y Distribución	0	-887,669	-951,029
Gastos de Administración	0	-383,397	-370,448
Otros Ingresos Operativos	0	80,139	22,170
Otros Gastos Operativos	0	-29,652	-68,028
Otras Ganancias (Pérdidas)	0	-5,411	-7,420
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>	<b>0</b>	<b>1,773,049</b>	<b>2,837,715</b>
Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	0	0	0
Ingresos Financieros	0	21,611	52,162
Ingresos por Intereses calculados usando el Método de Interés Efectivo	0	0	0
Gastos Financieros	0	-18,765	-19,861
Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)	0	0	0
Participación en la Ganancia (Pérdida) neta de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación	0	0	0

Diferencias de Cambio Neto	0	-19,084	11,416
Ganancias (Pérdidas) por Reclasificación de Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Resultados antes medidos al Costo Amortizado	0	0	0
Ganancia (Pérdida) Acumulada en Otro Resultado Integral por Activos Financieros medidos a Valor Razonable reclasificados como cambios en Resultados	0	0	0
Ganancias (Pérdidas) por Cobertura de un Grupo de Partidas con posiciones de Riesgo Compensadoras	0	0	0
Diferencia entre el Importe en Libros de los Activos Distribuidos y el Importe en Libros del Dividendo a pagar	0	0	0
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>0</b>	<b>1,756,811</b>	<b>2,881,432</b>
Ingreso (Gasto) por Impuesto	0	-545,989	-869,961
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas	0	1,210,822	2,011,471
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta de Impuesto	0	0	0
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>0</b>	<b>1,210,822</b>	<b>2,011,471</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Propietarios de la Controladora	0	1,193,988	1,988,403
Participaciones no Controladoras	0	16,834	23,068
<b>Ganancias (Pérdida) por Acción:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ganancias (Pérdida) Básica por Acción:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas	0	0	0
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas	0	0	0
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Ordinaria	0	0	0
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	0	0	0
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas	0	0	0
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión	0	0	0
<b>Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas	0	0	0
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas	0	0	0
Total ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Ordinaria	0	0	0
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	0	0	0
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas	0	0	0
Total de Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión	0	0	0

Fuente: SMV

### Anexo 3. Estado de situación financiera de los años 2020 - 2017

#### Reporte de Estados Financieros

Años : 2020 - 2017

Periodo : Anual

Empresa: UNION DE CERVECERIAS PERUANAS BACKUS Y JOHNSTON S.A.A.

Tipo : Consolidada

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2020	2019	2018	2017
Activos	0	0	0	0	0
Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	0	532,231	561,469	708,030	1,337,171
Otros Activos Financieros	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	2,585,661	2,150,008	1,482,542	710,700
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	116,837	198,501	215,493	295,589
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	2,403,171	1,916,139	1,230,644	373,242
Otras Cuentas por Cobrar	0	24,281	27,553	28,797	33,914
Anticipos	0	41,372	7,815	7,608	7,955
Inventarios	0	293,804	257,126	231,786	213,926
Activos Biológicos	0	0	0	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias	0	0	0	0	0
Otros Activos no Financieros	0	0	0	35,389	0
Activos Corrientes Distintos al Efectivo Pignorados como Garantía Colateral	0	16,332	0	0	0
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios	0	3,428,028	2,968,603	2,457,747	2,261,797
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios	0	0	0	0	0
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>3,428,028</b>	<b>2,968,603</b>	<b>2,457,747</b>	<b>2,261,797</b>
<b>Activos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Activos Financieros	0	6,469	7,815	7,058	7,068
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	0	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0
Anticipos	0	0	0	0	0
Inventarios	0	0	0	0	0
Activos Biológicos	0	0	21,859	28,120	26,446
Propiedades de Inversión	0	9,154	9,227	9,301	12,851
Propiedades, Planta y Equipo	0	2,222,922	2,296,392	2,310,331	2,360,016
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	0	146,428	163,325	171,458	186,624



Activos por Impuestos Diferidos	0	0	0	0	0
Activos por Impuestos Corrientes, no Corrientes	0	0	0	0	0
Plusvalía	0	349,845	349,845	349,845	349,845
Otros Activos no Financieros	0	0	0	0	0
Activos no Corrientes Distintos al Efectivo Pignorados como Garantía Colateral	0	0	0	0	0
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>2,734,818</b>	<b>2,848,463</b>	<b>2,876,113</b>	<b>2,942,850</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>0</b>	<b>6,162,846</b>	<b>5,817,066</b>	<b>5,333,860</b>	<b>5,204,647</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Pasivos Financieros	0	17,846	27,333	23,400	28,597
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	0	2,000,938	2,145,428	1,874,093	2,259,618
Cuentas por Pagar Comerciales	0	1,328,398	1,263,698	1,014,222	783,534
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0	134,670	228,283	207,039	811,108
Otras Cuentas por Pagar	0	537,870	653,447	652,832	664,976
Ingresos Diferidos	0	0	0	0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados	0	5,259	4,458	3,772	3,999
Otras Provisiones	0	172,900	24,361	247,399	247,736
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0	478,028	704,907	466,221	207,770
Otros Pasivos no Financieros	0	0	15,918	0	10,068
Total Pasivos Corrientes Distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0	2,674,971	2,922,405	2,614,885	2,757,788
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>2,674,971</b>	<b>2,922,405</b>	<b>2,614,885</b>	<b>2,757,788</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Pasivos Financieros	0	52,641	63,369	70,990	93,716
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	0	225,766	223,954	180,606	165,435
Cuentas por Pagar Comerciales	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0	0	0	0	0
Otras Cuentas por Pagar	0	225,766	223,954	180,606	165,435
Ingresos Diferidos	0	0	0	0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados	0	36,699	35,423	30,672	30,771
Otras Provisiones	0	75,283	231,654	0	0
Pasivos por Impuestos Diferidos	0	190,415	190,488	211,561	218,974
Pasivos por Impuestos Corrientes, no Corriente	0	0	0	0	0
Otros Pasivos no Financieros	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>580,804</b>	<b>744,888</b>	<b>493,829</b>	<b>508,896</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>0</b>	<b>3,255,775</b>	<b>3,667,293</b>	<b>3,108,714</b>	<b>3,266,684</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Capital Emitido	0	780,722	780,722	780,722	780,722
Primas de Emisión	0	64,685	64,685	64,685	64,685
Acciones de Inversión	0	569,515	569,515	569,515	569,515
Acciones Propias en Cartera	0	-1,737	-1,737	-1,737	-1,737
Otras Reservas de Capital	0	243,782	243,782	244,686	243,967

Resultados Acumulados	0	1,202,396	482,728	501,316	264,364
Otras Reservas de Patrimonio	0	17,735	-10,548	44,820	492
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	0	2,877,098	2,129,147	2,204,007	1,922,008
Participaciones no Controladoras	0	29,973	20,626	21,139	15,955
<b>Total Patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>2,907,071</b>	<b>2,149,773</b>	<b>2,225,146</b>	<b>1,937,963</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>6,162,846</b>	<b>5,817,066</b>	<b>5,333,860</b>	<b>5,204,647</b>

Fuente: SMV

### Anexo 3. Estado de situación financiera de los años 2020 - 2017

#### Reporte de Estados Financieros

Años : 2020 - 2017

Periodo : Anual

Empresa: UNION DE CERVECERIAS PERUANAS BACKUS Y JOHNSTON S.A.A.

Tipo : Consolidada

#### ESTADO DE RESULTADOS

Cuenta	NOTA	2020	2019	2018	2017
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>0</b>	<b>4,314,745</b>	<b>5,709,588</b>	<b>5,343,674</b>	<b>5,022,009</b>
Costo de Ventas	0	-1,315,706	-1,497,118	-1,367,670	-1,360,521
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>0</b>	<b>2,999,039</b>	<b>4,212,470</b>	<b>3,976,004</b>	<b>3,661,488</b>
Gastos de Ventas y Distribución	0	-887,669	-951,029	-936,302	-1,101,442
Gastos de Administración	0	-383,397	-370,448	-440,609	-537,425
Otros Ingresos Operativos	0	80,139	22,170	44,131	60,867
Otros Gastos Operativos	0	-29,652	-68,028	-55,186	-57,576
Otras Ganancias (Pérdidas)	0	-5,411	-7,420	41,298	7,134
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>	<b>0</b>	<b>1,773,049</b>	<b>2,837,715</b>	<b>2,629,336</b>	<b>2,033,046</b>
Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	0	0	0	0	0
Ingresos Financieros	0	21,611	52,162	26,580	10,560
Ingresos por Intereses calculados usando el Método de Interés Efectivo	0	0	0	0	0
Gastos Financieros	0	-18,765	-19,861	-19,355	-24,988
Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)	0	0	0	0	0
Participación en la Ganancia (Pérdida) neta de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación	0	0	0	0	0
Diferencias de Cambio Neto	0	-19,084	11,416	-8,945	4,258
Ganancias (Pérdidas) por Reclasificación de Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Resultados antes medidos al Costo Amortizado	0	0	0	0	0
Ganancia (Pérdida) Acumulada en Otro Resultado Integral por Activos Financieros medidos a Valor Razonable reclasificados como cambios en Resultados	0	0	0	0	0
Ganancias (Pérdidas) por Cobertura de un Grupo de Partidas con posiciones de Riesgo Compensadoras	0	0	0	0	0

Diferencia entre el Importe en Libros de los Activos Distribuidos y el Importe en Libros del Dividendo a pagar	0	0	0	0	0
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>0</b>	<b>1,756,811</b>	<b>2,881,432</b>	<b>2,627,616</b>	<b>2,022,876</b>
Ingreso (Gasto) por Impuesto	0	-545,989	-869,961	-786,826	-632,595
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas	0	1,210,822	2,011,471	1,840,790	1,390,281
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta de Impuesto	0	0	0	0	0
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>0</b>	<b>1,210,822</b>	<b>2,011,471</b>	<b>1,840,790</b>	<b>1,390,281</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Propietarios de la Controladora	0	1,193,988	1,988,403	1,819,241	1,376,742
Participaciones no Controladoras	0	16,834	23,068	21,549	13,539
<b>Ganancias (Pérdida) por Acción:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ganancias (Pérdida) Básica por Acción:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas	0	0	0	0	0
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas	0	0	0	0	0
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Ordinaria	0	0	0	0	0
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	0	0	0	0	0
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas	0	0	0	0	0
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión	0	0	0	0	0
<b>Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas	0	0	0	0	0
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas	0	0	0	0	0
Total ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Ordinaria	0	0	0	0	0
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	0	0	0	0	0
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas	0	0	0	0	0
Total de Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión	0	0	0	0	0

Fuente: SMV

## Anexo 4. Memoria anual 2020



Fuente: SMV