



**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y**  
**ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**



**EFFECTOS DEL COVID-19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE**  
**LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO**  
**TOURS E.I.R. LTDA 2019-2023**

**TESIS**

**PRESENTADA POR:**

**MARILU TURPO ILAQUITA**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**PUNO – PERÚ**

**2024**



# MARILU TURPO ILAQUITA

## EFFECTOS DEL COVID-19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS

Universidad Nacional del Altiplano

### Detalles del documento

Identificador de la entrega  
trn:oid::8254:414583387

197 Páginas

Fecha de entrega  
10 dic 2024, 5:24 a.m. GMT-5

42,178 Palabras

Fecha de descarga  
10 dic 2024, 5:48 a.m. GMT-5

230,214 Caracteres

Nombre de archivo  
TESIS\_MARILU TURPO ILAQUITA..pdf

Tamaño de archivo  
1.8 MB



DR. ALFREDO CRUZ VIDANGO  
CATEDRÁTICO PUNO  
MATRICULA 202 - PUNO



Dr. Edgar Darío Callohuanca Avelos  
Director de la Unidad de Investigación de la FCCA





## 15% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

### Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 12 palabras)

### Exclusiones

- N.º de coincidencias excluidas

### Fuentes principales

- 15% Fuentes de Internet
- 2% Publicaciones
- 7% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

### Marcas de integridad

#### N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



DR. ALFREDO CRUZ VIDANGCO  
CONTADOR PÚBLICO COLGADO DEL IRIEQUO  
MATRICULA 202 - PUNO



Dr. Edgar Dario Callohuanca Avalos  
Docente de la Unidad de Investigación de la FCCA





## DEDICATORIA

A Dios, por ser mi guía constante y por haberme permitido alcanzar esta etapa de mi vida profesional.

A mis padres, Alejandra y Bonifacio cuyo amor y sacrificio han sido la luz que me guía en los momentos de duda; por su apoyo constante, su fe inquebrantable en mis capacidades me ha impulsado a seguir adelante.

A mis hermanos(as) que siempre estuvieron ahí apoyándome en el proceso de formación y culminación de mi carrera.

A mi amiga Nely, que ha compartido risas y tristezas, recordándome la importancia de la conexión humana en este camino.

Y a todos los maestros y mentores que, con su sabiduría y paciencia, han sembrado en mí el deseo de aprender y crecer. Este trabajo es un reflejo de cada uno de ustedes.

**Marilu Turpo Ilaquita**



## AGRADECIMIENTOS

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a Dios, por permitirme vivir estos momentos y darme la dicha de compartirlo con mis padres

A la Universidad Nacional del Altiplano-Puno, por brindarme un espacio donde explorar mis ideas y desarrollar mis habilidades. La formación recibida aquí ha sido invaluable.

A mi asesor de tesis, al Dr. Alfredo Cruz Vidangos, por su orientación constante y su capacidad para desafiarme a pensar más allá de los límites, de igual manera a los miembros de jurado, quienes intervinieron activamente, en este proceso, su apoyo ha sido fundamental para el desarrollo de este trabajo de investigación.

Finalmente, agradezco a cada persona que ha cruzado mi camino durante este proceso. Cada conversación, cada consejo y cada gesto de apoyo han dejado una huella en mí. Esta tesis no solo representa un logro académico; es un testimonio del poder del trabajo y la perseverancia.

**Marilu Turpo Ilaquita**



# ÍNDICE GENERAL

Pág.

**DEDICATORIA**

**AGRADECIMIENTOS**

**ÍNDICE GENERAL**

**ÍNDICE DE TABLAS**

**ÍNDICE DE FIGURAS**

**ÍNDICE DE ANEXOS**

**ACRÓNIMOS**

**RESUMEN ..... 17**

**ABSTRACT..... 18**

## **CAPÍTULO I**

### **INTRODUCCIÓN**

**1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... 21**

**1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA ..... 23**

1.2.1. Problema General..... 23

1.2.2. Problemas Específicos..... 23

**1.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN ..... 23**

1.3.1. Hipótesis General ..... 23

1.3.2. Hipótesis Específicas..... 24

**1.4. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO ..... 24**

**1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN ..... 25**

1.5.1. Objetivo General ..... 25

1.5.2. Objetivos Específicos..... 25

## **CAPÍTULO II**



## REVISIÓN DE LITERATURA

<b>2.1.</b>	<b>ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>27</b>
2.1.1.	Antecedentes Internacionales .....	27
2.1.2.	Antecedentes Nacionales.....	28
2.1.3.	Antecedentes Nacionales.....	30
<b>2.2.</b>	<b>MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>34</b>
2.2.1.	COVID-19 .....	34
2.2.2.	Impacto en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.....	36
2.2.3.	Suspensión de Actividades Económicas .....	36
2.2.4.	Sector Transporte, Almacenamiento y Mensajería .....	37
2.2.4.1.	Producción del sector Alojamiento y Restaurantes .....	38
2.2.4.2.	Sector Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información .....	38
2.2.4.3.	Actividad Financiera y Seguros .....	39
2.2.4.4.	Sector Manufactura.....	39
2.2.4.5.	Sector Construcción.....	40
2.2.5.	Impacto del COVID-19 en la Economía Peruana .....	41
2.2.6.	Efectos a Largo Plazo del COVID-19 en Perú.....	41
2.2.7.	Sector Servicios:.....	42
2.2.7.1.	Características de las empresas que ofrecen servicios.....	42
2.2.8.	Servicio de Transporte de Carga por Carretera.....	43
2.2.8.1.	Tipo de carga a transportar .....	44
2.2.9.	Reactivación Económica .....	48
2.2.9.1.	Programas de Reactivación Económica.....	48
2.2.10.	Estados Financieros.....	51
2.2.10.1.	Cualidades de los Estados Financieros .....	54



2.2.10.2. Objetivo de los Estados Financieros .....	55
2.2.10.3. Finalidad de los Estados Financieros .....	57
2.2.11. Clasificación de los Estados Financieros .....	57
2.2.11.1. Estado de Situación Financiera .....	58
2.2.11.2. Estado de Resultados Integrales.....	63
2.2.11.3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	69
2.2.11.4. Estado de Flujos de Efectivo.....	70
2.2.11.5. Notas a los Estados Financieros.....	72
2.2.12. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros .....	73
2.2.13. Clasificación de los Principales Métodos de Análisis de los Estados Financieros .....	74
2.2.13.1. Análisis Económico .....	74
2.2.13.2. Análisis Financiero .....	74
2.2.14. Métodos de Análisis de los Estados Financieros .....	75
2.2.14.1. Análisis horizontal .....	75
2.2.14.2. Análisis Vertical.....	76
2.2.15. Ratios Financieros .....	77
2.2.15.1. Objetivo de los Ratios Financieros .....	78
2.2.15.2. Importancia de los Ratios Financieros .....	78
2.2.16. Principales Ratios Financieros .....	79
2.2.16.1. Ratios o Razones de Liquidez .....	79
2.2.16.2. Ratios o Razones de Solvencia o Endeudamiento .....	81
2.2.16.3. Ratios o Razones de Rentabilidad.....	83
2.2.17. Estrategias de Gerencia .....	85
<b>2.3. MARCO CONCEPTUAL .....</b>	<b>88</b>



2.3.1. Activo.....	88
2.3.2. Activo Corriente.....	88
2.3.3. Activo no Corriente.....	89
2.3.4. Capital.....	89
2.3.5. COVID-19.....	89
2.3.6. Estados Financieros.....	89
2.3.7. Financiera.....	89
2.3.8. Liquidez.....	90
2.3.9. Pandemia.....	90
2.3.10. Pasivo.....	90
2.3.11. Pasivo Corriente.....	90
2.3.12. Pasivo no Corriente.....	90
2.3.13. Patrimonio Neto.....	91
2.3.14. Plan Estratégico.....	91
2.3.15. Servicios.....	91
2.3.16. Síntoma.....	91
2.3.17. Situación Financiera.....	92
2.3.18. Solvencia.....	92
2.3.19. Ratios Financieros.....	92
2.3.20. Resultado.....	92

### **CAPÍTULO III**

#### **MATERIALES Y MÉTODOS**

<b>3.1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL ESTUDIO.....</b>	<b>93</b>
3.1.1. Datos Generales de la Empresa.....	94
3.1.2. Estructura Organizacional.....	94



<b>3.2.</b>	<b>PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO .....</b>	<b>94</b>
<b>3.3.</b>	<b>PROCEDENCIA DEL MATERIAL UTILIZADO.....</b>	<b>95</b>
3.3.1.	Técnicas de Investigación .....	95
3.3.2.	Instrumentos de Investigación.....	96
3.3.3.	Técnicas para el Procesamiento de Datos .....	96
<b>3.4.</b>	<b>POBLACIÓN Y MUESTRA.....</b>	<b>97</b>
3.4.1.	Población.....	97
3.4.2.	Muestra.....	97
3.4.3.	Tamaño de Muestra.....	98
3.4.4.	Tipos de Muestra.....	98
<b>3.5.</b>	<b>VARIABLES .....</b>	<b>100</b>
3.5.1.	Variable según la Hipótesis General .....	100
3.5.2.	Variable según las Hipótesis Especificas .....	100
<b>3.6.</b>	<b>TIPO Y DISEÑO METODOLÓGICO .....</b>	<b>101</b>
3.6.1.	Tipo de la Investigación .....	101
3.6.2.	Diseño de la Investigación .....	101
3.6.2.1.	No Experimental .....	103
3.6.2.2.	Longitudinales o Evolutivos .....	104
<b>3.7.</b>	<b>ENFOQUE DE LA INVESTIGACION.....</b>	<b>105</b>
<b>3.8.</b>	<b>MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>105</b>
3.8.1.	Método Descriptivo.....	105
3.8.2.	Método Analítico.....	105
3.8.3.	Método Deductivo.....	106
3.8.4.	Método Comparativo.....	107

## CAPÍTULO IV



## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

<b>4.1. RESULTADOS.....</b>	<b>108</b>
4.1.1. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N°01.....	108
4.1.2. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N°02.....	129
4.1.3. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N°03.....	134
4.1.4. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N° 04.....	154
4.1.5. Contrastación y Verificación de Hipótesis.....	162
4.1.5.1. Contrastación de la Hipótesis Especifica N°01 .....	162
4.1.5.2. Contrastación de la Hipótesis Especifica N°02 .....	167
4.1.5.3. Contrastación de la Hipótesis Especifica N°03 .....	169
<b>4.2. DISCUSIÓN .....</b>	<b>174</b>
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>178</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>181</b>
<b>VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>184</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>191</b>

**ÁREA :** Ciencias Económico Empresarial

**TEMA:** Análisis Económico y Financiero

**FECHA DE SUSTENTACIÓN:** 19 de diciembre del 2024



## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
<b>Tabla 1</b> Análisis Horizontal - Estado de Situación Financiera .....	110
<b>Tabla 2</b> Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera.....	118
<b>Tabla 3</b> Ratio de Liquidez Corriente.....	124
<b>Tabla 4</b> Ratio de Liquidez Severa / Prueba Acida .....	126
<b>Tabla 5</b> Ratio de Liquidez Absoluta .....	128
<b>Tabla 6</b> Ratios de Solvencia - Apalancamiento Financiero .....	130
<b>Tabla 7</b> Ratios de Endeudamiento Patrimonial.....	132
<b>Tabla 8</b> Análisis Horizontal - Estado de Resultados Integrales.....	135
<b>Tabla 9</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales.....	140
<b>Tabla 10</b> Rentabilidad sobre Activos (ROA).....	144
<b>Tabla 11</b> Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE). .....	146
<b>Tabla 12</b> Margen de Utilidad Bruta .....	148
<b>Tabla 13</b> Margen Operativo .....	150
<b>Tabla 14</b> Margen de Utilidad Neta.....	152
<b>Tabla 15</b> Matriz FODA .....	158
<b>Tabla 16</b> Resumen del Ratio de Liquidez .....	166
<b>Tabla 17</b> Resumen del Ratio de Endeudamiento .....	167
<b>Tabla 18</b> Resumen del Incremento en el Nivel de Endeudamiento .....	167
<b>Tabla 19</b> Resumen de los Ratios de Rentabilidad.....	173



## ÍNDICE DE FIGURAS

	<b>Pág.</b>
<b>Figura 1</b> Carga General.....	45
<b>Figura 2</b> Carga Granel .....	46
<b>Figura 3</b> Carga Peligrosa .....	47
<b>Figura 4</b> Carga Perecedera.....	48
<b>Figura 5</b> Resultado de REACTIVA Perú.....	50
<b>Figura 6</b> Modelo de Implementación de Matriz FODA .....	88
<b>Figura 7</b> Ubicación Geográfica.....	93
<b>Figura 8</b> Estructura Organizacional .....	94
<b>Figura 9</b> Diseño de Investigación .....	103
<b>Figura 10</b> Ratio de Liquidez Corriente .....	125
<b>Figura 11</b> Ratio de Liquidez Severa / Prueba Acida.....	127
<b>Figura 12</b> Ratio de Liquidez Absoluta.....	128
<b>Figura 13</b> Ratio de Apalancamiento Financiero .....	130
<b>Figura 14</b> Ratio de Endeudamiento Patrimonial.....	133
<b>Figura 15</b> Rentabilidad sobre Activos (ROA) .....	144
<b>Figura 16</b> Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) .....	146
<b>Figura 17</b> Margen de Utilidad Bruta.....	148
<b>Figura 18</b> Margen Operativo .....	150
<b>Figura 19</b> Margen de Utilidad Neta .....	152



## ÍNDICE DE ANEXOS

	<b>Pág.</b>
<b>ANEXO 1</b> Matriz de Consistencia .....	191
<b>ANEXO 2</b> Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.....	193
<b>ANEXO 3</b> Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.....	195



## ACRÓNIMOS

CELAC:	Comunidad de Estados Latinoamericanos y caribeños.
CEPAL:	Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
CONASEV:	Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores.
COVID:	Es la enfermedad causada por el nuevo coronavirus conocido como SARS-CoV-2.
EE.FF.:	Estados Financieros.
EFE:	Estado de Flujos de Efectivo.
E.I.R. LTDA:	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.
FAE-MYPE:	Fondo de Apoyo Empresarial a la Micro y Pequeña Empresa.
FAE-AGRO:	Fondo de Apoyo Empresarial para el Sector Agrario.
FAE-TURISMO:	Fondo de Apoyo Empresarial para el Sector Turismo.
INEI:	Instituto Nacional de Estadística e Informática.
FODA:	Fortalezas, Oportunidades Debilidades y Amenazas.
MYPE:	La Micro y Pequeña Empresa.
MEF:	Ministerio de Economía y Finanzas.
NIC:	Normativa Internacional Contable.
NIF:	Normas de Información Financiera.
OIT:	Organización Internacional del Trabajo.
OMS:	Organización Mundial de la Salud.
PAE-MYPE:	Programa de Apoyo Empresarial a la Micro y Pequeña Empresa.
PBI:	Producto Bruto Interno.
PCGE:	Plan Contable General Empresarial.



PYMES:	Pequeñas y Medianas Empresas.
ROA:	Return On Assets (Retorno sobre Activos).
ROE:	Return On Equity (Retorno sobre el Patrimonio).
SARS-CoV-2:	Síndrome Respiratorio Agudo Severo Coronavirus 2



## RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se abordó la problemática causada por el COVID-19 en el sector servicios, centrándose en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., debido al confinamiento y la inactividad, la empresa ha enfrentado desafíos significativos que han afectado el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. Así mismo tuvo como objetivo principal determinar cómo el COVID-19 ha influido en los Estados Financieros de la empresa. Se planteó objetivos específicos para evaluar el efecto del COVID-19 para alcanzar estos objetivos, se hizo uso de los métodos: descriptivo, analítico, deductivo y comparativo, lo que permitió recopilar datos relevantes y realizar un análisis detallado mediante tablas y figuras. Los resultados indican que, según la Tabla 8 la empresa pasó de tener una utilidad de S/ 85,197 a una pérdida de S/ (99,491), evidenciando un impacto significativo a causa del confinamiento provocado por el COVID-19. Además, se observó un ligero incremento en el ratio de endeudamiento debido a un aumento en el pasivo, ya que la empresa se acogió al programa REACTIVA Perú. El análisis realizado al Estado de Resultados Integrales revela que, en el 2020, la empresa experimentó una disminución en los ingresos de S/ 1,061,575, que se vio reflejada en la variación de utilidades en S/ (184,689) respecto al 2019 y para el 2021 se observó una disminución de los ingresos en S/ 141,941, con una variación de utilidades en S/ (589,050) respecto al 2020. Para el 2022 se registró una disminución de S/ 601,071 en las ventas netas y una variación en las pérdidas de S/ (654,995), así mismo se evaluó los ratios de rentabilidad que son indicadores que permitieron evaluar la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con sus recursos y activos.

**Palabras Clave:** COVID-19, Empresa, Estados Financieros, Ratios financieros.



## ABSTRACT

This research work addressed the problems caused by COVID-19 in the service sector, focusing on the freight transportation company Huayruro Tours E.I.R. Ltda., due to the confinement and inactivity, the company has faced significant challenges that have affected the Statement of Financial Position and the Statement of Comprehensive Income. The main objective was also to determine how COVID-19 has influenced the company's Financial Statements. To achieve these objectives, the following methods were used: descriptive, analytical, deductive and comparative, which made it possible to collect relevant data and carry out a detailed analysis using tables and figures. The results indicate that, according to Table 8, the company went from having a profit of S/. 85,197 to a loss of S/. (99,491), showing a significant impact due to the confinement caused by COVID-19. In addition, there was a slight increase in the debt ratio due to an increase in liabilities, since the company joined the REACTIVA Peru program. The analysis performed to the Statement of Comprehensive Income reveals that, in 2020, the company experienced a decrease in revenues of S/ 1,061,575, which was reflected in the variation of profits in S/ (184,689) compared to 2019 and for 2021 a decrease in revenues of S/ 141,941 was observed, with a variation of profits in S/ (589,050) compared to 2020. For 2022 there was a decrease of S/ 601,071 in net sales and a variation in losses of S/ (654,995), likewise, the profitability ratios were evaluated, which are indicators that allow evaluating the company's capacity to generate profits in relation to its resources and assets.

**Keywords:** COVID-19, Company, Financial Statements, Financial Ratios.



# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

En el panorama global del siglo XXI, la pandemia del COVID-19 ha marcado un hito sin precedentes en la historia contemporánea, desafiando no solo la esfera sanitaria, sino también teniendo un impacto profundamente significativo en la economía y los negocios. Obligando a los países a un confinamiento total debido a la incapacidad, tanto de los gobiernos como de las instituciones sanitarias, para dar una respuesta eficaz a lo que rápidamente se convirtió en una pandemia. Las empresas de todas las industrias principalmente las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas que tuvieron que cerrar y despedir a sus trabajadores. Así mismo, se han visto sometidas a pruebas rigurosas, enfrentándose a cambios drásticos en la demanda del mercado, interrupciones en la cadena de suministro y desafíos operativos sin precedentes.

En el contexto internacional el Diario del Puerto (2020) señala que, de acuerdo con el análisis realizado por la Asociación del Transporte Internacional por Carretera (ASTIC) en España, se advirtió sobre el impacto inicial del coronavirus en el transporte de mercancías españolas. Uno de los factores destacados es la escasez de suministros provenientes de China, que representa el 7% del total de las importaciones en España. Esta situación ha generado una considerable incertidumbre entre los 90,000 transportistas que operan en el transporte internacional hacia Italia, país que representa el 30% del movimiento de mercancías. Como resultado, las empresas de transporte han experimentado una disminución en sus actividades económicas debido al cierre de fronteras, lo que ha tenido un efecto adverso en la liquidez y solvencia de estas empresas, además de afectar negativamente la cadena de proveedores y los contratos con otras compañías.



El estudio se centra en una evaluación exhaustiva, para determinar cómo afectó el COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., durante los periodos 2019 al 2023. Esta investigación busca analizar específicamente cómo esta crisis sanitaria mundial ha impactado en la estabilidad económica y financiera en la empresa. La Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., como una entidad representativa del sector transporte, se convierte en un caso de estudio pertinente para entender las complejidades y desafíos que enfrentan las empresas de transporte en tiempos de crisis.

En base a lo mencionado la justificación del trabajo radica en su aporte a la empresa para enfrentar el impacto causado por el COVID-19, realizando un análisis económico y financiero detallado. Este análisis permitirá evaluar la capacidad de solvencia económica de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y largo plazo.

Este enfoque permitió obtener una visión clara sobre las repercusiones financieras que ha tenido la pandemia en la empresa de transporte y ofrecer recomendaciones estratégicas para su recuperación y sostenibilidad futura.

Por lo tanto, se propuso como objetivo general: Determinar de qué manera afectó el COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. en los periodos 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023.

Así mismo los objetivos específicos son:

- OE 1: Analizar de qué manera afectó la pandemia del COVID-19 en la Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.



- OE 2: Analizar si el COVID-19 generó un impacto en el nivel de endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.
- OE 3: Evaluar el efecto que tuvo el COVID-19 en el Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

El trabajo de investigación consta de los siguientes capítulos:

**CAPÍTULO I:** Contiene la introducción, el planteamiento del problema, la formulación del problema, las hipótesis de la investigación, justificación de la investigación y objetivos de la investigación.

**CAPÍTULO II:** Se describe la revisión de la literatura relacionada al trabajo de investigación, así mismo se muestran los antecedentes de la investigación, marco teórico y marco conceptual.

**CAPÍTULO III:** Se da a conocer los materiales y métodos que se utilizó para el desarrollo del trabajo de investigación, población y muestra del estudio.

**CAPÍTULO IV:** Se exponen los resultados y la discusión de los mismos, como consecuencia de cada objetivo propuesto. Finalmente, en la conclusión se resumen los hallazgos más significativos y se proporcionan recomendaciones, también están las referencias bibliográficas correspondientes al trabajo de investigación y los anexos respectivos.

## **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La pandemia del COVID-19 ha desencadenado una serie de crisis económicas a nivel mundial, afectando de manera significativa a diversas empresas e industrias. Gran parte de la economía global ha sido impactada por el confinamiento, el cierre de fronteras y la paralización del transporte nacional e internacional, lo que ha afectado especialmente a las empresas de transporte de carga. El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial



de la Salud (OMS) declaró el estado de emergencia sanitaria a nivel nacional, lo que llevó al gobierno a implementar medidas que paralizaron toda actividad económica y social.

El sector servicios es uno de los más afectados por el COVID-19, considerando las necesidades de la población, como el traslado de bienes (encomiendas), adquisición de suministros, entre otros. Ante esta situación, surge la necesidad de realizar una evaluación exhaustiva de los efectos del COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. durante los periodos mencionados. Además, es crucial comprender como la crisis sanitaria del COVID-19 ha impactado en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales, con el fin de mitigar los impactos sobre el nivel de sus ingresos y utilidades.

La Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., cuya actividad principal es el traslado de mercancías, ha enfrentado consecuencias financieras y económicas significativas debido a la pandemia del COVID-19, las cuales se reflejan en sus Estados Financieros. La crisis sanitaria ha obligado a la empresa a adaptarse rápidamente a nuevas condiciones operativas, lo que ha generado desafíos considerables en su capacidad para mantener niveles sostenibles de ingresos y rentabilidad. Por tal razón, el trabajo de investigación tiene como objetivo evaluar los efectos que la pandemia ha traído consigo.

A partir de la situación descrita, surge el trabajo de investigación titulado: Efectos del COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. 2019-2023, este estudio busca analizar cómo la crisis sanitaria ha impactado en la situación financiera de la empresa y que medidas pueden ser implementadas para mitigar dichos efectos en el futuro.



## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. Problema General**

¿De qué manera se ha manifestado el impacto del COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. 2019-2023?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- PE 1: ¿Cómo afectó el COVID-19 en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. periodo 2019 -2023?
- PE2: ¿El COVID-19 ha generado un impacto en el Nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. periodo 2019-2023?
- PE 3: ¿Cuál es el efecto del COVID-19 en el Estado de Resultados de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. periodo 2019-2023?

## **1.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.3.1. Hipótesis General**

El COVID-19 afectó de manera negativa en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.



### 1.3.2. Hipótesis Específicas

- El COVID-19 generó un impacto negativo en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.
- El COVID-19 ha generado un incremento en el Nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.
- El COVID-19 ha generado un efecto negativo en el Estado de Resultados en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

### 1.4. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

Esta investigación es de suma importancia para los usuarios internos (Gerencia) y externos (Inversionistas) ante la necesidad de conocer el estado en que se encuentra la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., debido a la aparición de un extraño virus que la OMS (2020) afirma que “es un nuevo SARS-CoV-2 o popularmente conocido como COVID-19”. Lo que originó una gran incertidumbre en la economía, siendo afectada a nivel nacional el sector transporte, debido a la inactividad de las agencias de viajes, agencias de envíos y el cierre de fronteras, etc.

En tal virtud el presente trabajo de investigación se justifica por su potencial aporte ante la actual crisis mundial que originó la pandemia del COVID-19, ya que permitió conocer de qué manera se vio afectada la situación financiera, de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

Adicionalmente el trabajo de investigación se justifica debido a los siguientes criterios:



**JUSTIFICACION TEORICA:** Porque ofrece un conocimiento más amplio del problema ocasionado por la pandemia del COVID-19 la cual afectó a muchos sectores, en este caso al sector transporte “Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.”

**JUSTIFICACION PRÁCTICA:** Los resultados nos permitirán identificar el nivel en que afectó el COVID-19 a la economía de la empresa, haciendo uso de los Estados Financieros.

**JUSTIFICACION METODOLOGICA:** Este método nos ayudará a garantizar una adecuada recolección de información que esté relacionada en base al sector de transporte. Por último, tendrá repercusión social, porque nos ayudará a determinar de qué manera afectó el COVID-19 en los Estados Financieros de la empresa y así poder determinar las mejoras en base a la problemática.

## **1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.5.1. Objetivo General**

Determinar de qué manera afectó el COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

### **1.5.2. Objetivos Específicos**

- **OE 1:** Analizar de qué manera afectó la pandemia del COVID-19 en la Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.
- **OE 2:** Analizar si el COVID-19 generó un Impacto en el Nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.



- **OE 3:** Evaluar el efecto que tuvo el COVID-19 en el Estado de Resultados de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.
- **OE.4:** Proponer un modelo de plan estratégico para la gerencia en tiempos de pandemia y así poder mitigar el impacto causado por el COVID-19 en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.



## CAPÍTULO II

### REVISIÓN DE LITERATURA

#### 2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

##### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

Según Pinargote y Loor (2021), en su tesis titulada “El COVID-19 y su impacto económico en las empresas hoteleras de Manta-Ecuador”, concluyeron que: la llegada de la pandemia por el COVID-19 afectó negativamente al sector turismo, el 70% de las empresas encuestadas vieron afectadas su nivel de liquidez y rentabilidad de manera significativa; tanto así que 5 de cada 10 encuestados consideraron que la incidencia sobre la economía hotelera ha generado pérdidas, donde los costos y gastos fijos no disminuyeron a pesar de que sus ingresos por ventas había descendido considerablemente.

Según Cevallos et al. (2020), en su artículo de investigación titulada: “COVID-19 y su impacto contable en las PYMES del cantón Cuenca”. Concluyen lo siguiente: los resultados mostraron que del total de empresas el 13.3% no paralizaron sus operaciones, el 53.3% trabajo de forma parcial ajustando sus recursos y el 33.33% tuvieron que suspender sus actividades de forma completa. Finalmente, la declaratoria de emergencia ocasiono que la mayoría de empresas tuvieran problemas para operar de forma normal, lo que trajo como consecuencia que tuvieran niveles de ventas entre el 1% al 20%, provocando una cuantiosa reducción de sus ingresos y niveles de liquidez.

Guerrero y Cardenas (2020), en su tesis “Efecto Financiero de las cuarentenas a causa de la COVID-19 sobre los niveles de formalidad en el centro



comercial El Gran San, sector de San Victorino, Bogotá”. Los autores concluyeron que, al analizar los efectos financieros a consecuencia de la pandemia de la COVID-19 en el centro comercial El Gran San del sector de San Victorino en Bogotá, se puede evidenciar que presentan una disminución del 30% a más en sus ingresos, estableciéndose una relación directa con el nivel de utilidades, así mismo consideran que no están obligados a cumplir con algunos deberes determinados que son los aportes de seguridad social, que como consecuencia llegan al despido de sus trabajadores, al considerar los seguros trae como consecuencia costos innecesarios en tiempos de COVID-19. Los niveles de liquidez de los comerciantes han disminuido, lo cual trae como consecuencia el despido de personal y cierre de establecimientos, entrando a una situación de iliquidez.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

Quilia (2020), en su tesis titulada: “Desafíos en la gestión empresarial de las MyPES en tiempos de COVID-19, Perú” concluye lo siguiente: los daños causados por la crisis sanitaria a la economía, donde las MyPEs se han visto vulnerables y afectadas, se dan las opciones que involucran ópticas, posiciones diversas donde concluyen que somos una sociedad con una cultura reactiva y no proactiva, puesto que, el COVID-19 no solo ha dejado al descubierto nuestro sistema económico actual, sino que también ha dejado al descubierto las deficiencias del empresario peruano, puesto que el empresario peruano no cuenta con un plan de contingencias para situaciones similares o escenarios inciertos; el COVID-19 trae consigo un precedente de nuevos retos que deben afrontar nuestros empresarios para poder hacer frente a situaciones similares futuras.



Según Chuquizuta (2020), en su tesis titulada “Incidencia financiera del COVID-19 en la situación económica de la empresa Mannucci Diésel en la ciudad de Tarapoto, 2020”. Concluyó que: la situación económica de la empresa Mannucci Diesel en Tarapoto durante el año 2020 se vio afectada financieramente por el COVID-19. Las restricciones impuestas por el gobierno debido a la pandemia provocaron una disminución en las ventas, activos y utilidades de la empresa. Al mismo tiempo, los gastos relacionados con ventas, administración y finanzas aumentaron, debido a la necesidad de adquirir materiales de limpieza y seguridad, así como a la falta de pago de algunas cuotas de préstamos, lo que generó moras por incumplimiento.

Según Chapañan y Rivera (2020), en su tesis: “Medidas económicas del gobierno por el COVID-19 y su impacto en la situación económica-financiera de la empresa “Transporte Lamar S.A.C.” I Semestre 2020, Nuevo Chimbote”. Concluyeron que: de acuerdo al análisis realizado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales del I semestre del 2019 y 2020 se determinó que la empresa cuenta con una liquidez de 0.88 por la falta de un circuito económico activo a causa de la crisis sanitaria. A mismo, la empresa no cuenta con deudas a largo plazo, al no tener una línea de crédito constante la empresa no tiene un historial crediticio y como consecuencia no califica a beneficios otorgados por el estado peruano, siendo una de las opciones de las entidades financieras se inclinen por su cartera de clientes con un historial crediticio, por otro lado, la empresa obtuvo una rentabilidad negativa de 34%, consecuente a ello la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo.



Según Morales y Vejarano (2021), en su tesis titulada “Pandemia COVID-19 y su incidencia en la Situación Económica Financiera de Blastcomp Servicios Múltiples Generales S.A., Chilca 2020” concluye que: la pandemia COVID -19 tuvo un impacto significativo en la Situación Económica y Financiera de la Empresa. Esto se debe a la paralización de sus actividades y a la reducción en la demanda de sus servicios tras la reactivación, lo que provocó una disminución en sus ingresos, además de los gastos adicionales que tuvieron que afrontar para cumplir con las normativas sanitarias, afectando así su liquidez, solvencia y rentabilidad.

Según Sena (2021), en su tesis titulada “La COVID-19 y su incidencia en la Situación Económico Financiera de HB Consultores y Contratistas Generales EIRL, Jaén, 2020” concluye que: Las Medidas Gubernamentales Sanitarias y Sociales tuvieron una incidencia significativa en la Situación Económica Financiera de la Empresa, ya que por causa de la Cuarentena y distanciamiento Social, se paralizó el desarrollo de las actividades económicas, por la vulnerabilidad algunos trabajadores tuvieron que retirarse temporalmente de la empresa y la implementación del Plan COVID-19, generaron un incremento en los gastos de la empresa, lo cual se ve reflejado en el Estado de Situación Financieras, en lo que corresponde a su total pasivo corriente para el año 2020 presentó un incremento del 20% en comparación al año 2019.

### **2.1.3. Antecedentes Nacionales**

Según Quispe (2022), en el estudio titulado “Evaluación del impacto del COVID-19 en la situación financiera, económica y patrimonial de la empresa Inversiones Nacionales de Turismo S.A. de Lima, periodos 2019-2020”.



Concluyo lo siguiente: la crisis causada por el COVID-19 en la empresa Percybal presento una caída en las ventas durante el periodo 2020 y durante el periodo 2019 antes de la crisis sanitaria causada por el COVID-19 un total de S/ 346,578 en comparación del periodo 2020 que se obtuvo un total de S/ 216,830, mostrando una diferencia de S/ (129,748) en el segundo y tercer trimestre del periodo 2020 no se obtuvo ingresos, lo que conlleva a la empresa a tomar medidas disruptivas que ayude a sobre salir a la crisis sanitaria, de igual manera realizando el análisis horizontal de forma trimestral nos muestra que partir del segundo trimestre del periodo 2020 muestra una variación negativa en las ventas por S/ (50,713) y expresado en valores porcentuales de (100%). Los índices de rentabilidad sobre el nivel de ventas para el cuarto trimestre en el periodo 2019 es de (27%) y en el periodo 2020 fue de 53%.

Según S. Muñoz (2024), en su tesis titulada “Evaluación de los Efectos de la COVID-19 en los Estados Financieros del Hotel Casona plaza puno E.I.R.L, periodos 2020-2021” concluyo que: la crisis de la COVID-19 ha impactado negativamente las finanzas del Hotel Casona Plaza Puno E.I.R.L. En el análisis horizontal, se evidencia un ligero incremento en los activos durante 2020, particularmente en efectivo S/ (224,975) y mercaderías S/ (0) en comparación con 2019, reflejando un ligero incremento de ingresos. Aunque se registró una leve recuperación en los ingresos en 2021 S/ (216,883), la empresa aún no ha logrado una recuperación completa. El pasivo corriente experimentó sin movimientos en el 2020. El hotel no tiene una liquidez que le permitiera cumplir con sus obligaciones a corto plazo.



Según Vilca (2023), en su tesis titulada “Evaluación del Impacto de COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa Brecya Maquinarias E.I.R. Ltda., periodos 2019-2020” concluyo que: la empresa Brecya Maquinarias ha presentado resultados que evidencian el impacto negativo de la crisis sanitaria provocada por el COVID-19, reflejando una disminución en los ingresos S/ (1,455,786) en comparación con el año 2019. Esto se tradujo en una pérdida de utilidades de S/ (902,892) respecto al mismo periodo. A través del análisis horizontal, se observa que la Rentabilidad del Activo Total (ROA) se redujo en un 18.83%, mientras que la Rentabilidad del Patrimonio (ROE) disminuyó en un 22.71% en relación con 2019. Además, las obligaciones con entidades financieras aumentaron más del 100% en el año 2020 en comparación con 2019, lo que representa un riesgo significativo para la empresa en caso de que se presenten situaciones similares durante el proceso de reactivación.

Según Calizaya (2023), en su estudio de investigación titulada “Evaluación de la Situación Económica y Financiero en Tiempos de COVID-19 para la toma de decisiones en el CPBS Frigorífico de la UNA Puno” concluye que: en el análisis vertical del Estado de Situación Financiera, el rubro de activo corriente con mayor representación es el efectivo y equivalentes de efectivo, que para el año 2020 representa el 45.77% y para 2019 el 46.89% del total de activos. Esto indica que hubo una disponibilidad y un aumento del efectivo en ambos periodos. En el análisis del Estado de Resultados, se observa que las ventas netas en 2020 alcanzaron S/ 1,554,914, mientras que en 2019 fueron de S/ 2,339,099, lo que implica una disminución de S/ 784,185, equivalente a un (33.53%) en comparación con el periodo anterior. Esto sugiere que el CPBS Frigorífico ha sufrido un impacto significativo debido a la pandemia del COVID-19.



Según Alata (2023), en sus tesis titulada: “Evaluación de los Efectos del COVID-19 en los Estados Financieros de la Institución Educativa particular San José la Esperanza E.I.R.L., Periodos 2019 – 2020” concluyó lo siguiente: en el sector financiero, la empresa experimentó una disminución de S/ 132,022, lo que equivale a un (96%) en el año 2020 en comparación con el 2019 y que el impacto financiero y económico de la pandemia del COVID-19 en los Estados Financieros de la institución educativa San José la Esperanza E.I.R.L fue desfavorable, dado que los ingresos de 2020 se redujeron en un 73% en relación a 2019, lo que afectó la liquidez y dificultó el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.



## 2.2. MARCO TEÓRICO

### 2.2.1. COVID-19

Lai et al. (2020), refiere que: la organización Mundial de la Salud (OMS) anunciaba un nuevo nombre para lo que sería el descubrimiento de una nueva enfermedad por coronavirus desde diciembre del 2019 se reportó un brote de un nuevo coronavirus (2019-Cov) en Wuhan, en la provincia de Hubei, China. La organización Mundial de la Salud (OMS) anuncio el 11 de febrero de 2020 un nuevo nombre para la enfermedad provocada por este coronavirus, COVID-19, y declaro el potencial de un brote pandémico el 11 de marzo de 2020. Hasta el 26 de marzo de 2020, se habían registrado más de 460.000 casos confirmados y 20.834 muertes a causa del COVID-19 en 173 países alrededor del mundo.

En las últimas dos décadas, se han documentado dos brotes de coronavirus zoonóticos, el coronavirus del síndrome respiratorio agudo severo (SARS-CoV) y el coronavirus del síndrome respiratorio de Oriente Medio (MERS-CoV), ambos relacionados con neumonía grave. En dicha investigación realizaron una comparación entre los tres brotes de coronavirus. Los datos recopilados y estudiados indicaban que el coronavirus (2019-CoV), podría ser menos patógeno que el MERS-CoV y el SARS-CoV. No obstante, el aumento acelerado de casos de COVID-19 sugiere que este virus podría transmitirse de manera más eficiente entre humanos en comparación con cepas anteriores, y que la enfermedad leve podría ser bastante en común en personas infectadas. (CEPAL, 2020)

La respuesta global ante el COVID-19 se ha centrado en evitar una pandemia en sus etapas iniciales. Se han documentado casos de COVID-19 en extranjeros que ingresaban de Wuhan y en personas a bordo de cruceros. Además,



varios países, como Singapur, Japón, Tailandia y Corea del Sur, han identificado grupos de casos de transmisión local. Muchos gobiernos han impuesto restricciones temporales a viajes hacia China. Sin embargo, el número de casos confirmados, independientemente de los antecedentes de viaje a China, ha ido en aumento cada día. El nuevo escenario global frente al COVID-19 hace que sea imprescindible tomar decisiones urgentes y poder evaluar los impactos causados por esta crisis, dando soporte y realizando un seguimiento del progreso a mediano y largo plazo, en respuesta a la solicitud hecha por la CELAC. La CEPAL realizó el presente observatorio, mostrándonos las disposiciones de las políticas públicas que los países de la región latinoamericana y el caribe están optando, por la elección de medidas para mitigar el impacto de la crisis sanitaria a causa de COVID-19, como el análisis en el impacto económico y social que tendrán a nivel nacional y sectorial. (CEPAL, 2020)

El COVID-19 no solo representa una grave amenaza sanitaria global, sino que también representa un shock de oferta y demanda, ambos aspectos que influyen en el comercio internacional de bienes y servicios. Los siguientes párrafos señalan los principales desafíos en el comercio y el transporte como consecuencia de la pandemia. Desafortunadamente, el transporte de carga puede contribuir a la propagación del virus, ya que no está completamente actualizado. Tanto los documentos como las mercancías continúan sujetos a controles físicos para aduanas y otros fines reglamentarios. El personal de las estructuras portuarias, los puntos de cruce de fronteras y las terminales de control están expuestos al riesgo de pandemia por la naturaleza de su trabajo. Debido a la transmisión del virus de persona a persona, los conductores y otros trabajadores relacionados que cruzan las fronteras pueden ser detenidos durante varias semanas



de cuarentena. Contra estos riesgos, las medidas de mitigación requieren el intercambio automatizado de documentos y datos de comercio y transporte, basados en estándares internacionales. (CEPAL, 2022)

### **2.2.2. Impacto en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas**

El porcentaje de micro, pequeñas y medianas empresas en Latinoamérica es elevado; estas son fundamentales para la economía de la región. A raíz de la pandemia, muchas de ellas se vieron forzadas a cerrar debido a las restricciones sanitarias de aislamiento social. En respuesta, el Estado implementó un conjunto de medidas económicas para su reactivación, las cuales, no obstante, resultan insuficientes; por lo tanto, la mayoría de estas empresas corren el riesgo de cerrar definitivamente. (CEPAL, 2022)

### **2.2.3. Suspensión de Actividades Económicas**

En marzo de este año, la producción nacional experimentó una caída del 16,26% en comparación con el mismo mes de 2019, marcando el fin de 127 meses de crecimiento interrumpido. Esta disminución se atribuye a la Emergencia Sanitaria Nacional declarada debido a la pandemia de COVID -19. (INEI, 2020)

Además, el INEI reportó que, en el periodo de enero a marzo de este año, la producción nacional se redujo en 3,39%, mientras que, en el periodo anualizado de abril de 2019 a marzo de 2020, la actividad productiva creció un 0,78%. El resultado negativo de la producción en marzo de 2020 (-16,26) estuvo asociado al comportamiento adverso de la mayoría de los sectores productivos, especialmente en Manufactura, Minería e Hidrocarburos, Comercio, Construcción, Transporte, Almacenamiento y Mensajería, Alojamiento y



Restaurantes, así como Servicios Prestados a Empresas, que en conjunto representan cerca del 92% del resultado total. Sin embargo, los sectores Financiero y Seguros, Telecomunicaciones y Agropecuario mostraron un crecimiento positivo. (INEI, 2020)

#### **2.2.4. Sector Transporte, Almacenamiento y Mensajería**

El sector de transporte, Almacenamiento y Mensajería sufrió una disminución del 24,40%. Esta reducción se atribuye principalmente al desempeño desfavorable del subsector de transporte, que cayó un 28,48%, así como el subsector de almacenamiento y mensajería, que se contrajo un 14,86%. En particular, el subsector de transporte vio una disminución significativa en la actividad del transporte aéreo (47,6%), acuático (15,6%) y terrestre, incluyendo tuberías (20,7%). Dentro de este último, el tráfico ferroviario (19,7%) y por carretera (20,7%). Dentro de este se vio afectado, lo que se tradujo en una reducción del tráfico de pasajeros (20,0%) y de carga (21,9%). Las medidas de inmovilidad y las restricciones al tránsito, como el cierre de fronteras, tuvieron un impacto considerable en el sector Transporte. (INEI, 2020)



#### **2.2.4.1. Producción del sector Alojamiento y Restaurantes**

El sector Alojamiento y Restaurantes se contrajo en 42,35% como resultado de la menor actividad del subsector restaurantes (42,40%) y del subsector alojamiento (41,96%). El resultado del subsector restaurantes estuvo asociado a la menor actividad debido el cierre de los establecimientos a partir del 16 de marzo por el Estado de Emergencia Nacional por la presencia del COVID-19 en el país. (INEI, 2020)

Los negocios de restaurantes más afectados fueron comidas rápidas, cevicherías, pollerías, café restaurantes, chifas y restaurantes, entre otros. Similar tendencia se reportó en los servicios de catering (49,51%) y bebida (49,43%). Sin embargo, crecieron los servicios de comida y concesionarios (5,43%) por los concesionarios de alimentos, que prestaron servicios a hospitales, instituciones militares y policiales, hogar de ancianos, instituciones penitenciarias, entre las principales. (INEI, 2020)

#### **2.2.4.2. Sector Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información**

En marzo del 2020 el sector Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información aumentó en 3,44% influenciado por el incremento de la actividad del subsector Telecomunicaciones (5,75%); mientras que disminuyó el subsector Otros Servicios de Información (10,01%). (INEI, 2020)

En el subsector telecomunicaciones destacó el servicio de internet y televisión por suscripción 13,6% y servicio de telefonía en 4,6%. El



subsector otros servicios de información se vio afectado por la menor actividad registrada a partir del día 16 de marzo de algunas actividades, en el marco de la Emergencia Sanitaria Nacional; las actividades que presentaron disminución fueron producción y exhibición de películas y programas de TV (23,3%) servicios de edición (16,7%), actividad de programación de tv y radio (9,6%) y programación informática (0,4%). (INEI, 2020)

#### **2.2.4.3. Actividad Financiera y Seguros**

El INEI dio a conocer que el sector Financiero y Seguros aumentó en 3,95% impulsado por el incremento de los créditos corporativos a grandes, medianas y pequeñas empresas en 7,64%, principalmente los destinados a los sectores agropecuario, caza, y silvicultura, manufactura, comercio, educación, transporte, almacenamiento y comunicaciones; las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler y construcción. Igualmente, crecieron los créditos de consumo en 10,38% e hipotecarios en 6,73%. De igual modo, aumentaron los depósitos en 8,59%, por el resultado favorable de los depósitos a la vista, ahorro, depósitos a plazo y compensaciones por tiempo de servicio. (INEI, 2020)

#### **2.2.4.4. Sector Manufactura**

El sector Manufactura se redujo en 32,23% determinado por la menor producción del subsector no primario (35,15%) y el primario (22,96%). En el subsector no primario se contrajo la producción de bienes de consumo (30,15%), bienes intermedios (37,91%) y bienes de capital (72,93%). El resultado del subsector primario se explicó por la menor



actividad de elaboración y conservación de pescado (64,3%); productos de la refinación del petróleo (44,6%); metales preciosos (12,4%) y elaboración de azúcar (25,8%). Sin embargo, creció la elaboración y conservación de carne (1,7%). (INEI, 2020)

Este sector fue uno de los más afectados por las medidas de aislamiento social obligatorio, restricciones de movilidad y toque de queda, que obligaron al cierre de establecimientos a nivel nacional. (INEI, 2020)

#### **2.2.4.5. Sector Construcción**

El sector Construcción disminuyó en 46,28% comportamiento que estuvo asociado al menor consumo interno de cemento (51,04%) y del avance físico de obras públicas (32,26%) como resultado de la suspensión de las obras privadas y públicas establecidas a partir del 16 de marzo del presente año, como parte de la Emergencia Sanitaria Nacional por la presencia del COVID-19 en el país. (INEI, 2020)

La disminución del avance físico de obras públicas se registró en el ámbito del Gobierno Nacional (58,6%) y Gobierno Local (25,4%); sin embargo, creció en el ámbito del Gobierno Regional (6,7%). Según tipo de obras, se paralizaron las de infraestructura vial (puentes y carreteras), edificios no residenciales (colegios, hospitales y puestos de salud), así como obras de servicios básicos (agua y desagüe). (INEI, 2020)



### **2.2.5. Impacto del COVID-19 en la Economía Peruana**

La pandemia del COVID-19 provocó daños significativos, afectando gravemente la economía del Perú y generando un futuro lleno de incertidumbre. La pandemia del COVID-19 tuvo un efecto adverso en la economía peruana, evidenciado por la disminución de varios indicadores económicos: el Producto Bruto Interno (PBI) cayó un 11.1%; las importaciones disminuyeron un 14.9%; la oferta y demanda global se redujeron en un 12%; la demanda interna cayó un 10.1%, y las exportaciones se contrajeron un 19%. La caída del PBI en 11.1% en 2020, se tradujo en una pérdida superior a 131 mil millones de soles, lo que equivale a más de 1.2 mil millones de soles diarios. Para poder mitigar el impacto de la pandemia en la economía, el Estado peruano implementó medidas de reactivación económica, flexibilizando las condiciones para que las empresas pudieran reanudar sus actividades. (Olivera y Loza, 2021)

### **2.2.6. Efectos a Largo Plazo del COVID-19 en Perú**

La crisis provocada por la pandemia del COVID-19 resultó en una drástica contracción de la economía global en el 2020, debido a las medidas de aislamiento social implementadas para mitigar la propagación del virus. Esto generó una interrupción significativa en varios sectores económicos, especialmente en aquellos que requieren un alto nivel de interacción personal, como servicios y el turismo. En este entorno de incertidumbre y disminución de la actividad económica, numerosos trabajadores se vieron afectados por el incremento del desempleo, así mismo la inversión privada sufrió una notable reducción. La creación de vacunas efectivas y el aumento de la tasa de vacunación a nivel

mundial han permitido la flexibilidad de estas restricciones, lo que ha facilitado la recuperación económica en 2021. (Banco Central de Reserva del Perú, 2021)

Tras una caída tan pronunciada, surge la interrogante sobre si la crisis del COVID-19 impactará en los factores estructurales de la economía, dejando así “cicatrices” a lo largo que podrían limitar el potencial de crecimiento futuro. Además, el concepto de “destrucción creativa” de chumper 1942 sugiere que la crisis puede eliminar a las empresas menos eficientes, lo que podría resultar en un aumento de la productividad y el crecimiento. (Banco Central de Reserva del Perú, 2021)

### **2.2.7. Sector Servicios:**

Los servicios, en el contexto de una economía activa, se refieren a las actividades destinadas a satisfacer las necesidades de la población. Aunque los servicios son comparables a los bienes, se consideran no materiales, ya que se ofrecen sin que el consumidor los adquiera físicamente. (Vilca, 2023)

#### **2.2.7.1. Características de las empresas que ofrecen servicios**

Acorde CEPAL (2022) el sector servicios puede ser controlado por el Estado o por entidades privadas, e incluso puede existir una administración mixta. Se caracterizan por su heterogeneidad, ya que la mayoría de los servicios ofrecidos no son idénticos debido a diversas variables. Los servicios, a grandes rasgos, tienen las siguientes características:

- **Son Intangibles:** La diferencia fundamental entre los servicios y otros tipos de bienes, como los productos, es que los servicios no



son objetos físicos; no se pueden tocar, sino que se manifiestan a través de procesos y dinámicas que pueden incluir diversos elementos lugares y objetos. (CEPAL, 2022)

- **Son Inseparables:** A diferencia de los bienes, los servicios se ofrecen y consumen como un todo en un mismo lugar. Por ejemplo, el servicio de un restaurante no puede ser trasladado a otro sitio. (CEPAL, 2022)
- **Son Heterogéneos:** Por su propia naturaleza, los servicios son variados y comprenden diferentes factores, lo que significa que pueden existir diferencias en la prestación del servicio, así como en la situación del cliente y su percepción de lo que recibe. (CEPAL, 2022)

#### 2.2.8. Servicio de Transporte de Carga por Carretera

Acorde Mira & Soler (2010), el transporte de carga se define como un proceso logístico que abarca la distribución de productos y mercancías, y son desarrolladas en actividades de servicios, como en las empresas industriales, entre otros sectores. En un sentido más amplio el transporte se entiende como el movimiento de objetos o personas de un lugar a otro, mientras que, en un sentido más específico, se refiere al desplazamiento a través de un vehículo. En el transporte por carretera, es importante destacar el transporte colectivo de personas, que se realiza a través de autobuses. En cuanto al transporte de mercancías, estas pueden ser organizadas en fardos, bidones, cisternas, productos en polvo (contenedores) y otros.



### 2.2.8.1. Tipo de carga a transportar

La estructuración de una cadena logística efectiva, rápida y económica requiere conocer a detalle los diferentes tipos de carga, para que, de esta forma, se evite inconvenientes con el transporte de cualquier tipo de mercancías es de suma importancia, contratar el tipo de transporte de acuerdo a las características de los productos a trasladar. (R. Muñoz, s.f.)

- **CARGA GENERAL:** Acorde Soluciones de Rastreo (s.f.) tal como su nombre lo sugiere, se refiere a la carga de diversas características que se transporta de manera conjunta, en cantidades reducidas y en unidades separadas. Su rasgo distintivo es que se puede contabilizar el número de bultos, lo que permite su manipulación como unidades individuales. Se clasifica como carga general, incluyendo elementos como: cilindros, cajas, cartones, botellas, planchas metálicas, entre otros, que se transportan y almacenan en conjunto. La carga general se subdivide en:

**Carga con embalaje:** Es aquella que por sus características y para ser estibada, con seguridad se requiere de la protección de un recipiente o embalaje. Ejemplo cajas de conservas alimenticias, cajas de repuestos de maquinaria, etc. (Soluciones de rastreo satelital, s.f.)

**Carga suelta, sin embalaje:** Es la carga que no necesita embalaje, por ejemplo, Planchas de hierro, rieles, tubos, etc. (Soluciones de rastreo satelital, s.f.)

**Carga unitarizada:** Se refiere a determinada carga general que se agrupa y embala haciendo un solo bulto para manipular en una sola operación. (Soluciones de rastreo satelital, s.f.)

### Figura 1

#### *Carga General*



Fuente: <https://www.ubicalo.com.mx/blog/tipos-de-carga-logistica/>

- **CARGA A GRANEL:** Es la carga que se puede transportar en abundancia y sin embalaje; se estiba de manera directa en la bodega de los buques, camiones que tengan grandes compartimientos especialmente acondicionados. La carga a granel puede ser: sólida (granos comestibles, minerales, fertilizantes, abonos), líquida (petróleo, lubricantes, gasolina, diésel) y gaseosa (gases propano, butano y otros). (Soluciones de rastreo satelital, s.f.)

**Figura 2**

*Carga Granel*



**Fuente:** <https://www.ubicalo.com.mx/blog/tipos-de-carga-logistica/>

- **CARGA PELIGROSA:** Se refiere a una carga diferente a las demás, dicha diferencia está dada por el cuidado de su manipulación, por condiciones tal como :el peso, grado de conservación, peligrosidad, y alto valor, etc. , es decir requiere de un trato especial para su traslado, para ser manipulado y estibado se debe aplicar normas y procedimientos especiales, dispuestos por organismos internacionales como la OMI (International Maritime Organization), autoridad encargada de establecer normas para la seguridad y protección del medio ambiente. Sustancias químicas como: gases, líquidos inflamantes, explosivos y sustancias tóxicas. (Soluciones de rastreo satelital, s.f.)

### Figura 3

#### *Carga Peligrosa*



Fuente: <https://www.ubicalo.com.mx/blog/tipos-de-carga-logistica/>

- **CARGA PERECEDERA:** Son productos que pueden deteriorarse fácilmente con el tiempo o cuando son expuestos a condiciones ambientales, temperatura, presiones inadecuadas. Entre los productos perecederos que demandan más atención y cuidado se destaca: frutas y verduras, carnes y sus derivados, pescados y mariscos, flores, medicamentos y vacunas. (Soluciones de rastreo satelital, s.f.)

**Figura 4**

*Carga Perecedera*



Fuente: <https://www.ubicalo.com.mx/blog/tipos-de-carga-logistica/>

### 2.2.9. Reactivación Económica

En el marco del proceso de reactivación económica y con el objetivo de mitigar los efectos negativos de la pandemia del COVID-19, el Estado ha llevado a cabo diversos programas que permiten a las empresas de todos los sectores económicos a nivel nacional a acceder al financiamiento para capital de trabajo y/o activo fijo en condiciones favorables de manera que no se rompa la cadena de pagos en la economía. (MEF, 2022)

#### 2.2.9.1. Programas de Reactivación Económica

- **IMPULSO MYPERU:** El programa IMPULSO MYPERU tiene como finalidad fomentar el acceso al financiamiento de diversos sectores económicos, permitiéndoles obtener créditos destinados a capital de trabajo, activo fijos y la posibilidad de consolidar deudas. Estos les brindan un alivio financiero, con tasas de interés



más competitivos que las del mercado, gracias al bono de buen pagador y a plazos de pago más extensos. (MEF, 2022)

- **REACTIVA Perú:** Con el fin de asegurar la continuidad de la cadena de pagos y afrontar los efectos económicos del COVID-19, REACTIVA Perú permitió otorgar créditos con garantía estatal a las empresas para cumplir con el pago a sus trabajadores y proveedores. (MEF, 2022)
- **Objetivo:** Instrumento de política macroeconómica que busca asegurar la continuidad en la cadena de pagos sin distinción sectorial o de actividad económica (MEF, 2022)
- **Destino:** Empresas que enfrentan inconvenientes en cuanto al pago de obligaciones y pagos de corto plazo a raíz de la pandemia. (MEF, 2022)
- **Monto:** Se autorizo al MEF a otorgar Garantías del Gobierno Nacional en el marco del Programa REACTIVA Perú hasta por S/.60 mil millones. (MEF, 2022)
- **Plazo:** El plazo para el acogimiento al programa culminó el 30 de noviembre de 2020. Así mismo de acuerdo al DU N° 011-2022 se autorizó la reprogramación de créditos con un periodo de gracia de hasta por 24 meses; para el caso del sector turismo se puede extender este plazo en 12 meses adicionales. (MEF, 2022)

## Figura 5

### Resultado de REACTIVA Perú



**Fuente:**<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3018364/Programa%20Reactiva%20Per%C3%BA.pdf>

- **FAE-MYPE:** Fue creado con el objetivo de promover el financiamiento de las micro empresas de todos los sectores económicos.(MEF, 2022)
- **PAE-MYPE:** El Programa de Apoyo Empresarial a las micro y pequeñas empresas fue creado para promover el financiamiento para capital de trabajo o activo fijo destinado a las mypes más afectadas por la COVID-19. (MEF, 2022)
- **FAE-AGRO:** Programa de financiamiento agrario en favor de los pequeños productores de la Agricultura Familiar, pequeños productores agrarios (hasta máximo 10 hectáreas), a fin de garantizar las Campañas Agrícolas nacionales. Este programa sólo reportó saldos vigentes hasta el mes de abril de 2024, por lo que ya no se reportarán saldos para dicho Programa. (MEF, 2022)
- **FAE-TURISMO:** Fondo creado para canalizar financiamiento de corto plazo a las MiPymes del sector turismo y que puedan afrontar



los efectos económicos del COVID-19. Se autorizo al MEF a transferir S/ 200 millones para el fondo. No obstante, se puede otorgar garantías por hasta tres veces los recursos disponibles. (MEF, 2022)

- **PROGRAMA DE GARANTÍAS COVID-19:** El Programa de Garantías COVID-19 tuvo como objetivo garantizar los créditos reprogramados de consumo, personales, hipotecarios para vivienda, vehiculares y Mypes de personas cuya capacidad de pago se haya visto afectada por la pandemia. Este programa sólo reportó saldos vigentes hasta el mes de junio de 2023, por lo que ya no se reportan saldos para dicho Programa. (MEF, 2022)

#### **2.2.10. Estados Financieros**

Los Estados Financieros (EE.FF.) son cuadros sistemáticos, preparados aplicando las normas internacionales de contabilidad e información financiera, así como los manuales y reglamentos de contabilidad internos de cada país, con la finalidad de presentar en forma razonable y coherente la situación y rendimiento financiero de la entidad. (Novoa, 2019)

Calderon (2010), sostiene que los Estados Financieros son cuadros sistemáticos que, presentan en forma razonable, diversos aspectos de la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la gestión de una empresa, de acuerdo con los principios de la contabilidad. Asimismo, de los Estados Financieros se puede obtener relaciones o porcentajes, datos estadísticos e información valiosa acerca de las operaciones y de las condiciones financieras del negocio.



Balza y Giraldo (2018), indican que, se entiende por Estados Financieros al medio o herramienta utilizada por las empresas, para presentar su situación financiera en una fecha determinada, considerándose el registro formal de las consecuencias económicas de las actividades que la misma lleve a cabo. La información presentada en los Estados Financieros debe estar registrado de manera estructurada, ordenada para un adecuado entendimiento, y estas deberán ser acompañados de su interpretación y explicación de su respectivo análisis.

Wild et al. (2007), indica que los Estados Financieros son una herramienta fundamental que proporciona información financiera precisa y esencial para este tipo de análisis, los Estados Financieros indican como obtiene recursos (financiamiento), donde y como se emplean (inversión) y que tan eficazmente se utilizan dichos recursos (rentabilidad de la operación). Tanto los empresarios individuales y organizaciones recurren a los Estados Financieros para optimizar sus decisiones empresariales. Inversionistas y acreedores los utilizan para valorar las proyecciones de la empresa en relación con decisiones de inversión y otorgamiento de créditos.

Según Olano Umberto, 1974 citado por Zeballos (2014) “Los Estados Financieros conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de los recursos financieros y económicos en base a registros contables, juicios y estimaciones necesarias para su preparación” en base a lo mencionado podemos decir que los Estados Financieros muestran la situación financiera y económica o el resultado en la gestión de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, dándonos como base información relevante para la toma de decisiones .



Los Estados Financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que realiza una empresa en sus actividades. Los Estados Financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización, siendo mostrados en los periodos trimestral, semestral o anual. (Elizalde, 2019)

Según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2010) en la NIC 1, los Estados Financieros son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Así mismo constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.

**El Marco Conceptual para la información financiera, indica en el párrafo 4.2 que:**

Los Estados Financieros reflejan los efectos financieros de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en grandes categorías de acuerdo con sus características económicas. Estas grandes categorías son los elementos de los Estados Financieros. Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el balance son los activos, los pasivos y patrimonio. Los elementos directamente relacionados con la medida del rendimiento en el Estado de Resultados son los ingresos y los gastos. El estado de cambio en la situación financiera habitualmente refleja elementos del Estado de Resultados y cambios en los elementos del balance; por consiguiente, este Marco Conceptual no identifica elementos exclusivos de este estado. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2010)



### 2.2.10.1. Cualidades de los Estados Financieros

Son cualidades de los Estados Financieros, las siguientes:

- **Comprensibilidad:** La información debe ser clara y entendible por usuarios con conocimientos razonables sobre negocios y actividades económicas. (Ferrer, 2012)
- **Relevancia:** Con información útil, oportuna y de fácil acceso en el proceso de toma de decisiones de los usuarios que no estén en posición de obtener información a la medida de sus necesidades. La información es relevante cuando influye en las decisiones económicas de los usuarios al asistirlos en la evaluación de eventos presentes, pasados o futuros. (Ferrer, 2012)
- **Confiabilidad:** La información debe ser:
  - Fidedigna:** Que represente de modo razonable los resultados y la situación financiera de la empresa, siendo posible su comprobación. (Ferrer, 2012)
  - Presentada:** Que releja la realidad económica de las transacciones y otros eventos económicos independientemente de su forma legal. (Ferrer, 2012)
  - Neutral u Objetiva:** Es decir libre de error significativo, parcialidad por subordinación a condiciones particulares de la empresa. (Ferrer, 2012)
  - Prudente:** Es decir cuando exista incertidumbre para estimar los efectos de ciertos eventos y circunstancias, debe optarse por la alternativa que tenga menos probabilidades de sobrestimar los



activos e ingresos, y de subestimar los pasivos y los gastos. (Ferrer, 2012)

**Completa:** Se Deberá informar todo aquello que es significativo y necesario para comprender, evaluar e interpretar correctamente la situación financiera de la empresa, los cambios que hubiese experimentado, los resultados de las operaciones y la capacidad para generar flujos de efectivo. (Ferrer, 2012)

**Comparabilidad:** La información de una empresa es comparable a través del tiempo, lo cual se logra a través de la preparación de los Estados Financieros sobre bases uniformes. (Ferrer, 2012)

#### **2.2.10.2. Objetivo de los Estados Financieros**

De acuerdo a lo señalado en la NIF A-3, la información financiera es cualquier tipo de declaración que exprese la posición y el desempeño financiero de una entidad, siendo su objetivo esencial, ser de utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas. La información financiera, refleja la situación y el rendimiento económico de una entidad, con la finalidad de ser útil para el usuario general en su proceso de toma de decisiones financieras

Acorde el Consejo Emisor del CINIF (2014) los Estados Financieros actúan como una herramienta valiosa para la toma de decisiones económicas al analizar alternativas que permitan optimizar el uso de los recursos de la entidad. El reglamento de Información Financiera señala como objetivos lo siguiente:



- Evaluar el comportamiento económico-financiero de la entidad, su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos. (Consejo Emisor del CINIF, 2014)
- Evaluar la capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento. (Consejo Emisor del CINIF, 2014)
- Esta doble evaluación se apoya especialmente en la posibilidad de obtener recursos y de generar liquidez. (Consejo Emisor del CINIF, 2014)
- Tomar decisiones de inversión o asignación de recursos a las entidades. Los principales interesados en este aspecto son aquellos que pueden aportar capital o que realizan donaciones a la entidad, ya que ellos buscan evaluar la capacidad de crecimiento, estabilidad y rentabilidad de la entidad, con el objetivo de proteger su inversión, obtener un rendimiento y recuperar su capital. (Consejo Emisor del CINIF, 2014)
- Ayudar a los proveedores y acreedores en la decisión de otorgar crédito, quienes esperan una compensación justa por la asignación de recursos o créditos. Su interés radica en evaluar la solvencia y liquidez de la entidad, su nivel de endeudamiento y su capacidad para generar flujos de efectivo suficientes para que cubran sus intereses y recuperen sus inversiones o créditos. (Consejo Emisor del CINIF, 2014)
- Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios. (Consejo Emisor del CINIF, 2014)



- Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa.

(Consejo Emisor del CINIF, 2014)

### **2.2.10.3. Finalidad de los Estados Financieros**

Acorde Flores (2024) los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los Estados Financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad. Para cumplir este objetivo, los Estados Financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- Activos.
- Pasivos.
- Patrimonio.
- Ingresos y gastos.
- El flujo de efectivo.

### **2.2.11. Clasificación de los Estados Financieros**

Acorde Flores (2024) el juego completo de los Estados Financieros comprende:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados financieros.



### 2.2.11.1. Estado de Situación Financiera

Según Novoa (2013), indica que “El Estado de Situación Financiera refleja la realidad financiera de la empresa mostrando los importes del activo, pasivo y patrimonio, así como, los resultados de las operaciones económicas efectuadas en un determinado periodo”.

Calderón (2010), el balance general presenta la situación económica – financiera del ente; en él están contenidos todos los bienes, derechos y obligaciones de la empresa. La situación económica, en el sentido que muestra la cuantía de los recursos sociales (activos), la estructura de los capitales propios (patrimonio) y ajenos (pasivos); y, la situación financiera, porque muestra los recursos de inmediata realización y la cuantía de su capital de trabajo, entre otros aspectos.

$$\text{Patrimonio neto} = \text{Activo} - \text{Pasivo}$$

### Grupos Componentes Del Estado de Situación Financiera

Según Calderón (2010) estos elementos están relacionados con los recursos financieros, los derechos y las modificaciones en los recursos económicos, así como en los derechos de los acreedores. Dichos elementos son los siguientes:

**Activo:** Según Calderón (2010) son los bienes y derechos que posee la empresa en un momento determinado, aquellos a partir de los cuales puede generar valor y recursos. Los activos se diferencian entre corrientes o no corrientes en función de su capacidad para ser convertidos en efectivo.



**Activos corrientes:** Parte de los activos de una empresa conformado por partidas que representan efectivo y equivalentes de efectivo y por aquellas que se espera sean convertidas en efectivo o absorbidas en el corto plazo; tales como inversiones financieras, derechos por recuperar, cuentas por cobrar comerciales (terceros y relacionadas), existencias destinadas para la venta, a la producción de bienes o prestación de servicios, o consumo; otras cuentas por cobrar (terceros y relacionadas) y; servicios y otros contratados por anticipado (antes cargas diferidas). Para el efecto se considera como corto plazo el periodo que no exceda de un año. (Calderon, 2010)

Según el párrafo 66 de la Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2010) “Presentación de Estados Financieros” una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7), a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.



**Activos no corrientes:** En esta Norma, el término “no corriente” incluye activos tangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado sea claro. Se considera como largo plazo el periodo que exceda de un año. (Calderon, 2010)

**Rubros que conforman los activos no corrientes acorde Calderon (2010):**

- Inversiones financieras.
- Cuentas por cobrar comerciales.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas.
- Activos por impuesto a la renta y participaciones diferidas.
- Otras cuentas por cobrar.
- Existencias. - Activos biológicos.
- Inversiones inmobiliarias.
- Muebles, maquinaria y equipo.
- Activos intangibles.
- Impuesto a la renta y participaciones diferidos activos.

**Pasivos:** Son las deudas y obligaciones que ha contraído la empresa para poder financiar los activos que posee en el momento en que se realiza el balance. El plazo que tenemos para hacer frente a estas obligaciones determinará que las contabilizamos como pasivo corriente o “a corto plazo” vencimiento inferior a un año, o pasivo no corriente o “a largo plazo” vencimiento superior a un año. (Calderon, 2010)



**Pasivos corrientes:** Parte de los pasivos de una empresa conformado por las obligaciones cuyo pago debe efectuarse en el corto plazo; es decir, dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance. (Calderon, 2010)

Según el párrafo 69 de la NIC 1 emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2010) “Presentación de Estados Financieros” una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- Debe liquidarse el pasivo dentro de los doce meses siguientes al periodo de presentación;
- No tiene el derecho incondicional al final del periodo sobre el que se informa de diferir la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a este periodo.

**Rubros que conforman los pasivos corrientes según Calderon (2010):**

- Sobregiros bancarios.
- Obligaciones financieras.
- Cuentas por pagar comerciales.
- Otras cuentas por pagar a partes relacionadas.
- Impuesto a la renta y participaciones corrientes.
- Otras cuentas por pagar.
- Provisiones.



**Pasivos no corrientes:** Parte de los pasivos de una empresa conformado por las deudas u obligaciones con vencimiento que superan los doce meses. (Calderon, 2010)

**Rubros que conforman los pasivos no corrientes según Calderon (2010):**

- Obligaciones financieras.
- Cuentas por pagar comerciales.
- Otras cuentas por pagar a partes relacionadas.
- Pasivos por impuesto a la renta y participaciones diferidos.
- Otras cuentas por pagar
- Provisiones
- Ingresos diferidos

**Patrimonio Neto:** Representa la riqueza total de una empresa, reflejando lo que está realmente posee una vez que se han pagado todas sus deudas. Es lo que queda para los propietarios de la empresa después de restar todo lo que se debe (pasivos) de todo lo que se tiene (activos). (Calderon, 2010)

**Rubros que conforman el patrimonio neto según Calderon (2010):**

- Patrimonio neto atribuido a la matriz.
- Interés minoritario.
- Capital - Acciones de inversión
- Capital adicional
- Resultados no realizados



- Excedente de revaluación
- Valorización de instrumentos financieros.
- Reservas legales
- Otras reservas

**Resultados acumulados:** Esta forma de agrupar los componentes del balance general permite ordenar los rubros que conforman cada uno de ellos, observando para los activos el orden decreciente de liquidez y para los pasivos la exigibilidad de pago decreciente. (Calderon, 2010)

#### **2.2.11.2. Estado de Resultados Integrales**

Según Peru Contable (2024), se caracteriza por representar de manera ordenada y detallada los resultados financieros del ejercicio de una empresa en un periodo determinado después de haber deducido de los ingresos, los costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos. Asimismo, cumple la función de mostrar la utilidad de la empresa durante un periodo, es decir, las ganancias o pérdidas que la empresa tuvo o espera tener en forma de flujo o de manera dinámica. Uno de los objetivos principales de este Estado Financiero es evaluar la rentabilidad de las empresas, es decir, su capacidad de generar utilidades, ya que estas deben optimizar sus recursos de manera que al final de un periodo se obtenga más de lo que se invierte.

El Estado Financiero conocido como el estado de ganancias y pérdidas hoy denominado por la NIC 1 vigente desde el 2013 como estado del resultado del periodo y otro resultado integral, es un cuadro en el cual se muestran los ingresos y egresos que se generan en un ejercicio



económico, de cuya diferencia se obtiene la utilidad o superávit cuando los ingresos son mayores o la pérdida o déficit cuando los egresos son mayores. (Novoa, 2017)

Calderón (2010), Estado Financiero que presenta el resultado de la gestión de una empresa de un periodo determinado. También se le llama Estado de Resultados o de ingresos y gastos. Se suele afirmar que es complemento inseparable del balance general, y en efecto lo es, puesto que, la utilidad o pérdida que reporta se refleja en el balance incrementando o disminuyendo el patrimonio del ente.

El Estado de Resultados es quien nos muestra el desempeño de las actividades realizadas de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, detallando los ingresos productos de las venta realizadas, así como los costos y gastos incurridos en la producción de un bien o servicio, el área administrativa gerencial, desarrolla una función importante debido a que ellos están encargados de preparar en forma periódica los Estados Financieros de cada empresa para poder tener información real, con el fin de tomar decisiones en cumplimiento de los objetivos preestablecidos por la plana gerencial. (Calderon, 2010)

### **Rubros que conforman el Estado de Resultados Integrales**

El orden en que se presentan es el mismo que figura en el reglamento de información financiera, vigente en el Perú; cada rubro con su respectivo contenido y cuando lo amerita. El contenido de las cuentas y/o partidas deberá incluirse, preferentemente, en las notas de los Estados Financieros. (Calderon, 2010)



- **Ventas netas (ingresos operacionales):** Incluye los ingresos por las ventas de bienes y servicios derivados de la actividad principal de la empresa, a los cuales hay que deducir las devoluciones, descuentos no financieros, rebajas, y bonificaciones concedidas. (Calderon, 2010)
- **Otros ingresos operacionales:** Incluye aquellos otros ingresos significativos y de carácter permanente provenientes de actividades distintas a la principal desarrollada por la empresa, pero que, sin embargo, están relacionadas directamente con ella como actividades conexas. (Calderon, 2010)
- **Costo de ventas (operacionales):** Incluye los costos que representan erogaciones y cargos que están asociadas directamente con las adquisiciones o producción de los bienes vendidos o servicios prestados. Dependiendo de la actividad que desarrolla la empresa, el costo de ventas puede ser comercial, industrial, de servicios o, simultáneamente, el de dos o más actividades. (Calderon, 2010)
- **Otros costos operacionales:** Constituidos por los desembolsos incurridos en la realización de actividades conexas a la actividad principal de la empresa; es decir, aquellos que están relacionados con los otros ingresos operacionales. (Calderon, 2010)
- **Gastos de ventas:** Involucra gastos que están relacionados con la actividad de vender, comercializar o distribuir. (Calderon, 2010)



- **Gastos de administración:** En general, comprende todos los gastos relativos a la administración de la empresa. (Calderon, 2010)
- **Ganancias (pérdidas) por venta de activos:** Esta partida incluye la venta o disposición por otra vía de activos no corrientes. Puede tratarse de inmuebles, maquinarias y equipo; intangibles y otros activos que no corresponden a operaciones discontinuas. (Calderon, 2010)
- **Otros ingresos:** Incluye los ingresos distintos a los mencionados anteriormente. Por ejemplo, subvenciones gubernamentales. (Calderon, 2010)
- **Otros gastos:** Están conformados por partidas de gastos que no provienen del giro del negocio; consecuentemente, son distintos a los de la venta, administración y financiero. (Calderon, 2010)
- **Ingresos financieros:** Conformado por los ingresos provenientes de los rendimientos o retornos en la colocación de capitales, diferencias de cambio neto, ganancias por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros e inversiones mobiliarias, en la contabilidad se registran en la cuenta 77 Ingresos financieros del PCGE. (Calderon, 2010)
- **Gastos financieros:** Comprende los intereses y gastos relacionados con la obtención de capitales, diferencias de cambio neto, las pérdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de la venta de las inversiones en instrumentos



financieros e inversiones inmobiliarias. En la contabilidad se registran por su naturaleza en la cuenta 67 Gastos financieros del PCGE. (Calderon, 2010)

Participación en el resultado de partes relacionadas por el método de participación.

Comprende la participación en los resultados de las empresas dependientes o subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos. (Calderon, 2010)

- **Ganancias (pérdidas) por instrumentos financieros derivados:** incluye el efecto de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados contratados por la empresa que no son de cobertura. La ganancia (pérdida) originada por los instrumentos de cobertura que, de acuerdo con las normas contables, deben afectar a resultados, se presentará en la partida de gastos o ingresos respectiva, que genera la partida cubierta, informando de ello detalladamente en las notas correspondientes. (Calderon, 2010)
- **Participación de los trabajadores:** Parte corriente y diferida detráda de la utilidad del ejercicio para los trabajadores de acuerdo con las disposiciones vigentes. (Calderon, 2010)
- **Impuesto a la renta:** Impuesto corriente y diferido calculado sobre las utilidades del negocio que corresponde del ejercicio cerrado, según lo dispuesto en las NIIF, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos. (Calderon, 2010)



- **Ingresos (gastos) neto de operaciones discontinuadas:** Incluye el resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas, así como la ganancia o pérdidas después de impuestos provenientes de la medición a valor razonable menos los costos de ventas o por la venta o disposición por otra vía, de los activos y pasivos que conforman la operación discontinuada. Se distinguen también como actividades interrumpidas. (Calderon, 2010)
- **Utilidad (pérdida) neta atribuible a la matriz e intereses minoritarios:** Corresponde a la participación de la utilidad (pérdida) neta del ejercicio entre la matriz y los intereses minoritarios, cuando se trata de los Estados Financieros consolidados. (Calderon, 2010)
- **Utilidad (pérdida) básica diluida por acción:** Cálculo que deben efectuar las empresas cuyas acciones comunes y/o de inversión o acciones potenciales se negocian en bolsas y aquellas que se hallen en proceso de emitir acciones. Estas empresas deben mostrar después de la utilidad (pérdida) neta del ejercicio y por cada periodo reportado la utilidad (pérdida) básica por acción y utilidad (pérdida) diluida por acción por cada clase de acción que posea un derecho diferente en la participación de utilidades de la empresa. (Calderon, 2010)
- **Renta neta:** No obstante que los temas que se vienen abordando están relacionados con los Estados Financieros, en la práctica deberá tenerse en cuenta aspectos tributarios que no pueden



ignorarse por cuanto ellos son necesarios, entre otras cosas, para calcular la participación de los trabajadores y el mismo impuesto a la renta. Al respecto la citada ley establece que para determinar la renta neta deberá deducirse de la renta bruta los gastos necesarios para producir tales rentas y mantener la fuente, siempre que tales deducciones no estén expresamente prohibidas por la ley o que algunas estén sujetas a limitaciones. (Calderon, 2010)

### **2.2.11.3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Acorde Novoa (2013), es denominado también estado de variación patrimonial, en el que se muestran las variaciones ocurridas en las diferentes partidas patrimoniales, durante un periodo determinado.

La NIC 1 presentación de los Estados Financieros, en el párrafo 106, establece que las entidades presentarán un estado de cambios en el patrimonio con la información del resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2010)

Calderon (2010), indica que el estado de cambios en el patrimonio neto es un Estado Financiero que muestra las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales de una empresa durante un periodo determinado.



Estupiñan (2012), afirma que “los cambios en el patrimonio neto reflejan el incremento o disminución de sus activos versus sus pasivos” (p.61), es decir, su riqueza a favor de los propietarios generada en un periodo contándose dentro de ellas los superávits o déficit por revaluación o por diferencias del cambio.

#### **2.2.11.4. Estado de Flujos de Efectivo**

Novoa (2013), indica que es un Estado Financiero por el cual se muestra el efecto de los cambios y variaciones o movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo que se dan dentro de una organización en un periodo determinado, provenientes de actividades de operación, de inversión, así como de financiamientos.

Calderón (2010), refiere que Estado Financiero que reporta información referente a entradas y salidas de efectivo o equivalentes de efectivo de una empresa ocurridos en un periodo determinado, siendo uno de sus objetivos administrar información para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de las actividades de operación, inversión y financiación.

Acorde al Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2022) en la NIC 7 modificada en 2022 se refiere al Estado de Flujos de Efectivo, esta norma reemplaza la versión sobre el estado de cambios en la situación financiera cuya finalidad es la de explicar los cambios en el capital de trabajo. La norma modificada utiliza las siguientes definiciones:



- **Efectivo.** Comprende el dinero en efectivo disponible y el depositado en instituciones financieras, incluso depósitos a la vista. Equivalentes de efectivo. Inversiones a corto plazo altamente líquidas, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo que no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor cuyo vencimiento es muy cercano, tales como los valores comerciales y los fondos de mesa de negociación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)
- **Flujo de efectivo.** Entradas y salidas de efectivo y de equivalentes de efectivo. Actividades de operación. Principales actividades productoras de ingresos para la empresa y otras actividades que no constituyen actividades de inversión o financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)
- **Actividades de inversión.** Son las adquisiciones y disposiciones de activos de largo plazo y de otras inversiones no incluidas entre las equivalentes de efectivo. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)
- **Actividades de financiación.** Son actividades que producen cambios en el tamaño y la composición del capital propio y del endeudamiento de la empresa. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)

**Finalidad del Estado de Flujos de Efectivo:** La finalidad de Estado de Flujos de Efectivo, es la de presentar el movimiento de ingresos y egresos del efectivo y los equivalentes de efectivo en un periodo determinado, para ver la capacidad empresarial de generar efectivo y otras



cuentas con las características de efectivo. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)

### **Objetivos del Estado de Flujos de Efectivo**

Acorde el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2022) se puede añadir:

- Proporcionar información que permita a los usuarios evaluar la estructura financiera del ente.
- Facilitar información para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- Proporcionar información a los que toman decisiones por la empresa para que puedan implementar políticas de operación y de financiamiento adecuadas.
- Evaluar el efecto sobre la situación financiera de un ente, por sus transacciones de inversión y financiamiento que requieren o no de efectivo.

#### **2.2.11.5. Notas a los Estados Financieros**

Las notas a los Estados Financieros se encuentra la información de las bases y normas para la preparación de Estados Financieros y las políticas contables. Las notas revelan la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro informe de los Estados Financieros, Asimismo, las notas brindan información relevante y comprensible, una entidad presentara las notas en forma sistemática. Se hace referencia de cada partida detallada en los estados de la situación financiera, resultado



integral, los estados de cambio en el patrimonio y los flujos de efectivo como información relacionada en las notas. El orden de las notas es de suma importancia, para que ayude a los usuarios a comprender los Estados Financieros y compararlos con los presentados por otras entidades. (ESAN, 2016)

“Una entidad presentara las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Para la determinación de una forma sistemática, la entidad considerará el efecto sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus Estados Financieros. Una entidad referenciará cada partida incluida en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el Estado de Resultado separado (cuando se lo presenta) y en el estado de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas”. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2010)

### **2.2.12. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros**

Según Gonzales (2016), define los términos análisis e interpretación de la siguiente manera: el análisis inicia por la identificación de cada una de las partes que caracteriza una realidad, de esta manera podrá establecer las relaciones causa - efecto entre elementos que componen su objeto de estudio. La interpretación utiliza los resultados del análisis, hace inferencias pertinentes a las relaciones bajo estudio y presenta conclusiones sobre dichas relaciones.



## **2.2.13. Clasificación de los Principales Métodos de Análisis de los Estados**

### **Financieros**

#### **2.2.13.1. Análisis Económico**

El análisis económico es el proceso de evaluar en que grado la contabilidad de una compañía refleja su realidad económica, esto se realiza estudiando las transacciones y acontecimientos de una compañía, reconociendo los efectos de sus políticas contables sobre los Estados Financieros. Este análisis ayuda a verificar como una empresa genera resultados y como busca mejorarlos. Para ello, los datos de base están en la cuenta de pérdidas y ganancias, también denominados Estado de Resultados. Se concentra en los resultados ordinarios, ya que los extraordinarios como atípicos que son no suelen ser representativos de la gestión desarrollada por la empresa. (Palomares y Peset, 2015)

#### **2.2.13.2. Análisis Financiero**

El análisis de Estados Financieros es un conjunto de técnicas y herramientas, así como la interpretación de estas, que nos permitirá responder a las necesidades de los usuarios de la información contable y que además posibilitará la proyección de los datos financieros en el futuro, con el fin de ayudar en la toma de decisiones. (Palomares y Peset, 2015)

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y los datos operacionales de un negocio. (Palomares y Peset, 2015)



- Análisis a corto plazo: se busca poder conocer si la empresa puede generar suficiente liquidez para hacer frente a sus deudas a corto plazo. (Palomares y Peset, 2015)
- Análisis a largo plazo: se centra en aquellas partidas cuya liquidación excede al ejercicio económico y aquellas obligaciones con un vencimiento superior a este, así como los fondos propios. Con este análisis se busca conocer la solvencia que tiene una empresa, entendida como capacidad de generar recursos a largo plazo. (Palomares y Peset, 2015)

#### **2.2.14. Métodos de Análisis de los Estados Financieros**

El análisis de los Estados Financieros es importante para la gerencia de una empresa se realiza el estudio de los métodos de análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros. Cada método tiene su propia utilización y requerimiento, pero ambos métodos evalúan las finanzas de una empresa. (Melara, 2019)

##### **2.2.14.1. Análisis horizontal**

El método de análisis horizontal consiste en comparar cifras de Estados Financieros de periodo a periodo para evaluar las tendencias que se operan, permitiendo identificar con facilidad las partidas en las cuales se han operado cambios importantes, para luego investigar las causas que motivaron esos cambios. El análisis que hace uso de este método por lo general toma en cuenta Estados Financieros e información de tres, cuatro, y hasta cinco últimos periodos. (Melara, 2019)



El análisis horizontal tiene como objetivo el estudio de la tendencia descrita por las magnitudes financieras del balance y la cuenta de resultados. Para ello se analizará el sentido y velocidad de esta. Como se estudia la evolución a lo largo de un espacio temporal, se le denomina también “análisis dinámico”, “análisis de Estados Financieros comparativos” o “análisis de tendencias”. (Palomares y Peset, 2015)

Se llama análisis horizontal a la variación porcentual que ha experimentado una cuenta contable. Este análisis nos sirve para saber si un elemento de los Estados Financieros ha tenido cambios como incremento o reducción en el tiempo, expresado en términos porcentuales, así mismo se puede analizar la evolución de los activos de la organización, dicho análisis es de gran ventaja ya que hace uso de una medida relativa debido a que un incremento puede ser significativo para una empresa, pero para otra podría ser insignificante todo dependiendo del tamaño de la empresa. (Palomares y Peset, 2015)

#### **2.2.14.2. Análisis Vertical**

El análisis vertical tiene como objetivo el estudio de la estructura interna de los Estados Financieros. Para ello relacionaremos las distintas partidas del balance y de la cuenta de resultados con el total de activo o total patrimonio con el importe total de las ventas respectivamente. (Palomares y Peset, 2015)

Esta técnica es una de las más simples en el análisis financiero y consiste en examinar un único Estado Financiero, ya sea el Estado de Situación Financiera o el Estado de Resultados Integrales, relacionando



cada componente con un total específico dentro del mismo documento, conocido como cifra base. Se trata de un análisis estático, ya que evalúa la situación financiera en un momento específico, sin considerar las variaciones a lo largo del tiempo. De este modo, aunque las cifras de los Estados Financieros en términos monetarios nos proporcionen información adicional, al expresarlos en porcentajes respecto al total, se puede apreciar con mayor claridad la estructura financiera de la entidad en cuestión. (Palomares y Peset, 2015)

El análisis vertical expresa las cuentas contables de acuerdo con la estructura financiera de la empresa, conocer la rentabilidad de sus operaciones en un periodo de tiempo, facilita realizar comparaciones con otras empresas que realizan operaciones similares, este método considera el total como el 100% y luego compara cada una de sus partidas, para determinar el porcentaje que representa respecto del total y la importancia relativa de sus partidas. (Palomares y Peset, 2015)

#### **2.2.15. Ratios Financieros**

Los ratios son consideradas como índices razonables tomados de la información financiera a una fecha determinada, pero su validez será tanto mejor cuando se determinan sobre las bases de los Estados Financieros proyectados. Los indicadores o ratios financieros son herramientas de medición que permiten combinar entre si los elementos de información que se reflejan en los Estados Financieros. Las razones financieras tienen como finalidad evaluar a una empresa desde las características de liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad. Los ratios son de vital importancia



para medir el rendimiento económico, operativo y financiero de una empresa. Esto favorece a los gerentes para poner de manifiesto el nivel de gestión (buena o mala) de su empresa, y de esa manera tomar decisiones más acertadas. (BOLD, 2022)

#### **2.2.15.1. Objetivo de los Ratios Financieros**

El objetivo de los ratios financieros es conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico. (Flores, 2013)

#### **2.2.15.2. Importancia de los Ratios Financieros**

Los ratios financieros son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares. Ayuda a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosas, además de la toma de decisiones efectivas a corto plazo. (Flores, 2013)

Cabe indicar que, las ratios muestran las conexiones que existen entre diferentes partes del negocio. Realzan las importantes interrelaciones y la necesidad de un equilibrio adecuado entre departamentos. En consecuencia, el conocimiento de las principales ratios permitirá a los gerentes de las diferentes áreas funcionales trabajar conjuntamente en beneficio de los objetivos generales de la empresa. (Flores, 2013)

## 2.2.16. Principales Ratios Financieros

### 2.2.16.1. Ratios o Razones de Liquidez

Los ratios de liquidez surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar sus pasivos corrientes, con la finalidad de convertirse a efectivo sus activos corrientes, en menos de un año, cuya conversión en dinero corresponde al vencimiento de las deudas. (Flores, 2013)

- **Liquidez corriente:** Acorde Flores (2013) mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la habilidad que tiene la Gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo, cuya fórmula es la siguiente:

$$\text{Ratio general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Los resultados de la medición se interpretan de la siguiente manera: si el índice es 2, la entidad puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo; si es mayor a 2, la empresa cuenta con activos corrientes excedentes; y, finalmente, si es menor de 2, la empresa enfrenta el riesgo de no poder cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo. (Flores, 2013)

- **Prueba acida o liquidez severa:** Se conoce con el nombre de prueba acida o liquidez severa, es un test más riguroso el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus



obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias (inventario) y a los gastos pagados por anticipado en razón que son desembolsos ya realizados, cuya fórmula es la siguiente: (Flores, 2013)

$$Prueba\ acida = \frac{Act.\ Cte.\ -\ inventarios\ -\ Gast.\ Pag.\ Ant.}{Pasivo\ corriente}$$

Estos son los resultados de la medición: si el índice es 1, la empresa satisface sus compromisos a corto plazo; si es superior a 1, la entidad enfrenta el riesgo de tener activos no utilizados; y, por último, si es inferior a 1, la empresa corre el riesgo de no poder cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. (Flores, 2013)

- **Liquidez absoluta:** Con respecto a los activos se considera solo efectivo y equivalentes y los títulos financieros, este índice nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a sus flujos de ventas. (Flores, 2013)

Acorde Flores (2013) señala hasta qué punto la empresa podría efectuar la liquidación inmediata de sus obligaciones corrientes, así mismo nos muestra la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos sin recurrir a sus ventas exclusivamente, fórmula:

$$Liquidez\ Absoluta = \frac{Efectivo\ y\ eq.\ de\ efectivo}{Pasivo\ corriente}$$



El resultado de 0.03 puede considerarse aceptable, pero si los resultados fuesen mayores significaría tener exceso de efectivo considerándose improductivo para la empresa. (Flores, 2013)

### **2.2.16.2. Ratios o Razones de Solvencia o Endeudamiento**

Los ratios de solvencia también llamados ratios de endeudamiento, son aquellos que cuantifican la capacidad de la empresa para generar fondos y cubrir sus deudas: intereses financieros, costos de créditos de medianos o largo plazo. Estas razones muestran la participación de los acreedores y los socios respecto de los recursos de la empresa. (Flores, 2013)

- **Apalancamiento Financiero o Solvencia:** Este índice indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados por terceros (deuda), es decir, relaciona la proporción que representa los pasivos del total de activos. Así mismo, mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa. (Flores, 2013)

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en que grado y de qué manera participan los acreedores (instituciones, financieras, proveedores) dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (Flores, 2013)

Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización



depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior al interés que se debe pagar por ese dinero. (Flores, 2013)

Flores (2013) indica que por su parte los acreedores, para otorgar nuevo financiamiento generalmente prefieren que la empresa tenga un endeudamiento “bajo”, una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, factores que disminuyen el riesgo de crédito, fórmula:

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} * 100 = \%$$

Valores Adecuados: Razón de endeudamiento este en 50% o entre 40% y un 60%, si es alto significa que la empresa está empleando más deuda para financiar sus activos y así obtener utilidades. (Flores, 2013)

- **Estructura de Capital:** Según Flores (2013) este índice mide el nivel de endeudamiento que tiene la empresa respecto a su patrimonio neto. Matemáticamente, se calcula dividiendo los pasivos totales entre el patrimonio neto total, fórmula:

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio Neto}} * 100 = \%$$

En relación al siguiente ratio las empresas prefieren mantener sus resultados por debajo de uno, esto significa que tiene

una garantía de financiamiento futura y si fuera mayor a uno significaría que sus deudas superan su patrimonio y tenga dificultades para acceder a un préstamo. (Flores, 2013)

### 2.2.16.3. Ratios o Razones de Rentabilidad

Los ratios de rentabilidad se enfocan en mostrar el nivel de eficiencia alcanzando en la operación y gestión de recursos con los que cuenta una empresa. Una empresa será más rentable cuanto mayores beneficios obtenga con un similar o menor número de recursos. Para establecer el ratio de rentabilidad, contamos con fórmulas que nos dan una visión global de este importante dato empresarial. (Flores, 2013)

Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial y expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital, puesto que es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. (Flores, 2013)

- **Ratio de rentabilidad del activo (ROA):** Este indicador determina la rentabilidad del Activo, mostrando la eficiencia en el uso de los Activos de una empresa. (Flores, 2013)

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo total}}$$

- **Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE):** El ROE es un indicador financiero que nos muestra la rentabilidad del patrimonio; Mide la productividad de los capitales propios de la empresa, es decir mide la eficiencia de la administración para

generar rendimientos como utilidades a partir de los aportes de los socios. (Flores, 2013)

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

- **Ratio de rentabilidad Margen de Utilidad Bruta:** Indica el saldo de la ganancia disponible para hacer frente a los gastos de administración y ventas de la empresa. Así mismo mide el porcentaje de cada unidad de dinero de ventas luego de que la empresa paga los costos relacionados a la producción, mientras sea mayor el nivel de este margen, se muestra un indicador positivo para la empresa. (Flores, 2013)

$$Margen\ de\ utilidad\ bruta = \frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ netas}$$

- **Ratio de rentabilidad Margen de Utilidad Operativa:** Similar al ratio anterior, solo que en este caso se excluyen los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes en el numerador, representando la utilidad operativa ganada sobre cada unidad de dinero de las ventas. Un valor alto es favorable en este ratio. (Flores, 2013)

$$Margen\ operativo = \frac{Ganancias\ operativas}{Ventas\ netas}$$

- **Ratio de rentabilidad Margen de Utilidad Neta:** Mide el porcentaje de cada unidad de dinero que se tiene luego de deducir los costos, gastos, además de incluir los intereses, impuestos y dividendos (a diferencia que la ratio anterior, excluyendo a éstos). Este valor de cada unidad de dinero se suele representar en



porcentajes, el margen neto brinda la rentabilidad optima de una empresa. (Flores, 2013)

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas netas}}$$

### **2.2.17. Estrategias de Gerencia**

La gerencia estratégica en las organizaciones cumple un rol importante en la gestión y direccionamiento de la empresa, siendo el objetivo primordial, para la toma de decisiones enmarcado en la gestión estratégica, considerándose también que la gestión de gerencia no solo es la elaboración de planes, el cual nos permite cambiar modelos mentales del personal que toma decisiones en la organización. El Pensamiento Estratégico incorpora valores, misión, visión y estrategia que tienden a ser elementos intuitivos, basado en los sentimientos, más que analítico, basados en información. Llegar a un acuerdo sobre estos elementos entre los miembros del equipo administrativo es un prerequisite esencial para la planeación efectiva. De aquí se infiere la importancia del pensamiento estratégico, y radica en que es el cimiento para la toma de decisiones estratégicas, sin este fundamento las decisiones y acciones subsecuentes quizá sean fragmentadas e inconsistentes para el buen desempeño a largo plazo de la empresa. (Chiavenato y Sapiro, 2011)

Para David (2003), la administración estratégica es un proceso que inicia con el establecimiento de metas organizacionales, define estrategias y políticas para lograr estas metas, y desarrolla planes detallados para asegurar la implantación de las estrategias y así obtener los fines buscados. Permite tomar decisiones sobre el tipo de esfuerzos de planeación que deben hacerse, cuándo y cómo debe realizarse, quién lo llevará a cabo, qué se hará con los resultados.



La formulación estratégica es el proceso mediante el cual se establece la misión de la empresa. Este proceso implica llevar a cabo una investigación exhaustiva para identificar las debilidades y fortalezas internas, así como las oportunidades y amenazas externas. A través de un análisis comparativo de estos factores, se fijan objetivos claros y se desarrollan estrategias adecuadas para guiar a la organización hacia el logro de sus metas. (David, 2003)

Las estrategias como propuestas por la gerencia o personal encargado deben ser evaluadas para luego de forma efectiva tomar las opciones correctas, respecto a las fortalezas de una industria, sus debilidades, oportunidades externas y amenazas externas que requieren una evaluación en conjunto por parte de la gerencia de la empresa para poder tomar decisiones en casos similares como la del COVID-19 y la crisis que conlleva ello, es de suma importancia tener un plan estratégico como base para ver qué decisión tomar. (David, 2003)

Implementar estrategias en tiempos de COVID-19, significa que la empresa debe evitar tener caídas en cuanto a la demanda de servicios. Así mismo, se muestra como propuesta evaluar cinco estrategias de negocio que la empresa Huayruro Tours debe implementar para lograr la continuidad de la empresa en tiempos de pandemia y post pandemia así mismo implementar un plan estratégico el cual contenga una visión, misión evaluando las Fortalezas, Debilidades, Oportunidades y Amenazas. Es una forma de enfrentar los retos de la competencia y adquirir recursos que la competencia no tiene con un valor agregado incluido. (David, 2003)

Misión: la misión determina la razón de ser de una organización, es decir justifica su existencia, por lo que debe ser el norte que dirige la toma de decisiones



y todas las actividades que se desarrollen deben estar encaminadas a este fin. La misión de la organización se basa en una declaración duradera del propósito que distingue a una empresa de otra similar, en ella se identifica el alcance de la organización y debe describir los valores y prioridades de la misma establece la razón de ser de la organización y responde a la interrogante ¿cuál es nuestro negocio? “Quiénes somos, Qué hacemos y Por qué estamos aquí”. (Thompson y Strickland, 2004)

Visión: es considerado como visión de una empresa cuando indica a donde desea llegar la empresa a largo plazo. La finalidad de establecer este punto en la organización de una empresa es motivar a los miembros y enfocar sus esfuerzos hacia el mismo objetivo, por lo que es importante establecer estrategias para trabajar todos en referencia a lo pactado en ellas y realizar la tarea bajo coherencia y organización, en coordinación con el área administrativa y contable planificar los beneficios futuros para la empresa. (Thompson y Strickland, 2004)

Valores: los valores son principios que nos permiten orientar nuestro comportamiento en función de realizarnos como personas. Son creencias fundamentales que nos ayudan a preferir, apreciar y elegir unas cosas en lugar de otras, o un comportamiento en lugar de otro. También son fuente de satisfacción y plenitud. (Thompson y Strickland, 2004)

Análisis FODA: Una herramienta que ayuda al proceso de análisis de operación de una empresa es el análisis situacional que brinda el FODA ya que es considerada como una herramienta primordial que nos facilita un buen diagnóstico situacional y evaluación en el proceso de planeación estratégica. (Ramírez, 2017)

**Figura 6**

*Modelo de Implementación de Matriz FODA*



**Fuente:** Adaptado de Master Marketing - <https://www.mastermarketing-valencia.com/ventas-y-gestion-comercial/blog/que-es-dafo/>

## 2.3. Marco Conceptual

### 2.3.1. Activo

Responde a la presentación de cuentas con un grado de disponibilidad de efectivo, es decir en función a su más pronta posibilidad de convertirse en dinero, lo que significa que los componentes del activo deben presentarse siguiendo el orden de disponibles, exigibles. transitorios e inmovilizados. (Novoa, 2017)

### 2.3.2. Activo Corriente

Son aquellos que están disponibles en efectivo, o bien se van a convertirse en él, o consumirán para convertirse luego en efectivo en un plazo máximo de un año o de su ciclo normal de operaciones. (Novoa, 2017)



### **2.3.3. Activo no Corriente**

Son los recursos que posee la empresa para ser operados o usados en plazos mayores a un año. (Flores, 2024)

### **2.3.4. Capital**

Los aportes por los socios de la empresa pueden ser en dinero, bienes, con la finalidad de proveer a la empresa para realizar la actividad económica. (CONASEV, 2008)

### **2.3.5. COVID-19**

Es una enfermedad altamente contagiosa causada por el nuevo coronavirus conocido como SARS-CoV-2, que produce infecciones respiratorias como el síndrome respiratorio de Oriente Medio y el agudo severo. (OMS, 2020)

### **2.3.6. Estados Financieros**

Según Zeballos (2014) “los EE.FF. conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de los recursos económicos y financieros a base de los registros contables, juicios y estimaciones que son necesarios para su preparación, experimentados a una fecha determinada”. (p.478).

### **2.3.7. Financiera**

Novoa (2013) indica que el Estado de Situación Financiera refleja la realidad de la empresa en un momento dado; vale decir que es un Estado Financiero que muestra los importes del activo, pasivo y patrimonio, como resultado de las operaciones económicas efectuadas en un determinado periodo.



### **2.3.8. Liquidez**

La liquidez de una empresa viene dada por la capacidad que tenga para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. La liquidez de un activo dependerá de su capacidad de convertirse en efectivo. (Palomares y Peset, 2015)

### **2.3.9. Pandemia**

La pandemia se describe una epidemia a nivel mundial que sea extendido en corto tiempo, que afecta a los habitantes de varios países, continentes. (OMS, 2020)

### **2.3.10. Pasivo**

Representa las obligaciones que posee la empresa como resultado de hechos pasados, previéndose que su cancelación para la empresa signifique una salida de recursos que involucren beneficios económicos, con el fin de satisfacer los requerimientos de la otra parte. (Novoa, 2013)

### **2.3.11. Pasivo Corriente**

Son obligaciones de pago que cumpliendo las condiciones de un pasivo deben liquidarse en los próximos doce meses. (Palomares y Peset, 2015)

### **2.3.12. Pasivo no Corriente**

Son obligaciones de pago que cumplen las condiciones requeridas para los pasivos y cuyo vencimiento es superior a 12 meses. (Palomares y Peset, 2015)



### **2.3.13. Patrimonio Neto**

El patrimonio representa la riqueza que posee la empresa en un momento dado, es decir, todo sus activos menos sus pasivos. (Palomares y Peset, 2015)

### **2.3.14. Plan Estratégico**

El planteamiento estratégico, es una herramienta de gestión que permite apoyar la toma de decisiones de las organizaciones en torno al quehacer actual y al camino que deben recorrer en el futuro para adecuarse a los cambios y a las demandas que les impone el entorno y lograr la mayor eficiencia, eficacia, calidad en los bienes y servicios que se proveen. (CEPLAN, 2011)

### **2.3.15. Servicios**

Son objetos que sirven para satisfacer las necesidades del hombre, pero existen ciertas necesidades que son satisfechas a través de otras actividades, así como una empresa de transporte cuya oferta de sus unidades nos permite trasladarnos de un lugar a otro. (Zeballos, 2014)

### **2.3.16. Síntoma**

Se describe como una señal clara de la presencia de alguna enfermedad, fenómeno o complicación. El síntoma es el método en que una determinada enfermedad o complicación de la salud se manifiesta, por lo general de manera externa, aunque también existe síntomas internos que no pueden ser observados a simple vista. (OMS, 2020)



### **2.3.17. Situación Financiera**

El Estado de Situación Financiera refleja la realidad financiera de la entidad en un momento dado. Vale decir que es un Estado Financiero que muestra los importes del activo, pasivo y patrimonio como resultado de las operaciones económicas efectuadas en un determinado periodo de tiempo. (Novoa, 2017)

### **2.3.18. Solvencia**

Es una herramienta básica para que un posible acreedor pueda tomar decisiones sobre la conveniencia de conceder financiación al que lo solicita, pero además es útil para conocer la situación actual de un deudor que actualmente ya está haciendo frente a sus obligaciones. (Palomares y Peset, 2015)

### **2.3.19. Ratios Financieros**

Las ratios son de vital importancia para medir el rendimiento económico, operativo y financiero de una empresa. Esto favorece a los gerentes para poner de manifiesto el nivel de gestión (buena o mala) de su empresa, y de esa manera tomar decisiones más acertadas. (BOLD, 2022)

### **2.3.20. Resultado**

Es la cifra que figura tanto en el patrimonio neto del balance como en la cuenta de pérdidas y ganancias. (Palomares y Peset, 2015)

## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

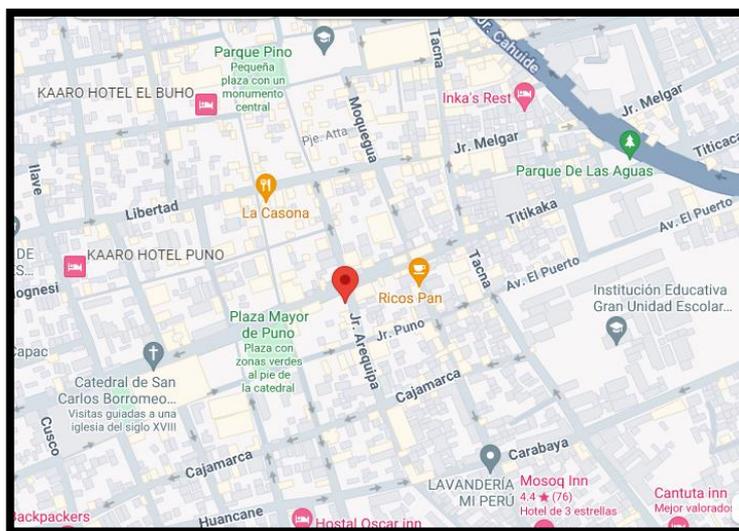
#### 3.1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL ESTUDIO

Para el presente trabajo de investigación se ha procedido a ubicar geográficamente a la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., ubicada en el departamento de Puno, provincia de Puno, distrito de Puno, con domicilio fiscal en el Jr. Arequipa N° 624.

Puno fue establecida el 16 de marzo de 1956 y se encuentra en el altiplano, junto al Lago Titicaca, siendo uno de los lugares más elevados del mundo, con una altitud de 3,848 metros sobre el nivel del mar. La provincia de Puno es una de las trece que conforman la región homónima. Este distrito se ubica en el sureste del país, limitando al norte con las provincias de Huancané y San Román, al este con el Lago Titicaca, al sur con la provincia del Collao y al oeste con la región de Moquegua.

#### Figura 7

##### *Ubicación Geográfica*



Fuente: Google Maps.

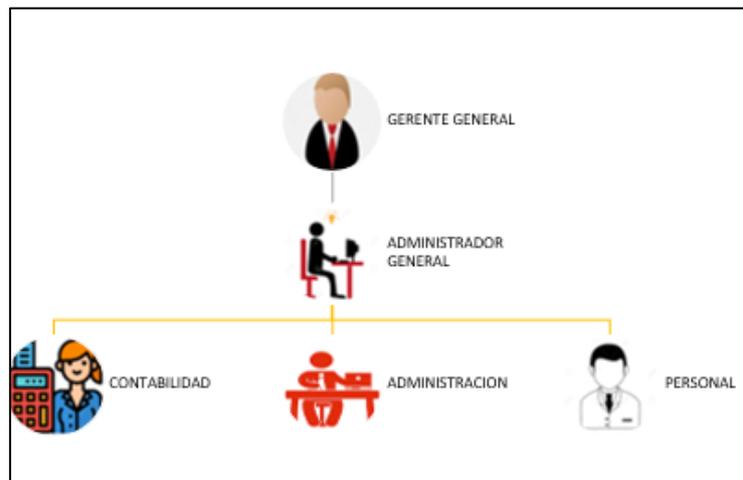
### 3.1.1. Datos Generales de la Empresa

- Razón Social: Empresa Huayruro Tours E. I. R. Ltda.
- Número de RUC: 20405324556
- Estado: Activo
- Actividad Económica: Transporte de carga por carretera, vía terrestre.
- Fecha de Inscripción: 13/07/1999
- Fecha de Inicio de actividad: 13/07/1999
- Domicilio Fiscal: Jr. Arequipa N° 624

### 3.1.2. Estructura Organizacional

**Figura 8**

*Estructura Organizacional*



**Fuente:** Página de Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

### 3.2. PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO

La realización del proyecto de investigación, así como la elaboración de la tesis 2050 de investigación se llevaron a cabo en un periodo total de 7 meses. El periodo de estudio corresponde a los periodos 2019-2020-2021-2022 Y 2023 y se detalla a continuación:



- Elaboración del proyecto de tesis: 15 días
- Presentación y aprobación del proyecto de tesis: 15 días
- Elaboración y utilización de herramientas de investigación: 1 mes
- Procesamiento de información recopilada: 2 meses
- Redacción de tesis de investigación: 1 meses
- Aprobación y sustentación de tesis: 1 mes

### **3.3. PROCEDENCIA DEL MATERIAL UTILIZADO**

Las fuentes empleadas para el desarrollo del trabajo de investigación son los siguientes:

Se utilizó información recopilada del material bibliográfico para obtener datos a partir de las teorías básicas como son: (libros, revistas, tesis, páginas web, normas, guías entre otros), haciendo uso de técnicas de investigación donde se representa el fenómeno de estudio.

También se hizo uso de información obtenida del área administrativa contable de la empresa como son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

Así misma información económica, que son parte esencial de estudio, también se hizo uso de las siguientes técnicas e instrumentos de recolección de datos.

#### **3.3.1. Técnicas de Investigación**

Se trata de un método utilizado para recopilar información crucial para el avance de la investigación, incluyendo: el Estados de Situación Financiera, el



Estado de Resultados Integrales de los periodos correspondientes 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023, así como la estructura organizacional de la empresa, entre otros documentos de gran relevancia, que fueron facilitados por la gerencia de la empresa. Los Estados Financieros serán sometidos a un procesamiento y análisis mediante razones financieras y cálculos porcentuales, con el objetivo de evaluar el impacto generado por el COVID-19.

R. Hernandez et al., (2014) establece que “En la revisión documental se considera todo medio que pueda permitir la obtención de información que sean estructurados” (p.418).

### **3.3.2. Instrumentos de Investigación**

Para la recolección de datos de la información se utilizarán como instrumentos lo siguiente:

- Estado de Situación financiera
- Estado de resultados Integrales
- Ratios Financieros

### **3.3.3. Técnicas para el Procesamiento de Datos**

Para el procesamiento de datos se utilizarán cuadros estadísticos y se presentarán tablas de elaboración propia, para el análisis de los Estados Financieros; mediante su interpretación revelarán información verídica y relevante, los cuales serán usados para llegar a las conclusiones.



### **3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA**

#### **3.4.1. Población.**

“La totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis o entidades de población que lo componen. Para un estudio específico, es necesario cuantificar este conjunto N de entidades que comparten una característica particular, y se le denomina población, ya que representa la totalidad del fenómeno relacionado con el estudio o investigación”. (Tamayo y Tamayo, 2003)

Según R. Hernandez et al. (2014), la población es “ el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (p.174).

Para el presente trabajo de investigación la población que será objeto de estudio está constituido por la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., ubicada en la provincia, región y distrito de Puno, la cual será utilizada como unidad de análisis.

#### **3.4.2. Muestra**

Es un subgrupo de la población de interés (sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse de antemano con precisión), este deberá ser representativo de la población. (R. Hernandez et al., 2014)

Según Tamayo (2003), definen la muestra como “el conjunto de operaciones que se realizan para estudiar la distribución de determinados caracteres en totalidad de una población universo, o colectivo partiendo de la observación de una fracción de la población considerada” (p.176)



### 3.4.3. Tamaño de Muestra

Para este presente trabajo de investigación, la muestra está comprendida por los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. que corresponden a los periodos: 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023.

### 3.4.4. Tipos de Muestra

- **Muestreo Probabilística:** en las muestras probabilísticas, todas las unidades, casos o elementos de la población tienen, desde el principio, la misma probabilidad de ser seleccionados para formar la muestra. Esto se logra al definir las características de la población y determinar el tamaño adecuado de la muestra, utilizando un proceso de selección aleatoria de las unidades de muestreo.
- **Muestreo No Probabilística:** en las muestras no probabilísticas, la selección de las unidades no se basa en la probabilidad, sino en factores vinculados a las características y el contexto de la investigación. En este caso, el procedimiento no es automático ni se fundamenta en fórmulas probabilísticas, sino que está determinado por el proceso de decisión de un investigador o un equipo de investigadores, y, por supuesto, las muestras elegidas responden a otros criterios. La selección de los sujetos a estudio dependerá de ciertas características, criterios, etc. que el investigador considera en ese momento. (Ozten y Manterola, 2017)

#### Técnicas de muestreo no probabilístico

- **Intencional:** Permite seleccionar casos característicos de una población limitando la muestra sólo a estos casos. Se utiliza en escenarios en las que



la población es muy variable y consiguientemente la muestra es muy pequeña. Por ejemplo, entre todos los sujetos con CA, seleccionar a aquellos que más convengan al equipo investigador, para conducir la investigación. (Ozten y Manterola, 2017)

- **Por conveniencia:** Permite seleccionar aquellos casos accesibles que acepten ser incluidos. Esto, fundamentado en la conveniente accesibilidad y proximidad de los sujetos para el investigador. (Ozten y Manterola, 2017)
- **Accidental o consecutivo:** Se fundamenta en reclutar casos hasta que se completa el número de sujetos necesario para completar el tamaño de muestra deseado. Estos, se eligen de manera casual, de tal modo que quienes realizan el estudio eligen un lugar, a partir del cual reclutan los sujetos a estudio de la población que accidentalmente se encuentren a su disposición. Es similar al muestreo por conveniencia, excepto que intenta incluir a todos los sujetos accesibles como parte de la muestra. Por ejemplo, entre todos los sujetos con CA, seleccionar los primeros 50 incluíbles que lleguen al servicio de urgencias del Hospital Regional de Temuco. (Ozten y Manterola, 2017)

Para el presente trabajo de investigación el tipo de muestra que se uso es la muestra no probabilística por la intención y conveniencia, se utilizó esta técnica, debido a que se dispone de la información necesaria para llevar a cabo la investigación. Es así que la muestra elegida comprende los Estado Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. de los periodos 2019 al 2023.



### **3.5. VARIABLES**

#### **3.5.1. Variable según la Hipótesis General**

Variable Independiente

- COVID-19

Variable Dependiente

- Estados Financieros

#### **3.5.2. Variable según las Hipótesis Específicas**

##### **Hipótesis Especifica 1**

Variable Independiente

- COVID-19

Variable Dependiente

- Estado de Situación Financiera

##### **Hipótesis Especifica 2**

Variable Independiente

- COVID-19

Variable Dependiente

- Nivel de Endeudamiento

##### **Hipótesis Especifica 3**

Variable Independiente



- COVID-19

Variable Dependiente

- Estado de Resultados Integrales

### **3.6. TIPO Y DISEÑO METODOLÓGICO**

La metodología de la investigación o metodología de la Investigación Científica, es aquella ciencia que provee al investigador de una serie de conceptos, principios y leyes que le permiten encauzar de un modo eficiente y tendiente a la excelencia el proceso de la investigación científica. El objeto de estudio de la metodología de investigación se puede definir como el proceso de Investigación Científica, el cual está conformado por toda una serie de pasos lógicamente estructurados y relacionados entre sí. Este estudio se hace sobre la base de un conjunto de características y de sus relaciones y leyes. (Cortes y Iglesias, 2004)

#### **3.6.1. Tipo de la Investigación**

Este trabajo de investigación se clasifica como un estudio transversal de carácter observacional, dado que se examinan datos recopilados relacionados con el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. durante los siguientes periodos: 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023.

#### **3.6.2. Diseño de la Investigación**

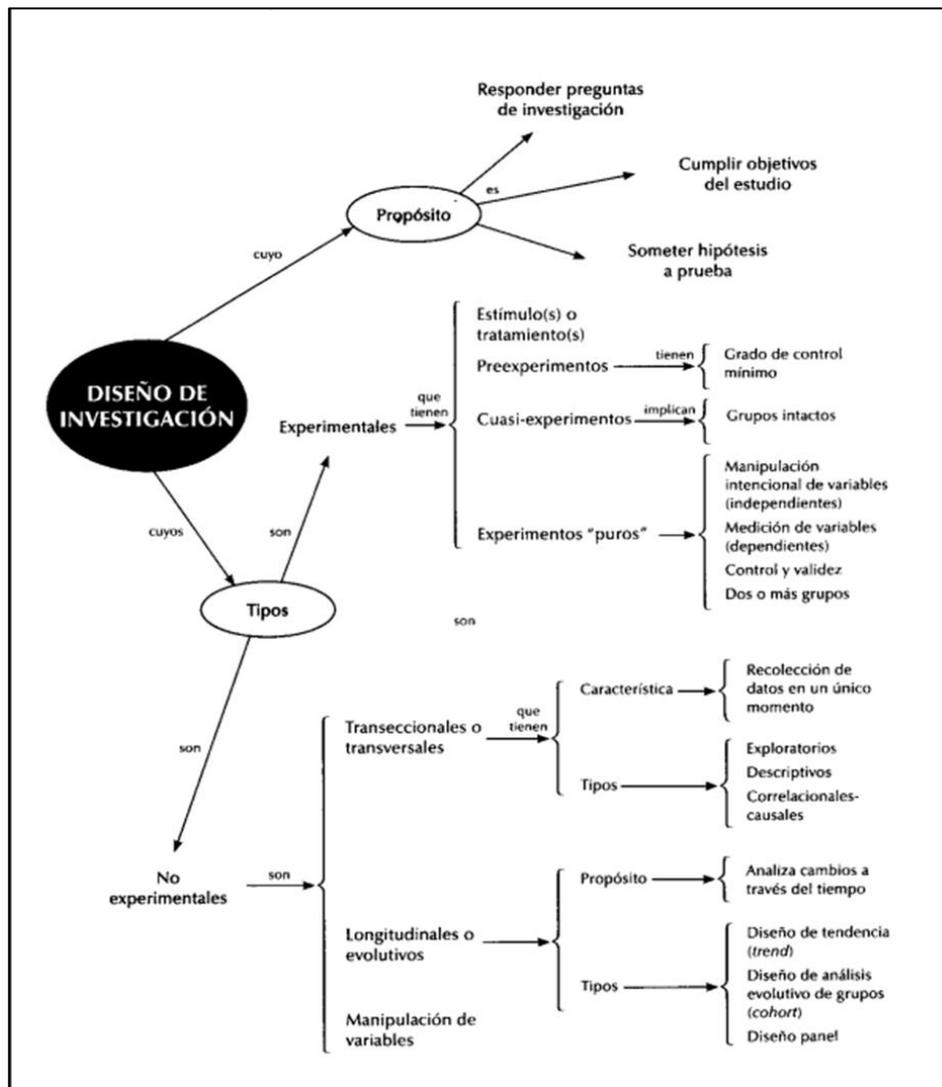
Según R. Hernandez et al. (2014), el diseño de investigación se define como “ un plan o estrategia que se elabora para recoger la información necesaria en un estudio” (p.120)



Un diseño o proyecto de investigación representa la formulación y la descripción, por escrito, de los fundamentos temáticos, así como de los elementos instrumentales y teóricos, que facilitaran la obtención de nuevos conocimientos, considerando las etapas que deben seguirse en el orden lógico del proceso investigativo. Este diseño actúa como un esquema y una estructura que orientan la investigación, de manera que se puedan obtener respuestas a las preguntas planteadas en la investigación. Es el plan que guía la contrastación de las hipótesis. El diseño metodológico, además de identificar y formular con precisión el problema que se pretende afrontar, permite orientar, dentro del marco de referencia interdisciplinaria, los mecanismos y técnicas para obtener y analizar la información indispensable en el análisis y solución del problema abordado. (R. Hernandez et al., 2014)

**Figura 9**

*Diseño de Investigación*



Fuente: (R. Hernandez et al., 2014)

### 3.6.2.1. No Experimental

El presente trabajo de investigación es considerado como no experimental, ya que no es posible manipular las variables independientes ni asignar aleatoriamente a la población. Además, se fundamenta en eventos que sucedieron en el pasado, con el propósito de describir las variables involucradas y analizar el impacto que estas tuvieron en un periodo específico.



En la investigación no experimental no es posible manipular las variables o asignar aleatoriamente a los participantes o tratamientos debido a que la naturaleza de las variables es tal que imposibilita su manipulación. Los participantes vienen con sus características distintivas intactas. (R. Hernandez et al., 2014)

Según Kerlinger y Howard (2002), la investigación no experimental es la búsqueda empírica y sistemática en la que el científico no posee control directo de las variables independientes, debido a que sus manifestaciones ya han ocurrido o que son inherentemente no manipulables. Se hacen interferencias sobre las relaciones entre las variables, sin intervención directa, de las variables independientes y dependientes.

### **3.6.2.2. Longitudinales o Evolutivos**

El trabajo de investigación es de un tipo de diseño longitudinal, debido a que se analiza los Estados Financieros de dicha empresa de los diferentes periodos: 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023.

Según R. Hernandez et al. (2014), indica que el diseño longitudinal son estudios que recaban datos en diferentes puntos de tiempos para realizar inferencias acerca del cambio, sus causas y sus efectos. Aquí se comparan los datos obtenidos en las diferentes oportunidades a la misma población o muestra y se pueden analizar los cambios a través del tiempo de determinadas variables o en las relaciones entre ellas.



### **3.7. ENFOQUE DE LA INVESTIGACION**

El enfoque cuantitativo emplea la recolección de datos para demostrar la hipótesis mediante una medición numérica y un análisis estadístico, mediante el cual se comprobarán las teorías anteriormente planteadas. (R. Hernandez et al., 2014)

En ese entender el enfoque del presente trabajo de investigación es cuantitativo. Por tal motivo, es necesario que sean analizados los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. para determinar el efecto del COVID-19 en la situación financiera de la empresa para probar las hipótesis planteadas.

### **3.8. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

Los métodos de investigación constituyen las herramientas empleadas para la recopilación de datos, lo que nos permite formular preguntas clave y alcanzar nuestras propias conclusiones a través del análisis de la información en el área de estudio.

#### **3.8.1. Método Descriptivo.**

Según Tamayo (2003), comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre como una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente. La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, y su característica fundamental, es la presentarnos una interpretación correcta.

#### **3.8.2. Método Analítico**

La investigación analítica es aquella que trata de entender las situaciones en términos de sus componentes. Así mismo intenta describir los elementos que



componen cada totalidad y sus interconexiones que explican su integración, la investigación analítica implica la síntesis posterior de lo analizado. (Hurtado, 2000)

Según Pimienta (2017), refiere que: se entiende que el análisis se basa en la descomposición de un estudio. Este procedimiento implica dividir o fragmentar el objeto en diversas partes para examinar sus causas, naturaleza y efecto. El enfoque principal radica en la identificación de leyes o teorías relacionadas con el fenómeno. Por lo tanto, se trata de un proceso cognitivo que, al separar las partes de un todo, nos permite estudiar su composición

Dicho método de investigación facilitó el análisis de la información financiera y contable de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., asimismo se desarrolló el análisis horizontal y vertical e interpretación de las ratios financieras, para poder determinar conclusiones acerca del comportamiento de la empresa frente a la pandemia del COVID-19, que posteriormente nos ayudara a exponer algunas recomendaciones según sea el caso.

### **3.8.3. Método Deductivo**

Según Neill y Cortez (2018), el método deductivo “permite formular juicios partiendo del argumentos generales para demostrar, comprender o explicar los aspectos particulares de la realidad. Asimismo, es propio de las ciencias formales (como la matemática y la lógica), consiste en ir de lo general a lo particular, mediante el uso de argumentos, utilizando la lógica para llegar a conclusiones, a partir de determinadas premisas”. (p.21)



Para Calduch (2014), el método deductivo se encarga de identificar las características o afirmaciones de la realidad específica que se está investigando. La deducción busca extraer las consecuencias particulares o únicas de una realidad, basándose en las premisas o conclusiones generales establecidas por las leyes científicas correspondientes.

#### **3.8.4. Método Comparativo**

Para Pimienta (2017) “consiste en la identificación de dos o más fenómenos de estudios similares, con la finalidad de estudiar sus vínculos, semejanzas o incluso diferencias ,para dar soluciones a posibles problemas futuros “(p.50).

Mediante este método se podrá realizar la comparación de los Estados Financieros de los diferentes periodos a analizar: 2019-2020-2021-2022 y 2023, con el fin de determinar la evolución positiva o negativa de las diferentes partidas que comprenden los EE.FF. presentados por la empresa.

La implementación de este método facilita la identificación de distinciones entre eventos o variables que se repiten en las realidades estudiadas, lo que puede resultar en características de generalidad en algunos casos y de particularidad en otros. Es importante señalar que, al aplicar el método comparativo en diferentes periodos dentro de una realidad de estudio, se puede observar la dimensión dinámica de la investigación desde una perspectiva histórica, permitiendo distinguir entre los eventos y variables estructurales y aquellos que son simplemente irrelevante. (Calduch, 2014)



## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1. RESULTADOS

En este trabajo de investigación, se presentan los resultados obtenidos de la empresa en estudio, alineados con los objetivos establecidos, se emplearon diversos métodos para analizar y evaluar los Estados Financieros y realizar su interpretación correspondiente.

Para cumplir con los objetivos de la investigación, se llevó a cabo el análisis de los Estados Financieros, elaborado conforme a las normas establecidas (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales), que proporciona la información necesaria para la toma de decisiones adecuadas. Asimismo, se utilizó un enfoque de evaluación que incluye el Análisis Vertical, Horizontal y los Ratios Financieros.

Las tablas que serán presentadas a continuación están organizadas de acuerdo con los objetivos específicos.

##### 4.1.1. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N°01

Analizar de qué manera afecto la pandemia del COVID-19 en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

Para lograr el objetivo específico N° 01, se ha empleado tres métodos para el análisis de los Estados Financieros, los cuales son: análisis horizontal, análisis vertical y ratios financieros.



- **Análisis Horizontal**

Método que indica la evolución de cada una de las partidas conformantes del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integrales, las cifras que arroja se pueden expresar tanto en Soles como en porcentajes. Este método permite observar el desenvolvimiento de cada cuenta y sus respectivos resultados a través del tiempo. También podemos indicar que el análisis horizontal se basa en la comparación de los rubros de los Estados Financieros de una misma clase de un periodo a otro con la finalidad de evaluar las variaciones (aumentos o disminuciones) que se puedan producir, para de esta forma conocer y explicar las causas que motivaron estos cambios. En tal sentido, el análisis es dinámico por que evalúa las tendencias de una partida de un periodo a otro. También llamado análisis de tendencias o de cambio porcentual, es una técnica para evaluar una serie de datos de Estados Financieros a lo largo de un periodo de tiempo. (Flores, 2024)

**Tabla 1**

*Análisis Horizontal - Estado de Situación Financiera*

Denominación	2019-2020		2020-2021		2021-2022		2022-2023	
	VAR.ABS	VAR.REL	VAR.ABS	VAR.REL	VAR.ABS	VAR.REL	VAR.ABS	VAR.REL
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>								
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, 2020, 2021, 2022 Y 2023</b>								
<b>(EXPRESADO EN SOLES)</b>								
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Corriente</b>								
Efectivo y equivalente de efectivo	(10,621)	(1.25%)	44,844	5.36%	(338,076)	(38.39%)	39,553	7.29%
Cuentas por Cobrar comerciales -Terceros	-	-	183,823	100.00%	142,682	77.62%	16,883	5.17%
Gastos contratados por anticipado	(2,874)	(14.78%)	(16,572)	(100.00%)	-	-	-	-
<b>Total, activo corriente</b>	<b>(13,495)</b>	<b>(1.56%)</b>	<b>212,095</b>	<b>24.88%</b>	<b>(195,394)</b>	<b>(18.35%)</b>	<b>56,436</b>	<b>6.49%</b>
<b>Activo No Corriente</b>								
Activos Adquiridos en Arrendamiento	-	-	(2,973,501)	(100.00%)	-	-	-	-
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	360,140	20.60%	2,288,407	108.54%	-	-	-	-
Depreciación	(204,874)	5.95%	(310,101)	8.50%	(88,319)	2.23%	(53,524)	1.32%
Activo Diferido	(7,080)	(11.26%)	(32,590)	(58.41%)	(6,634)	(28.59%)	5,264	31.76%
Otros Activos NO Corrientes	-	-	16,572	-	(1,307)	(7.89%)	(7,271)	(47.63%)
<b>Total, activo no corriente</b>	<b>148,185</b>	<b>11.03%</b>	<b>(1,011,213)</b>	<b>(67.80%)</b>	<b>(96,262)</b>	<b>(20.05%)</b>	<b>(55,531)</b>	<b>(14.46%)</b>
<b>TOTAL, ACTIVO NETO</b>	134,690	6.10%	(799,118)	(34.09%)	(291,656)	(18.88%)	905	0.07%

<b>PASIVO</b>						
<b>Pasivo Corriente</b>						
Tributos y Aportaciones Sist	(23,692)	(100.00%)	-	-	-	-
Pens.y Salud por Pagar	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales	-	-	-	-	3,729	-
- Terceros	-	-	-	-	-	-
<b>Total, pasivo corriente</b>	<b>(23,692)</b>	<b>(100.00%)</b>	-	-	-	-
<b>Pasivo No Corriente</b>						
Obligaciones financieras	265,176	76.15%	(98,350)	(258,110)	(50.11%)	-
<b>Total, pasivo no corriente</b>	<b>265,176</b>	<b>76.15%</b>	<b>(98,350)</b>	<b>(258,110)</b>	<b>(50.11%)</b>	-
<b>Total, pasivo</b>	<b>241,484</b>	<b>64.93%</b>	<b>(98,350)</b>	<b>(258,110)</b>	<b>(50.11%)</b>	<b>1.45%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Resultados acumulados	77,894	10.74%	(111,718)	(688,541)	(99.59%)	(33,546) (1182.03%)
Utilidad de ejercicio	(85,197)	(100.00%)	-	-	-	-
Perdida del ejercicio	(99,491)	-	(589,050)	654,995	(95.13%)	30,722 (91.58%)
<b>Total, patrimonio</b>	<b>(106,794)</b>	<b>(5.81%)</b>	<b>(700,768)</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(3.26%)</b>	<b>(2,824) (0.28%)</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>134,690</b>	<b>6.10%</b>	<b>(799,118)</b>	<b>(291,656)</b>	<b>(18.88%)</b>	<b>905 0.07%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.



- **Interpretación:**

## **ACTIVO**

**Efectivo Equivalente de Efectivo:** según la Tabla 1, Análisis Horizontal en el rubro Efectivo Equivalente de Efectivo, revela variaciones significativas entre los siguientes periodos: 2019-2020; 2020-2021; 2021-2022 y 2022-2023, que en términos absolutos se registraron cifras de: S/ (10,621), S/ 44,844, S/ (338,076) y S/ 39,553 lo que representa en términos porcentuales de: (1.25%), 5.36%, (38.39%) y 7.29% respectivamente, esta fluctuación se debe principalmente al impacto de la pandemia del COVID-19, que afectó notoriamente al periodo 2020, dado que el comienzo de la pandemia tuvo su mayor impacto en el año 2020, muchas empresas de diversos sectores económicos se vieron afectadas y obligadas a tomar medidas preventivas como son: cierre temporal o permanente de sus establecimientos, a la reducción de su planilla laboral, etc. En el año 2021 la empresa logró aprovechar el programa REACTIVA Perú, puesto en marcha por el estado peruano, lo que permitió a la empresa reducir sus deudas tanto a corto como a largo plazo, lo que se traduce en el incremento del 5.36% en el rubro de efectivo de dicho periodo respecto al 2020. Esta estrategia ha sido clave para la recuperación financiera de la empresa. Así mismo en los años 2022 y 2023 se observan una disminución en la actividad económica Post pandemia. La Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. experimentó una notable reducción en sus ingresos



**Cuentas por Cobrar Comerciales Terceras:** como se muestra en la Tabla 1, se observa un incremento en los periodos 2021, 2022 y 2023 que en valores absolutos es de S/ 183,823, S/ 142,682 y S/ 16,883 lo que representa en valores porcentuales el 100%, 77.62% y 5.17% respectivamente, por lo expuesto se infiere que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. ha ampliado la oferta de servicios al crédito, así mismo realizó ajustes en sus políticas de cobro lo que refleja el incremento del saldo en dicho rubro para estos periodos. Esta estrategia busca reactivar y mejorar el posicionamiento de la empresa tras el impacto de la COVID-19.

**Gastos Contratados por Anticipado:** se observa que, en el rubro de gastos contratados por anticipado, durante el año 2020, se registró una disminución de S/ 2,874 lo que equivale en términos porcentuales de (14.78%) respecto al 2019, como resultado de los primeros efectos económicos de la pandemia del COVID-19 se puede evidenciar un descenso en dicho rubro, lo cual indica una reducción en los contratos de servicios o insumos pagados por adelantado por la empresa como son: seguros, arrendamiento, etc. En los años siguientes 2021, 2022 y 2023, la empresa optó por no incurrir en gastos contratados por adelantado, implementado una estrategia enfocada en preservar la liquidez de la empresa y evitar compromisos financieros en medio de la crisis provocada por el COVID-19.

**Inmuebles, Maquinarias y Equipos:** a pesar de los desafíos impuestos por la pandemia, la empresa realizó inversiones significativas de activos fijos, como se puede observar en la Tabla 1, se evidenció un incremento notable entre los siguientes periodos: 2019-2020, 2020-2021, que en términos absolutos es de: S/ 360,140 y S/ 2,288,407 respectivamente; en el 2020 la empresa incrementó en un 20.60% sus activos fijos respecto al 2019, este incremento fue una respuesta estratégica a la incertidumbre



económica generada por el COVID-19. Cabe mencionar que en 2021 la empresa de transporte de carga implementó una estrategia para modernizar su flota de vehículos de esta manera optimizar la eficiencia operativa de la empresa frente a las deficiencias que dejó la pandemia, lo que se traduce en un incremento del 108.54% respecto al 2020. Es importante destacar que los valores en dicho rubro se mantuvieron estables, sin cambios durante el 2022 y 2023.

**Depreciación:** el rubro de depreciación ha experimentado un aumento constante desde 2019 hasta el 2023, con cifras absolutas de: S/ 204,874, S/ 310,101, S/ 88,319 y S/ 53,524. Esto se traduce en incrementos porcentuales del 5.95%, 8.50%, 2.23% y 1.32% respectivamente. El notable incremento del 8.50% del periodo 2021, se atribuye a la inversión de la empresa en nuevos activos como: vehículos y equipos de seguridad, con el fin de adaptarse a las nuevas exigencias logísticas surgidas tras la pandemia del COVID-19 respecto al 2020. Además, la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. realizó una inversión estratégica en la adquisición de activos, logrando de esta manera un nivel óptimo de recursos necesarios para sus operaciones, dicho ello se puede observar un ligero incremento del 2.23% y 1.32% para el 2022 y 2023 respectivamente. Por lo tanto, la empresa demostró una notable capacidad de adaptación en un periodo de incertidumbre como fue la pandemia del COVID-19.

**Activo Diferido:** en el rubro de activo diferido no corriente, se observa en el 2020 una leve disminución de S/7,080 que representa el 11.26 % respecto al 2019, lo cual sugiere que en el 2019 la empresa realizó inversiones en nuevos activos diferidos, como patentes, licencias y software, con el objetivo de brindar un servicio eficiente y eficaz, Sin embargo la llegada de la pandemia del COVID-19 impactó negativamente en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., teniendo como resultado



una reducción drástica del 58.41% en el rubro de activos diferidos en el 2021, es decir la empresa “gasto” o disminuyó el valor de esos bienes en S/ 32,590 respecto al 2020, lo que llevó a la empresa a evitar pagos anticipados para preservar su liquidez ante la incertidumbre económica generada por la crisis sanitaria. Por otro lado, se puede observar un ligero incremento del 31.76% en este rubro en el 2023 en comparación con el 2022, lo que indica que para este periodo la empresa empezó a reactivar algunos de sus gastos anticipados, reflejando una posible mejora económica y un retorno gradual a la normalidad en sus operaciones.

**Otro Activo no Corrientes:** en el 2021 se puede observar que la empresa experimentó un notable incremento de S/ 16,572 en el rubro de otros activos no corrientes, respecto al 2019 y 2020. Este crecimiento es un claro indicativo de las inversiones estratégicas realizadas por la empresa de transporte durante la pandemia, orientadas a mejorar la capacidad operativa de la compañía, es por ello que decidió destinar recursos para la adquisición de activos a largo plazo como propiedades o maquinarias, mediante esta estrategia de adquisición de activos no corrientes, la empresa busco consolidar su posición durante y después de la pandemia. Sin embargo, en el periodo 2023, se observó una disminución del 47.63% en comparación con 2022. Este cambio sugiere que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. realizó ajustes a su estrategia de inversión para adaptarse a las nuevas condiciones del mercado, priorizando su liquidez ante los desafíos y oportunidades presentados por el COVID-19.

## **PASIVO**

**Tributos y Aportes al Sistema de Pensión:** en el rubro de Tributos y aportes al sistema de pensión se ha evidenciado una notable disminución de S/ 23,692 que



representa en valores porcentuales el 100%, respecto al 2019. Esta reducción drástica sugiere que la empresa optó por saldar todas sus deudas en materia de tributos y aportes correspondientes a dicho año gracias al programa REACTIVA Perú; como resultado de estas acciones, la empresa no registro ninguna obligación tributaria pendiente desde 2020 hasta el 2023 en dicho rubro.

**Cuentas por Pagar Comerciales Terceros:** en el periodo 2023 se observa un saldo en valores absolutos de S/ 3,729, lo que indica que la empresa está en un proceso de recuperación y expansión tras la pandemia. La empresa ha incrementado sus operaciones de manera gradual, para financiar este crecimiento la empresa se vio en la necesidad de obtener nuevos bienes o servicios, por ello la empresa optó por utilizar el crédito comercial como una estrategia clave.

**Obligaciones Financieras:** según la Tabla 1, Análisis Horizontal de las obligaciones financieras, revela variaciones significativas entre los diferentes periodos: en el 2020, se registró un incremento del 76.15% del rubro de obligaciones respecto al 2019. Este incremento en la deuda a largo plazo está relacionado con la obtención del programa REACTIVA Perú. Es importante mencionar que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. experimento una caída en la demanda de su servicio en el 2020, debido a las restricciones relacionadas por la pandemia, lo que la llevó a depender del financiamiento externo. Además, en los años 2021 y 2022, se evidenció una disminución del 16.03 % y 50.11% respectivamente, con ayuda del programa REACTIVA Perú, la empresa ha estado amortizando sus obligaciones a largo plazo con el fin de reducir su carga financiera, lo que ha permitido a la empresa comenzar a recuperarse de la crisis económica provocada por la pandemia del COVID-19. Por otro lado, en el 2023 la empresa mantuvo estable sus deudas a largo plazo, debido a que la



empresa de transporte aún enfrenta los efectos residuales de las pérdidas sufridas desde el 2020.

**Resultados Acumulados:** con respecto al rubro de resultados acumulados se puede observar que en el 2020 hubo un incremento del 10.74% respecto al 2019, lo que indica un sólido desempeño financiero de la empresa antes de que la pandemia hiciera su aparición. Esto sugiere que la compañía contaba con una base relativamente fuerte al inicio de la crisis sanitaria. Sin embargo, en los años 2021, 2022 y 2023, se observó una drástica disminución del 13.91%, 99.59% y 1,181.96% respectivamente; estas cifras reflejan retos operativos que enfrentó la empresa, incluyendo una disminución de ingresos e incremento en los costos debido a la necesidad de adaptarse a las nuevas normativas y protocolos de seguridad que dejó la pandemia.

**Utilidad/Perdida del Ejercicio:** en la cuenta Utilidad/Perdida del Ejercicio con este análisis horizontal, se evidencia el impacto devastador de la pandemia del COVID-19 en los resultados financieros de la empresa, lo que se traduce en una disminución del 592.06%, 95.13% y 91.8% en el 2021, 2022 y 2023, respectivamente. Esta tendencia sugiere que, a pesar de las medidas de apoyo implementadas por el estado, como el programa REACTIVA Perú no fueron suficientes para que la empresa de transporte evite las pérdidas continuas durante esos años. Por tanto, la empresa de transporte deberá implementar estrategias futuras que deberán centrarse en la reestructuración y optimización de recursos, con la finalidad de recuperar su estabilidad económica.

**Tabla 2**

*Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>										
<b>EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS E.I.R. LTDA.</b>										
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, 2020, 2021, 2022 Y 2023</b>										
<b>(EXPRESADO EN SOLES)</b>										
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2019 Dic.31</b>	<b>%</b>	<b>2020 Dic.31</b>	<b>%</b>	<b>2021 Dic.31</b>	<b>%</b>	<b>2022 Dic.31</b>	<b>%</b>	<b>2023 Dic.31</b>	<b>%</b>
<b>Activo Corriente</b>										
Efectivo y equivalente de E.	846,496	38.32%	835,875	35.66%	880,719	57.01%	542,643	43.30%	582,196	46.43%
Cuentas por Cobrar comerciales -T	-	-	-	-	183,823	11.90%	326,505	26.06%	343,388	27.38%
Gastos contratados por anticipado	19,446	0.88%	16,572	0.71%	-	-	-	-	-	-
<b>Total, activo corriente</b>	<b>865,942</b>	<b>39.20%</b>	<b>852,447</b>	<b>36.37%</b>	<b>1,064,542</b>	<b>68.91%</b>	<b>869,148</b>	<b>69.36%</b>	<b>925,584</b>	<b>73.81%</b>
<b>Activo No Corriente</b>										
Activos Adquiridos en Arrendamiento	2,973,502	134.60%	2,973,501	126.86%	-	-	-	-	-	-
Inmuebles MyE	1,748,294	79.14%	2,108,434	89.96%	4,396,841	284.63%	4,396,839	350.88%	4,396,839	350.63%
Depreciación	(3,441,441)	(155.78%)	(3,646,315)	(155.57%)	(3,956,416)	(256.12%)	(4,044,735)	(322.78%)	(4,098,259)	(326.82%)
Activo Diferido	62,876	2.85%	55,796	2.38%	23,206	1.50%	16,572	1.32%	21,836	1.74%
Otros Activos NO Corrientes	-	-	-	-	16,572	1.07%	15,265	1.22%	7,994	0.64%
<b>Total, activo no corriente</b>	<b>1,343,231</b>	<b>60.80%</b>	<b>1,491,416</b>	<b>63.63%</b>	<b>480,203</b>	<b>31.09%</b>	<b>383,941</b>	<b>30.64%</b>	<b>328,410</b>	<b>26.19%</b>

<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>2,209,173</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,343,863</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,544,745</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,253,089</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,253,994</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO</b>										
<b>Pasivo Corriente</b>										
Tributos y Aport.										
Sist Pens.y Salud por Pagar	23,692	1.07%	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales – T.	-	-	-	-	-	-	-	-	3,729	0.30%
<b>Total, pasivo corriente</b>	<b>23,692</b>	<b>1.07%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,729</b>	<b>0.30%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>										
Obligaciones Financieras	348,210	15.76%	613,386	26.17%	515,036	33.34%	256,926	20.50%	256,926	20.49%
<b>Total, pasivo no corriente</b>	<b>348,210</b>	<b>15.76%</b>	<b>613,386</b>	<b>26.17%</b>	<b>515,036</b>	<b>33.34%</b>	<b>256,926</b>	<b>20.50%</b>	<b>256,926</b>	<b>20.49%</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>371,902</b>	<b>16.83%</b>	<b>613,386</b>	<b>26.17%</b>	<b>515,036</b>	<b>33.34%</b>	<b>256,926</b>	<b>20.50%</b>	<b>260,655</b>	<b>20.79%</b>
Capital	1,026,871	46.48%	1,026,871	43.81%	1,026,871	66.48%	1,026,871	81.95%	1,026,871	81.89%
Resultados										
Acumulados	725,203	32.83%	803,097	34.26%	691,379	44.76%	2,838	0.23%	(30,708)	(2.45%)
Utilidad del Ejercicio	85,197	3.86%	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdida del Ejercicio	-	-	(99,491)	(4.24%)	(688,541)	(44.57%)	(33,546)	(2.68%)	(2,824)	(0.23%)
<b>Total, patrimonio</b>	<b>1,837,271</b>	<b>83.17%</b>	<b>1,730,477</b>	<b>73.83%</b>	<b>1,029,709</b>	<b>66.66%</b>	<b>996,163</b>	<b>79.50%</b>	<b>993,339</b>	<b>79.21%</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,209,173</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,343,863</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,544,745</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,253,089</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,253,994</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.

- **Interpretación**

En la Tabla 2, se presenta el análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. Donde se establecen las variaciones relativas o porcentuales. cabe recalcar que los montos monetarios están expresados en soles.

## **ACTIVO**

**Efectivo Equivalente de Efectivo:** el análisis vertical revela fluctuaciones significativas en el rubro efectivo y equivalentes de efectivo, en primer lugar, se observa una disminución del 38.32% en 2019, que se reduce en 35.66% en el 2020, lo que es un efecto claro de la incertidumbre financiera provocada por el inicio de la pandemia. Sin embargo, en 2021 la situación dio un giro positivo, con un notable incremento en la cuenta de efectivo que alcanzó el 57.01% en comparación con 2020. A pesar de este crecimiento, en los años 2022 y 2023 se puede observar una disminución del 43.30% y 46.43% respectivamente. Dichas variaciones indican que la empresa de transporte de carga tomó decisiones estratégicas al reducir gastos no esenciales durante el 2020 y 2021, lo que permitió aumentar su liquidez y adaptarse a los cambios económicos generados por la crisis sanitaria del COVID-19. De este modo, se asegura la estabilidad operativa y financiera de la empresa.

**Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros:** en lo que se refiere a las cuentas por cobrar comerciales, se puede observar que ha sufrido un incremento de 11.90% en el 2021, en el periodo 2022 de 26.06% y 27.38% para el 2023 del total de activos, esto significa un incremento en los créditos otorgados por la empresa.

**Gastos Contratados por Anticipado:** en el análisis de los gastos contratados por anticipado se evidencia que durante el año 2020 hubo una reducción en comparación con



2019, que en términos porcentuales es de 0.88% y 0.71% respectivamente, en relación al Activo Total. Esto indica que la empresa decidió no realizar inversiones en gastos anticipados, como los seguros para los vehículos debido a la incertidumbre económica generada por la pandemia del COVID-19

**Activos Adquiridos en Arrendamiento:** en el rubro activos adquiridos en arrendamiento podemos observar una disminución en el año 2020 en comparación con 2019. Esta reducción representa un 126.86% del total de activos, lo que se traduce en términos absolutos de S/ 2,973,501; en el periodo 2019 representa en términos porcentuales del 134.60%, que en términos absolutos es de S/ 2,973,502, lo que significa que la empresa contaba con una cantidad considerable de activos arrendados, esto pudo haber sido una estrategia de la empresa para optimizar su capital y evitar la compra directa de activos costosos.

**Inmueble Maquinaria y Equipos:** en el rubro de inmueble maquinarias y equipo, en el 2019 representó el 79.14% del total de activos, en el 2020 el 89.96%, en el año 2021 el 284.63%, para el 2022 fue el 350.88% y para el año 2023 fue del 350.63%, con cifras absolutas de S/ 1,748,294; S/ 2,108,434; S/ 4,396,841; S/ 4,396,839.00 y S/ 4,396,839 respectivamente. Esto indica una significativa inversión en activos tangibles, para adaptarse a las nuevas demandas y desafíos del entorno económico.

**Depreciación:** en el rubro depreciación se evidenció un incremento de 155.78%, 155.57%, 256.12%, 322.78% y 350.63%, para los siguientes periodos 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023 respectivamente. Esto demuestra que la depreciación ha superado de manera constante el total de activos en cada uno de los años, lo que indica una inversión significativa y sostenida en inmuebles maquinarias y equipos durante la crisis provocada por la pandemia del COVID-19. Además, se observa un incremento en este rubro de S/



3,441,441 en el 2019 a S/ 4,098,259.00 en 2023, mientras que el total de activos ha disminuido.

**Activo Diferido:** al realizar un análisis vertical de los activos diferidos, se evidencia que en el 2019 estos activos constituían el 2.85% del total de activos, lo que equivale en términos absolutos de S/ 62,876. Sin embargo, en el 2020, esta proporción experimentó una ligera disminución que se traduce en el 2.38% equivalente a S/ 55,796. Durante el 2021, se observó una caída notable, alcanzando solo el 1.50% que en términos absolutos es de S/ 23,206, esto indica la reducción de los gastos pagados por adelantado. En el 2022, la tendencia a la disminución continuó con un 1.32% que representa S/ 16,572. Finalmente, en el 2023, se registró un ligero incremento del 1.74%, que equivale a S/ 21,836, sugiriendo una leve recuperación en los gastos anticipados.

**Tributos y Aportaciones al Sistema de Pensión:** el rubro de tributos y aportes al sistema de pensión representa el 1.07% del total de activos en el 2019, representado en valores absolutos de S/ 23,692; en los siguientes periodos 2020, 2021, 2022 y 2023 se redujeron a 0%, lo que significa que la empresa pudo manejar sus obligaciones tributarias sin acumular deudas pendientes durante la crisis sanitaria, esto refleja una gestión eficaz de recursos, asegurando así la estabilidad financiera de la empresa en tiempos de crisis.

**Obligaciones Financieras:** el rubro de obligaciones financieras representó un 15.76% del total de activos en 2019, que en términos absolutos es de S/ 348,210; en 2020, esta proporción experimentó un notable incremento, alcanzando el 26.17%, equivalente a S/ 613,386, reflejando la necesidad de financiamiento adicional durante la crisis sanitaria. Para el 2021, las obligaciones financieras se elevaron al 33.35% del total de activos, lo que en términos absolutos representa S/ 515,036. Sin embargo, en el 2022, esta cifra disminuyó al 20.50%, equivalente a S/ 256,926 en términos absolutos;



finalmente en el 2023, se mantuvieron estables en un 20.49%, lo que indica una gestión eficiente de la deuda a largo plazo.

**Resultados Acumulados:** el análisis vertical para el rubro, los resultados acumulados representan el 32.83% del total de activos en 2019, lo que equivale en términos absolutos a S/ 725,203. Para el 2020, esta proporción aumentó ligeramente al 34.27% que en valores absolutos representa el S/ 803,097, lo que indica un posible incremento en las reservas de la empresa. Para el 2021 se puede apreciar una reducción del 44.77% que en términos absolutos es de S/ 691,379; en el 2022 hubo una reducción significativa de 0.23%, reflejando el impacto prolongado de la pandemia en el rubro de resultados acumulados. Por otro lado, para el año 2023, dicho rubro se recuperó ligeramente en 2.45% que en valores absolutos es de S/ 30,708, lo que indica que la empresa de transporte va recuperándose parcialmente de la crisis sanitaria.

**Utilidad/ Perdida Del Ejercicio:** en el 2019 se puede observar una utilidad del ejercicio que se traduce en 3.86% del total activos, lo que equivale S/ 85,197. Sin embargo, en los periodos siguientes la empresa de transporte enfrentó pérdidas significativas que en términos porcentuales representó el (4.24%) para el 2020; para el 2021 las pérdidas se incrementaron en un 44.57% que en términos absolutos es de S/ 688,541. Para el 2022 la pérdida se redujo notablemente al 2.68% del total de activos, que en valores absolutos es de S/ (33,546) y finalmente para el 2023, la pérdida continuó disminuyendo, alcanzando el (0.23%) del total de activos, lo que equivale a S/ (2,824), lo que indica una clara mejora y estabilización en la situación financiera de la empresa después de la pandemia.



## RATIOS DE LIQUIDEZ

Las ratios de Liquidez son indicadores que permiten conocer la capacidad que tiene la empresa en hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, permitiendo ver con cuanta liquidez cuenta para la toma de decisiones.

### Ratio de Liquidez Corriente

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = S/$$

El rango estándar es considerado entre S/ 1.00 y S/ 2.00

**Tabla 3**

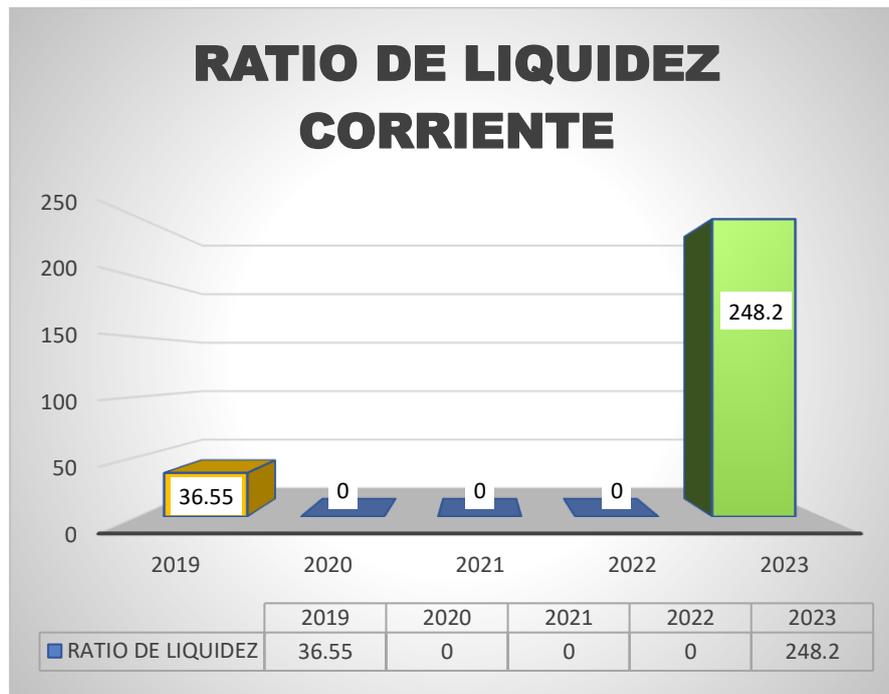
*Ratio de Liquidez Corriente*

<b>Ratios de Liquidez Corriente</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Activo Corriente	865,942	852,447	1,064,542	869,148	925,584
Pasivo Corriente	23,692	-	-	-	3,729
<b>Total S/</b>	<b>36.55</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>248.21</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 10**

*Ratio de Liquidez Corriente*



**Fuente:** Tabla 3.

- **Interpretación**

La Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. por cada sol de deuda la empresa cuenta con S/ 36.55 en el periodo 2019 y S/ 248.2 en el periodo 2023, lo que permite cubrir sus obligaciones a corto plazo de manera más adecuada. Este incremento de S/ 211.65 entre el 2019 y 2023 es un indicativo claro de su mejora en la capacidad de repuesta ante compromisos financieros.

Sin embargo, para analizar el ratio de liquidez de los años 2020, 2021 y 2022, no se observa información, la ausencia de valores en el pasivo corriente impide calcular el ratio de liquidez corriente.

- **Ratio de liquidez Severa / Prueba acida**

El ratio de liquidez severa o prueba acida, indica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo, pero sin depender de sus

existencias (inventario). Este índice establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta a los inventarios en razón que son desembolsos ya realizados.

$$\text{Liquidez Severa} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}} = S/$$

- Ratio >1: Indica que la empresa cuenta con más de S/.1.00 en activos líquidos por cada S/1.00 de pasivos corrientes.
- Ratio <1: Sugiere que la empresa puede tener dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin vender sus inventarios.

**Tabla 4**

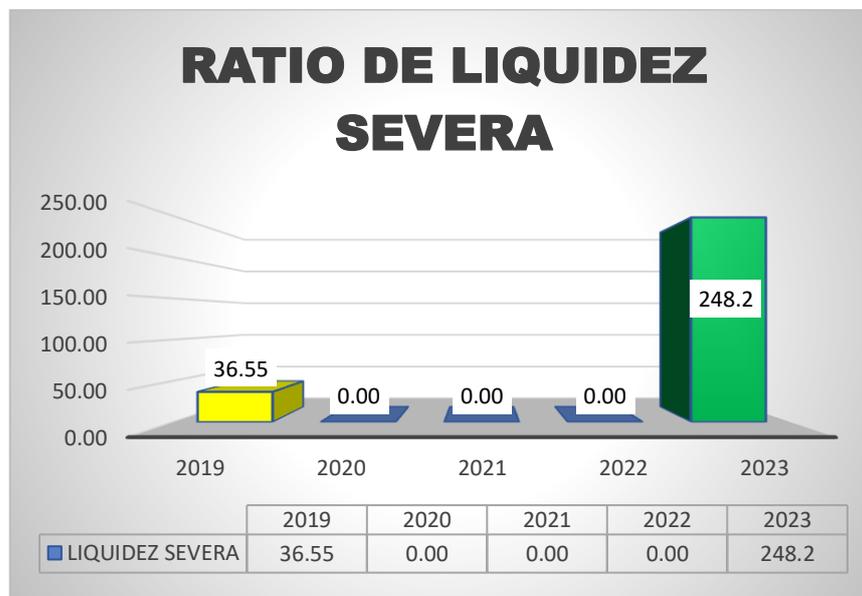
*Ratio de Liquidez Severa / Prueba Acida*

<b>Ratio de Liquidez Severa/Prueba Acida</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Activo Corriente - Inventario	865,942	852,447	1,064,542	869,148	925,584
Pasivo Corriente	23,692	-	-	-	3,729
<b>Total S/</b>	<b>36.55</b>	-	-	-	<b>248.21</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 11**

*Ratio de Liquidez Severa / Prueba Acida*



**Fuente:** Tabla 4.

- **Interpretación:**

El indicador de liquidez acida, como se muestra en la Tabla 4, revela que la empresa de transporte de carga no cuenta con obligaciones financieras ni tributarias registradas en los periodos 2020, 2021 y 2022. La falta de datos impide calcular el ratio. Esto sugiere que la empresa no ha contraído deudas o compromisos financieros de corto plazo que deban ser reflejados en el Pasivo Corriente. Por lo expuesto, esta situación puede ser interpretada como un aspecto positivo en términos de solidez financiera de la empresa, ya que la entidad no cuenta con deudas pendientes que puedan afectar su situación financiera.

Para los periodos 2019 y 2020, se muestra que la empresa de transporte de carga por cada sol de deuda que tenga cuenta con S/36.55 en el periodo 2019 y S/248.2 en el periodo 2023 para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que refleja un incremento de

S/ 211.65 respecto al periodo 2019. Esto indica que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones.

- **Liquidez Absoluta**

El ratio de liquidez absoluta solo considera el efectivo con el que cuenta la empresa para poder pagar sus deudas a corto plazo. Este índice nos indica la capacidad por el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin incurrir a sus flujos de ventas.

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = S/$$

**Tabla 5**

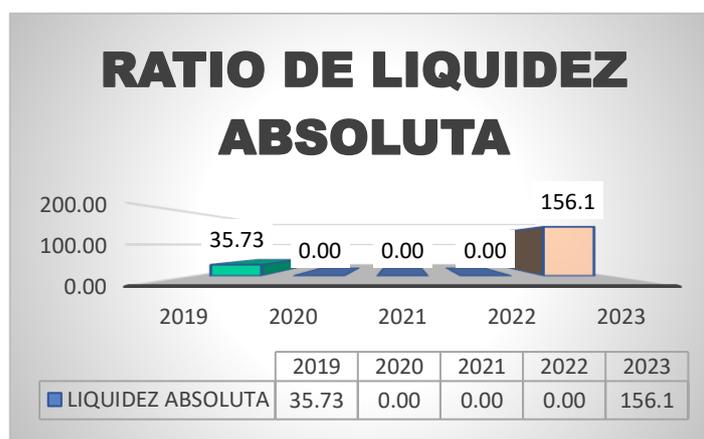
*Ratio de Liquidez Absoluta*

<b>Ratio de Liquidez Absoluta</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Efectivo y Eq. de Efectivo	846,496	835,875	880,719	542,643	582,196
Pasivo Corriente	23,692	-	-	-	3,729
<b>Total S/</b>	<b>35.73</b>	-	-	-	<b>156.13</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 12**

*Ratio de Liquidez Absoluta*



**Fuente:** Tabla 5.



- **Interpretación:**

Según la Tabla 5, obtenido del análisis del Ratio de Liquidez Absoluta, la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. por cada sol de deuda la empresa cuenta con S/ 35.73 en el periodo 2019 y S/156.10 en el periodo 2023, para cubrir sus obligaciones a corto plazo haciendo uso únicamente de su efectivo equivalente de efectivo, así mismo se puede observar que existe un incremento de S/ 120.37 entre el 2019 y 2023, que es un indicativo claro de su mejora en la capacidad de repuesta ante compromisos financieros.

Sin embargo, para los años 2020,2021 y 2022, la ausencia de valores en el pasivo corriente durante estos años impide calcular el ratio. Lo que, sugiere que continuó manteniendo un nivel alto de liquidez.

#### **4.1.2. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N°02**

Analizar si el COVID-19 generó un impacto en el nivel de endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

Para lograr el objetivo específico 02, se ha empleado las siguientes ratios financieros que cuantifican la capacidad de organización para generar fondos y cubrir sus obligaciones.

#### **RATIOS DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA**

- **Endeudamiento Total o Apalancamiento financiero:** Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera

arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento financiero} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \%$$

- Ratio > 1 : Indica que la empresa tiene mas activos ,lo cual indica que la empresa tienen la capacidad para cumplir con sus deudas.
- Ratio < 1: Indica que la empresa tiene más pasivos que activos, lo que demuestra es que la empresa tendrá dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

**Tabla 6**

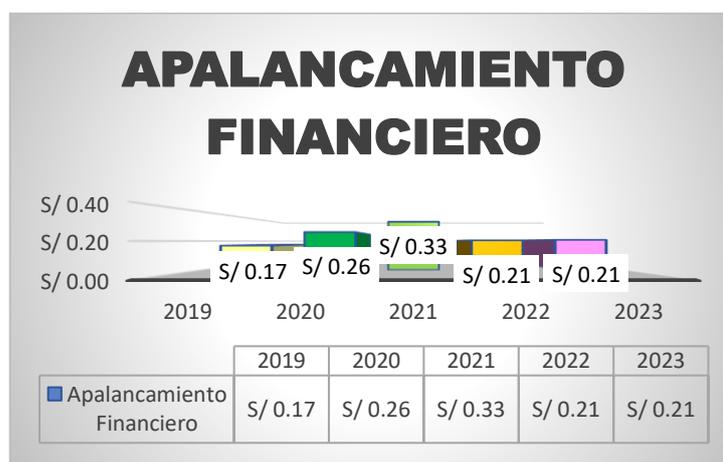
*Ratios de Solvencia - Apalancamiento Financiero*

<b>Ratios de Solvencia - Apalancamiento Financiero</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Pasivo Total	371,902	613,386	515,036	256,926	260,655
Activo Total	2,209,173	2,343,863	1,544,745	1,253,089	1,253,994
<b>Total (%)</b>	<b>16.83</b>	<b>26.17</b>	<b>33.34</b>	<b>20.50</b>	<b>20.79</b>
<b>Total (S/)</b>	<b>0.17</b>	<b>0.26</b>	<b>0.33</b>	<b>0.21</b>	<b>0.21</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 13**

*Ratio de Apalancamiento Financiero*



**Fuente:** Tabla 6.

- **Interpretación:**

La información presentada en la Tabla 6, revela que la Empresa Huayruro Tours E.I.R. Ltda. ha experimentado variaciones en su razón de activos a lo largo de los años. En 2019, la razón fue del 16.83%, y en el 2020 debido a la implementación del programa REACTIVA Perú alcanzó una razón del 26.17%. Este programa fue diseñado para ayudar a las empresas a recuperarse tras la crisis de la pandemia, lo que se reflejó en un incremento del total de activos en ese año, No obstante, en el 2021, la razón alcanzó un notable 33.34%, pero en el 2022 y 2023, la empresa mostró una disminución en su total activos, con razones de 20.50% y 20.79% respectivamente. Esta disminución se atribuye a la amortización de obligaciones pendientes por parte de la empresa. A pesar de estas fluctuaciones y pérdidas que afrontó la empresa, debido a inversiones realizadas para reactivarse después de la crisis, los resultados sugieren que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. está en una posición favorable para afrontar sus compromisos financieros. Esto sugiere que, aunque la empresa haya atravesado momentos difíciles, su capacidad para manejar sus finanzas se mantiene sólida.

#### **Análisis de solvencia por Año**

- **2019:** por cada S/.1 en activos, la empresa cuenta con s/.0.17 en pasivos, indicando una alta capacidad para cubrir sus obligaciones
- **2020:** la proporción aumento, por cada S/.1 en activos, la empresa cuenta con s/.0.26 en pasivos, aunque se evidencio un incremento en el nivel de endeudamiento, debido a la pandemia del COVID-19 la relación sigue favorable para la empresa.
- **2021:** por cada S/.1 en activos, la empresa cuenta con s/.0.33 en pasivos, indicando un mayor apalancamiento, lo que indica que la empresa

dependía más del financiamiento externo para sostener sus operaciones durante la crisis sanitaria.

- **2022 y 2023:** la relación se estabilizó en S/ 0.21, mostrando que la empresa ha logrado reducir sus deudas en relación con sus activos.

- **Solvencia Patrimonial**

Expresa la combinación de deuda y capital social que la empresa quiere tener, señalando el grado de autonomía o dependencia financiera con la que se maneja la empresa. Es idóneo que el índice sea bajo, debido a que ello indicara un escaso nivel de endeudamiento por parte de las empresas, con lo cual se mostraría capaz para pagar a los acreedores y proveedores.

$$\text{Solvencia patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

Evaluación de los acreedores para el otorgamiento de un préstamo financiero

- Ratio > 1: Mala capacidad de pago de la empresa.
- Ratio = 1: Cubre apenas los pagos de las cuentas.
- Ratio < 1: Buena capacidad de pago de la empresa.

**Tabla 7**

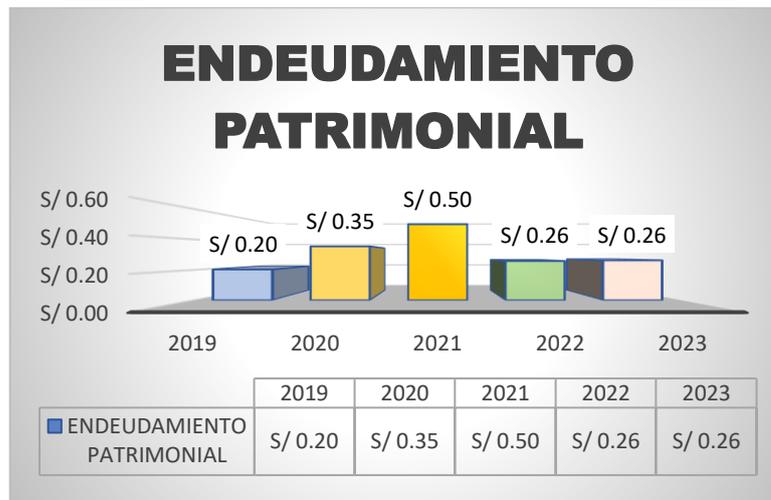
*Ratios de Endeudamiento Patrimonial*

<b>Ratios de Solvencia - Endeudamiento Patrimonial</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>
Pasivo Total	371,902	613,386	515,036	256,926	260,655
Patrimonio	1,837,271	1,730,477	1,029,709	996,163	993,339
<b>Total (%)</b>	<b>20.24</b>	<b>35.45</b>	<b>50.02</b>	<b>25.79</b>	<b>26.24</b>
<b>Total (S/)</b>	<b>0.20</b>	<b>0.35</b>	<b>0.50</b>	<b>0.26</b>	<b>0.26</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 14**

*Ratio de Endeudamiento Patrimonial*



Fuente: Tabla 7.

- **Interpretación:**

El análisis de los ratios de Endeudamiento Patrimonial para la empresa Huayruru Tours en los años 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023 ofrece información valiosa sobre su situación financiera a lo largo del tiempo que a continuación se detalla.

**Análisis de Endeudamiento Patrimonial por Año**

- **2019:** por cada S/.1 en patrimonio, la empresa tenía solo S/ 0.20 en pasivos, esto sugiere una sólida capacidad para cubrir con sus obligaciones con recursos propios y un bajo nivel de riesgo financiero, ya que en dicho periodo la empresa realizaba con normalidad sus operaciones.
- **2020:** el aumento del ratio a S/ 0.35, significa que por cada S/ 1.00 de patrimonio la empresa tenía S/ 0.35 en pasivos. Esto refleja un incremento significativo en los pasivos debido a la necesidad de financiamiento, la empresa recurrió al préstamo del REACTIVA Perú para hacer frente a los efectos causados por el COVID-19.



- **2021:** para este año se puede observar el mayor nivel de endeudamiento con una ratio de S/ 0.50, indicando que la empresa dependía más del financiamiento externo.
- **2022 y 2023:** la estabilización del ratio en estos años sugiere que la empresa ha comenzado a reducir su carga de deuda y está recuperando su capacidad patrimonial después del aumento observado en los años anteriores.

#### **4.1.3. Resultado del Análisis del Objetivo Específico N°03**

Evaluar el efecto que tuvo el COVID-19 en el Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

Para lograr el objetivo específico N° 03, se ha empleado tres métodos para el análisis del Estado de Resultados Integrales, con la finalidad de obtener resultados exactos: Análisis Horizontal, Análisis vertical y Ratios financieros

- **Análisis Horizontal**

El método de análisis horizontal consiste en comparar cifras de Estados Financieros de periodo a periodo para evaluar las tendencias que se operan en las cifras estados, permitiendo identificar con facilidad las partidas en las cuales se han operado cambios importantes, para luego investigar las causas que motivaron esos cambios. El análisis que hace uso de este método por lo general toma en cuenta Estados Financieros e información de tres, cuatro, y hasta cinco últimos periodos. El análisis horizontal tiene como objetivo el estudio de la tendencia descrita por las magnitudes financieras del balance y la cuenta de resultados. (Palomares y Peset, 2015)

**Tabla 8**

*Análisis Horizontal - Estado de Resultados Integrales*

DETALLE	2019-2020		2020-2021		2021-2022		2022-2023	
	VARIA ABS.	%	VARIA ABS.	%	VARIA ABS.	%	VARIA ABS.	%
Ventas netas (Ing. Operacionales)	(1,061,575)	(55.02%)	(141,941)	(16.35%)	(601,071)	(82.79%)	(52,381)	(41.92%)
(-) Costo de servicios (Operacionales)	(518,555)	(52.89%)	(113,135)	(24.50%)	(277,136)	(79.47%)	(36,558)	(51.08%)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>(543,020)</b>	<b>(57.21%)</b>	<b>(28,806)</b>	<b>(7.09%)</b>	<b>(323,935)</b>	<b>(85.85%)</b>	<b>(15,823)</b>	<b>(29.64%)</b>
(-) Gasto de ventas	150,207	(44.33%)	(343,980)	182.32%	490,728	(92.13%)	23,631	(56.38%)
(-) Gasto de administración	179,925	(38.96%)	(347,887)	123.39%	584,815	(92.85%)	22,914	(50.91%)
<b>Resultado de operación</b>	<b>(212,888)</b>	<b>(143.45%)</b>	<b>(720,673)</b>	<b>1117.65%</b>	<b>751,608</b>	<b>(95.73%)</b>	<b>30,722</b>	<b>(91.58%)</b>
(+) Otros ingresos gravados	(4,245)	(100.00%)	96,613	-	(96,613)	(100.00%)	-	-
(-) Gastos financieros	(14,220)	(28.88%)	(35,010)	(100.00%)	-	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a las ganancias - utilidad</b>	<b>(202,913)</b>	<b>(196.20%)</b>	<b>(589,050)</b>	<b>592.06%</b>	<b>654,995</b>	<b>(95.13%)</b>	<b>30,722</b>	<b>(91.58%)</b>
(-) Impuesto a la renta	(18,224)	(100.00%)	-	-	-	-	-	-
<b>Utilidad / pérdida neta del ejercicio</b>	<b>(184,689)</b>	<b>(216.78%)</b>	<b>(589,050)</b>	<b>592.06%</b>	<b>654,995</b>	<b>(95.13%)</b>	<b>30,722</b>	<b>(91.58%)</b>

Fuente: Estado de Resultados Integrales de la empresa, periodos 2019 al 2023.



- **Interpretación:**

**Ventas Netas (Ingresos Operacionales):** según la Tabla 8, análisis horizontal del Estado de Resultados Integrales refleja que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. ha experimentado una notable reducción en sus ventas netas por servicios a lo largo de los años analizados. En el 2020, se observa una disminución de S/ 1,061,575 que en valores porcentuales representa el (55.02%), respecto al 2019. Esta caída se debe a los serios desafíos que la empresa enfrentó, principalmente a causa de las medidas de protección implementadas contra el COVID-19, lo que obligó a la empresa a paralizar su actividad económica; en consecuencia, afectó el nivel de ingresos de la compañía. Para el año 2021, las ventas netas continuaron disminuyendo en S/ 141,941 equivalente a un (16.35%), en comparación con el 2020; aunque la disminución fue menor en términos absolutos y porcentuales, sigue indicando que la empresa no logró recuperarse de la crisis del COVID-19. Para el 2022 las ventas netas han mostrado un mayor descenso que en términos porcentuales representa el (82.79%) y en términos absolutos es de S/ (601,071). Finalmente, para el 2023 se observó una disminución de las ventas, que en términos absolutos es de S/ (52,381) y en términos porcentuales representa el (41.92%) respecto al 2022. Aunque esta caída es menos pronunciada que en años anteriores, indica que la empresa continuaba lidiando con los efectos de la pandemia.

**Costo de Servicios:** en los Costos de Servicios, como se muestra en la Tabla 8, se observa una disminución en los periodos 2020, 2021, 2022 y 2023 que en valores absolutos es de S/ 518,555, S/ 113,135, S/ 277,136 y S/ 36,558, lo que representa en valores porcentuales el 52.89%, 24.50%, 79.47% y 51.08% respectivamente, por lo expuesto se infiere que el costo de servicio también ha disminuido significativamente en relación con las ventas. Durante la pandemia, muchas empresas redujeron sus operaciones o cerraron temporalmente, lo que llevó a una disminución en sus costos.



**Gastos de Ventas:** en los gastos de ventas de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. se observa que, en el año 2020, los gastos de ventas experimentaron una disminución de S/150,207, lo que representa un (44.33%) respecto al 2019. Esta reducción se debe a que la empresa no pudo operar con normalidad debido a las restricciones impuestas por la pandemia del COVID-19, lo que impactó negativamente en su actividad económica. En el 2021, se observa un incremento en los gastos de ventas, que alcanza los S/ (343,980), en valores porcentuales representa el 182.32% respecto al periodo anterior. Este aumento se debe a la estrategia implementada por la empresa de invertir en campañas publicitarias, especialmente en publicidad por redes sociales, así como compensaciones a vendedores y agentes comerciales por la captación de nuevos clientes. Para el 2022 se puede observar que hubo una disminución en valores absolutos de S/490,728 que representa el 92.13% en comparación con el 2021. Para el 2023 hubo una disminución de S/23,631, que es equivalente al 56.38%, respecto al año anterior. El análisis de los gastos de ventas revela como la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. ha enfrentado un entorno económico complicado, realizando ajustes significativos en sus gastos para adaptarse a las condiciones fluctuantes del mercado y preservar su liquidez ante las dificultades económicas provocados por la pandemia y su impacto prologado.

**Gastos de Administración:** los gastos de administración correspondientes al periodo 2020 con respecto al 2019, muestran una disminución de S/ 179,925 que en términos porcentuales es de (38.93%), debido a que la empresa enfrentó cambios drásticos por la llegada del COVID-19, la empresa se vio obligada a reducir sus gastos debido a la crisis sanitaria. Para el 2021 se puede observar un incremento en los gastos administrativos de S/ (347,887), que equivale al 123.39%, respecto al 2020. Lo que significa que se incrementaron los gastos en pagos de servicios prestados por terceros y



otros gastos del personal, la empresa vio por conveniente esta estrategia debido a que buscó asegurar la continuidad del negocio, solicitando servicios esenciales que permitan a la empresa adaptarse a los nuevos cambios que se dio por la pandemia. En los años 2022 y 2023, se pudo evidenciar una disminución del S/584,815 y S/ 22,914, que en términos porcentuales es del 92.85% y 50.91% respectivamente. Esto debido a que la empresa contaba con pérdidas significativas.

**Otros Ingresos:** en el rubro de otros ingresos se puede evidenciar una disminución del 100.00% para el 2020 que en valores absolutos es de S/ (4,245), respecto al 2019 y para el año 2022 se puede observar una disminución del 100.00% que en valores absolutos es de S/ 96,613, respecto al 2021. Esto debido a que la pandemia del COVID-19 afectó significativamente a la empresa, lo que hizo que reduzca sus ingresos no operativos debido a la interrupción de actividades comerciales y la disminución de la demanda del servicio. La falta de ingresos no operativos y las pérdidas acumuladas en los últimos períodos evidencian la necesidad urgente de implementar estrategias efectivas para recuperar la estabilidad financiera y adaptarse a las nuevas condiciones del mercado.

**Gastos Financieros:** en el rubro de gastos financieros, se observa que en 2020 hubo una disminución del (28.88%), lo que equivale a S/ (14,220) en términos absolutos en comparación con el 2019. Esta reducción se debe a que la empresa se vio afectada por la pandemia del COVID-19, así mismo tuvo deficiencias en cuanto a su operación habitual. Además, para el año 2021, se reporta una disminución del 100% en los gastos financieros respecto al año anterior. Esto significa que la empresa eliminó completamente estos gastos, lo cual puede interpretarse como una estrategia para reducir costos y mejorar su situación financiera. Por lo tanto, la empresa Huayruro Tours optó por destinar recursos a otras áreas que consideraba prioritarias para reactivar su actividad



económica y posicionarse nuevamente como un líder en su sector. La decisión de reducir los gastos financieros refleja un enfoque proactivo ante las dificultades económicas, permitiendo a la empresa concentrarse en su recuperación y adaptación a las nuevas condiciones del mercado postpandemia.

**Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio:** según el análisis horizontal del Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., se observan variaciones significativas en cuanto a su utilidad y pérdida a lo largo de los períodos analizados. Acorde a la Tabla 8 se puede observar que en el periodo 2019, se tiene una utilidad de S/ 85,198 lo que indica que la compañía se encontraba operando con normalidad y generando ingresos positivos. Sin embargo, en los años 2020 y 2021, la situación se tornó crítica; según la Tabla 8 se tiene una pérdida acumulada de S/ (598,050), equivalente al 592,06% respecto al año anterior. Este aumento en las pérdidas refleja el impacto severo a causa de la pandemia de COVID-19, obligando a la empresa a enfrentar desafíos significativos en su capacidad para generar ingresos. Para intentar recuperar su estabilidad financiera, la empresa decidió aumentar su inversión en otros gastos. Sin embargo, para el 2022 y 2023, aunque la empresa continuó reportando pérdidas, que en valores absolutos representa el S/ 654,995 y S/ 30,722, que es equivalente al (95.13%) y (91.58%) se observa una tendencia a la disminución de estas. Esto se debe a que la empresa Huayruro Tours E.I.R. Ltda. optó por reducir gastos innecesarios y ajustar su estructura de costos con el objetivo de recuperar su estabilidad económica. A pesar de seguir en pérdidas, esta estrategia refleja un enfoque proactivo para adaptarse a las condiciones del mercado y mejorar su situación financiera.

**Tabla 9**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales*

<b>EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS E.I.R. LTDA</b>										
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>										
<b>AL 31 de diciembre del 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023.</b>										
<b>(Expresado en soles)</b>										
<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2023</b>	<b>%</b>
Ventas netas (Ing. Operacionales)	1,929,547	100.00%	867,972	100.00%	726,031	100.00%	124,960	100.00%	72,579	100.00%
(-) Costo de servicios	(980,403)	(50.81%)	(461,848)	(53.21%)	(348,713)	(48.03%)	(71,577)	(57.28%)	(35,019)	(48.25%)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>949,144</b>	<b>49.19%</b>	<b>406,124</b>	<b>46.79%</b>	<b>377,318</b>	<b>51.97%</b>	<b>53,383</b>	<b>42.72%</b>	<b>37,560</b>	<b>51.75%</b>
(-) Gasto de ventas	(338,872)	(17.56%)	(188,665)	(21.74%)	(532,645)	(73.36%)	(41,917)	(33.54%)	(18,286)	(25.19%)
(-) Gasto de administración	(461,865)	(23.94%)	(281,940)	(32.48%)	(629,827)	(86.75%)	(45,012)	(36.02%)	(22,098)	(30.45%)
<b>Resultado de operación</b>	<b>148,407</b>	<b>7.69%</b>	<b>(64,481)</b>	<b>(7.43%)</b>	<b>(785,154)</b>	<b>(108.14%)</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(26.85%)</b>	<b>(2,824)</b>	<b>(3.89%)</b>
(+) Otros ingresos gravados	<b>4,245</b>	<b>0.22%</b>	-	-	<b>96,613</b>	<b>13.31%</b>	-	-	-	-
(-) Gastos financieros	(49,230)	(2.55%)	(35,010)	(4.03%)	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a las ganancias - utilidad</b>	<b>103,422</b>	<b>5.36%</b>	<b>(99,491)</b>	<b>(11.46%)</b>	<b>(688,541)</b>	<b>-94.84%</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(26.85%)</b>	<b>(2,824)</b>	<b>(3.89%)</b>
(-) Impuesto a la renta	18,224	0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utilidad / pérdida neta del ejercicio</b>	<b>85,198</b>	<b>4.42%</b>	<b>(99,491)</b>	<b>-11.46%</b>	<b>(688,541)</b>	<b>-94.84%</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(26.85%)</b>	<b>(2,824)</b>	<b>(3.89%)</b>

Fuente: Estado de Resultados Integrales de la empresa, periodos 2019 al 2023.

- **Interpretación:**

**Ventas Netas (Ingresos Operacionales) y Costo de Servicios:** según la Tabla 9, para el análisis vertical del Estado de Resultados Integrales se tiene como base del 100% a las ventas de ingresos por servicios que presta la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. El costo de servicios representa el 50.81% para el 2019, 53.21% para el 2020 y en valores absolutos es de S/ (461,848), para el 2021 representa el (48.03%) que equivale al S/ (348,713) y para el 2022 y 2023 representa el (57.28%) y (48.25%), respecto al total de ingresos por servicios, que en términos absolutos son del S/ (71,577) y S/ (35,019), respectivamente.

**Gastos de Ventas:** en los gastos de ventas de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. se observa que, en el año 2020, los gastos de ventas representan el (21.74%) del total de ventas y expresado en términos absolutos representa en S/ (188,665) a comparación del periodo 2019 que representa el (17.56%) y expresado en términos absolutos es de S/ (338,872) respecto al 2019. Esta reducción se debe a que la empresa no pudo operar con normalidad debido a las restricciones impuestas por la pandemia del COVID-19. En el 2021, se observa un incremento en los gastos de ventas, que alcanza el S/ (532,645), en valores porcentuales representa el (73.36%) del total de ventas respecto al periodo anterior. Este aumento se debe a la estrategia implementada por la empresa de invertir en gastos y costos que ayuden a la empresa a su reactivación. Para el 2022 y 2023 se puede apreciar una disminución en valores absolutos de S/ (41,917) y S/ (18,286) que en valores porcentuales representan el (33.54%) y 25.19%, respectivamente.



**Gastos de Administración:** los gastos de administración correspondientes al periodo 2020 con respecto al 2019, muestran una disminución de S/ 461,865 y S/ 281,940 respecto a su total de ventas por servicios que en términos porcentuales es de (23.94%) y (32.48%), debido a que la empresa enfrento cambios drásticos por la llegada del COVID-19. Para los periodos 2021, 2022 y 2023 representan el (86.75%), (36.02%) y (30.45%) y en valores absolutos son de S/ (629,827), S/ (45,012) y S/ (22,098) respectivamente. Lo que significa que la empresa vio por conveniente implementar estrategias que permitan a la empresa adaptarse a los nuevos cambios que se dio por la pandemia con la finalidad de asegurar la continuidad del negocio,

**Otros Ingresos:** en el rubro de otros ingresos, se observa que para el año 2019 representa el 0.22% y en valores absolutos es de S/4,245 a comparación con el 2021 que representa el 13.31% del total de las ventas por servicio. La ausencia de otros ingresos durante varios periodos indica que la empresa no pudo generar ingresos no operativos.

**Gastos Financieros:** en el rubro de Gastos Financieros, se observa que en 2019 representa el (2.55%) del total de las ventas por servicios y expresado en términos absolutos en S/ (49,230) en comparación con el periodo 2020 que representa en términos porcentuales de (4.03%) y expresado en términos absolutos de S/ 35,010. La reducción en gastos Financieros refleja una estrategia para controlar costos durante un periodo difícil; sin embargo, la ausencia total en años posteriores indicaría una reestructuración financiera debido a que la empresa enfrentó pérdidas en los años posteriores a la pandemia del COVID-19.

**Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio:** en el rubro utilidad o perdida del ejercicio, se observan variaciones significativas a lo largo de los períodos analizados. En el 2019, la empresa reportó una utilidad de S/ 85,198, y en valores porcentuales es de 4.42%

respecto al total de ventas por servicios lo que indica que la empresa no se vio afectada, debido a que se encontraba operando con normalidad y generando ingresos positivos. Sin embargo, en los años 2020, 2021, 2022 y 2023 representan el (11.46%), (94.84%), (26.85%) y (3.89%), y en valores absolutos son de S/ (99,491), S/ (688,541), S/ (33,546) y S/ (2,824), respectivamente. La situación se tornó crítica para la empresa, registrando pérdidas acumulativas con este aumento en las pérdidas refleja el impacto severo que la pandemia de COVID-19 tuvo en la empresa.

- **RATIOS DE RENTABILIDAD**

Los ratios de rentabilidad, indican la capacidad de la gerencia para generar utilidades, controlar los gastos y determinar una utilidad optima sobre los recursos invertidos por los socios o accionistas en una empresa. En resumen, los ratios de rentabilidad son herramientas esenciales para cualquier análisis financiero. No solo ayudan a determinar la rentabilidad y eficiencia operativa de una empresa, sino que también proporcionan información crítica para la toma de decisiones estratégicas. Su capacidad para ofrecer una visión clara y concisa del rendimiento financiero hace que sean indispensables para propietarios, gerentes e inversores interesados en evaluar el éxito y la sostenibilidad del negocio a largo plazo.(Flores, 2024)

- **Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA):**

Este ratio determina la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de sus activos totales, es decir muestra cuan eficiente es una empresa en el uso de sus activos para producir beneficios.

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$$

**Tabla 10**

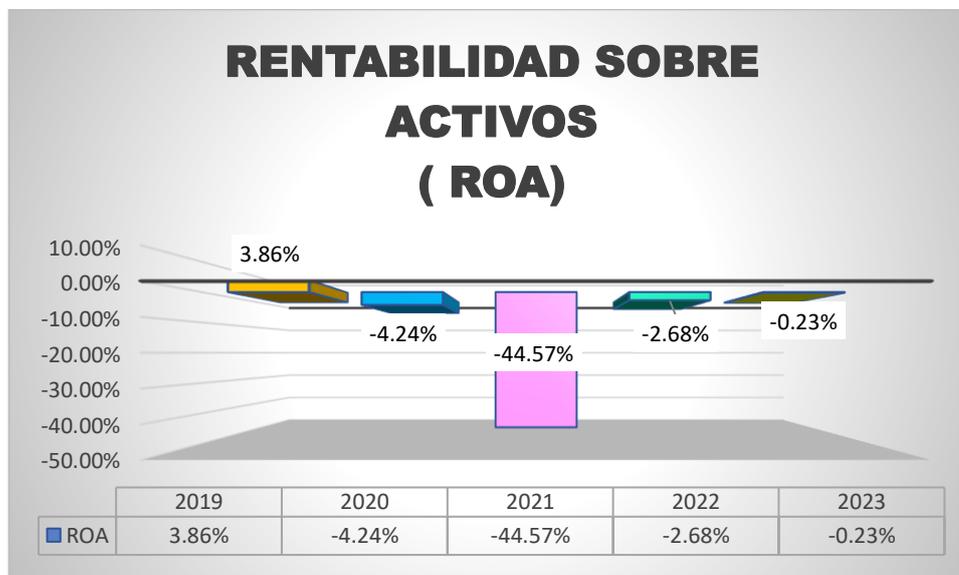
*Rentabilidad sobre Activos (ROA)*

<b>Rentabilidad Sobre Activos (ROA)</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Utilidad Neta	85,198	(99,491)	(688,541)	(33,546)	(2,824)
Activo Total	2,209,173	2,343,863	1,544,745	1,253,089	1,253,994
<b>Total (%)</b>	<b>3.86</b>	<b>(4.24)</b>	<b>(44.57)</b>	<b>(2.68)</b>	<b>(0.23)</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 15**

*Rentabilidad sobre Activos (ROA)*



**Fuente:** Tabla 10.

- **Interpretación:**

**2019 - ROA Positivo de 3.86%:** para el 2019 se tiene una utilidad neta positiva de S/ 58,198, lo que se traduce en una ROA del 3.86%. Esto indica que, por cada sol invertido en activos, la empresa generó aproximadamente S/0.0386 en utilidades. Este resultado sugiere una gestión eficiente de los activos y una operación rentable, debido a que la empresa de transporte de carga operó con normalidad en dicho periodo.



**2020 - ROA Negativo de (4.24%):** para el 2020, según la Tabla 9 se tiene una pérdida neta de S/ (99,491) y una ROA de (4.24%). Este resultado negativo implica que la empresa no solo dejó de generar utilidades, sino que también incurrió en pérdidas significativas en relación con sus activos totales. La disminución en el ROA fue debido a las restricciones impuestas por la pandemia de COVID-19, que afectaron gravemente su capacidad operativa.

**2021- ROA Muy bajo de (44.57%):** en el 2021, acorde a la Tabla 9, se tiene una pérdida neta significativa de S/ (688,541) y un ROA de (44.57%). Este valor indica que los activos están generando pérdidas considerables en lugar de utilidades, reflejando graves problemas en la gestión de activo.

**2022 - ROA Mejora Leve de (2.68%):** en el 2022, acorde a la Tabla 9, se puede observar que la empresa continuó enfrentando pérdidas netas de S/ (33,546), el ROA mostró una ligera mejora, alcanzando el (2.68%) a comparación con los años anteriores. Lo que indica que la empresa ha implementado medidas para controlar costos y optimizar la eficiencia operativa después de la crisis provocada por la pandemia, aunque aún no se ha logrado un resultado positivo durante este periodo.

**2023 - ROA Bajo de (0.23%):** para el periodo 2023, el Ratio de Rentabilidad sobre Activos (ROA) continuó en cifras negativas, alcanzando un (0.23%), lo que se traduce en una pérdida neta de S/ (2,824). Acorde a la Tabla 9, se puede apreciar una ligera mejora respecto al año anterior, pero este indicador aún sigue siendo alarmante, ya que muestra que la empresa no estuvo explotando sus activos de forma eficiente para generar ganancias.

- **Ratio de Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE):** Este ratio nos muestra la rentabilidad del patrimonio; mide la productividad de los capitales propios de la

empresa, es decir mide la eficiencia de la administración para generar rendimientos como utilidades a partir de los aportes de los socios.

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

**Tabla 11**

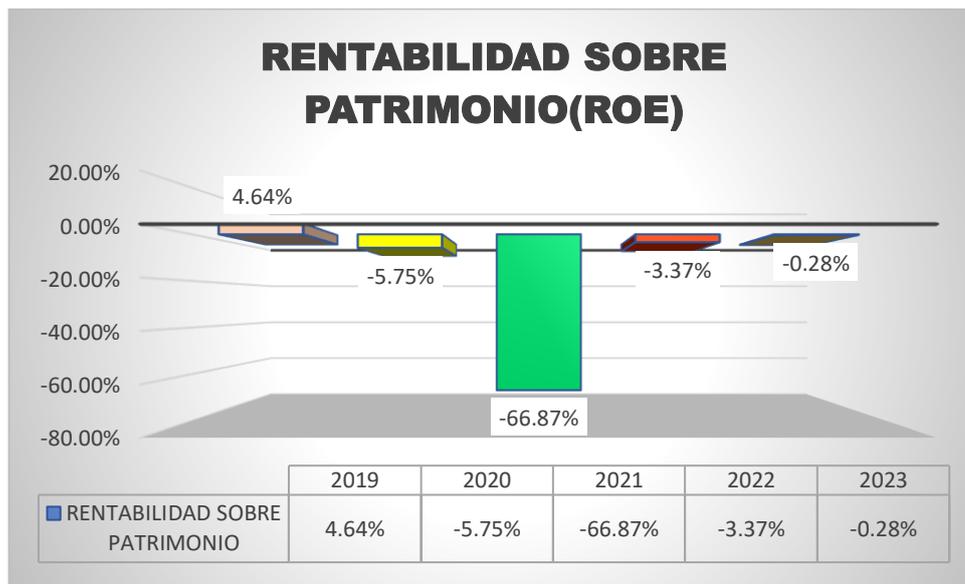
*Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE).*

<b>Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Utilidad Neta	85,198	(99,491)	(688,541)	(33,546)	(2,824)
Patrimonio Neto	1,837,271	1,730,477	1,029,709	996,163	993,339
<b>Total (%)</b>	<b>4.64</b>	<b>(5.75)</b>	<b>(66.87)</b>	<b>(3.37)</b>	<b>(0.28)</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 16**

*Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)*



**Fuente:** Tabla 11.

- Interpretación:**

**2019 - ROE Positivo de 4.64%:** en el 2019, como se muestra en la Tabla 11, la compañía tiene una utilidad neta de S/ 85,198, lo que se traduce en un ROE del 4.64%.



Esto indica que, por cada sol invertido por los accionistas, la empresa generó aproximadamente S/ 0.0464 en utilidades. Lo que indica una gestión del capital relativamente eficiente.

**2020 - ROE Negativo de (5.75%):** durante el periodo 2020, la empresa experimentó una pérdida neta de S/ (99,491) y un ROE de (5.75%). Este resultado negativo indica que la empresa no solo dejó de generar utilidades, sino que también incurrió en pérdidas significativas en relación con el capital invertido por los accionistas, atribuibles a las restricciones operativas impuestas por la pandemia de COVID-19.

**2021 - ROE Muy Bajo de (66.87%):** en el periodo 2021, se puede observar que las pérdidas aumentaron considerablemente, según la Tabla 11 con un ROE de (66.87%), debido a una pérdida neta de S/ (688,541). Este valor alarmante revela que la empresa no solo dejó de generar beneficios, sino que está destruyendo valor para los accionistas en un grado significativo, a consecuencia de los efectos causados por la pandemia del COVID-19.

**2022 - Mejora Moderada de (3.37%):** para el periodo 2022, aunque la empresa continuó reportando pérdidas netas S/ (33,546), el ROE mejoró ligeramente a (3.37%), en comparación con los periodos anteriores. Lo que indica que la empresa empezó a controlar mejor sus costos para una estabilización en su operación.

**2023 - ROE Muy Bajo de (0.28%):** para el periodo 2023, según la Tabla 11 se tiene una pérdida neta mínima de S/ (2,824), el ROE se mantuvo negativo en (0.28%). Aunque hay una ligera mejora respecto al año anterior, sigue siendo un indicador preocupante que revela que la compañía no está generando retornos positivos sobre el capital invertido por los accionistas.

- **Margen de Utilidad Bruta:** Este tipo de ratio determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando los costos de servicios.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

**Tabla 12**

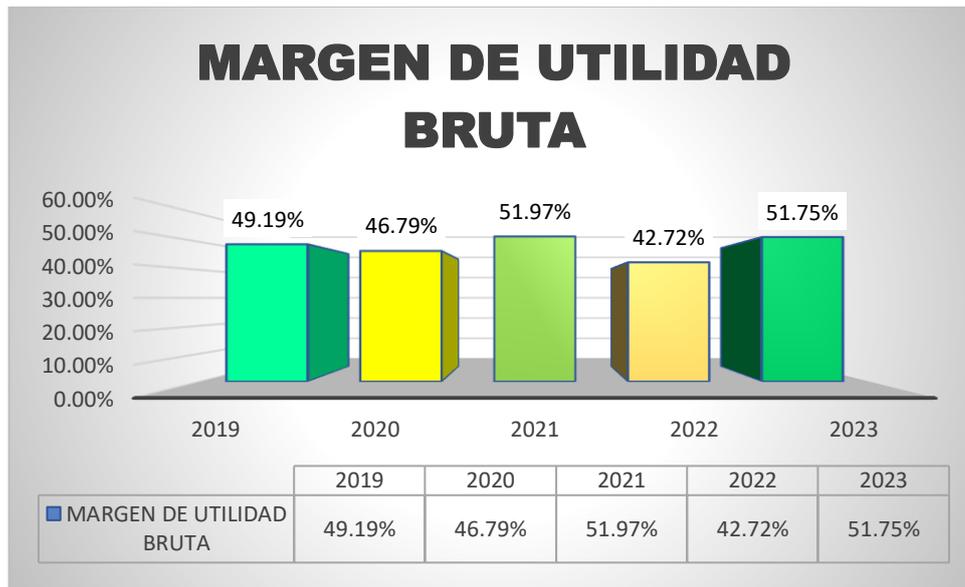
*Margen de Utilidad Bruta*

<b>Margen de Utilidad Bruta</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Utilidad Bruta	949,144	406,124	377,318	53,383	37,560
Ventas Netas	1,929,547	867,972	726,031	124,960	72,579
<b>Total (%)</b>	<b>49.19</b>	<b>46.79</b>	<b>51.97</b>	<b>42.72</b>	<b>51.75</b>

**Fuente:** Estado de Resultados Integrales de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 17**

*Margen de Utilidad Bruta*



**Fuente:** Tabla 12.



- **Interpretación:**

**2019 - Base Sólida:** para el período 2019, la empresa mostro un sólido margen de utilidad bruta del 49.19%, lo que indica una buena gestión de costos en relación con las ventas.

**2020 - Leve Disminución:** según la Tabla 12, se puede observar que las ventas netas sufrieron caídas significativas durante el 2020 y 2021, el margen disminuyo a 46.79%, reflejando el impacto negativo del COVID-19 en las operaciones y en la capacidad de generar utilidades brutas debido a menores ventas y mayores costos asociados a la crisis.

**2021 – Recuperación:** para el periodo 2021, el margen aumento a 51.97%, surgiendo una recuperación en la eficiencia operativa y en la gestión de costos, a pesar de que las ventas netas siguieron siendo más bajas que en años anteriores.

**2022 – Fluctuación:** para el 2022 se puede observar en la Tabla 12 que el margen cayó a 42.72%, debido al aumento en los costos o una reducción en los precios de venta como respuesta a la competencia o condiciones de mercado.

**2023 - Estabilización:** según la Tabla 12, se puede observar que el margen se estabilizó en 51.75%, indicando que la empresa ha logrado ajustar su operación para mantener una rentabilidad relativamente alta en comparación con el año anterior, a pesar de las bajas ventas netas.

- **Margen Operativo:** Este tipo ratio nos muestra la cantidad de ganancias operativas por cada unidad vendida.

$$\text{Margen operativo} = \frac{\text{Ganancias operativas}}{\text{Ventas Netas}}$$

**Tabla 13**

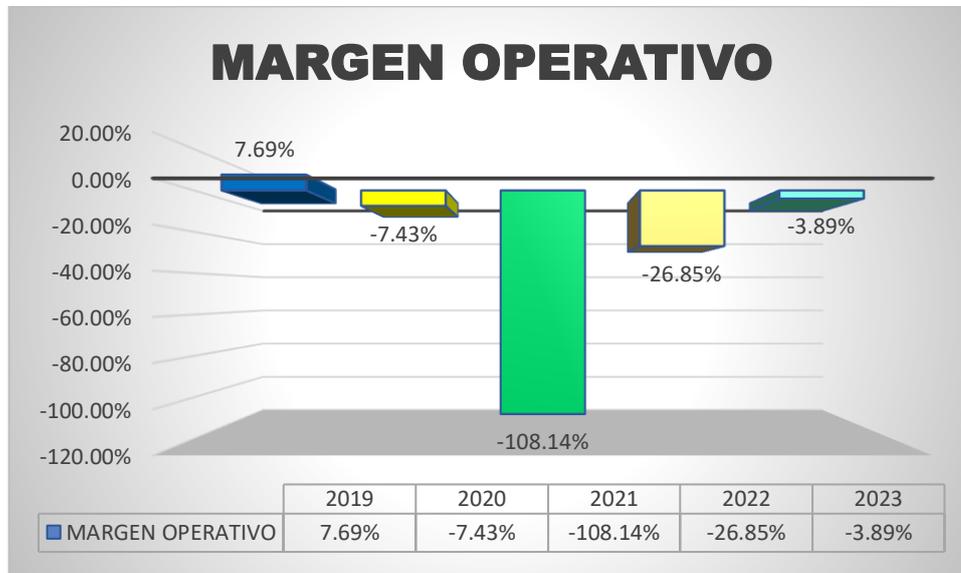
*Margen Operativo*

<b>Margen Operativo</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Ganancias Operativas	148,407	(64,481)	(785,154)	(33,546)	(2,824)
Ventas Netas	1,929,547	867,972	726,031	124,960	72,579
<b>Total (%)</b>	<b>7.69</b>	<b>(7.43)</b>	<b>(108.14)</b>	<b>(26.85)</b>	<b>(3.89)</b>

**Fuente:** Estado de Resultados Integrales de la empresa, periodos 2019 al 2023.

**Figura 18**

*Margen Operativo*



**Fuente:** Tabla 13.



- **Interpretación:**

**2019 - Margen Positivo de 7.69%:** para el periodo 2019, según la Tabla 13 se tiene una ganancia operativa de S/ 148,407, lo que se traduce en un margen operativo del 7.69%. Este resultado indica que la empresa ha sido capaz de generar utilidades a partir de sus operaciones principales y muestra una gestión eficiente en el control de costos operativos.

**2020 - Margen de (7.43%):** en 2020, la situación se deterioró significativamente mostrando una pérdida operativa de S/ (64,481) y un margen operativo de (7.43%), según la Tabla 13. Este cambio negativo refleja el impacto severo de la pandemia del COVID-19 en las operaciones de la empresa, lo que llevo a una reducción drástica en las ganancias operativas.

**2021 - Margen Muy bajo de (108.14%):** en el periodo 2021, las pérdidas operativas se profundizaron con un margen operativo de (108.14%), debido a una pérdida neta de S/ (785,154). Este resultado indica que los costos operativos superaron ampliamente los ingresos generados por las ventas, lo que representa una crisis operativa grave para la empresa.

**2022 - Mejora Moderada de (26.85%):** para el periodo 2022, según la Tabla 13 se puede observar que la empresa continuó enfrentando pérdidas operativas de S/ 33,546, el margen operativo mejoro ligeramente a (26.85%). Esto sugiere que la empresa has estado implementando medidas para controlar costos y mejorar la eficiencia operativa.

**2023 - Margen Negativo pero Mejorado de (3.89%):** el margen operativo para el periodo 2023, según la Tabla 13 se mantuvo negativo en (3.89%), con una pérdida neta mínima de S/ (2,824). Aunque hay una leve mejora

respecto al año anterior, este margen sigue siendo preocupante y sugiere que la empresa aún no ha logrado revertir completamente su situación operativa.

- **Margen de Utilidad Neta**

El margen de utilidad neta es un índice más determinado, ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

$$\text{Ratio de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

**Tabla 14**

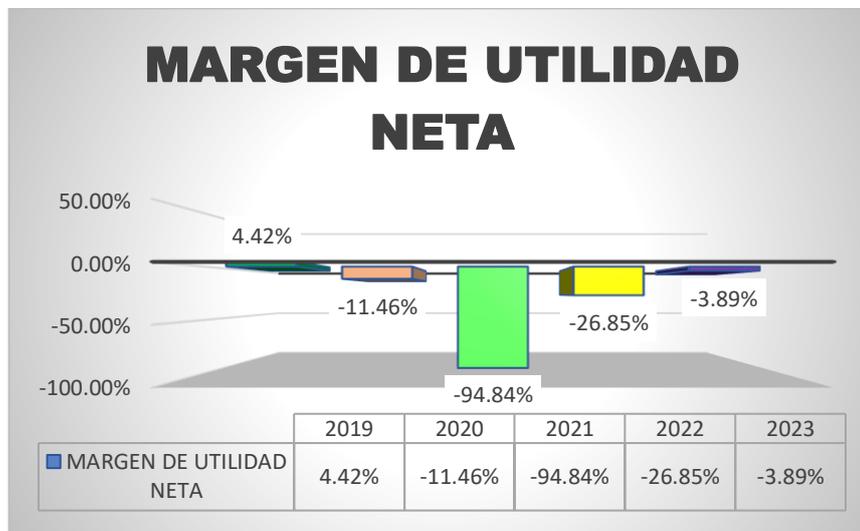
Margen de Utilidad Neta

<b>Margen de Utilidad Neta</b>					
<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	S/	S/	S/	S/	S/
Utilidad Neta	85,198	(99,491)	(688,541)	(33,546)	(2,824)
Ventas Netas	1,929,547	867,972	726,031	124,960	72579
<b>Total (%)</b>	<b>4.42</b>	<b>(11.46)</b>	<b>(94.84)</b>	<b>(26.85)</b>	<b>(3.89)</b>

**Fuente:** Estado de Resultados de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

**Figura 19**

*Margen de Utilidad Neta*



**Fuente:** Tabla 14.



- **Interpretación:**

**2019 - Margen Positivo de 4.42%:** en el periodo 2019, según la Tabla 14 se tiene una utilidad neta de S/. 85,198, lo que se traduce en un margen de utilidad neta del 4.42%. Este resultado indica que la empresa logró generar ganancias en relación con sus ventas totales, lo que indica una gestión financiera efectiva y un control adecuado sobre los costos.

**2020 - Margen Negativo de (11.46%):** en 2020, la empresa experimentó una pérdida neta de S/ (99,491) y un margen de utilidad neta de (11.46%). Este cambio negativo refleja el impacto de la pandemia del COVID-19 en las operaciones y resultados financieros de la empresa, donde los gastos superaron significativamente los ingresos.

**2021 - Margen Muy Bajo de (94.84%):** para el periodo 2021, las pérdidas se intensificaron según se observa en la Tabla 14, con un margen de utilidad neta de (94.84%), debido a una pérdida neta de S/ (688,541). Este resultado indica que la empresa dejó de generar utilidades, y estuvo muy lejos de alcanzar un equilibrio financiero, lo que representa una crisis operativa grave.

**2022 - Mejora Moderada de (26.85%):** para el periodo 2022, aunque la empresa continuó enfrentando pérdidas netas S/ (33,546), el margen mejoró ligeramente a (26.85%). Esto sugiere que la empresa ha implementado estrategias para controlar sus costos y mejorar la eficiencia operativa, aunque aún no se ha alcanzado un nivel positivo.

**2023 - Margen Negativo pero Mejorado de (3.89%):** en 2023, el margen se mantuvo negativo en (3.89%), con una pérdida neta mínima de S/ (2,824). Aunque hay una leve mejora respecto al año anterior, este margen sigue siendo

preocupante y revela que la empresa aún no ha logrado revertir completamente su situación financiera.

#### **4.1.4. Resultado del Análisis del Objetivo Especifico N° 04**

Proponer un modelo de plan estratégico para la gerencia en tiempos de pandemia y poder mitigar el impacto del COVID-19 en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

La situación económica y financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. puede verse afectada significativamente por la pandemia del COVID-19 por lo tanto es fundamental que la empresa, implemente estrategias de gerencia que ayuden a la empresa de transporte a mitigar los efectos adversos y propiciar una mejora eficiente.

- **Plan estratégico**

Es fundamental que la Gerencia de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. en colaboración con el departamento de contabilidad, elija adoptar estrategias que incluyan la implementación de un plan estratégico integrado. Este plan de negocio deber abarcar la planificación económico - financiera, que la empresa necesita para cumplir con sus objetivos y alcanzar la misión y visión establecidas. Además, es crucial garantizar la continuidad de la demanda de la prestación del servicio, teniendo en cuenta la capacidad logística necesaria para satisfacer las necesidades del cliente.

El plan estratégico es un instrumento integrado en el plan de negocio que recoge la planificación a nivel económico-financiera, estratégica y organizativa



con la que una empresa u institución cuenta para abordar sus objetivos y alcanzar su misión. (Sanchez, 2020)

A lo largo de su desarrollo, el plan estratégico señala las bases para el funcionamiento de la empresa en la línea de una consecución de objetivos futuros, aun desconociendo cuál será el futuro. En otras palabras, definirá qué acciones tendrán que ser llevadas a cabo a nivel empresarial para poder enfrentar los retos que vayan apareciendo y finalmente conseguir los objetivos marcados previamente. (Sanchez, 2020)

A continuación, se presentan estrategias de negocio que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. debe considerar para asegurar su continuidad tanto en la crisis actual como en el futuro. Además, es fundamental que la empresa adopte un plan estratégico que defina claramente su misión y visión. La misión nos proporciona un enfoque claro, mientras que la visión nos orienta hacia el futuro a largo plazo. Este plan estratégico establece las bases necesarias para el funcionamiento eficaz de la empresa. Al definir las acciones que deben llevar a cabo, la empresa estará mejor preparada para enfrentar los desafíos que surjan, realizando un análisis FODA que permita identificar oportunidades y amenazas, y así alcanzar los objetivos previamente establecidos.

- **Misión:** la misión de una empresa o persona es el motivo, propósito o razón de ser. es fundamental obtener la autorización del Gerente general de la empresa, así como realizar una evaluación y coordinación previa con el departamento administrativo y contable. (Taylor, 2010)
- **Misión- propuesta:** nuestro objetivo es ofrecer servicios de alta calidad que cumplan con las necesidades y deseos de nuestros clientes,



garantizando la mejor relación entre precio y calidad. Estamos dedicados al desarrollo continuo de nuestro equipo humano, a la optimización de nuestros procesos, aspirando a ser líderes en un mercado competitivo.

- **Visión:** se entiende como la visión de una empresa el objetivo que esta aspira alcanzar a largo plazo. Definir este horizonte dentro de las organizaciones es crucial para inspirar a los colaboradores y alinear sus esfuerzos hacia un mismo fin. (Taylor, 2010)
- **Visión-propuesta:** nuestro compromiso es transformar el transporte de carga, aspirando a convertirnos en la empresa líder en el traslado de encomiendas y competitiva de la región. Buscamos internacionalizar nuestra marca, consolidándonos como una empresa peruana robusta que supera fronteras y se establece como un símbolo de confianza.
- **Valores:** los valores de una organización o equipo de trabajo reflejan la cultura corporativa, son los componentes que rigen las reglas dentro de las cuales deben colaborar los integrantes del equipo. Es muy importante que los valores vayan acorde a la esencia de la institución. (Taylor, 2010)
- **Valores – Propuesta:**
  - Puntualidad
  - Responsabilidad
  - Disciplina
  - Calidad
  - Confiabilidad
  - Respeto
  - Confianza
  - Liderazgo



- Innovación continua
- Compromiso

### **ANALISIS FODA**

El análisis FODA consiste en realizar una evaluación de los factores fuertes y débiles que en su conjunto diagnostican la situación interna de una organización, así como su evaluación externa; es decir, las oportunidades y amenazas. También es una herramienta que puede considerarse sencilla y permite obtener una perspectiva general de la situación estratégica de una organización determinada. (Ponce, 2006)

**Tabla 15**

*Matriz FODA*

<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<b>F1:</b> Servicio de calidad	<b>D1:</b> Falta de capacidad publicitaria
<b>F2:</b> Experiencia y Conocimiento del Mercado	<b>D2:</b> Falta de implementación de un plan estratégico
<b>F3:</b> Ubicación estratégica	<b>D3:</b> falta de compromiso del gerente en el negocio
<b>F4:</b> Red de contactos	<b>D4:</b> Tecnología de rastreo
	<b>D5:</b> Deficiente clima laboral
	<b>D6:</b> Falta de formalización Laboral

<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
<b>O1:</b> Ser beneficiario del Programa de REACTIVA Perú	<b>A1:</b> Competencia
<b>O2:</b> Implementación de nuevos vehículos	<b>A2:</b> Un nuevo confinamiento causado por otro virus
<b>O3:</b> Expansión geográfica	<b>A3:</b> Riesgos de Seguridad
<b>O4:</b> Alianzas estratégicas	<b>A4:</b> Retraso en el pago de los clientes por los servicios prestados
<b>O5:</b> Innovación Tecnológica	

**Fuente:** Matriz FODA de la compañía.

### **PLAN DE IMPLEMENTACIÓN EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HAUVRURO TOURS E.I.R.LTDA.**

El virus del SARS-COV-2, responsable de la enfermedad del COVID-19, emergió a finales del 2019 en Asia y se propagó rápidamente por todo el mundo, obligando a los países a un confinamiento total. Esta situación se debió a la fatal respuesta efectiva tanto de los gobiernos como el de las instituciones de salud, lo que se transformó rápidamente en una pandemia. El confinamiento tuvo un impacto negativo en las economías, siendo



el sector servicios uno de los más perjudicados, debido al cierre de los establecimientos y la paralización del transporte.

Para llevar a cabo el análisis del Cuarto objetivo, es fundamental considerar los resultados de los objetivos previamente analizados, ya que estos reflejan la situación financiera y económica de la empresa. A partir de los análisis realizados, se identificaron ciertas deficiencias, lo que motiva la propuesta de un plan estratégico para la gestión de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. Este plan tiene como finalidad mejorar la administración de la empresa en los próximos periodos y servirá como base para una toma de decisiones adecuadas.

La actividad fundamental de la empresa se centra en la prestación de servicios de transporte de carga. Por ello, es esencial aprovechar la tecnología, especialmente a través del marketing digital, realizando publicidad en las redes sociales más frecuentadas. Además, la incorporación de nuevos vehículos que faciliten la realización de las actividades de manera eficiente en términos de tiempo y costos.

- **JUSTIFICACIÓN**

La Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. experimentó un impacto adverso debido a la pandemia del COVID-19, lo que ha resultado una reducción de sus ingresos durante la crisis. Este descenso se debió al cierre de negocios, las restricciones del transporte han impactado directamente en los Estados Financieros de la empresa, evidenciando variaciones significativas en sus índices de rendimiento.

La principal razón de los efectos negativos del COVID-19 está relacionada con la disminución de la demanda de servicios del traslado de mercancías, lo que ha llevado a una caída en las utilidades de la empresa. Sin embargo, la exploración de nuevos mercados representa una oportunidad valiosa para aumentar los ingresos. Además, la



implementación de estrategias de marketing digital a través de las redes sociales será fundamental para el crecimiento sostenido de la empresa.

- **ESTRATEGIA DE NEGOCIOS**

La estrategia de negocios se ha implementado siguiendo los lineamientos de la misión de la Empresa de Transporte de Carga de Huayruro Tours E.I.R. Ltda. del 2020 al 2025. Implementando estrategias de liderazgo, buscando ofrecer un servicio que nos permita ser competitivos en el mercado al que se dirigen.

- Es fundamental que, dentro de la política interna de la empresa se incluya un análisis trimestral de los Estados Financieros, lo cual permitirá al gerente de la empresa obtener información confiable y oportuna para tomar decisiones efectivas.
- Es fundamental establecer criterios adecuados de planificación para la obtención de recursos externos necesarios que financien las actividades de la empresa, evitando así un aumento en el crédito externo.
- La gerencia debe maximizar el uso de sus recursos financieros para controlar la empresa y generar ingresos a partir de las inversiones realizadas. Además, es esencial contar con un plan de contingencia que no solo contemple eventos negativos como es la pandemia, sino que también oportunidades adversas que puedan surgir, con el fin de generar nuevos recursos.
- En relación con las decisiones de inversión, los ratios de liquidez indican que no se han utilizado el excedente de efectivo. Lo que indica un exceso de recursos no explotados. Se propone que este capital sea invertido en la adquisición de más activos, como maquinaria o vehículos, lo que permitirá



ofrecer un servicio de calidad, asegurando el funcionamiento continuo y eficaz de la empresa.

- La implementación de sistemas GPS en todos los vehículos permitirá a la empresa a realizar un seguimiento en tiempo real de sus vehículos y sus mercancías.
- Realizar publicidad en redes sociales, ya que con la tecnología se puede llegar a conocer las tarifas del servicio, ubicación real de la mercancía.
- Respecto a los gastos operativos, se observa que en el periodo anterior se incrementaron en un 103.16%, lo cual es perjudicial para la empresa, ya que afecta negativamente la rentabilidad. Por ello, se aconseja a la gerencia que mantenga un control riguroso sobre estos gastos, comparándolos con meses o periodos anteriores, y analice aquellos que presenten variaciones significativas, ya sean al alza o a la baja, con el objetivo de gestionarlos adecuadamente y mejorar los resultados en términos de rentabilidad.
- Es fundamental fomentar una cultura organizacional que sea abierta e inclusiva dentro de la empresa, considerando las opiniones y sugerencias de los empleados, debido a que ellos son lo que trabajan de manera directa y tienen conocimiento real de cómo va la empresa. Esto permitirá recopilar información valiosa y tomar decisiones informadas que contribuyan a la mejora de las deficiencias existentes en la empresa



#### 4.1.5. Contrastación y Verificación de Hipótesis

##### 4.1.5.1. Contrastación de la Hipótesis Específica N°01

El COVID-19 generó un impacto negativo en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

##### Resumen de los Resultados del Análisis Horizontal

Según la Tabla 1, Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la Empresa Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. muestra los siguientes resultados:

- **Activos Corrientes:** Según la Tabla 1, Análisis Horizontal, presentan variaciones significativas entre los siguientes periodos: 2019-2020; 2020-2021; 2021-2022 y 2022-2023, que en términos absolutos se registraron cifras de: S/ (13,495), S/ 212,095, S/ (195,394) y S/ 56,436 lo que representa en términos porcentuales de: (1.56%), 24.88%, (18.35%) y 6.49%, respectivamente. Debido a que el rubro efectivo equivalente de efectivo tuvo variaciones significativas a lo largo de los años, afectando notoriamente la liquidez de la empresa. Cabe mencionar que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. experimentó una notable reducción en sus ingresos. Esta fluctuación se debe principalmente al impacto generado por la pandemia del COVID-19.



- **Activos No Corrientes:** Para el 2020 representa un incremento de S/148,185 que en términos porcentuales es de 11.03% respecto al 2019. Para los siguientes periodos 2021, 2022 y 2023, se puede evidenciar una disminución que expresados en valores absolutos es de (67.80%), (20.05%) y (14.46%), respectivamente.
- **Pasivos Corrientes:** Presenta un resultado expresado en valores absolutos de S/23,692 lo que representa una disminución del 100% para el 2020, respecto al 2019. Por otro lado, para los periodos 2021, 2022 no se evidencio movimiento alguno debido al efecto causado por la crisis sanitaria, en el 2023 se puede observar un ligero incremento que en términos absolutas es de S/ 3,729.
- **Pasivos No Corrientes:** Para el 2020 se registró un incremento de 76.15% que expresado en valores absolutos es de S/ 265,176 respecto al 2019. En los años 2021 y 2022, se evidenció una disminución del 16.03% respecto al 2020 y el 50.11% respecto al 2021, que expresado en valores absolutos es de S/ (98,350) y S/ 258,110. Estas variaciones se registraron en el rubro de obligaciones financieras, debido a que la empresa optó por el financiamiento del programa REACTIVA Perú, que buscó amortizar deudas de la compañía a fin de contrarrestar los efectos causados por la pandemia del COVID-19. Para el 2023 la empresa mantuvo ligeramente estable sus deudas.
- **Patrimonio:** Se puede apreciar una disminución en los siguientes periodos desarrollados 2020, 2021, 2022, 2023 que en valores absolutos es de S/ (106,794), S/ (700,768), S/ (33,546), S/ (2,824)



y en valores porcentuales es del (5.81%), (40.50%), (3.26%) y (0.8%), respectivamente.

### **Resumen de los Resultados del Análisis Vertical**

Según la Tabla 2, el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. muestra los siguientes resultados:

- **Activos Corrientes:** Se puede observar una menor representación en relación al total de activos, en el periodo 2020 que representan el 36.37% y el 39.20% en el periodo 2019, debido a que la empresa estaba experimentando cambios drásticos a causa de la pandemia del COVID-19, que reflejaban cierta inestabilidad económica. Sin embargo, se mostró un incremento en los activos corrientes en el periodo 2021, alcanzando S/1,064,542 debido a que la empresa optó afiliarse al programa REACTIVA Perú, mejorando la liquidez de la empresa.
- **Activos No Corrientes:** Los activos no corrientes sufrieron una caída drástica en el 2021, disminuyendo a S/ 480,203 que representa en términos porcentuales el 31.09%, esto debido a que la empresa buscó reactivar su economía, vio por conveniente adquirir nuevos activos (vehículo, maquinarias) para recuperar su estabilidad económica. La empresa vio por conveniente implementar estrategias como, brindar servicio a costo mínimos, realizando el uso excesivo de los activos de la empresa, provocando el deterioro y desgaste de los bienes.



- **Pasivos Corrientes:** El pasivo corriente se mantuvo bajo y prácticamente nulo durante varios años hasta un leve incremento en el 2023, lo que indica que la empresa ha manejado sus obligaciones a corto plazo con eficacia.
- **Pasivos no Corrientes:** El pasivo no corriente mostró un aumento significativo en el periodo 2020, alcanzando su punto máximo en ese año que representa el 26.17%, que es equivalente a S/ 613,386 y que esta empezó a disminuir en los años siguientes. Esto refleja que a consecuencia de los efectos de la pandemia la empresa dejó de operar con normalidad, debido a ello se vio en la necesidad de recurrir al financiamiento externo. Según la Tabla 2, se puede observar notoriamente el incremento en las obligaciones financieras a largo plazo de la empresa a causa del impacto del COVID-19.
- **Patrimonio:** El patrimonio experimentó una disminución notable desde el año anterior hasta alcanzar su punto más bajo en 2021, que representa el 66.66%, coincidiendo con las pérdidas operativas significativas a consecuencia de la prolongación del efecto de la pandemia. Sin embargo, se observó cierta estabilidad en los dos últimos años.

## EN EL RATIO DE LIQUIDEZ

**Tabla 16**

*Resumen del Ratio de Liquidez*

RATIOS DE LIQUIDEZ	PERIODO				
	2019	2020	2021	2022	2023
Ratio de liquidez corriente	36.55	-	-	-	248.21
Ratio de liquidez severa	36.55	-	-	-	248.2
Ratio de liquidez absoluta	35.73	-	-	-	156.1

**Fuente:** Tabla 3, 4 y 5.

Como se puede observar en la Tabla 16, resumen del análisis de los ratios de liquidez, indica que la empresa ha implementado medias efectivas para mantener su liquidez durante los años 2019 y 2023 a pesar de las pérdidas operativas que se detalla en la Tabla 1, para los siguientes periodos no aplica la fórmula.

Los ratios de liquidez analizados reflejan el impacto negativo del COVID-19 como la resiliencia financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. Aunque la empresa ha enfrentado pérdidas significativas, su capacidad para mantener altos niveles de liquidez indica una gestión prudente y efectiva ante un entorno desafiante de la pandemia del COVID-19, lo cual es crucial para su recuperación y sostenibilidad futura. En consecuencia, a lo descrito líneas arriba se ACEPTA la hipótesis planteada.

#### 4.1.5.2. Contratación de la Hipótesis Especifica N°02

El COVID-19 ha generado un incremento en el nivel de endeudamiento en la Empresa Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. LTDA

##### Resumen de los Resultados del Ratio de Endeudamiento

Según la Tabla 6 y 7, al realizar el análisis de los ratios al Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. muestra los siguientes resultados:

**Tabla 17**

*Resumen del Ratio de Endeudamiento*

Ratios de Endeudamiento	Periodo				
	2019	2020	2021	2022	2023
	S/	S/	S/	S/	S/
Apalancamiento financiero	0.17	0.26	0.33	0.21	0.21
Endeudamiento patrimonial	0.20	0.35	0.50	0.26	0.26

Fuente: Tabla 6 y 7

**Tabla 18**

*Resumen del Incremento en el Nivel de Endeudamiento*

Resumen del Incremento en el Nivel de Endeudamiento Respecto al 2019 (sin Pandemia)					
Ratio de Endeudamiento	Periodo				
	2019	2020	2021	2022	2023
	S/	S/	S/	S/	S/
Apalancamiento Financiero	0.17	0.09	0.17	0.04	0.04
Endeudamiento Patrimonial	0.20	0.15	0.30	0.06	0.06

Fuente: Tabla 17.



**Análisis de Apalancamiento Financiero:** para el periodo 2020, según la Tabla 18 se puede observar un incremento en el ratio de endeudamiento en S/ 0.09, esto debido a que la empresa enfrentaba pérdidas a consecuencia del COVID-19, que vio por conveniente el financiamiento del programa REACTIVA Perú, que incrementó las obligaciones financieras de la empresa. Así mismo, se puede indicar que por cada S/1 en activos, la empresa cuenta con S/ 0.26 en pasivos, aunque se evidenció un incremento en el nivel de endeudamiento, la relación sigue favorable para la empresa. Para el periodo 2021, el ratio de apalancamiento alcanzó su punto más alto con S/ 0.33, reflejando un aumento significativo de S/ 0.17 en la deuda a comparación con el periodo 2019, debido a que la empresa enfrentaba pérdidas operativas considerables. Sin embargo, para los últimos periodos 2022 y 2023, la relación se estabilizó en S/ 0.21, para ambos periodos. Así mismo en la Tabla 18 se puede observar un incremento de S/ 0.04 en comparación con el periodo 2019, mostrando que la empresa ha mantenido un nivel moderado de deuda, pero que no logró reducir su dependencia del financiamiento externo.

**Análisis del Endeudamiento Patrimonial:** el endeudamiento patrimonial para el 2019 fue de S/ 0.20, lo que significa que la empresa contaba con un nivel moderado de deuda en relación con el patrimonio. Este ratio aumentó en S/ 0.15 en relación al 2019, indicando un incremento en la deuda frente al patrimonio, lo cual indica una estrategia por parte de la empresa para cubrir sus pérdidas durante el impacto inicial de la pandemia del COVID-19. Para el 2021, el endeudamiento patrimonial se incrementó en S/ 0.30 en relación con el periodo 2019, lo que sugiere una dependencia aun mayor del financiamiento externo para enfrentar las dificultades operativas a consecuencia de la prolongación de los efectos causados por el COVID-19. Sin embargo, para los siguientes periodos 2022 y 2023, según la Tabla 18 se puede observar una disminución de S/ 0.06 para ambos periodos en comparación con el 2019, lo que indica una ligera estabilización



en relación entre deuda y patrimonio, pero aún se refleja un nivel considerable de endeudamiento.

Por lo tanto, el análisis de solvencia o endeudamiento de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., revela que la empresa ha mantenido un nivel de pasivos relativamente bajo en comparación con sus activos a lo largo de los años, lo que sugiere una solvencia positiva. Sin embargo, se puede observar en el Tabla 18 que el nivel de endeudamiento ha incrementado en relación con el 2019, especialmente durante el periodo afectado por la pandemia del COVID-19. Por lo tanto, según lo descrito se ACEPTA la hipótesis planteada de que el COVID-19 generó un incremento en el nivel de endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

#### **4.1.5.3. Contrastación de la Hipótesis Especifica N°03**

El COVID-19 ha generado un efecto negativo en el Estado de Resultados Integrales en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

#### **Resumen de los Resultados del Análisis Horizontal**

Según la Tabla 8, Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. muestra los siguientes resultados:

- **Resultado Bruto:** El Análisis Horizontal, presentan variaciones significativas entre los periodos analizados, como se observó en la Tabla 8, el resultado bruto experimentó una caída significativa desde S/ 949,144 en el 2019 a S/ 406,124 en el 2020, teniendo una variación de S/ (543,020), respecto al periodo anterior. Esta



fluctuación se debe principalmente al impacto generado por la pandemia del COVID-19, en las ventas y operaciones. En los años posteriores, el resultado bruto se mantuvo en disminución. Debido a las consecuencias de la pandemia y post pandemia.

- **Resultado de Operación:** Para el 2020 el resultado de operación mostró una caída drástica a partir del 2020, con un incremento de S/212,888, que en valores porcentuales representa el (143.45%), respecto al 2019, debido a que la empresa dejó de laborar a consecuencia de la pandemia. Para el 2021 se puede observar pérdidas operativas que alcanzaron su punto máximo con un incremento de S/ (720,673) y que en valores porcentuales representa el 1,117.65%, respecto al 2020. Esto indica que la empresa para el 2021 buscó reactivar su económica y decidió invertir en gastos de administración y gastos de venta, con el fin de adaptarse a los nuevos cambios que obligó la pandemia. Sin embargo, para los últimos periodos 2022 y 2023 se puede observar que los gastos operación disminuyeron, debido a las pérdidas que la empresa enfrentó a consecuencia del COVID-19. Es decir que la empresa no solo enfrentó una disminución en ingresos, sino que también tuvo dificultades significativas para controlar sus costos operativos.
- **Resultado Antes de Impuestos:** Según la Tabla 8, el rubro resultado antes de impuestos refleja una tendencia similar al resultado operativo. En el periodo 2019, la empresa obtuvo un resultado positivo. Sin embargo, desde el inicio de la pandemia en

el 2020, comenzó a registrar pérdidas significativas que continuaron durante los siguientes años.

- **Utilidad / Pérdida Neta:** La Utilidad neta experimentó un impacto considerable a causa de la pandemia, como se muestra en la Tabla 8. La evolución de una utilidad neta positiva en el periodo 2019 a pérdidas notables en los años posteriores, resalta el efecto devastador del COVID-19 en la rentabilidad de la empresa. A pesar de que se perciben indicios de recuperación hacia el final del periodo estudiado (2022 y 2023), las pérdidas acumuladas representan un reto persistente para recuperar la rentabilidad de la empresa.

### **Resumen de los Resultados del Análisis Vertical**

Según la Tabla 2, el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa Transporte de Carga Huayuro Tours E.I.R. Ltda. muestra los siguientes resultados:

- **Resultado Bruto:** Según la Tabla 9, se puede observar una drástica disminución en los valores absolutos se debe principalmente al impacto generado por la pandemia del COVID-19, en las ventas netas.
- **Resultado de Operación:** Según la Tabla 9, el resultado de operación mostró una caída abrupta a partir del periodo 2020, debido al inicio de la crisis provocada por la pandemia del COVID-19, como se observa en la Tabla 9, las pérdidas operativas alcanzaron su punto máximo en el 2021, debido a que la empresa



busco reactivar su actividad económica. La combinación de menores ingresos y mayores costos operativos refleja el impacto severo que tuvo la crisis sanitaria en la capacidad financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.

- **Resultado Antes de Impuestos:** cómo se puede observar la empresa empezó a tener pérdida a partir del periodo 2020, debido a que la empresa experimentó los nuevos cambios de la pandemia del COVID-19, generando de esta forma pérdidas significativas en los posteriores años.
- **Utilidad / Pérdida Neta:** la utilidad neta se vio afectada por el impacto de la COVID-19, como se muestra en la Tabla 9, donde se evidencian pérdidas significativas. Las pérdidas iniciaron en el 2020 a causa del COVID-19 y se intensificaron en el periodo 2021 marcando el punto máximo de estas pérdidas acumuladas, atribuible a los gastos operativos excesivos que la empresa tuvo que asumir para adaptarse a las nuevas condiciones impuestas por la crisis sanitaria.

**RATIOS DE RENTABILIDAD:****Tabla 19***Resumen de los Ratios de Rentabilidad.*

<b>Ratios de Rentabilidad</b>	<b>Periodo</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	%	%	%	%	%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	3.86	(4.24)	(44.57)	(2.68)	(0.23)
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	4.64	(5.75)	(66.87)	(3.37)	(0.28)
Margen de Utilidad Bruta	49.19	46.79	51.97	42.72	51.75
Margen Operativo	7.69	(7.43)	(108.14)	(26.85)	(3.89)
Margen de Utilidad Neta	4.42	(11.46)	(94.84)	(26.85)	(3.89)

**Fuente:** Tablas 10, 11, 12, 13 y 14.

Los resultados obtenidos según la Tabla 19, reflejan cómo la pandemia del COVID-19 impactó severamente en la rentabilidad y sostenibilidad financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. La caída abrupta en los ratios de rentabilidad indica no solo una reducción en las ventas y utilidades de la empresa Transporte de Carga Huayruro Tours, sino que también reflejan una incapacidad para cubrir costos operativos esenciales durante el periodo de pandemia. El análisis sugiere que las medidas implementadas para mitigar el impacto del COVID-19 fueron insuficientes para revertir la tendencia negativa en los resultados financieros durante los años más críticos de la pandemia, según lo descrito se ACEPTA la hipótesis planteada de que “El COVID-19 ha generado un efecto negativo en el Estado de Resultados Integrales en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.”



## 4.2. DISCUSIÓN

El objetivo general del estudio de investigación es “Determinar de qué manera afectó la COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.” Considerando los objetivos específicos, los resultados obtenidos a nivel cuantitativo mediante el análisis de los Estados Financieros de la empresa en estudio.

En relación al primer objetivo específico, “Analizar de qué manera afecto la pandemia del COVID-19 en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro E.I.R. Ltda. Periodo 2019-2023”. Se ha realizado el análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera, así mismo se ha evaluado los ratios de liquidez como son: ratio de liquidez corriente, absoluta y severa; los cuales nos muestran el grado de liquidez con el que cuenta la empresa en relación a su efectivo y equivalente de efectivo así como nivel de estabilidad frente a sus obligaciones, de los resultados obtenidos podemos concluir que: debido al confinamiento provocado por el COVID-19, la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. pasó de tener una utilidad de S/ 85,197 en el 2019 a una pérdida de S/ 99,491 en el 2020. Así mismo, se puede observar una disminución en sus utilidades en los siguientes años del 592.06%, 95.13% y 91.58% durante los periodos 2021, 2022 y 2023, respectivamente. Además, los ratios de liquidez indican que la empresa para el periodo 2019 y 2023 cuenta con S/36.55 y S/ 248.2 para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, para los periodos 2020, 2021 y 2022 la empresa no dispone de una base sólida para cumplir con sus obligaciones a corto plazo debido a la ausencia de activos líquidos disponibles. Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Chapoñan y Rivera (2020) quienes en su tesis “Medidas económicas del gobierno por el covid-19 y



su impacto en la situación económica-financiera de la empresa “Transporte Lamar S.A.C.” I Semestre 2020, Nuevo Chimbote” concluyen en su objetivo específico 3: de acuerdo al análisis que se realizó al estado de situación financiera y estado de resultado del I semestre del 2019 y 2020 se determinó que la empresa obtuvo una liquidez de 0.88 por la falta de prestación de servicios por 3 meses. A mismo la entidad no cuenta con deudas a largo plazo, por tanto, no tiene un historial crediticio, lo que ocasiona que no califique a estas medidas que está emitiendo el estado, causando que las entidades financieras se inclinen por su cartera de clientes. Así mismo la empresa obtuvo una rentabilidad negativa de (34%) lo que conlleva a que no pueda cumplir con sus obligaciones pactadas a corto plazo.

En cuanto al segundo objetivo específico, “Analizar si el COVID-19 generó un impacto negativo en el nivel de endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro E.I.R. Ltda.” se ha evaluado los ratios de endeudamiento o solvencia como son (ratio de endeudamiento total o apalancamiento financiero y el ratio de solvencia patrimonial), los cuales nos muestran un incremento en el ratio de apalancamiento financiero que para el año 2020 tiene una razón de S/ 0.26 y para el año 2019 se tuvo una razón de S/ 0.17, lo que indica que hubo un incremento de S/ 0.09 en el nivel de endeudamiento respecto al 2019, esto debido a que la empresa opto por el financiamiento del programa REACTIVA Perú para hacer frente a las pérdidas generadas a consecuencia del COVID-19, para el 2021 alcanzó su punto más alto en S/ 0.33, reflejando un aumento significativo de S/ 0.17 respecto al 2019. Así mismo, se evaluó el ratio de solvencia patrimonial, para determinar el grado de dependencia financiera con la que trabaja la empresa, como se puede observar en la Tabla 17, para el año 2019 tuvo una razón de S/ 0.20 y para el 2020 se incrementó a S/ 0.35, esto refleja un incremento en los pasivos, para el 2021 se puede observar un nivel alto de endeudamiento con un ratio de S/ 0.50,



como se puede observar estos análisis demuestran que la empresa dependía más del financiamiento externo. Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Hernandez y Marin (2022), en su tesis “Impacto de la COVID-19 en la solvencia financiera de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, año 2020” concluyen que: el COVID-19 sí impactó negativamente en la solvencia financiera de la empresa constructora de la ciudad de Trujillo para el año 2020, esto debido a la disminución de ventas y el endeudamiento REACTIVA ocasionados por la paralización de obras. Así mismo, la COVID-19 sí ha originado un incremento en los ratios de endeudamiento en la empresa Constructora de la Ciudad de Trujillo durante el 2020. Así mismo se evidencia la variación porcentual de los pasivos corrientes al pasar de 12.61% en el 2019 al 91.06% en el 2020, lo cual significa un incremento de 78.45 puntos porcentuales, ello – como es evidente – se dio como consecuencia de la pandemia del COVID-19.

En relación al Tercer objetivo específico, “Evaluar el efecto que tuvo el COVID-19 en el Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro E.I.R. Ltda.” Se concluyó que: al realizar una evaluación exhaustiva del Estado de Resultados Integrales de la empresa, se evidencia variaciones significativas en el nivel de ventas entre los periodos analizados (2019 al 2023), marcados por la pandemia del COVID-19. Según los datos presentados en la Tabla 8, en el 2019 la empresa genero ventas por S/ 1,929,547, lo que refleja un funcionamiento normal y exitoso. Sin embargo, a partir del 2020, las ventas comenzaron a disminuir drásticamente debido a las restricciones impuestas por la pandemia. En el 2020, las ventas cayeron a S/ 867,972; en el 2021 a S/726,031; en el 2022 a S/ 124,960 y para el 2023 a S/ 72,579. Esta tendencia descendiente indica un impacto severo en las operaciones de la empresa como resultado del cierre temporal de su establecimiento y la paralización del sector transporte, medidas de seguridad planteadas por el gobierno nacional. La disminución continua en las ventas



durante estos años resalta una situación desfavorable para la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., reflejando pérdidas acumuladas desde el inicio de la pandemia hasta el periodo 2023. Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Vilca (2023), en su tesis “Evaluación del impacto de COVID-19 en los Estados Financieros de la empresa Brecya Maquinarias E.I.R. Ltda., periodos 2019-2020” concluye que: una de las principales variaciones se muestran en la cuenta ventas netas en el cual muestra una diferencia de -79.74% respecto al periodo 2019 se puede observar que hubo una disminución en los ingresos de la empresa Brecya Maquinarias, en la cuenta gastos financieros en el periodo 2020 representa el 142.19 % con respecto al periodo 2019, por tal motivo es preciso observar la disminución de la utilidad (Pérdida) del ejercicio en un (0.77%) con respecto al periodo 2019, el incremento en los gastos de ventas es debido a que la empresa ha incurrido en gastos, debido al confinamiento causado por el COVID-19 lo cual le conlleva a tomar medidas que ayuden a cumplir con sus obligaciones a pesar de la paralización de sus servicios así mismo se puede concluir que la empresa ha sido afectada por el COVID-19 como se muestra en la cuenta utilidad de ejercicio una disminución del S/ (283,887) en el periodo 2020 y S/ 619,005 en el periodo 2019.



## V. CONCLUSIONES

Sobre la base de los objetivos específicos y el análisis de los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se llega a las siguientes conclusiones:

**PRIMERO:** Sobre el objetivo específico 1 que es, “Analizar de qué manera afectó la pandemia del COVID-19 en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro E.I.R. Ltda.”, se concluye que; mediante el análisis de los Estados Financieros (análisis vertical y horizontal) y la evaluación de los ratios de liquidez, la empresa de transporte de carga experimentó un impacto negativo significativo debido al confinamiento provocado por el COVID-19. Según los resultados reflejados en la Tabla 8, en el periodo 2019, la empresa tuvo una utilidad de S/ 85,197, correspondiente a un año sin pandemia, donde las operaciones se llevaron a cabo con normalidad. Sin embargo, a partir del periodo 2020 en adelante se evidencian pérdidas considerables, resultado directo de la crisis generada por la pandemia. Para el periodo 2020, se observó un incremento en los pasivos, particularmente en el rubro de obligaciones financieras, ya que la empresa recurrió al financiamiento del programa REACTIVA Perú, con el fin de amortizar las deudas y pérdidas ocasionadas por el COVID-19. Además, los ratios de liquidez presentados en las Tablas 3 y 4 indican que en los periodos 2019 y 2023 la empresa cuenta con una capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.



**SEGUNDO:** Sobre el objetivo específico 2 que es, “Analizar si el COVID-19 generó un impacto negativo en el nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro E.I.R. Ltda.” Según la evaluación de los ratios de solvencia se concluye que: la empresa ha enfrentado un aumento en su nivel de endeudamiento como consecuencia del incremento del pasivo, producto de la obtención del préstamo REACTIVA Perú, el cual fue necesario para mantener la continuidad de la cadena de pagos durante los meses de inactividad. La necesidad de recurrir a financiamiento externo para cubrir pérdidas y mantener operaciones, resaltó la urgencia de implementar estrategias financieras más sólidas y sostenibles.

**TERCERO:** Sobre el objetivo específico 3 que es, “Evaluar el efecto que tuvo el COVID-19 en el Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.” Se concluye que, las variaciones más significativas se reflejan en la cuenta de ventas netas (ingresos de operación), que para el 2020 experimentaron una drástica disminución del (55.02%), lo que equivale a una reducción de S/ (1,061,575) en comparación con el periodo 2019. En el periodo 2019, la empresa generó ingresos sólidos; sin embargo, en el 2020, los ingresos cayeron considerablemente, lo que indica una reducción drástica en la actividad comercial debido a las restricciones impuestas por la pandemia. Por otro lado, en el 2021 se registró un aumento significativo en los gastos operativos, con un incremento del 182.32% en los gastos de ventas y del 123.39% en los gastos de administración en comparación con el periodo anterior. Este aumento se debe a la necesidad de la empresa de adaptarse a las nuevas condiciones impuestas por el confinamiento, lo que implicó



mayores costos operativos para cumplir con las normativas sanitarias y mantener su funcionamiento. El análisis del Estado de Resultados Integrales revela que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro E.I.R. Ltda., ha sido gravemente afectada por el COVID-19, como lo evidencian las pérdidas significativas que enfrentó durante este periodo. El punto máximo de estas pérdidas se alcanzó en el 2021, cuando los altos niveles de gastos operativos superaron los ingresos generados, reflejando así la difícil situación financiera que atravesó la empresa.



## VI. RECOMENDACIONES

La Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. de la ciudad de Puno deberá tener en cuenta las siguientes recomendaciones teniendo en cuenta la presentación de los Estados Financieros para efectos tributarios:

**PRIMERO:** Es primordial que la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda., capacite a las personas que laboran en el área de contabilidad y el área de administración para que realicen y evalúen de manera periódica el Estado de Situación Financiera de la empresa mediante el uso del análisis horizontal y vertical. Esta práctica permitirá obtener una visión clara de las variaciones en los activos, pasivos y patrimonio a lo largo del tiempo. Además, es fundamental para la empresa evaluar los ratios de liquidez, lo que proporcionará información crucial sobre la disponibilidad de efectivo y equivalentes de efectivo necesarios para mantener las operaciones diarias. En base a estos análisis, la empresa podrá identificar oportunidades para optimizar sus procesos de cobranza, mejorando así el flujo de efectivo generado por los servicios prestados. Este enfoque proactivo no solo contribuirá a una gestión más eficaz de los recursos financieros, sino que también permitirá a la empresa a tomar decisiones fundamentadas que beneficien el crecimiento y la sostenibilidad de la empresa.

**SEGUNDO:** Es fundamental que la empresa implemente un plan integral de gestión financiera que contemple estrategias para fortalecer su estabilidad financiera a largo plazo y reducir su dependencia del financiamiento externo como: realizar un análisis exhaustivo de los costos operativos para



identificar áreas donde se puedan reducir gastos sin comprometer la calidad del servicio, esto ayudará a mejorar el margen de utilidad y generar más efectivo. Así mismo, explorar servicios complementarios que puedan incrementar los ingresos. Establecer políticas efectivas para la gestión de cuentas por cobrar, así como la implementación de un sistema de seguimiento para asegurar el cobro oportuno de las facturas. Esto mejorará el flujo de efectivo y reducirá la necesidad de financiamiento externo. Además, es fundamental invertir en la capacitación del personal clave en temas de gestión financiera y análisis de riesgos, lo que permitirá tomar decisiones más informadas y estratégicas en el futuro.

**TERCERO:** Es crucial realizar un análisis exhaustivo de los costos operativos y administrativos para identificar áreas donde se puedan reducir gastos sin comprometer la calidad del servicio. La empresa debe priorizar la eficiencia operativa, minimizando gastos innecesarios, así mismo debería considerar diversificar su oferta de servicios, explorando nuevas oportunidades en el mercado, como el transporte especializado o la logística para e-commerce, que ha crecido durante y después de la pandemia. Esto puede ayudar a generar ingresos adicionales y reducir la dependencia de un solo tipo de servicio.

**CUARTO:** Se recomienda a la empresa la adopción del plan estratégico propuesto, dado que su implementación es crucial para mejorar la situación financiera de la empresa. Este enfoque permitirá identificar áreas clave para el desarrollo y la optimización de los servicios ofrecidos a los clientes. Así mismo se recomienda implementar programas de capacitación continua



tanto para los conductores como para el personal administrativo. Estas capacitaciones deben enfocarse en mejorar habilidades técnicas, operativas y de servicio al cliente. Además, establecer un sistema de monitoreo y evaluación constante para asegurar que los objetivos estratégicos se están cumpliendo. Este sistema permitirá a la empresa a realizar ajustes necesarios y mejorar continuamente las operaciones. La implementación de este plan estratégico garantizara que la empresa este bien posicionada para enfrentar futuros desafíos oportunidades en el mercado.



## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alata, R. (2023). *Evaluación de los Efectos del COVID-19 en los Estados Financieros de la Institución Educativa Particular San José La Esperanza E.I.R.L.; periodos 2019-2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Nacional del Altiplano]. <https://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/19806>
- Balsa, M., & Giraldo, J. (2018). *Estados Financieros*. [https://issuu.com/marybalza3/docs/\\_](https://issuu.com/marybalza3/docs/_)
- Banco Central de Reserva del Perú. (2021). *Efectos de Largo Plazo del COVID-19 en Perú*. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2021/diciembre/ri-diciembre-2021-recuadro-4.pdf>
- BOLD. (2022). *Indicadores Financieros: Que son y Cuales deberias monitorear en tu Empresa*. <https://bold.com.ec/indicadores-financieros/>
- Calderon, J. (2010). *Estados Financieros (teoria-practica)* (3ra Ed.). JCM-EDITORES.
- Calduch, R. (2014). *Métodos y técnicas de Investigación Internacional* (2da Ed.). International Journal of Good Conscience.
- Calizaya, A. (2023). *Evaluación de la Situación Económica y Financiera en Tiempos de Covid 19 para la Toma de Decisiones en el CPBS Frigorífico de la Una Puno Periodo 2019-2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Nacional del Altiplano]. [https://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14082/20024/Calizaya\\_Quispe\\_Alan\\_Andalicio.pdf?sequence=4](https://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14082/20024/Calizaya_Quispe_Alan_Andalicio.pdf?sequence=4)
- CEPAL. (2020). *Informe sobre el impacto económico en América Latina y el Caribe de la enfermedad por coronavirus (COVID-19)*. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/45602-informe-impacto-economico-america-latina-caribe-la-enfermedad-coronavirus-covid>
- CEPAL. (2022). *Conectividad, Transporte y Comercio en la Era de la Pandemia*. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/45602-informe-impacto-economico-america-latina-caribe-la-enfermedad-coronavirus-covid>
- CEPLAN. (2011). *Planeamiento Estratégico*.



<https://www.google.com/search?q=El+Planeamiento+Estrat%C3%A9gico+es+una+herramienta+de+gesti%C3%B3n+que+permite+apoyar+la+toma+de+decisiones+de+las+organizaciones+en+torno+al+que+hacer+actual+y+al+camino+que+deben+recorrer+en+el+futuro+para+adecuarse+a+>

Cevallos, K., Bermeo, K., & Vasconez, L. (2020). Covid-19 y su impacto contable en las PYMES del cantón Cuenca. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, V N° 4(2542–3088), 274–298.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7608924>

Chapoñan, V., & Rivera, K. (2020). *Medidas económicas del gobierno por el covid-19 y su impacto en la situación económica-financiera de la empresa “Transporte Lamar S.A.C.” I Semestre 2020, Nuevo Chimbote* [Tesis de Pregrado; Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/57582>

Chiavenato, I., & Sapiro, A. (2011). *Planeación estratégica. Fundamentos y aplicaciones* (2da Ed.). McGRAW-HILL.

Chuquizuta, C. (2020). *Incidencia financiera del COVID-19 en la situación económica de la empresa Mannucci Diésel en la ciudad de Tarapoto, 2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/63415>

CONASEV. (2008). *Manual para la Preparación de Información Financiera*. [https://www.smv.gob.pe/Uploads/MIF\\_2008.pdf?form=MG0AV3](https://www.smv.gob.pe/Uploads/MIF_2008.pdf?form=MG0AV3)

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2010). *NIC 1: Presentación de Estados Financieros*.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2022). *NIC 7: Estado de flujos de efectivo*.

Consejo Emisor del CINIF. (2014). *NIF A-3: Necesidades de los Usuarios y Objetivos de los Estados Financieros*. [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u2\\_a3.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u2_a3.pdf)

Cortes, M., & Iglesias, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la Investigación* (1ra Ed.). Ana Polke. <https://es.slideshare.net/slideshow/generalidades-sobre->



metodologia-manuel-cortes-y-miriam-iglesias/244852854

David, F. (2003). *Conceptos de Administración estratégica* (9na Ed.). Pearson Hall.  
[https://books.google.com.pe/books/about/Conceptos\\_de\\_administración\\_estratégic.html?hl=es&id=kpj-H4TukDQC&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books/about/Conceptos_de_administración_estratégic.html?hl=es&id=kpj-H4TukDQC&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)

Diario del Puerto. (2020). *ASTIC pide medidas de protección por el coronavirus para el transporte por carretera*. <https://www.diariodelpuerto.com/carretera/astic-pide-medidas-de-proteccion-por-el-coronavirus-para-el-transporte-por-carretera-IWGD15832573444319360>

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher - CEIT*, 5-1(2588-0705).  
[https://www.593dp.com/index.php/593\\_Digital\\_Publisher/article/view/159](https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/159)

ESAN. (2016). *Estados Financieros y sus Notas*.  
<https://www.perucontable.com/contabilidad/como-se-presentan-los-estados-financieros-y-sus-notas/>

Estupiñan, R. (2012). *Estados Financieros Basicos Bajo NIC/NIIF* (2da Ed.). Ediciones Ecoe.

Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros - Analisis e Interpretación por Sectores Económicos* (1ra Ed.). Instituto Pacifico SAC.

Flores, J. (2013). *Analisis e Interpretacion de Estados Financieros* (4ta Ed.). Centro de Especializacion en Contabilidad y Finanzas.

Flores, J. (2024). *Analisis Financiero* (1ra Ed.). Instituto Pacifico SAC.

Guerrero, A., & Cárdenas, J. (2020). *Efecto financiero de las cuarentenas a causa de la COVID-19 sobre los niveles de formalidad en el centro comercial El GranSan, sector de San Victorino, Bogotá* [Tesis de grado; Pontificia Universidad Javeriana].  
<https://bibliotecadigital.oducal.com/Record/ir-10554-52881>

Hernandez, E., & Marin, T. (2022). *Impacto de la COVID-19 en la solvencia financiera de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, año 2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/30507>



- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6ta Ed.). Interamericana Editores SA de C.V.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=775008>
- Hurtado, J. (2000). *Metodologia de Investigación Holistica* (3ra Ed.). SYPAL.
- INEI. (2020). *Producción Nacional se redujo en 16,26% en marzo del 2020*.  
<https://www.gob.pe/institucion/inei/noticias/535078-produccion-nacional-se-redujo-en-16-26-en-marzo-del-2020>
- Kerlinger, F., & Howard, L. (2002). *Invetigación del comportamiento* (4ta Ed.). McGRAW-HILL.
- Lai, C., Ping, S., Ko, W., Tang, J., & Hsueh, P. (2020). El síndrome respiratorio agudo severo por coronavirus 2 (SARS-CoV-2) y la enfermedad por coronavirus 2019 (COVID-19): la epidemia y los desafíos. *SciencieDirect*, 1(1684–1182), 363–364.  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0924857920300674?via%3Dihub>
- MEF. (2022). *Programas de reactivación económica*.  
<https://www.gob.pe/institucion/mef/campañas/8464-programas-de-reactivacion-economica>
- Melara, M. (2019). *Analisis Horizontal y Vertical de Estados Finacieros*.  
<https://contaestudio.com/analisis-vertical-horizontal/>
- Mira, J., & Soler, D. (2010). *Gestión del transporte : manual práctico para la gestión del transporte de mercancías* (1ra Ed.). Biblioteca de Logística.
- Morales, S., & Vejarano, B. (2021). *Pandemia Covid-19 y su incidencia en la Situación Económica- Financiera de Blastcomp Servicios Múltiples Generales S.A., Chilca 2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Cesar Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81250>
- Muñoz, R. (n.d.). *Clasificación de la carga y su logística*.  
[https://www.academia.edu/5779401/CLASIFICACIÓN\\_DE\\_LA\\_CARGA](https://www.academia.edu/5779401/CLASIFICACIÓN_DE_LA_CARGA)
- Muñoz, S. (2024). *Evaluación de los efectos de la COVID-19 en los Estados Financieros del Hotel Casona Plaza Puno E.I.R.L, periodos 2020-2021* [Tesis de Pregrado;



Universidad Nacional del Altiplano].

<https://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/22113>

Neill, D., & Cortez, L. (2018). *Procesos y fundamentos de la Investigación Científica* (1ra Ed.). Editorial UTMACH.

Novoa, H. (2013). *Los Estados Financieros en el Peru* (5ta Ed.). Editorial Altiplano EIRL.

Novoa, H. (2017). *Los Estados Financieros en el Peru* (5ta Ed.). Editorial Altiplano EIRL.

Olivera, J., & Loza, R. (2021). Efecto de la pandemia de COVID-19 en el comportamiento de la economía del Perú, 2020. *Economía y Negocios*, 2 N°02, 39–46. <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/1182>

Organización Mundial de la Salud (OMS). (2022). *Brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19): orientaciones para el público*. <https://www.who.int/es/emergencias/diseases/novel-coronavirus-2019/advice-for-public?form=MG0AV3>

Ozten, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol.*, 35(1), 227–232. [https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0717-95022017000100037](https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037)

Palomares, J., & Peset, J. (2015). *Estados Financieros: Interpretacion y Analisis* (1ra Ed.). Ediciones Pirámides.

Peru Contable. (2024). *¿Cuales son los estados Financieros en el Perú?* <https://www.perucontable.com/contabilidad/cuales-son-los-estados-financieros-en-el-peru/>

Pimienta, J. (2017). *Metodología de la Investigación* (3ra Ed.). Pearson Educacion de Mexico S.A. <https://studylib.es/doc/9405743/2017-metodología-de-la-investigación--pimienta---de-la-or...>

Pinagorte, K., & Loor, T. (2021). El COVID-19 y su impacto económico en las empresas hoteleras de Manta-Ecuador. *ECASinergia*, 12, 152–168.



<https://www.redalyc.org/journal/5885/588566096011/588566096011.pdf>

Ponce, H. (2006). La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales. *Contribuciones a La Economía*, 1(16968360).  
[https://econpapers.repec.org/article/ervcontri/y\\_3a2006\\_3ai\\_3a2006-09\\_3ab9bf1ba67b762b269ce8d78bc886ce0e.htm](https://econpapers.repec.org/article/ervcontri/y_3a2006_3ai_3a2006-09_3ab9bf1ba67b762b269ce8d78bc886ce0e.htm)

Quilia, J. (2020). *Desafíos en la gestión empresarial de las mypes en tiempos de COVID-19, Perú* [Tesis de Pregrado; Universidad Cesar Vallejo].  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/48291/Quilia\\_VJVM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/48291/Quilia_VJVM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Quispe, N. (2022). *Evaluación del impacto del COVID-19 en la situación financiera, económica y patrimonial de la empresa Inversiones Nacionales de Turismo S.A. de Lima, periodos 2019-2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Nacional del Altiplano].  
<https://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/18393>

Sanchez, D. (2020). *Análisis FODA o DAFO* (1ra Ed.). Bubok.  
[https://books.google.com.pe/books/about/ANÁLISIS\\_FODA\\_O\\_DAFO.html?hl=es&id=6h0JEAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.pe/books/about/ANÁLISIS_FODA_O_DAFO.html?hl=es&id=6h0JEAAAQBAJ&redir_esc=y)

Sena, E. (2021). *La Covid-19 y su incidencia en la Situación Económico Financiera de HB Consultores y Contratistas Generales EIRL, Jaén, 2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Cesar Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/79588>

Soluciones de rastreo satelital. (n.d.). *Tipos de carga que debes conocer y su logística*.  
<https://www.ubicalo.com.mx/blog/tipos-de-carga-logistica/>

Tamayo, M. (2003). *EL Proceso de la Investigación Científica* (4ta Ed.). Editorial LIMUSA. S.A.

Taylor, E. (2010). *Misión, Visión y Valores*.  
<https://jemager.wordpress.com/2010/10/06/mision-vision-y-valores/>

Thompson, A., Strickland, A., & Gamble, J. (2004). *Administración Estratégica* (15ta Ed.). McGraw-Hill Interamericana.



<https://archive.org/details/administraciones0000thom/mode/1up?form=MG0AV3>

Vilca, K. (2023). *Evaluación del impacto de covid-19 en los estados financieros de la Empresa Brecya Maquinarias E.I.R.Ltda., periodos 2019-2020* [Tesis de Pregrado; Universidad Nacional de Altiplano]. <http://tesis.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/20059>

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (9na Ed.). McGRAW-HILL. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25827w/analisis\\_wild.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25827w/analisis_wild.pdf)

Zeballos, E. (2014). *Contabilidad General: teoría y práctica* (1ra Ed.). Impresiones JUVE.

## ANEXOS

### ANEXO 1. Matriz de Consistencia

EFECTOS EL COVID -19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS E.I.R. LTDA 2019 -2023					
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable	Indicadores	Metodología de investigación
¿De qué manera se ha manifestado el impacto del COVID-19 en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.?	Determinar de qué manera afectó la COVID-19 en los Estados financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	El COVID-19 afectó de manera negativa en los Estados Financieros de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	<b>Variable independiente:</b> COVID-19 <b>Variable dependiente:</b> Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actividad Empresarial</li> <li>• Emergencia Sanitaria</li> <li>• Análisis de Estados Financieros</li> </ul>	<b>Enfoque:</b> Cuantitativo <b>Diseño:</b> No experimental <b>Alcance:</b> Descriptivo <b>Población:</b> Estados Financieros <b>Muestra:</b> Estados Financieros <b>Población:</b> Estados Financieros de la Empresa. <b>Muestra:</b> Estados Financieros de la Empresa.
<b>Problema Específico N° 01</b> ¿Cómo afectó el COVID-19 en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro tours E.I.R. Ltda. periodo 2019 - 2023?	<b>Objetivo Específico N°01</b> Analizar de qué manera afectó la pandemia del COVID-19 en la Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	<b>Hipótesis Específico N° 01</b> El COVID-19 generó un impacto negativo en el Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	<b>Variable independiente:</b> COVID-19 <b>Variable dependiente:</b> Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estado de Situación Financiera</li> <li>• Análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera</li> <li>• Análisis del Ratio de Liquidez</li> </ul>	<b>Indicadores</b>  <b>Indicadores</b>

	Huayruro Tours E.I.R. Ltda.				• Actividad empresarial
<b>Problema Específico N°02</b>	<b>Objetivo Específico N°02</b>	<b>Hipótesis Específica N° 02</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>INDICADORES</b>	
¿El COVID-19 ha generado un impacto en el Nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. periodo 2019-2023?	Analizar si el COVID-19 generó un impacto en el Nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	El COVID-19 ha generado un incremento en el Nivel de Endeudamiento en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	<b>Variable independiente:</b> COVID-19 <b>Variable dependiente:</b> Nivel de endeudamiento	• Análisis del Ratio de Solvencia	
<b>Problema Específico N°03</b>	<b>Objetivo Específico N°03</b>	<b>Hipótesis Específica N° 03</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>INDICADORES</b>	
¿Cuál es el efecto del COVID-19 en el Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda. periodo 2019-2023?	Evaluar el efecto que tuvo el COVID-19 en el Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	El COVID-19 ha generado un efecto Negativo en el Estado de Resultados Integrales en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.	<b>Variable independiente:</b> COVID-19 <b>Variable dependiente:</b> Estado de Resultados Integrales	• Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Resultados Integrales • Análisis de ratios de rentabilidad	
<b>Propuesta</b>	Proponer un modelo de Plan Estratégico para la Gerencia y así poder mitigar el impacto causado por el COVID-19 en la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.				

**ANEXO 2. Estado de Situación Financiera de la Empresa de Transporte de Carga Huayruro Tours E.I.R. Ltda.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS E.I.R.L.TDA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023**

**(EXPRESADO EN SOLES)**

	2019		2020		2021		2022		2023	
	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31	Dic.31
<b>ACTIVO</b>										
<b>Activo Corriente</b>										
Efectivo y equivalente de efectivo	846,496	835,875	880,719	542,643	582,196					
Cuentas por Cobrar comerciales - Terceros	-	-	183,823	326,505	343,388					
Gastos contratados por anticipado	19,446	16,572	-	-	-					
Otros activos corrientes	-	-	-	-	-					
<b>Total, activo corriente</b>	<b>865,942</b>	<b>852,447</b>	<b>1,064,542</b>	<b>869,148</b>	<b>925,584</b>					
<b>Activo No Corriente</b>										
Activos Adquiridos en Arrendamiento	2,973,502	2,973,501	-	-	-					
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	1,748,294	2,108,434	4,396,841	4,396,839	4,396,839					
Inversiones Inmobiliarias	-	-	-	-	-					
Depreciación	(3,441,441)	(3,646,315)	(3,956,416)	(4,044,735)	(4,098,259)					
Activo Diferido	62,876	55,796	23,206	16,572	21,836					
Otros Activos no Corrientes	-	-	16,572	15,265	7,994					
<b>Total, activo no corriente</b>	<b>1,343,231</b>	<b>1,491,416</b>	<b>480,203</b>	<b>383,941</b>	<b>328,410</b>					
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>2,209,173</b>	<b>2,343,863</b>	<b>1,544,745</b>	<b>1,253,089</b>	<b>1,253,994</b>					



<b>PASIVO</b>									
<b>Pasivo Corriente</b>									
Tributos y Aportaciones Sist Pens.y Salud por Pagar		23,692	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros		-	-	-	-	-	-	3,729	3,729
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total, pasivo corriente</b>		<b>23,692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,729</b>	<b>3,729</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>									
Obligaciones Financieras		348,210	613,386	515,036	256,926	256,926	256,926	256,926	256,926
<b>Total, pasivo no corriente</b>		<b>348,210</b>	<b>613,386</b>	<b>515,036</b>	<b>256,926</b>	<b>256,926</b>	<b>256,926</b>	<b>256,926</b>	<b>256,926</b>
<b>Total, pasivo</b>		<b>371,902</b>	<b>613,386</b>	<b>515,036</b>	<b>256,926</b>	<b>256,926</b>	<b>256,926</b>	<b>260,655</b>	<b>260,655</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital		1,026,871	1,026,871	1,026,871	1,026,871	1,026,871	1,026,871	1,026,871	1,026,871
Resultados Acumulados		725,203	803,097	691,379	2,838	2,838	2,838	(30,708)	(30,708)
Utilidad De Ejercicio		85,197	-	-	-	-	-	-	-
Perdida Del Ejercicio		-	(99,491)	(688,541)	(33,546)	(33,546)	(33,546)	(2,824)	(2,824)
<b>Total, patrimonio</b>		<b>1,837,271</b>	<b>1,730,477</b>	<b>1,029,709</b>	<b>996,163</b>	<b>996,163</b>	<b>996,163</b>	<b>993,339</b>	<b>993,339</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,209,173</b>	<b>2,343,863</b>	<b>1,544,745</b>	<b>1,253,089</b>	<b>1,253,089</b>	<b>1,253,089</b>	<b>1,253,994</b>	<b>1,253,994</b>



*ANEXO 3. Estado de Resultados Integrales de la Empresa de Transporte de Carga  
Huayruro Tours E.I.R. Ltda.*

**EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS E.I.R. LTDA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**AL 31 de diciembre del 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023**

**(Expresado en soles)**

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Ventas Netas (Ing. Operacionales)	1,929,547	867,972	726,031	124,960	72,579
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1,929,547</b>	<b>867,972</b>	<b>726,031</b>	<b>124,960</b>	<b>72,579</b>
(-) Costo De Servicios (operacionales)	(980,403)	(461,848)	(348,713)	(71,577)	(35,019)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>949,144</b>	<b>406,124</b>	<b>377,318</b>	<b>53,383</b>	<b>37,560</b>
(-) Gasto De Ventas	(338,872)	(188,665)	(532,645)	(41,917)	(18,286)
(-) Gasto De Administración	(461,865)	(281,940)	(629,827)	(45,012)	(22,098)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>148,407</b>	<b>(64,481)</b>	<b>(785,154)</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(2,824)</b>
(+) Otros Ingresos Gravados	4,245	-	96,613	-	-
(-) Gastos Financieros	(49,230)	(35,010)	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS - UTILIDAD</b>	<b>103,422</b>	<b>(99,491)</b>	<b>(688,541)</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(2,824)</b>
(-) Impuesto A La Renta	18,224	-	-	-	-
<b>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>85,198</b>	<b>(99,491)</b>	<b>(688,541)</b>	<b>(33,546)</b>	<b>(2,824)</b>



## DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo Marilu Turpo Ilaquta  
identificado con DNI 70000731 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional,  Programa de Segunda Especialidad,  Programa de Maestría o Doctorado

Ciencias Contables

, informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación para la obtención de  Grado  
 Título Profesional denominado:

“ EFFECTOS DEL COVID-19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURO TOURS E.I.R.LTDA 2019-2023 ”

” Es un tema original.

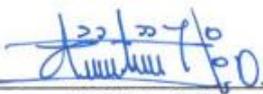
Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a las disposiciones legales vigentes y a las sanciones correspondientes de igual forma me someto a las sanciones establecidas en las Directivas y otras normas internas, así como las que me alcancen del Código Civil y Normas Legales conexas por el incumplimiento del presente compromiso

Puno 04 de Diciembre del 2024

  
FIRMA (obligatoria)



Huella



## AUTORIZACIÓN PARA EL DEPÓSITO DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL

Por el presente documento, Yo Marilu Turpo Ilaquita  
identificado con DNI 70000731 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional,  Programa de Segunda Especialidad,  Programa de Maestría o Doctorado

Ciencias Contables

, informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación para la obtención de  Grado

Título Profesional denominado:

" EFFECTOS DEL COVID-19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA HUAYRURU TOURS E.I.R.L.TDA 2019-2023

" Por medio del presente documento, afirmo y garantizo ser el legítimo, único y exclusivo titular de todos los derechos de propiedad intelectual sobre los documentos arriba mencionados, las obras, los contenidos, los productos y/o las creaciones en general (en adelante, los "Contenidos") que serán incluidos en el repositorio institucional de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

También, doy seguridad de que los contenidos entregados se encuentran libres de toda contraseña, restricción o medida tecnológica de protección, con la finalidad de permitir que se puedan leer, descargar, reproducir, distribuir, imprimir, buscar y enlazar los textos completos, sin limitación alguna.

Autorizo a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno a publicar los Contenidos en el Repositorio Institucional y, en consecuencia, en el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto, sobre la base de lo establecido en la Ley N° 30035, sus normas reglamentarias, modificatorias, sustitutorias y conexas, y de acuerdo con las políticas de acceso abierto que la Universidad aplique en relación con sus Repositorios Institucionales. Autorizo expresamente toda consulta y uso de los Contenidos, por parte de cualquier persona, por el tiempo de duración de los derechos patrimoniales de autor y derechos conexos, a título gratuito y a nivel mundial.

En consecuencia, la Universidad tendrá la posibilidad de divulgar y difundir los Contenidos, de manera total o parcial, sin limitación alguna y sin derecho a pago de contraprestación, remuneración ni regalía alguna a favor mío; en los medios, canales y plataformas que la Universidad y/o el Estado de la República del Perú determinen, a nivel mundial, sin restricción geográfica alguna y de manera indefinida, pudiendo crear y/o extraer los metadatos sobre los Contenidos, e incluir los Contenidos en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.

Autorizo que los Contenidos sean puestos a disposición del público a través de la siguiente licencia:

Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional. Para ver una copia de esta licencia, visita: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno 04 de Diciembre del 2024

Marilu Turpo Ilaquita

FIRMA (obligatoria)



Huella