



UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS EMPRESARIALES Y
PEDAGÓGICAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**“IMPACTO DE LA EMERGENCIA SANITARIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA
JJ PALMA MOTORS DE LA CIUDAD
DE CUSCO, 2020 - 2022”**

PRESENTADO POR:

BACH. LIZ ELCIRA PALMA SALDIVAR

ASESOR

MGR. MARIBEL ALEJANDRINA RODRIGUEZ YUCRA

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

MOQUEGUA – PERÚ

2024



Universidad José Carlos Mariátegui

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, en calidad de Jefe de la Unidad de Investigación de la **FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, EMPRESARIALES Y PEDAGÓGICAS (FCJEP)**, certifica que el trabajo de investigación () / Tesis (X) / Trabajo de suficiencia profesional () / Trabajo académico (), titulado:

IMPACTO DE LA EMERGENCIA SANITARIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA JJ PALMA MOTORS DE LA CIUDAD DE CUSCO, 2020 – 2022

Presentado por el (la):

BACH. LIZ ELVIRA PALMA SALDIVAR

Para obtener el grado académico () o Título profesional (X) o Título de segunda especialidad (__) de **CONTADOR PÚBLICO** asesorado por el/la **MRG. MARIBEL ALEJANDRINA RODRIGUEZ YUCRA** con **RESOLUCIÓN DE DECANATO N°04954-2022-FCJEP-UJCM**, fue sometido a revisión de similitud textual con el software TURNITIN, conforme a lo dispuesto en la normativa interna aplicable en la UJCM.

En tal sentido, se emite el presente certificado de originalidad, de acuerdo al siguiente detalle:

Programa académico	Aspirante(s)	Trabajo de investigación	Porcentaje de similitud
CONTABILIDAD	BACH. LIZ ELVIRA PALMA SALDIVAR	IMPACTO DE LA EMERGENCIA SANITARIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA JJ PALMA MOTORS DE LA CIUDAD DE CUSCO, 2020 – 2022	11%

El porcentaje de similitud del Trabajo de investigación es del 11%, que está por debajo del límite **PERMITIDO** por la UJCM, por lo que se considera apto para su publicación en el Repositorio Institucional de la UJCM.

Se emite el presente certificado con fines de continuar con los trámites respectivos para la obtención de grado académico o título profesional o título de segunda especialidad.

Moquegua, 11 de Setiembre del 2024

Dr. Teófilo Lauracio Ticona

Jefe Unidad de Investigación FCJEP

ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
PÁGINA DE JURADO	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	v
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
RESUMEN.....	xi
ABSTRACT.....	xii
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	3
1.2 Definición del Problema.....	5
1.2.1 Problema General.....	5
1.2.2 Problemas Específicos	5
1.3 Objetivo de la Investigación.....	5
1.3.1 Objetivo General	5
1.3.2 Objetivos Específicos.....	6
1.4 Justificación e importancia de la investigación.....	6
1.4.1 Justificación teórica.....	6
1.4.2 Justificación práctica.....	6

1.4.3 Justificación metodológica.....	7
1.5 Operacionalización de variables.....	7
Variable 1: Gestión Financiera.....	7
1.6 Hipótesis de la Investigación.....	9
1.6.1 Hipótesis General	9
1.6.2 Hipótesis Específicas	9

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la Investigación	10
2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	10
2.1.2 Antecedentes Nacional.....	11
2.1.3 Antecedentes Locales.....	12
2.2 Bases Teóricas	12
2.2.1 Teoría del Análisis Financiero	12
2.2.2 Análisis de la utilidad.....	16
2.2.3 Estados Financieros.....	16
2.2.4 Emergencia Sanitaria en el Perú	18
2.3 Marco Conceptual	19
2.3.1 Utilidad.....	19
2.3.2 Utilidad operativa.....	19
2.3.3 Utilidad Neta	20
2.3.4 Empresa.....	20
2.3.5 Mypes	20
2.3.6 Partida doble.....	21

2.3.7 Activo.....	21
2.3.8 Pasivo	21
2.3.9 Patrimonio	22
2.3.10 Covid-19.....	22

CAPÍTULO III
MÉTODO

3.1 Tipo de Investigación	23
3.2 Diseño de Investigación.	23
3.3 Población y Muestra.....	23
3.3.1 Población.....	23
3.3.2 Muestra.....	24
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	24
3.4.1 Técnicas.....	24
3.4.2 Instrumentos	25
3.5 Técnica de procesamiento y análisis de datos	25

CAPÍTULO IV
PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1 Presentación de resultados por variables.....	26
4.1.1 Análisis de los Componentes del Estado Financiero	26
4.1.2 Análisis de Resultados Financieros.....	27
4.1.3 Análisis del Patrimonio y Pasivo	27
4.1.4 Reflexiones.....	27
4.2 Contrastación de hipótesis.....	35
4.2.1 Contrastación 1.....	35

4.2.2 Hipótesis 2.....	38
4.2.3 Contrastación 2.....	40
4.2.4 Contrastación 3.....	47
4.3 Discusión de resultados.....	50

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones	62
5.2 Recomendaciones	65
BIBLIOGRAFÍA	69
ANEXOS	75
Ficha de trabajo	76
Evidencias	77

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización.....	8
Tabla 2 Estado de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors	28
Tabla 3 Estadísticas de muestras emparejadas	32
Tabla 4 Estado de resultados de la empresa JJ Palma Motors	35
Tabla 5 <i>Prueba de muestras emparejadas</i>	37
Tabla 6 Prueba de muestras emparejadas.....	39
Tabla 7 Prueba de muestras emparejadas.....	42
Tabla 8 Niveles de rentabilidad de la empresa JJ Motors	43
Tabla 9 Estadísticas de muestras emparejadas	47
Tabla 10 Prueba de muestras emparejadas.....	49
Tabla 11 Inversiones en Turismo S.A. INVERTUR.....	58
Tabla 12 HERMES Transportes Blindados	60

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Inmuebles, maquinaria y equipo.....	28
Figura 2 Total activo neto	29
Figura 3 Total patrimonio	29
Figura 4 Ventas netas o Ing. por servicios	32
Figura 5 Resultado bruto de utilidad.....	33
Figura 6 Resultado de ejercicio - Utilidad	33
Figura 7 Rentabilidad de ventas.....	43
Figura 8 Rentabilidad de activo total	44
Figura 9 Rentabilidad de Inmuebles maquinaria y equipo	44
Figura 10 Rentabilidad de patrimonio	45

RESUMEN

El propósito fue demostrar que durante la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 en el 2020, no todas las áreas del sector de transporte experimentaron una disminución en sus ventas y utilidades. Aunque la pandemia trajo consigo desafíos sin precedentes, incluidas restricciones de movilidad y confinamientos que afectaron drásticamente a la industria del transporte de pasajeros, el sector de transporte de bienes mantuvo una dinámica distinta. Es una tesis básica, comparativa, no experiencial, se trabajó con 10 cuentas de los estados financieros de los años 2020,2021 y 2022.

Por lo mismo que a pesar de la disminución general en la actividad económica, la demanda de bienes esenciales se mantuvo constante e incluso aumentó en ciertos sectores, lo que aseguró la continuidad del transporte de mercancías esenciales.

Con las tiendas físicas cerradas, el comercio electrónico vivió un auge significativo, lo que incrementó la necesidad de servicios de logística y distribución, beneficiando a las empresas de transporte de carga que se adaptaron rápidamente para satisfacer la creciente demanda.

Muchas empresas de transporte de carga pudieron reajustar sus operaciones ante los cambios en la demanda y las restricciones impuestas por la pandemia. Por ejemplo, algunas aerolíneas transformaron aviones de pasajeros en cargueros para transportar bienes necesarios, demostrando flexibilidad y resiliencia.

En conclusión, mientras que el transporte de pasajeros fue duramente golpeado por las restricciones y el temor al contagio, la cadena de suministro y el transporte de bienes se mantuvieron relativamente estables. Estas empresas de transporte de bienes no solo se adaptaron a las nuevas condiciones del mercado, sino que también desempeñaron un papel crucial en la entrega de productos esenciales, contribuyendo a la sostenibilidad de las economías y al bienestar de la sociedad durante un período de crisis global.

Palabras Clave: Transporte de bienes, COVID 19, Utilidades, activos totales.

ABSTRACT

The purpose was to demonstrate that during the health crisis caused by COVID-19 in 2020, not all areas of the transportation sector experienced a decline in sales and profits. While the pandemic brought unprecedented challenges, including mobility restrictions and confinements that drastically affected the passenger transportation industry, the goods transportation sector maintained a different dynamic. It is a basic, comparative, non-experiential thesis that I work with 10 accounts from the 2020,2021 and 2022 financial statements.

For the same reason that despite the overall decline in economic activity, the demand for essential goods remained constant and even increased in certain sectors, which ensured the continuity of essential goods transportation.

With physical stores closed, e-commerce experienced a significant boom, which increased the need for logistics and distribution services, benefiting freight forwarding companies that quickly adapted to meet the growing demand.

Many freight forwarders were able to readjust their operations in response to changes in demand and the restrictions imposed by the pandemic. For example, some airlines converted airliners to freighters to transport needed goods, demonstrating flexibility and resilience. In conclusion, while passenger transportation was hit hard by restrictions and fear of contagion, the supply chain and transportation of goods remained relatively stable. These goods transport companies not only adapted to the new market conditions, but also played a crucial role in delivering essential goods, contributing to the sustainability of economies and the welfare of society during a period of global crisis.

Keywords: Transportation of goods, Covid 19, Utilities, total assets.

INTRODUCCIÓN

La pregunta fue ¿Cómo han sido los efectos del COVID 19 en el año 2020 en el estado de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors de la ciudad del Cusco respecto de los años 2021 y 2022?

El impacto de la COVID-19 en el sector del transporte de bienes y la logística en Perú y en el sur peruano según la observación de los medios de comunicación escrito, se desarrolló en paralelo a la tendencia global, con particularidades propias de la situación económica, geográfica y política del país. Así en el año 2020:

Fue en marzo cuando el Perú declara el estado de emergencia y comienza un estricto confinamiento nacional para contener la propagación del virus. Esto resulta en la paralización inmediata de la mayoría de las actividades económicas, excepto los servicios esenciales, entre los que se incluye el transporte de bienes.

Entre abril a junio el sector logístico enfrenta desafíos significativos debido a las restricciones de movilidad. Aunque el transporte de bienes esenciales continúa, hay reportes de interrupciones y retrasos en las cadenas de suministro, afectando particularmente a las importaciones y exportaciones.

En Julio el gobierno comienza a flexibilizar las restricciones para reactivar la economía. El sector transporte y logística se adapta a las nuevas normativas sanitarias, lo que incluye protocolos de seguridad y desinfección que afectan la eficiencia operativa y aumentan los costos.

En octubre a pesar de las medidas para reactivar la economía, el sector transporte sigue afectado por la reducción de la demanda en ciertos segmentos y por el incremento de los costos logísticos. Los puertos experimentan congestión y hay problemas en la distribución interna, especialmente en zonas rurales y alejadas.

En enero del año 2021, se inicia el plan de vacunación, pero la segunda ola de la pandemia golpea con fuerza. A pesar de ello, el sector del transporte de bienes mantiene sus operaciones, siendo crucial para la distribución de suministros médicos y vacunas.

En mayo la economía muestra signos de recuperación. El sector logístico se beneficia de la mejora en el comercio electrónico, que compensa parcialmente la disminución del comercio tradicional.

En septiembre se implementan mejoras en la infraestructura logística y se promueven iniciativas para digitalizar y automatizar los procesos. Esto se hace para mejorar la resiliencia del sector frente a futuras crisis y para facilitar el flujo de bienes en un contexto de restricciones variables.

En octubre la actividad económica sigue recuperándose y se prepara para la alta demanda de fin de año. Sin embargo, las cadenas de suministro aún enfrentan desafíos, como la escasez de contenedores a nivel mundial y los problemas de transporte local debido a la geografía complicada del país.

Durante estos dos años, el sector de transporte de bienes en Perú demostró ser vital para la economía y la sociedad, asegurando la continuidad del flujo de bienes esenciales. Aunque el sector no fue inmune a la recesión, las empresas de logística y transporte lograron adaptarse rápidamente a las condiciones cambiantes, manteniendo activas las cadenas de suministro en circunstancias difíciles. La tesis es importante porque demuestra que los sectores se resienten de diferente manera y un sector que sale airoso de la recesión generada por el COVID 19 es el sector transporte de traslado de bienes. Pro lo miso que JJ Palma Motors lograr utilidades en gestión financiera del año 2020-2021 y 2022.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

Mensualmente las Mypes formales declaran su información de ingresos y ventas ante la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria, en el caso peruano, dependiendo del régimen en que se ubique tendrán que realizar una Declaración Jurada Anual. Se conoce que las organizaciones toman decisiones tácticas, estratégicas en base a análisis de los resultados que obtengan, se convierte entonces de gran utilidad su utilización (Barbei et al., 2020). Es entonces un insumo para la toma de decisiones, estrategias, políticas que deban realizar todas las organizaciones a fin de continuar en su crecimiento y fortalecimiento.

Se constituye el análisis financiero en una herramienta que permite la pesquisa de todos y cada uno de los efectos obtenidos por la empresa, esta información está separada en sus partes para posteriormente ser unida y generar un diagnóstico integral acerca del desempeño financiero de la entidad (Lavalle, 2017). Las organizaciones grandes utilizan con frecuencia herramientas para dar cambios rápidos en políticas sobre todo si existe entornos externos que pueden afectar a su buen funcionamiento, sin embargo, las Mypes no son empresas que tengan un uso constante de estas herramientas por ello, se sugiere que comprendan que la efectividad, eficiencia de sus operaciones tendrían mejores resultados teniendo como base la utilización de ellas.

Desde que la OMS un 4 de enero de 2020, reconoció a nivel mundial de la existencia de una epidemia convertida en pandemia denominada Covid-19, (que luego alcanzó todos los países), provocó grandes cambios a nivel mundial,

restringiendo las actividades comerciales de varios rubros, causando la afectación económica a miles de personas que dejaron de percibir ingresos, como también algunos quedaron desempleados (Mena y Gutiérrez, 2021), es así que, en nuestro país desde el 11 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano emite el Decreto Supremo que declara la emergencia sanitaria Decreto Supremo N°008-2020-SA que declara en Emergencia Sanitaria a nivel nacional

En el caso peruano, la población se sometió a una cuarentena que fue prolongándose en el tiempo, para posteriormente en el mes de mayo 2020 Decreto Supremo N°080-2020-PCM, establece la política de Reactivación económica dividida en 04 fases, dependiendo de la data que emite el Ministerio de Salud por los casos que se registrasen como consecuencia del Covid-19. En el año 2022 donde todavía la emergencia sanitaria continua, entendiéndose como “la nueva normalidad” que significa cambios distintos a los ritmos económicos antes de la pandemia.

En el contexto de las empresas peruanas tiene bastante relevancia conocer las consecuencias que han afrontado a consecuencia de este factor externo imprevisto que ha impactado en la economía de nuestro país, por tanto, se hace necesario conocer la repercusión en la situación financiera, los resultados y el patrimonio (Barbei et al., 2020) en las empresas. Conocer las repercusiones que se derivaron de los grandes cambios se hizo necesario a fin de adaptarse y soportar el impacto económico causado a nivel global, además de existir incertidumbre a nivel de los empresarios.

Uno de los rubros afectados desde 2020 a la fecha, ha sido la subida del precio del combustible en promedio, entre enero del 2020 y diciembre del 2021, el precio del diésel de uso vehicular subió 37,46% (Instituto Nacional de Estadística e Informatica, 2022), en cambio en el periodo 2022 ya existe una variación del 28% con respecto al año anterior, provocando la afectación en todos los sectores porque toda la economía esta influenciada por el combustible, es conveniente saber la afectación a las empresas encargadas del transporte a nivel nacional.

En la ciudad del Cusco, se encuentra la empresa JJ PALMA MOTORS EIRL, cuya fecha de constitución data del 07 de agosto de 2015, registrada como

Remype, dedicada al rubro de transporte de carga, a esta empresa también ha sido afectada por el efecto Covid-19 y las medidas tomadas por el gobierno para controlar de alguna manera la propalación de la enfermedad. Esta empresa es una de las que ejecuta el transporte de todo tipo de bienes de Lima a Cusco, Madre de Dios, en tales circunstancias ha sufrido las ventas por el impacto del Covid-19 por las normas que el Gobierno de turno ha establecido para amenguar los efectos de mortandad de la población peruana.

De acuerdo a esta realidad podemos preguntar el siguiente problema de Investigación:

1.2 Definición del Problema

1.2.1 Problema General

¿Cómo han sido los efectos del COVID 19 en el año 2020 en el estado de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors de la ciudad del Cusco respecto de los años 2021 y 2022?

1.2.2 Problemas Específicos

- ¿Se han generado diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 y han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en comparación de 7 cuentas por año?
- ¿Hay diferencias en los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 y han sido diferentes respecto del año 2020, periodo del COVID 19?

1.3 Objetivo de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Demostrar que no se han generado diferencias entre los estados de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022, estos no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Probar que no hay diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022. No han variado o no sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en la comparación de 7 cuentas por año
- Contrastar que los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 no son diferentes o no varían en demasía respecto del año 2020, periodo del COVID 19 comparando 4 rentabilidades por año.

1.4 Justificación e importancia de la investigación

1.4.1 Justificación teórica

Desde la perspectiva teórica la presente pesquisa, es una contribución a la descripción de los resultados obtenidos por las empresas a consecuencia de las normas impartidas por el régimen para mitigar la transmisión del Covid-19, es conocer el impacto, Se constituye en materia de resultados de las microempresas que permitan plantear modelos que proporcionen el soporte necesario a las microempresas.

1.4.2 Justificación práctica

Sin lugar a dudas, la pesquisa en la perspectiva practica contribuirá a tener una calificación que permita el cambio de políticas y la gestión adecuada en temas de gestión de la organización, además conocer más como es la realidad en la que desarrolla las empresas establecidas en la ciudad del Cusco y el efecto producto del Covid-19 en su afectación como empresa.

Debemos recordar que, en el caso peruano según el INEI, (2022), el 95% de las empresas son microempresas que generan el 26.6% de la Pea por lo que son un buen soporte a la empleabilidad, a pesar que hubo un retroceso con respecto al 2019, se constituye fundamental el análisis del impacto real para que las instituciones de gobierno puedan además generar políticas que favorezcan a las microempresas afectadas por el Covid-19.

1.4.3 Justificación metodológica

La actual pesquisa deberá motivar más a los microempresarios a realizar un análisis financiero a sus resultados que le permita mejorar la toma de decisiones, en la perspectiva de prevención, aunque la magnitud de la enfermedad no pudo ser medida por ningún agente económico del mundo, lo único que queda es mejorar productividad además de eficiencia en el emprendimiento.

1.5 Operacionalización de variables

Variable 1: Gestión Financiera

La operacionalización está referidas a la descripción de las variables que se van a describir en la investigación.

Tabla 1
Operacionalización

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
VARIABLE 1: Gestión Financiera	Es el examen, una síntesis de hechos, síntesis de elementos ocurridos en la organización, representa un estudio (García Padilla, 2016)	cómo se medirá o evaluará en el contexto de una investigación o estudio. Se puede establecer una definición que abarque los aspectos cuantitativos y cualitativos de cómo una organización o individuo maneja sus recursos financieros. Planificación Financiera, Análisis y Gestión del Riesgo, Control y Auditoría Financiera, Rentabilidad y Eficiencia	Estado de situación financiera Estado de resultados	Fluctuación de Activos Corrientes Cambios en Activos No Corrientes Movimiento en Pasivos Corrientes Variación en Pasivos No Corrientes Cambios ventas, Costo de ventas, Gastos de administración. Variación de UAI, IR y utilidades netas.	De razón
VARIABLE 2: COVID 19	Se declara el Estado de Emergencia Nacional por el plazo de 15 días disponiéndose el aislamiento social obligatorio (cuarentena) debido al brote masivo del Covid-19 Decretó Supremo N°008-2020-SA.	Se define y mide según los siguientes criterios y métodos de detección, Identificación de Casos Confirmados, Síntomas Reportados, Gravedad de la Enfermedad, Clasificación de la enfermedad en categorías como leve, moderada, y grave, uso de soporte respiratorio, y otros tratamientos intensivos. Exposición y Transmisión.	Cuarentena Fases de la Reactivación	Decreto Supremo N° 008-2020-SA Declara en Emergencia Sanitaria a nivel nacional Decreto Supremo N°080-PCM. Establece las fases de la reactivación	Nominal

Nota. En base a documentos de trabajo

1.6 Hipótesis de la Investigación.

1.6.1 Hipótesis General

No se han generado diferencias entre los estados de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022, estos no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19.

1.6.2 Hipótesis Específicas

- No hay diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022. No han variado o no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en la comparación de 7 cuentas por año.
- Los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 no son diferentes o no varían en demasía respecto del año 2020, periodo del COVID 19 comparando 4 rentabilidades por año.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Chaparro (2021) en su trabajo de grado “Análisis de gestión financiera de la empresa ferretería al día entre los años 2019 y 2020”, llega a la conclusión que la empresa ha tenido un aumento porcentual después del análisis realizado por lo que le sugiere establecer políticas que permitan mejorar donde los resultados de la ratio indican posibles problemas como es la gestión de inventarios, a través de la aplicación de ratios de sus EEFF. Se analizan posibles soluciones con la propuesta de mejorar la economía de los emprendimientos y tener mejores resultados.

Paucar (2022) en su tesis titulado “Análisis del Impacto financiero de Pymes por el COVID 19, sector retail en Portoviejo de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil indica que a pesar del evento del COVID 19, no hubo una bajada en las ventas, se puede mostrar que la rentabilidad fue baja, sin embargo los índices de solvencia, endeudamiento y apalancamiento fueron mayores de 1, entonces recomienda un el uso de más herramientas que permitan un mejor análisis del impacto financiero producto de la COVID 19, podemos indicar la importancia que la utilización de instrumentos de análisis para ver en un momento determinado como se encuentra la empresa y poder tomar mejores decisiones.

Ramon y Guamán (2022) en su tesis “Emergencia Sanitaria Covid-19 y su afectación al Desarrollo Empresarial de las MiPymes” concluye que se puede demostrar el efecto creado por la pandemia en la sustentabilidad económica de las micro, pequeñas y medianos emprendimientos, también concluye que agravó la

situación en lo económico por lo que las empresas tuvieron que afrontar con medidas extremas para su supervivencia, en cambio un grupo cerró sus puertas, por lo que se sugiere el uso de herramientas que permitan de alguna manera tomar medidas que permitan afrontar situaciones graves.

2.1.2 Antecedentes Nacional

Grados (2020) en su tesis “Análisis financiero semestral de la empresa representaciones exclusivas S.A.C. por la pandemia del Covid-19, Trujillo, 2019 – 2020” para optar el título profesional de Contador de la UPN concluye que al establecer el análisis financiero se puede visualizar desde otra perspectiva la situación de los saldos positivos o negativos de la empresa, además de evaluar la posición de la misma permitiéndole anticipar a futuro para una toma de decisiones a situaciones no previstas que impacten entre los parámetros establecidos en los que se encuentra la empresa, al respecto podemos ver que la aplicación de un análisis financiero permite ver la posición en que se ubica a fin de mejorar las políticas a seguir como organización.

Molina (2022) en su tesis titulado Análisis del Impacto Financiero generado por la pandemia del Covid-19 en el sector turístico de la ciudad de Ibarra en el año 2020” para obtener el Grado de Maestría en Finanzas de la Universidad Técnica del Norte concluye se ha establecido niveles altos de riesgos financieros en los negocios del sector turístico del año 2020, siendo afectados un 18% de empresas que no lograron sobrevivir a la crisis económica, además, recomienda mantener un control mayor a través del monitoreo constante para el cumplimiento de los objetivos de la empresa, podemos indicar que el uso de los herramientas de análisis financiero permite de alguna manera mejorar las políticas, toma de decisiones de la organización.

Silva (2022) en su tesis “Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020” de la Universidad Peruana de Las Américas” finiquita que los resultados obtenidos inciden en la liquidez de la empresa por tanto se sugiere el uso de herramientas que le permitan el uso de los recursos de manera eficiente, en este otro trabajo se sugiere el uso constante de las herramientas financieras como estrategia clave en momentos externos como ha

acontecido con la aparición del Covid-19.

2.1.3 Antecedentes Locales

Alejo (2021) en su tesis “Análisis Financiero y Toma de decisiones tras el Impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua, al 2020” indica que no tuvo una incidencia positiva en los resultados, a raíz de la emergencia se encuentra en sobreendeudamiento muy alto, si bien de alguna manera la liquidez que se tiene ayudó de alguna manera a sobrellevar la carga pero no todo se observó en finanzas, una de las recomendaciones es la realización de análisis de forma trimestral, de acuerdo a esta investigación podemos apreciar que la influencia del Covid-19 ha impactado en la organización por tanto le obliga de alguna forma a utilizar más las herramientas de análisis que le permitan mejorar su toma de decisiones.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del Análisis Financiero

2.2.1.1 Concepto de Análisis

Según García (2016) el significado de es categorización, una manipulación, un ordenamiento y finalmente un resumen de datos a fin de responder preguntas, al realizar el análisis se reduce los datos a una forma interpretativa, se busca además de poder indagar para saber y conocer hechos a fin de entenderlos y hasta su predictibilidad. En este sentido se utilizará métodos que permitan obtener los mejores resultados. Entonces dependerá de la complejidad de la data para ir seleccionado las herramientas, así como las partes a utilizarse. En una organización se tendrán elementos que son cuantificables y otros que son cualitativos.

2.2.1.2 Teoría del Análisis Financiero

Según García (2016) es el examen, una síntesis de hechos, síntesis de elementos ocurridos en la organización, representa un estudio. El análisis representa los números además de los reportes contables que se emplea para dicho fin, esta evaluación permite a las organizaciones tomar decisiones, diseñar sus políticas, establecer las estrategias a utilizar a fin de fortalecer a la misma en el tiempo.

Para Lavalle (2017), este análisis nos ayuda a estudiar los resultados obtenidos por la empresa, estos se deben separar por partes a fin de calcular. También representa el estudio de la movilización de los recursos económicos de la organización, el estudio del uso del dinero en un periodo determinado. El análisis tiene la parte interpretativa de los resultados que se obtenga, además mide el desempeño de cada uno de los elementos que la conforman.

Para Agudelo (2021) indica que es un documento en el cual se presentan las actividades y logros que han sido los más destacados encontrados en un periodo determinado, allí incluye aspectos desarrollados en forma global relacionándolos con los clientes, los acreedores financieros además de los resultados que le conciernen en primera línea a los inversores,

De los documentos que se deberán utilizar para dicho análisis se encuentran:

- El Estado de Situación Financiera,
- Los Estados de resultados
- Las Notas a los Estados Financieros donde se explica los detalles.

2.2.1.3 Análisis Vertical y Horizontal

Para se debe diferenciar como se aplica las herramientas en cada caso:

a) Análisis Vertical.

Lavalle (2017) representa en porcentajes todas las cifras de un Estado Financiero, habitualmente es aplicado al Estado de Situación y también al Estado de resultados, Su aplicación se realiza en varios ejercicios contables para comparar los datos. El análisis porcentual permite conocer la proporción en que se encuentra invertidos los recursos totales de la empresa, representan la totalidad de lo que se tiene como base para calcularlos.

Para Agudelo (2021) significa la obtención de relaciones entre todos los valores de cada cuenta del que están compuestos el estado de situación financiera y el estado de resultados. La importancia del análisis consiste en que la determinación del porcentaje permite una apreciación y una interpretación acorde a la realidad que

se asemeja donde podría verse las afectaciones que se hubiesen dado, así como tomar las medidas correctivas de ser necesario para la mejora de la organización.

El método asigna el 100% al activo total. Al pasivo y capital contable también le asigna el 100%, con respecto a cada partida representa una fracción de los totales del 100%. Tendremos en ese caso lo que significa en términos numéricos cada componente. Para el caso del Estado de Resultado se tomará en cuenta las ventas netas como el 100%, se podrá apreciar la representación de la utilidad con respecto a las ventas siendo a nivel porcentual muy representativo un número porcentual dando una visión y comprensión mayor de lo que acontece en la empresa en dicho periodo económico.

Emplea como base el axioma que dice que todo es igual a la suma de sus partes.

Con el análisis se puede realizar proyecciones que permitan establecer objetivos definidos con mucha anticipación. También otra posibilidad es la comparativa con empresas del mismo sector y poder ver la perspectiva más global en él se encuentra la organización dentro del rubro (Agudelo Aguirre, 2021).

b) Análisis Horizontal.

Con este análisis se realiza en periodos consecutivos, además nos permite ver el comportamiento de las diferentes cuentas o de las partidas, se le conoce también con el nombre de análisis de tendencias, se aprecia el crecimiento o decrecimiento de las partidas. Los resultados también se presentan de forma porcentual, es más dinámico este procedimiento.

Para Agudelo (2021) este tipo de análisis se hace también en términos relativos que parten de los datos obtenidos en el análisis vertical, por ello se indica que al hacer ambos es mucho más completo. De similar manera que el anterior análisis se puede hacer comparativas por periodos además de realizar gráficas que permitan una visualización en perspectiva y cuya interpretación será importante para la organización en términos de desarrollo porque decidirá las acciones a seguir.

Según Flores (2016) una comparativa podría evidenciar el crecimiento o el decrecimiento, pudiendo analizar el comportamiento de una partida con respecto a

los orígenes, los cambios dados en el tiempo además de ver las causas que originaron dichos cambios.

c) Análisis por medio de indicadores

Según Agudelo (2021), uno de las herramientas más sencillas en su cálculo, resulta tener interesantes resultados para que la organización les haga la respectiva interpretación. Existe preguntas que deben entenderse para poder aplicar tales como ¿Cómo se calcula?, ¿Qué se pretende medir?, ¿Cuál es la unidad de medida?, ¿Qué podría indicar un valor alto o bajo?, ¿Cómo podría mejorarse esa medida?, luego se procedería a utilizarse.

Para Flores (2016) el indicador obtenido es más concreto sobre la tendencia y el comportamiento de la partida dando más indicios acerca de la eficiencia de los activos.

Existen cuatro categorías, los cuales miden diferentes aspectos específicos.

Indicadores de liquidez

Permiten dar a conocer los recursos monetarios que dispone la empresa. Considera para ello las cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, a fin de que sean convertidos en dinero en el corto tiempo. Allí tenemos: La razón corriente, la prueba ácida, Capital de trabajo neto.

Indicadores de endeudamiento

Permiten conocer el nivel de endeudamiento, el costo y el servicio de la deuda. Aquí también se aprecia indicadores muy reconocidos tales como: Nivel de endeudamiento, Endeudamiento a corto plazo, Endeudamiento respecto a generación de efectivo.

Indicadores de rendimiento y rentabilidad

Permiten medir el rendimiento en términos generales, uno sobre la inversión realizada en los activos de la empresa y el segundo los ingresos obtenidos por ventas.

2.2.2 Análisis de la utilidad

Según Agudelo (2021), implica que no sólo se necesita saber la cifra como tal sino además entender si dicha utilidad obtenida es satisfactoria por lo que se deberá contrastar con una cifra de referencia denominada rentabilidad mínima esperada, como por ejemplo el costo del Wacc, Se utiliza indicadores tales como:

- Rentabilidad del activo
- Rentabilidad del patrimonio
- Margen neto y margen bruto
- Ebitda
- Margen Ebitda

2.2.3 Estados Financieros

Constituyen el producto final y principal luego del procesamiento de todas las transacciones económicas que ha realizado la empresa. Su finalidad es aplicar un standard dicha información de forma que cualquier persona con conocimiento contable comprenda dichos registros. Reflejan además el desempeño, así como los cambios que ella se hubiese dado. Aquí se percibe a los usuarios tales como inversionistas, empleados, acreedores, proveedores, clientes, el Estado y otros (Tanaka, 2015).

Principio de devengado: Las transacciones realizadas tienen su efecto cuando ocurren, independientemente si se haya recibido o pagado el dinero o su equivalente.

Negocio en marcha: La información que se va a procesar se prepara en el entendimiento que la empresa se encuentra en funcionamiento y por supuesto que seguirá con sus operaciones en el futuro. En el caso de que se presente la necesidad de liquidar la empresa, se deberá preparar la información con dicha base que debiera ser revelada.

Entidad económica: La empresa es una entidad económica muy distinta a la de sus propietarios u otra.

Unidad Monetaria Estable: Todas las transacciones comerciales y hechos contables serán medidos utilizando un mismo denominador así como la misma unidad monetaria.

Mercado de libre competencia: Todas las transacciones se realizarán entre partes independientes y libres de defender sus propios intereses.

Periodicidad: Se ha establecido que dicho periodo será de un año, pudiendo preparar su información en periodos cortos de acuerdo a sus propias necesidades.

- Durante la pandemia del COVID-19, se registraron varios casos y situaciones en todo el mundo que ilustran cómo la cadena de suministro y el transporte de carga se adaptaron y, en algunos casos, prosperaron a pesar de las circunstancias. Aquí algunos ejemplos:
- Conversión de Aviones de Pasajeros a Cargueros: Muchas aerolíneas, como Lufthansa, American Airlines y Cathay Pacific, empezaron a usar aviones de pasajeros para transportar carga. Esto se debió a la disminución de la demanda de viajes de pasajeros y el aumento de la necesidad de transporte rápido de mercancías, especialmente suministros médicos y bienes de consumo.
- Auge del Comercio Electrónico: Empresas como Amazon, Alibaba y otros minoristas en línea vieron un incremento significativo en la demanda. Por ejemplo, Amazon reportó un aumento en las ventas del 26% en el primer trimestre de 2020 comparado con el año anterior. Esto llevó a una expansión de sus operaciones logísticas y un aumento en la contratación de personal para cumplir con la demanda.
- Redistribución de Rutas Marítimas y Aéreas: Con la alteración de las rutas comerciales tradicionales debido a las restricciones de viaje y los cierres de fronteras, las compañías de transporte tuvieron que reorganizar sus rutas. Por ejemplo, algunas rutas marítimas se reorientaron para evitar puertos con restricciones severas o largos tiempos de espera.
- Aumento de Costos y Tiempos de Envío: La pandemia provocó cuellos de

botella y retrasos en varios puertos importantes del mundo, como el Puerto de Los Ángeles en Estados Unidos y el Puerto de Shanghai en China. Esto llevó a un aumento en los tiempos de envío y en los costos del transporte marítimo a nivel mundial.

- **Fabricación de Suministros Médicos y Vacunas:** La demanda de suministros médicos, como máscaras, guantes y equipos de protección, así como de vacunas, llevó a un aumento en la producción y distribución de estos productos. Empresas de todo el mundo reorientaron sus operaciones para contribuir a la fabricación y distribución de estos insumos críticos.
- **Innovaciones en Logística y Distribución:** La necesidad de distribuir vacunas, que requieren condiciones de almacenamiento y transporte muy específicas, impulsó innovaciones en la cadena de frío y en sistemas logísticos especializados. Compañías como Pfizer y Moderna coordinaron esfuerzos logísticos a gran escala para el transporte de vacunas a diferentes partes del mundo.

2.2.4 Emergencia Sanitaria en el Perú

El Decreto Supremo N°08-2020-SA, que declara en Emergencia Sanitaria a nivel nacional por 90 días calendarios debido a la existencia del COVID-19.

Con posterioridad se emite el Decreto Supremo N° 044-2020-PCM, se declara el Estado de Emergencia Nacional por el plazo de 15 días disponiéndose el aislamiento social obligatorio (cuarentena) debido al brote masivo del Covid-19, respecto a las actividades básicas se garantizaban el funcionamiento normal de los servicios básicos, así como el abastecimiento de alimentos, medicinas.

Se dispuso además que la Policía Nacional del Perú y las Fuerzas Armadas adopten medidas a fin de garantizar el cumplimiento de lo emitido. Además, se suspendió el ejercicio de Derechos Constitucionales durante este estado.

Otra de las disposiciones emanadas de esta ley ha sido la limitación al ejercicio del derecho de libertad de tránsito de las personas, el cual está contemplado en el Artículo 2 inciso 11 de la Constitución Política del Perú, que menciona la libertad de tránsito por el territorio nacional.

Al existir el confinamiento, varias actividades suspenden su funcionamiento debido a la restricción de tránsito y sólo podía hacerlo quienes estaban autorizados por ser parte de la cadena de actividades básicas que no debía suspender sus operaciones.

Hay dos momentos económicos asociados a la emergencia sanitaria declarados bien decreto supremo.

a. Cuarentena.

Es el aislamiento social o confinamiento por graves circunstancias que afectan la vida de las personas Decreto Supremo N°044-2020-PCM. Para el caso peruano el Estado toma la determinación del encierro a partir del 15 de marzo de 2020 por el lapso de 15 días, que se prolongó por un tiempo mayor.

b. Reactivación

Según Decreto Supremo N°080-2020-PCM, se aprueba la reanudación de las actividades aprobado por Resolución Ministerial N°144-2020-EF/15 divididas en 04 fases, que fueron implementándose conforme transcurre los meses, decisiones basadas en los reportes realizados por el Minsa.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Utilidad

Según Agudelo (2021) representa un interés importante definiéndose como la diferencia que se da entre todos los ingresos, así como los costos y gastos comprendidos en un periodo determinado. Se establece que mientras más alta sea la utilidad, el resultado será mejor. Como primer procedimiento de análisis es dar a conocer dicha cifra para luego desagregar los ingresos y los egresos realizados en la empresa en dicho periodo de tiempo.

2.3.2 Utilidad operativa

Según Agudelo (2021) representa el cálculo dado entre los ingresos y los gastos del periodo.

2.3.3 Utilidad Neta

Según Agudelo (2021) es la cifra final luego de aplicar los respectivos impuestos y reparto de utilidades.

2.3.4 Empresa

Estupiñán (2020) indica que es la persona natural o jurídica, de naturaleza pública o privada que decide iniciar y tomar la decisión para coordinar los factores de producción a fin de producir un bien o servicio que satisfaga necesidades humanas de la sociedad en general.

Según Antón y Garijo (2016) lo define como la organización que se dedica a actividades industriales, mercantiles o también a la prestación de servicios con fines lucrativos, siendo una de sus funciones principales es la realización de actividad productiva o de transformación, es decir, cambia o transforma recursos y se obtiene otros que se ofrecerán al consumidor.

Según Soriano et al. (2012) se le puede definir como una unidad de producción en el sentido amplio, además combina varios factores económicos a fin de cumplir unos objetivos que lograrán beneficios, crecimiento, dominio del mercado, es decir que la combinación de los factores como fuerza laboral y los recursos monetarios se puede generar una transformación obteniendo un producto a ser ofrecido a un consumidor, logrando por este hecho una utilidad.

Según la Diccionario de la Lengua Española, (2021) dice es la unidad de organización que se dedica a actividades industriales, mercantiles, servicios cuya finalidad es lucrativa, bajo todo entendimiento la existencia de una empresa debe tener el fin lucrativo por el tema económico que la rodea por tanto todos sus objetivos, fines, misión y visión serán direccionado en ese sentido.

2.3.5 Mypes

De acuerdo a la normativa tributaria indicada en (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, 2021), genera un sistema de promoción y formalización de las MYPES para todos los empleados del sistema laboral del sector privado que presta servicios en los micro y pequeños

emprendimientos, así como para sus choferes y colaboradores.

De acuerdo a la SUNAT una Mype cumple con la siguiente característica:

Microempresa de 1 hasta 10 trabajadores inclusive, y el monto de ventas máximo es de 150 Unidades Impositivas Tributarias en un ejercicio fiscal.

Para el caso de Pequeñas empresas es de 1 a 100 trabajadores y el monto máximo de unidades impositivas es de 1700 UIT

2.3.6 Partida doble

Para el padre de la Contabilidad Luca Paccioli mencionado por Ciocci (2017) quien acuña la partida doble compuesta por el debe y el haber, constituye un modo de establecer las ganancias y las pérdidas como modo de registro comercial sugerido en la Edad Media. Estos conceptos dados se han constituido en principios fundamentales de la Contabilidad tales:

“Todos los cargos deben tener al menos un abono”

“No hay deudor sin acreedor, ni acreedor sin deudor”

Implica entonces que todo hecho contabilizado deberá ser registrado en el debe (cargo) o en el haber (abono).

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

2.3.7 Activo

Según Tanaka (2015) constituye los recursos económicos y los derechos propiedad de una empresa, dichos recursos se invierten a fin de que rindan beneficios en el futuro, es decir son inversiones que esperan rendimientos. Tenemos dos clases: corrientes (inversiones de corto plazo y las no corrientes (inversiones de largo plazo).

2.3.8 Pasivo

Para Tanaka (2015) constituyen en los adeudos contraído por la empresa con sus acreedores, es decir son las obligaciones con terceros siendo estos de corto o largo plazo, entendiéndose de corto plazo como el periodo comprendido de hasta

un año y denominado pasivo corriente. Las deudas a largo plazo mayores a un año se les denomina pasivo no corriente.

2.3.9 Patrimonio

Sobre el patrimonio se menciona al respecto, que constituye la participación residual de las inversiones que ha realizado la empresa, obtenidas luego de ser deducidas las obligaciones, también se puede indicar que representa a las aportaciones realizadas por los accionistas además de las utilidades obtenidas por las inversiones realizadas (Tanaka, 2015).

2.3.10 Covid-19

Este coronavirus fue reconocido públicamente por la Organización Mundial de Salud el 31 de diciembre de 2019, se indicó por vez primera en la ciudad de Wuhan, ciudad capital de la provincia de Hubei (China), Estos virus causan infecciones respiratorias que van desde simples resfriados en algunos casos tienen complicaciones graves hasta llevar a la muerte del paciente, aparecen de forma gradual, siendo las personas con comorbilidad los más propensos a desarrollar síntomas graves (Barbei et al., 2020).

CAPÍTULO III

MÉTODO

3.1 Tipo de Investigación

La presente investigación es de tipo básico según Del Arrio y Blanco (2015) describe como indagación, donde no sólo se limita a la producción de un conocimiento o de ideas con fines investigativos, además este conocimiento puede promover soluciones a problemas, como también implica la generación de juicios provenientes de la investigación.

También Hernández y Mendoza (2018) indica que se estudian los resultados obtenidos por análisis, donde se comienza estudiando los hechos representados en números y luego se revisa los resultados finales de comparar por periodos.

3.2 Diseño de Investigación.

De acuerdo a Hernández y Mendoza (2018) se utilizará el diseño no experimental en el cual se explora, se describe y analiza los resultados obtenidos por la empresa de Carga JJ Palma Motors de la ciudad del Cusco. En este caso se describe las experiencias de las cuentas de situación financiera y resultados respecto al COVID entre los años 2020-2022.

3.3 Población y Muestra

3.3.1 Población

Según Tamayo y Tamayo (2003) indica que es la totalidad de un fenómeno a estudiar y es un número cuantificado, esta delimitación permite un análisis integrado y que participan de una característica en común. La delimitación correcta

es importante para interpretar el resultado que se espera.

Según Bernal (2010) las identifica como las unidades o elementos ubicadas en un espacio y tiempo, dentro de este contexto fijo como común denominador una característica que los une.

La población lo constituirá los estados financieros de una empresa de transporte de carga JJ Palma Motors de la ciudad del Cusco, entre los años 2020 al 2022.

3.3.2 Muestra

Según Hernández y Mendoza (2018) indica que para los estudios de tipo cuantitativo se selecciona los casos que se encuentren en el ambiente o contexto. Además, se debe considerar que en este tipo de investigación la muestra puede ser tipo definido por el investigador. En la propuesta inicial se realiza recopilación documental de los EEFF de una empresa de transporte de carga ubicada en la ciudad del Cusco. Entre los meses de los años 2020,2021 y 2022. Y los efectos del COVID 19 en el año 2020 en la ciudad del Cusco, además de los efectos en la tributación mes por mes del año 2020.

Sobre la muestra Tamayo y Tamayo (2003) indica que es una parte representativa de la población.

Según Bernal (2010) considera que es la parte de una población seleccionada, se obtiene la información a fin de analizar la misma como parte del estudio, siendo ésta donde se realizará la medición y la observación de las variables objeto de estudio, debemos indicar que la determinación de la muestra será función de una identificación del tipo de población para poder aplicar la fórmula respectiva.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas

En el presente trabajo se ha recolectado la información de las declaraciones anuales realizadas por la empresa durante los años 2020, 2021 y 2022. Se ha utilizado la técnica de la observación que corresponde a una inspección de la documentación financiera.

3.4.2 Instrumentos

En este caso para la presente investigación se ha utilizado el instrumento ficha de observación donde se han vaciado los datos de interés para el investigador de los estados financieros de una empresa de transporte de carga.

3.5 Técnica de procesamiento y análisis de datos

Según Hernández y Mendoza (2018) explica que el procesamiento tiene pasos.

Para el presente trabajo de investigación, se aplicó el estadígrafo de T student o prueba T para muestras emparejadas, con el objetivo de demostrar que no hay diferencias en las cuentas de interés entre los años 2020, 2021 y 2022 sobre todo para observar que si las cuentas de la empresa de carga había sufrido los embates del COVID y que habría recuperación en los siguientes años 2021-2022 en comparación con el año 2020 o si este al no ser afectada en demasía por esta enfermedad entonces los resultados serian cuasi parecidos. Llegando a la conclusión que el COVID 19 no había logrado efectos negativos en la salud financiera de la empresa.

CAPÍTULO IV

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1 Presentación de resultados por variables.

La tabla 2 proporciona un resumen de la situación financiera de la empresa JJ Palma Motors durante los años 2020, 2021 y 2022. Analizamos los cambios en las diferentes partidas y su posible impacto en la salud financiera de la empresa:

4.1.1 Análisis de los Componentes del Estado Financiero

4.1.1.1 Caja y Bancos

Hubo un aumento significativo en los fondos de caja y bancos de 2020 a 2021, lo que podría indicar una mejora en la liquidez.

Sin embargo, en 2022, los fondos disminuyen drásticamente a menos de la mitad de los niveles de 2020. Esto podría ser motivo de preocupación si la empresa necesita liquidez.

4.1.1.2 Mercaderías

Se observa un incremento constante año tras año, lo que puede indicar una expansión en el inventario o un aumento en el costo de los bienes debido a la inflación o a cambios en el mix de productos.

4.1.1.3 Activo Diferido

Permanece constante en 2021 y 2022, lo que indica que no hubo grandes cambios en gastos prepagados o inversiones en mejoras que se amortizarán en el futuro.

4.1.2 Análisis de Resultados Financieros.

4.1.2.1 Capital

Permanece constante, lo que indica que no ha habido nuevas inyecciones de capital ni reembolsos de capital durante este período.

4.1.2.2 Resultados Acumulados Positivos

Aumentan cada año, lo que refleja una acumulación sostenida de ganancias retenidas que fortalecen el patrimonio de la empresa.

4.1.2.3 Utilidad del Ejercicio

A pesar de una disminución en 2021, en 2022 hay un aumento significativo, lo que podría reflejar un año excepcionalmente rentable.

4.1.3 Análisis del Patrimonio y Pasivo

4.1.3.1 Total, Patrimonio y Pasivo

El aumento en el Total Patrimonio y Pasivo sugiere que la empresa ha crecido en tamaño y valor. La igualdad entre el Activo Neto y el Patrimonio y Pasivo indica que la empresa no tiene pasivos externos no revelados o que son muy pequeños en comparación con el patrimonio.

4.1.4 Reflexiones.

La empresa JJ Palma Motors ha experimentado un crecimiento significativo en su activo neto y patrimonio de 2020 a 2022. La gran inversión en inmuebles, maquinaria y equipo en 2022 podría ser un indicador de expansión futura o de mejora en la eficiencia operativa. Aunque la disminución en la liquidez en 2022 podría ser una preocupación, la fuerte utilidad del ejercicio y el aumento en los resultados acumulados positivos sugieren que la empresa está generando suficientes ganancias.

Sin embargo, es esencial considerar el contexto económico más amplio, como las condiciones del mercado y cualquier evento específico del sector que podría haber influido en estos números. Además, la ausencia de deuda externa es notable y atípica, lo que puede significar que la empresa es financieramente

conservadora o que está financiando su crecimiento a través de flujos de caja internos. Este enfoque puede ser beneficioso en términos de costos financieros y riesgo, pero también podría limitar el crecimiento si la empresa no está aprovechando las oportunidades de financiamiento externo.

Tabla 2

Estado de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors

	2020	2021	2022
Caja y bancos	77,895	111,834	30,865
Mercaderías	35,820	42,560	45,862
Inmuebles, maquinaria y equipo	84,101	84,101	618,973
Activo diferido	8,418	3,525	3,525
Total Activo Neto	206,234	242,020	636,427
Capital	118,430	118,430	118,430
Resultados acumulados positivos	40,118	79,386	117,875
Utilidad del ejercicio	47,686	38,489	131,172
Total Patrimonio	206,234	236,305	367,477
Total Patrimonio Y Pasivo	206,234	242,020	636,427

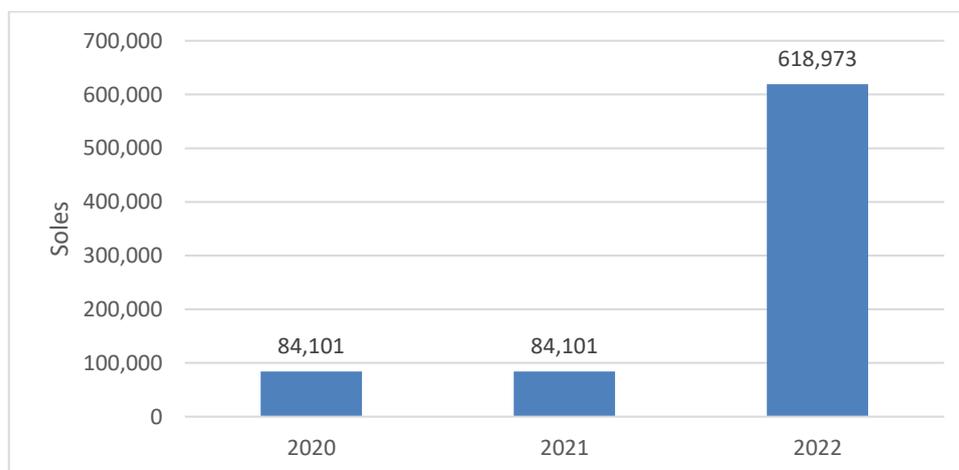
Nota. La empresa JJ Palma Motors

Inmuebles, Maquinaria y Equipo

En 2022, hay un salto notable en esta categoría, lo que sugiere una inversión significativa en activos fijos. Esto podría ser resultado de la adquisición de nueva maquinaria, vehículos o mejoras en la propiedad.

Figura 1

Inmuebles, maquinaria y equipo



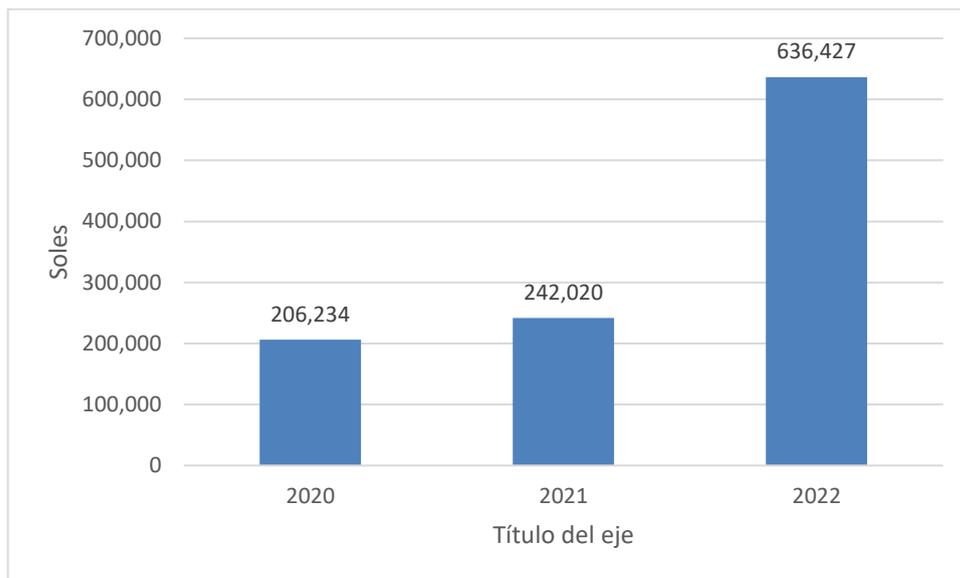
Nota. En base a los datos de la indagación.

Total Activo Neto

Se incrementa cada año, más que duplicándose de 2021 a 2022, lo cual es un indicador muy positivo, especialmente si el aumento se debe a una mayor capacidad operativa o expansión del negocio.

Figura 2

Total activo neto



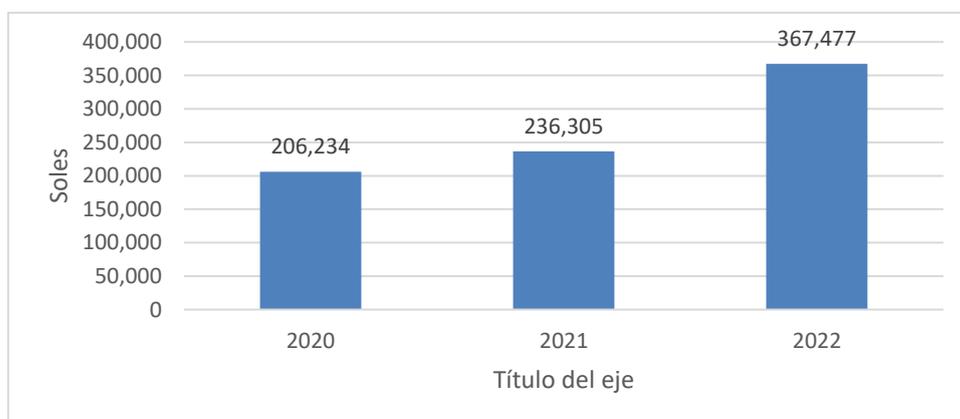
Nota. En base a los datos de la indagación.

Total Patrimonio

Aumenta significativamente de 2020 a 2022, lo cual es una señal de fortalecimiento de la posición financiera de la empresa.

Figura 3

Total patrimonio



Nota. En base a los datos de la indagación.

La tabla proporcionada muestra las estadísticas descriptivas de los resultados financieros emparejados para los años 2020, 2021 y 2022. Aquí está el análisis de los datos proporcionados:

- Par 1: Año 2020 vs. Año 2021
- Media 2020: 103,117
- Media 2021: 119,867
- N (Tamaño de la muestra): 10 para ambos años
- Desviación Estándar 2020: 77,223
- Desviación Estándar 2021: 89,765
- Desviación Estándar del Error 2020: 24,420
- Desviación Estándar del Error 2021: 28,386

La media de los resultados financieros aumentó de 2020 a 2021. Esto podría indicar un crecimiento o mejora en la situación financiera de la empresa de un año a otro.

- Par 2: Año 2020 vs. Año 2022
- Media 2020: 103,117
- Media 2022: 270,703
- N (Tamaño de la muestra): 10 para ambos años
- Desviación Estándar 2020: 77,223
- Desviación Estándar 2022: 267,423
- Desviación Estándar del Error 2020: 24,420
- Desviación Estándar del Error 2022: 84,567

Entre 2020 y 2022, hay un incremento significativo en la media financiera. Sin embargo, la desviación estándar también es mucho mayor en 2022, lo que sugiere que hay mayor variabilidad en los datos de ese año o que pueden haber ocurrido eventos extraordinarios que afectaron los resultados financieros.

- Par 3: Año 2021 vs. Año 2022
- Media 2021: 119,867
- Media 2022: 270,703

- N (Tamaño de la muestra): 10 para ambos años
- Desviación Estándar 2021: 89,765
- Desviación Estándar 2022: 267,423
- Desviación Estándar del Error 2021: 28,386
- Desviación Estándar del Error 2022: 84,567

Al igual que en el Par 2, el aumento significativo de la media de 2021 a 2022 podría indicar un crecimiento financiero. Nuevamente, la alta desviación estándar en 2022 sugiere una gran dispersión de los datos financieros.

Los resultados indican que hubo un aumento en los valores medios financieros de la empresa Motor EIRL de 2020 a 2021 y un aumento aún mayor de 2021 a 2022. No obstante, la gran desviación estándar en 2022 en comparación con los años anteriores sugiere que puede haber una mayor incertidumbre o variabilidad en los resultados financieros de ese año.

Es importante señalar que un aumento en la media no siempre significa una mejora en la salud financiera de la empresa. Por ejemplo, si el incremento en la media se debe a ingresos extraordinarios o no recurrentes, esto podría no ser sostenible a largo plazo. Además, la alta desviación estándar en 2022 podría indicar la presencia de valores atípicos o cambios significativos en las operaciones o en el entorno económico que podrían requerir análisis adicionales.

Para obtener una comprensión más completa de la situación financiera de la empresa, se debería analizar junto con estos números otros indicadores financieros, como el flujo de efectivo, el nivel de deuda, la rentabilidad, y considerar el contexto económico general en el que opera la empresa.

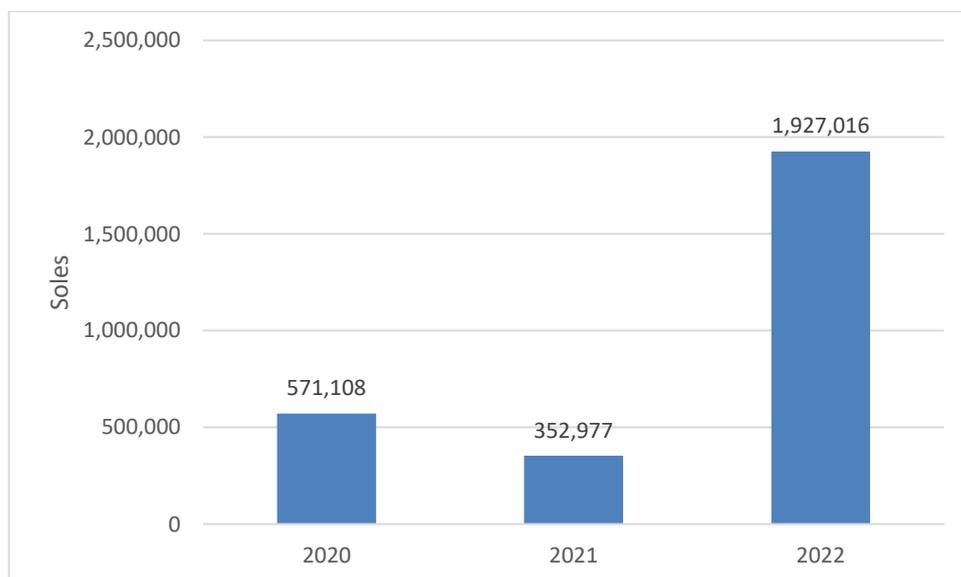
Tabla 3
Estadísticas de muestras emparejadas

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Año2020ESF	103117	10	77223	24420
	Año2021ESF	119867	10	89765	28386
Par 2	Año2020ESF	103117	10	77223	24420
	Año2022ESF	270703	10	267423	84567
Par 3	Año2021ESF	119867	10	89765	28386
	Año2022ESF	270703	10	267423	84567

Nota. En base a los datos de la indagación.

En la fig. 4 las ventas netas han disminuido en 2021 en comparación con 2020, lo que podría indicar un problema de mercado, una estrategia de ventas ineficaz o efectos de la pandemia. Sin embargo, en 2022, las ventas netas aumentan significativamente, más del triple en comparación con 2020, lo que sugiere una fuerte recuperación o una expansión exitosa.

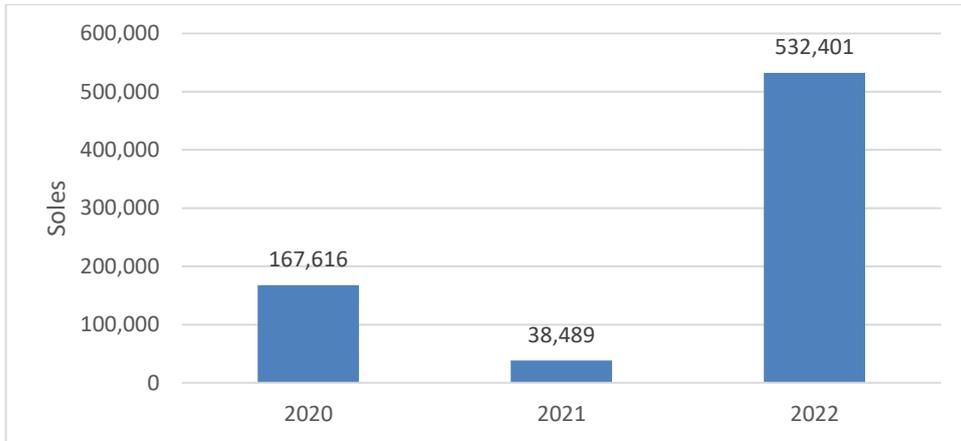
Figura 4
Ventas netas o Ing. por servicios



Nota. En base a los datos de la indagación.

En la fig. 5 el resultado bruto de utilidad se reduce significativamente en 2021, pero luego muestra una recuperación muy robusta en 2022, alcanzando un nivel mucho más alto que en los dos años anteriores.

Figura 5
Resultado bruto de utilidad



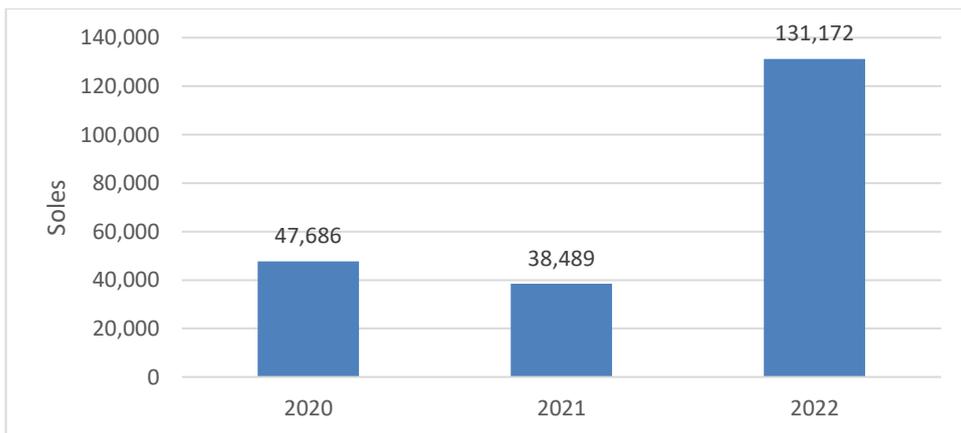
Nota. En base a los datos de la indagación.

Resultado del Ejercicio - Utilidad

- 2020: S/ 47,686
- 2021: S/ 38,489
- 2022: S/ 131,172

El resultado final muestra que, aunque la utilidad disminuyó en 2021, en 2022 la empresa tuvo un año muy rentable, con una utilidad que casi triplica la de 2020.

Figura 6
Resultado de ejercicio - Utilidad



Nota. En base a los datos de la indagación.

La tabla 4 proporcionada muestra el estado de resultados de la empresa JJ Palma Motors para los años 2020, 2021 y 2022. Analicemos cada elemento y el

rendimiento general de la empresa a lo largo del tiempo:

Costo de Ventas

- 2020: S/ -403,492
- 2021: S/ -314,488
- 2022: S/ -1,394,615

El costo de ventas disminuye en 2021, lo que es coherente con la disminución en las ventas netas. Sin embargo, en 2022 el costo se incrementa considerablemente, lo cual es esperable dada la gran subida en las ventas. A pesar de esto, el aumento en las ventas netas es mayor en proporción que el aumento en el costo de ventas, lo que resulta en un mayor resultado bruto de utilidad.

Gasto de Ventas

- 2020: S/ -83,951
- 2021: S/ 0
- 2022: S/ -280,860

Es interesante notar que no hay gasto de ventas reportado en 2021. Esto podría ser un error de reporte, una estrategia de negocio específica o una reestructuración en la manera en que se contabilizan los gastos. En 2022, el gasto de ventas aumenta significativamente, lo cual podría estar relacionado con el incremento en las ventas netas.

Gasto de Administración

- 2020: S/ -35,979
- 2021: S/ 0
- 2022: S/ -120,369

Al igual que con el gasto de ventas, no se reporta gasto de administración en 2021. En 2022, este gasto aumenta considerablemente, lo que podría reflejar una inversión en la estructura administrativa de la empresa para soportar el crecimiento.

La empresa JJ Palma Motors ha mostrado un rendimiento financiero fluctuante desde 2020 hasta 2022. Aunque hubo una caída en 2021, la recuperación en 2022 fue significativa, con un aumento sustancial en las ventas y la utilidad. Las

razones detrás de estos cambios pueden incluir factores externos como la situación económica global y del mercado local, cambios en la estrategia de la empresa, o la entrada en nuevos mercados o segmentos de productos.

La ausencia de gastos de ventas y administración en 2021 es inusual y podría necesitar una explicación más detallada por parte de la empresa. Si este fue un cambio en la estructura de costos o una estrategia de reducción de gastos, es una táctica que parece haber tenido éxito en términos de la utilidad final en 2022.

Finalmente, el fuerte aumento en las ventas y la utilidad en 2022 es un indicador positivo y podría ser resultado de una estrategia comercial exitosa, una mejor gestión de costos o una combinación de factores favorables del mercado.

Tabla 4

Estado de resultados de la empresa JJ Palma Motors

En soles	2020	2021	2022
Ventas netas	571108	352977	1927016
Costo de ventas	-403492	-314488	-1394615
Resultado bruto de utilidad	167616	38489	532401
Gasto de ventas	-83951	0	-280860
Gasto de administración	-35979	0	-120369
Resultado de ejercicio - Utilidad	47686	38489	131172

Nota. En base a los datos de la indagación.

4.2 Contrastación de hipótesis.

4.2.1 Contrastación 1

Hi: Se han generado diferencias entre los estados de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 estos han variado o ha sido diferente respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en comparación de las 10 cuentas por año.

Ho: No se han generado diferencias entre los estados de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 estos han variado o ha sido diferente respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en comparación de las 10 cuentas por año.

Reflexión

La tabla 5 muestra los resultados de una prueba t de muestras emparejadas aplicada a los estados financieros de la empresa JJ Palma Motors en los años 2020, 2021 y 2022. Los resultados nos permiten entender si hubo diferencias significativas en las cuentas financieras de un año a otro y si estos cambios pueden estar asociados con el impacto del COVID-19. Aquí está el análisis:

Par 1: Año 2020 vs. Año 2021

La media de las diferencias es -16,750, indicando que, en promedio, los estados financieros de 2021 fueron peores que en 2020 por esa cantidad.

La desviación estándar es relativamente pequeña (19,742) en comparación con la media, lo que sugiere que los datos no están tan dispersos.

El valor t es -2.683 y es estadísticamente significativo (p-valor = 0.025), lo que significa que hay una diferencia significativa entre los estados financieros de 2020 y 2021. Esto podría reflejar el impacto negativo que la pandemia de COVID-19 tuvo en la empresa durante el año 2021.

Par 2: Año 2020 vs. Año 2022

La media de las diferencias es mucho mayor (-167,586), lo que indica una disminución significativa en el desempeño financiero en 2022 comparado con 2020.

Con una desviación estándar alta (215,180), los datos están muy dispersos, lo que puede ser indicativo de una variabilidad significativa en el desempeño financiero.

El valor t es -2.463 y es estadísticamente significativo (p-valor = 0.036), confirmando que la diferencia entre los estados financieros de 2020 y 2022 es significativa. Esto podría interpretarse como una continuación de los desafíos financieros iniciados por la pandemia.

Par 3: Año 2021 vs. Año 2022

La media de diferencia entre estos dos años es -150,836, lo que muestra que 2022 fue peor que 2021 en términos financieros.

La desviación estándar sigue siendo alta (211,747), lo que indica una vez más una gran variabilidad en los datos.

A pesar de que el valor t es -2.253, el p-valor es de 0.051, lo cual está en el límite de la significancia estadística. Esto sugiere que, aunque hay una tendencia hacia un peor desempeño financiero en 2022 respecto a 2021, esta diferencia no es tan clara como las diferencias entre 2020 y los años posteriores.

JJ Palma Motors ha experimentado cambios significativos en su situación financiera entre los años 2020 y 2022. El año 2021 mostró una disminución significativa respecto a 2020, lo cual podría ser una consecuencia directa de la pandemia del COVID-19. Aunque 2022 también mostró un deterioro en comparación con 2020, la comparación con 2021 no es estadísticamente significativa, lo que indica que la situación financiera podría estar estabilizándose o que otros factores podrían estar afectando los resultados financieros de la empresa. La alta variabilidad en los datos sugiere que la empresa puede estar experimentando periodos de inestabilidad financiera o eventos no recurrentes que afectan significativamente sus finanzas. Sería prudente para la empresa realizar un análisis más profundo para identificar las causas específicas de estas variaciones y desarrollar estrategias para mejorar su estabilidad financiera en el futuro.

Tabla 5

Prueba de muestras emparejadas

		Diferencias emparejadas			95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	Sig. gl (bilateral)	
		Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio	Inferior	Superior			
Par 1	Año2020ESF - Año2021ESF	-16750	19742	6243	-30873	-2627	-2.683	9	0.025
Par 2	Año2020ESF - Año2022ESF	-167586	215180	68046	-321517	-13656	-2.463	9	0.036
Par 3	Año2021ESF - Año2022ESF	-150836	211747	66960	-302311	638	-2.253	9	0.051

4.2.2 Hipótesis 2

La tabla 6 proporcionada muestra las estadísticas de las muestras emparejadas para los años 2020, 2021 y 2022, las cuales parecen representar ciertos valores financieros de la empresa Motor EIRL. Vamos a analizar y comentar cada par de años:

Par 1: Comparación entre 2020 y 2021

- Media Anual 2020: 119,157
- Media Anual 2021: 66,921
- Número de Muestras (N): 7 para ambos años
- Desviación Estándar 2020: 354,603
- Desviación Estándar 2021: 230,833
- Desviación Estándar del Error 2020: 134,027
- Desviación Estándar del Error 2021: 87,247

Para el Par 1, la media financiera en 2021 fue menor que en 2020. Sin embargo, debido a la alta desviación estándar en ambos años, hay una gran variabilidad en los valores financieros.

Par 2: Comparación entre 2020 y 2022

- Media Anual 2020: 119,157
- Media Anual 2022: 388,823
- Número de Muestras (N): 7 para ambos años
- Desviación Estándar 2020: 354,603
- Desviación Estándar 2022: 1,204,677
- Desviación Estándar del Error 2020: 134,027
- Desviación Estándar del Error 2022: 455,325

En el Par 2, hay un aumento significativo en la media financiera de 2022 en comparación con 2020. La desviación estándar es muy alta en 2022, lo que indica una gran dispersión en los datos financieros.

Par 3: Comparación entre 2021 y 2022

- Media Anual 2021: 66,921

- Media Anual 2022: 388,823
- Número de Muestras (N): 7 para ambos años
- Desviación Estándar 2021: 230,833
- Desviación Estándar 2022: 1,204,677
- Desviación Estándar del Error 2021: 87,247
- Desviación Estándar del Error 2022: 455,325

El Par 3 muestra un incremento considerable en la media financiera de 2022 comparada con 2021, también con una desviación estándar muy alta en 2022, lo que sugiere una alta variabilidad en los datos de ese año.

Los datos indican que hay una variabilidad considerable en los resultados financieros año tras año. Entre 2020 y 2021, hubo una disminución en la media financiera, mientras que entre 2020 y 2022, y entre 2021 y 2022, se observó un aumento significativo en la media financiera. La alta desviación estándar, especialmente en 2022, sugiere que los valores financieros individuales están muy dispersos alrededor de la media, lo cual podría ser indicativo de eventos inusuales o volatilidad en las operaciones financieras de la empresa.

Para una interpretación más precisa y una conclusión firme sobre la salud financiera de la empresa y las tendencias a lo largo del tiempo, sería necesario entender el contexto de estos números y realizar un análisis más detallado de los estados financieros completos. Además, sería recomendable evaluar otros indicadores financieros y el entorno económico en el que la empresa opera para obtener una visión integral de su rendimiento.

Tabla 6
Prueba de muestras emparejadas

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Anual2020ER	119157	7	354603	134027
	Anual2021ER	66921	7	230833	87247
Par 2	Anual2020ER	119157	7	354603	134027
	Anual2022ER	388823	7	1204677	455325
Par 3	Anual2021ER	66921	7	230833	87247
	Anual2022ER	388823	7	1204677	455325

4.2.3 Contrastación 2

No hay diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022. No han variado o no sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en la comparación de las 7 cuentas por año.

Reflexión

La tabla proporcionada es el resultado de una prueba t de muestras emparejadas para comparar los estados financieros entre los años 2020, 2021 y 2022 de la empresa "Motor EIRL". Analicemos los datos presentados:

Par 1: Comparación entre 2020 y 2021

- Media de Diferencia: 52,236
- Desviación Estándar: 134,836
- Desviación Estándar del Error: 50,963
- Intervalo de Confianza del 95%: De -72,466 a 176,938
- Valor t: 1.025
- Grados de Libertad (gl): 6
- Significancia (p-valor): 0.345

Para el Par 1, el resultado muestra que, en promedio, el estado financiero en 2021 fue mejor que en 2020 en 52,236 unidades monetarias. Sin embargo, esta diferencia no es estadísticamente significativa, dado que el p-valor es mayor que 0.05.

Par 2: Comparación entre 2020 y 2022

- Media de Diferencia: -269,666
- Desviación Estándar: 850,117
- Desviación Estándar del Error: 321,314
- Intervalo de Confianza del 95%: De -1,055,893 a 516,560
- Valor t: -0.839
- Grados de Libertad (gl): 6
- Significancia (p-valor): 0.433

En el Par 2, la media de diferencia indica que en 2022 el estado financiero fue peor que en 2020 en 269,666 unidades monetarias. Al igual que en el Par 1, la diferencia no es estadísticamente significativa ($p > 0.05$), y el intervalo de confianza es muy amplio, indicando una gran variabilidad en los datos.

Par 3: Comparación entre 2021 y 2022

- Media de Diferencia: -321,902
- Desviación Estándar: 978,301
- Desviación Estándar del Error: 369,763
- Intervalo de Confianza del 95%: De -1,226,680 a 582,875
- Valor t: -0.871
- Grados de Libertad (gl): 6
- Significancia (p-valor): 0.417

Para el Par 3, la media de diferencia sugiere que en 2022 la empresa tuvo peores resultados financieros en comparación con 2021 en 321,902 unidades monetarias. Al igual que en los casos anteriores, esta diferencia no es estadísticamente significativa, lo que se refleja en el p-valor que es mayor que 0.05.

Según los resultados de las pruebas, no hay diferencias estadísticamente significativas en los estados financieros entre los años comparados (2020-2021, 2020-2022 y 2021-2022). Esto implica que, desde un punto de vista estadístico, no hay suficiente evidencia para afirmar que los resultados financieros de la empresa "Motor EIRL" han cambiado significativamente de un año a otro durante el período analizado. Es importante tener en cuenta que la falta de significancia estadística podría deberse a una alta variabilidad en los datos financieros o a una muestra pequeña (lo cual parece ser el caso, dado que los grados de libertad son 6, lo que indica un tamaño de muestra de 7). Por lo tanto, cualquier cambio en la tendencia del desempeño financiero de la empresa debería ser interpretado con cautela y se recomendaría una investigación más profunda para entender mejor la situación financiera de la empresa.

Tabla 7
Prueba de muestras emparejadas

		Diferencias emparejadas			95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	Sig. gl (bilateral)	
		Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio	Inferior	Superior			
Par 1	Anual2020ER - Anual2021ER	52236	134836	50963	-72466	176938	1.025	6	0.345
Par 2	Anual2020ER - Anual2022ER	-269666	850117	321314	-1055893	516560	-0.839	6	0.433
Par 3	Anual2021ER - Anual2022ER	-321902	978301	369763	-1226680	582875	-0.871	6	0.417

La tabla proporcionada muestra distintos ratios de rentabilidad para la empresa JJ Palma Motors en los años 2020, 2021 y 2022. Estas ratios son porcentajes que reflejan la eficiencia con la que la empresa genera beneficios a partir de diferentes recursos. Aquí está el análisis de cada ratio:

Conclusión General

JJ Palma Motors experimentó un descenso en la rentabilidad en términos de activos y patrimonio de 2020 a 2021, pero logró recuperarse en términos de activos en 2022. Sin embargo, la rentabilidad de su inversión en inmuebles, maquinaria y equipo ha disminuido, lo que sugiere que las inversiones realizadas no están generando el nivel de beneficios esperado. La rentabilidad de ventas aumentó en 2021 pero disminuyó en 2022, lo que podría indicar desafíos en la gestión de costos o en la estrategia de precios.

Para una evaluación más detallada, sería importante considerar los factores externos que podrían haber afectado a la empresa, como las condiciones del mercado, la competencia, los cambios en la demanda de los consumidores y los impactos económicos generales, especialmente los derivados de la pandemia de COVID-19 y la recuperación posterior.

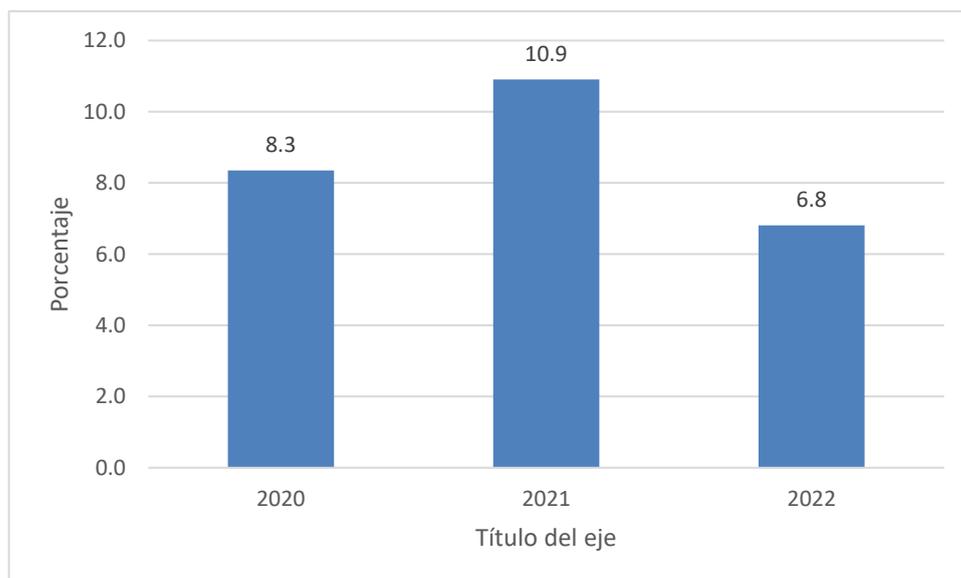
Tabla 8*Niveles de rentabilidad de la empresa JJ Motors*

	2020	2021	2022
Rentabilidad de activo total	23	16	21
Rentabilidad de patrimonio	23	16	36
Rentabilidad de Inmuebles maquinaria y equipo	57	46	21
Rentabilidad de ventas	8	11	7

Nota. En base a los datos de la indagación.

Rentabilidad de Ventas

La rentabilidad de ventas muestra una mejora en 2021, lo que podría indicar una mayor eficiencia en la conversión de ventas en ganancias. Sin embargo, en 2022, esta ratio disminuye, lo cual podría sugerir un incremento en los costos o una disminución de precios de venta que afecta la rentabilidad.

Figura 7*Rentabilidad de ventas*

Nota. En base a los datos de la indagación.

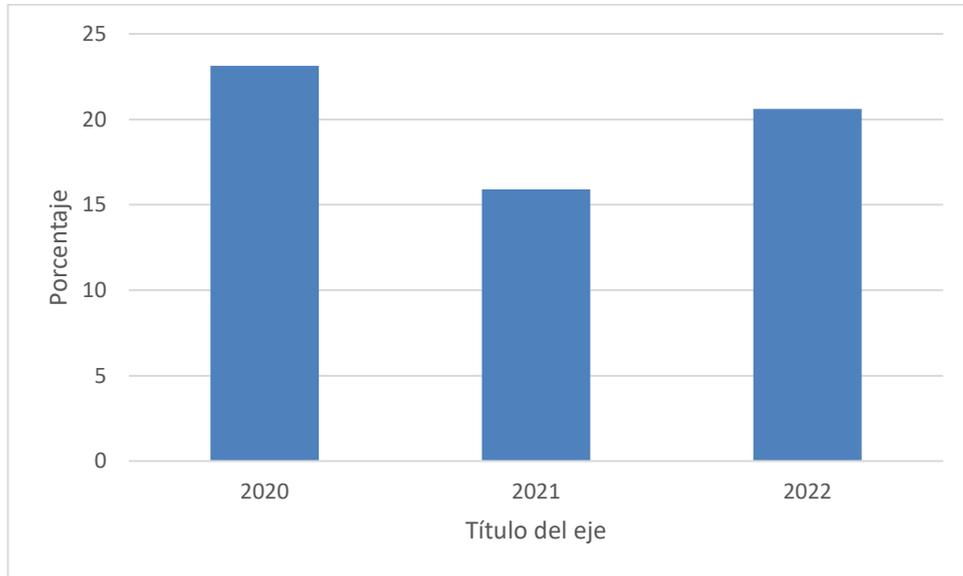
Rentabilidad de Activo Total

La rentabilidad del activo total disminuyó de 2020 a 2021, lo que indica que la empresa fue menos eficiente en generar beneficios con sus activos totales. Sin embargo, en 2022, la rentabilidad mejora, aunque no alcanza el nivel de 2020. Esto

puede ser indicativo de una mejor gestión o de una recuperación económica.

Figura 8

Rentabilidad de activo total



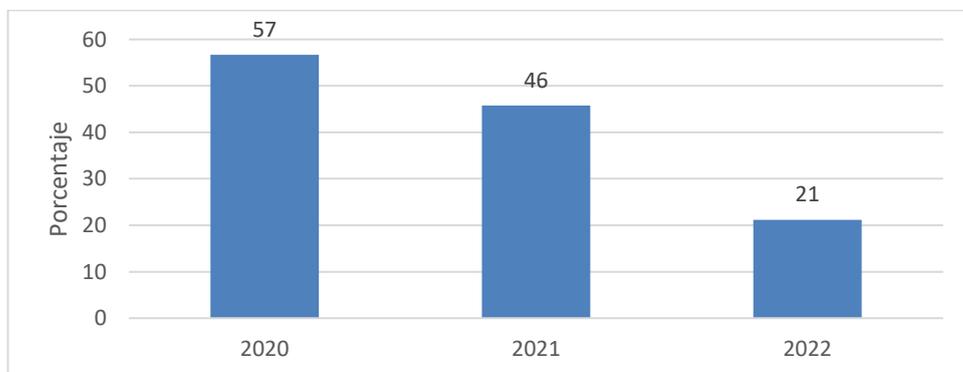
Nota. En base a los datos de la indagación.

Rentabilidad de Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Esta ratio muestra una disminución constante durante los tres años, lo que puede señalar que la inversión en inmuebles, maquinaria y equipo no está generando tantos beneficios como antes. La caída del 2022 podría reflejar un aumento significativo en el valor de estos activos sin un incremento proporcional en los beneficios que generan, posiblemente debido a una gran inversión realizada.

Figura 9

Rentabilidad de Inmuebles maquinaria y equipo



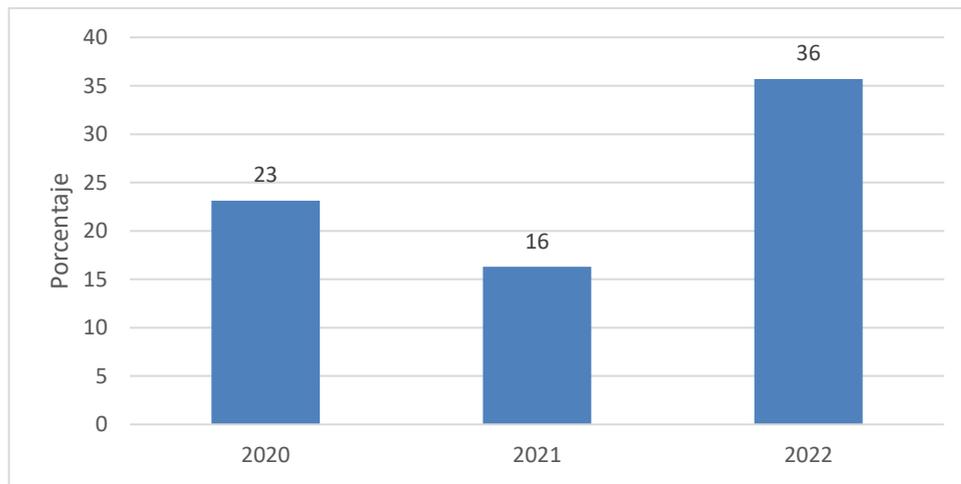
Nota. Elaborada en base a la tesis

Rentabilidad de Patrimonio

La rentabilidad del patrimonio siguió una tendencia similar al activo total en 2020 y 2021, pero en 2022 hay un incremento significativo, sugiriendo que los accionistas obtuvieron un retorno mucho mayor por su inversión. Esto podría ser resultado de una mayor utilidad neta o una distribución de dividendos más eficiente.

Figura 10

Rentabilidad de patrimonio



Nota. Elaborada en base a la tesis

La tabla proporcionada muestra las estadísticas de muestras emparejadas para tres pares de años, que parecen estar relacionados con las rentabilidades de la empresa "JJ Palma Motors". Asumiendo que las variables "VAR00014", "VAR00015" y "VAR00016" representan las rentabilidades de los años 2014, 2015 y 2016 respectivamente, aquí está el análisis de cada par de datos:

Par 1: Rentabilidad 2014 vs. Rentabilidad 2015

- Rentabilidad 2014 (Media): 27.7500
- Rentabilidad 2015 (Media): 22.2500
- Número de Observaciones (N): 4 para ambos años
- Desviación Estándar 2014: 20.74247
- Desviación Estándar 2015: 16.00781
- Desviación Estándar del Error 2014: 10.37123
- Desviación Estándar del Error 2015: 8.00391

La rentabilidad promedio ha disminuido de 2014 a 2015. La muestra es pequeña ($N = 4$), lo cual puede limitar la confiabilidad de la estadística descriptiva.

Par 2: Rentabilidad 2014 vs. Rentabilidad 2016

- Rentabilidad 2014 (Media): 27.7500
- Rentabilidad 2016 (Media): 21.2500
- Número de Observaciones (N): 4 para ambos años
- Desviación Estándar 2014: 20.74247
- Desviación Estándar 2016: 11.84272
- Desviación Estándar del Error 2014: 10.37123
- Desviación Estándar del Error 2016: 5.92136

La rentabilidad promedio ha disminuido aún más de 2014 a 2016. La disminución es mayor que en el Par 1. La desviación estándar es menor en 2016 en comparación con 2014, lo que sugiere una menor variabilidad en la rentabilidad para ese año.

Par 3: Rentabilidad 2015 vs. Rentabilidad 2016

- Rentabilidad 2015 (Media): 22.2500, Rentabilidad 2016 (Media): 21.2500
- Número de Observaciones (N): 4 para ambos años
- Desviación Estándar 2015: 16.00781; Desviación Estándar 2016: 11.84272
- Desviación Estándar del Error 2015: 8.00391; Desviación Estándar del Error 2016: 5.92136

La rentabilidad promedio disminuye ligeramente de 2015 a 2016. La desviación estándar y el error estándar son menores en 2016, lo que indica una mayor consistencia en los valores de rentabilidad para ese año en comparación con 2015.

Parece haber una tendencia decreciente en la rentabilidad de JJ Palma Motors de 2014 a 2016. Cada año sucesivo muestra una disminución en la rentabilidad media. Sin embargo, la variabilidad en la rentabilidad también disminuye, lo que podría indicar una estabilización en los valores de rentabilidad. Dado el tamaño muy pequeño de la muestra ($N = 4$), estas conclusiones deben

tomarse con precaución. Las fluctuaciones en la rentabilidad podrían ser resultado de la variabilidad inherente a una muestra pequeña o reflejar cambios reales en el desempeño de la empresa. Sería beneficioso realizar un análisis más detallado, posiblemente con una muestra más grande y a lo largo de un período más extenso, para comprender mejor la situación financiera de la empresa y las tendencias en su rentabilidad.

Tabla 9
Estadísticas de muestras emparejadas

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	VAR00014	27.7500	4	20.74247	10.37123
	VAR00015	22.2500	4	16.00781	8.00391
Par 2	VAR00014	27.7500	4	20.74247	10.37123
	VAR00016	21.2500	4	11.84272	5.92136
Par 3	VAR00015	22.2500	4	16.00781	8.00391
	VAR00016	21.2500	4	11.84272	5.92136

Nota. Elaborada en base a la tesis

4.2.4 Contratación 3

Hi: Los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 no son diferentes o no varían en demasía respecto del año 2020, periodo del COVID 19 en comparación de 4 rentabilidades por año.

Ho: Los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 no son diferentes o no varían en demasía respecto del año 2020, periodo del COVID 19 en comparación de 4 rentabilidades por año.

Reflexión

La tabla proporcionada muestra los resultados de una prueba t de muestras emparejadas para comparar la rentabilidad de la empresa Motor EIRL entre los años 2020, 2021 y 2022. Analicemos los resultados de cada par:

Par 1: Rentabilidad 2020 vs. Rentabilidad 2021

- Media de Diferencia: 5.50
- Desviación Estándar de la Diferencia: 5.97
- Desviación Estándar del Error: 2.99
- 95% de Intervalo de Confianza de la Diferencia: De -4.00 a 15.00
- Valor t: 1.842
- Grados de Libertad (gl): 3
- Significancia (p-valor): 0.163

La media positiva sugiere que hubo un aumento en la rentabilidad de 2020 a 2021. Sin embargo, el p-valor de 0.163 indica que esta diferencia no es estadísticamente significativa al nivel convencional de 0.05.

Par 2: Rentabilidad 2020 vs. Rentabilidad 2022

- Media de Diferencia: 6.50
- Desviación Estándar de la Diferencia: 20.82
- Desviación Estándar del Error: 10.41
- 95% de Intervalo de Confianza de la Diferencia: De -26.64 a 39.64
- Valor t: 0.624
- Grados de Libertad (gl): 3
- Significancia (p-valor): 0.577

De nuevo, la media positiva indica un aumento de la rentabilidad de 2020 a 2022, pero con un p-valor de 0.577, esta diferencia tampoco es estadísticamente significativa.

Par 3: Rentabilidad 2021 vs. Rentabilidad 2022

- Media de Diferencia: 1.00
- Desviación Estándar de la Diferencia: 18.81
- Desviación Estándar del Error: 9.41
- 95% de Intervalo de Confianza de la Diferencia: De -28.94 a 30.94
- Valor t: 0.106

- Grados de Libertad (gl): 3
- Significancia (p-valor): 0.922

La diferencia entre la rentabilidad de 2021 y 2022 es insignificante, con un p-valor de 0.922, lo que indica que no hay evidencia de una diferencia significativa en la rentabilidad entre estos dos años.

Basándonos en los p-valores presentados, no hay diferencias estadísticamente significativas en la rentabilidad de la empresa Motor EIRL de un año a otro durante el período de 2020 a 2022. Esto implica que los cambios observados en la rentabilidad no son suficientemente grandes como para descartar la posibilidad de que sean resultado del azar, dado el tamaño de muestra pequeño y la variabilidad en los datos.

Es importante señalar que el tamaño de muestra es muy pequeño ($N = 10$), lo que puede limitar la potencia estadística de la prueba y aumentar la probabilidad de cometer un error de Tipo II (no detectar una diferencia real). Además, los amplios intervalos de confianza sugieren una alta variabilidad en las medidas de rentabilidad año a año. Para obtener conclusiones más robustas, sería útil tener un tamaño de muestra mayor y quizás complementar con análisis adicionales que consideren más variables del desempeño financiero de la empresa.

Tabla 10
Prueba de muestras emparejadas

		Diferencias emparejadas			95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gl	Sig. (bilateral)
		Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio	Inferior	Superior			
Par 1	Rentabilidad 2020- rentabilidad 2021	5.5	6.0	3.0	-4.0	15.0	1.8	3	0.16
Par 2	Rentabilidad 2020- rentabilidad 2022	6.5	20.8	10.4	-26.6	39.6	0.6	3	0.58
Par 3	Rentabilidad 2021- rentabilidad 2022	1.0	18.8	9.4	-28.9	30.9	0.1	3	0.92

Nota. En base a los datos de la indagación.

4.3 Discusión de resultados.

Las tesis presentadas ofrecen un análisis comparativo y detallado de la gestión financiera y el impacto del COVID-19 en diferentes sectores empresariales, con un enfoque particular en las micro y pequeñas empresas (Mypes).

Todas las investigaciones recolectadas se centran en el impacto financiero que la pandemia de COVID-19 ha tenido en las empresas. La mayoría de los estudios concluyen que la pandemia ha afectado negativamente la economía de las empresas, con disminución en volumen de trabajo e ingresos. A diferencia de la empresa que se analiza la cual ofrece resultados relativamente positivos y como en algunas empresas inclusive la época de la pandemia fue para incrementar sus utilidades y sus activos. Las tesis comparten la recomendación de implementar herramientas de análisis financiero para mejorar la gestión y tomar decisiones informadas. También se resalta la importancia de monitorear constantemente las finanzas y adaptar las estrategias empresariales ante situaciones adversas.

Chaparro et al. (2021) sugieren políticas para mejorar la gestión de inventarios específicamente.

Paucar y Vásquez (2022) y Argudo y Guamán (2022) observan que, pese a la crisis, las Pymes mantuvieron niveles aceptables de solvencia y endeudamiento. Esta es una característica que deseamos resaltar en tanto que los efectos de la pandemia fueron mínimos en la empresa JJ Palma Mottors de servicios de transporte.

Grados (2020) enfatiza la utilidad del análisis financiero para anticipar situaciones futuras no previstas. Molina (2022) y Silva (2022) destacan el alto riesgo financiero en el sector turístico y la incidencia en la liquidez respectivamente, recomendando un control y uso eficiente de los recursos. Indudablemente que el sector turístico fue duramente afectado por la pandemia así se demuestra en el caso que se expone más adelante.

Mejía (2021) utiliza un enfoque cualitativo y subjetivo para explorar las percepciones de los emprendedores, mientras que Alejo (2021) apunta a un sobreendeudamiento y sugiere análisis trimestrales como parte de las estrategias de toma de decisiones.

Al discutir los resultados, se observa una tendencia común en la que las empresas han experimentado desafíos financieros significativos debido a la pandemia. A pesar de esto, algunas han demostrado resiliencia manteniendo la solvencia y adaptándose a través de diversas estrategias. La recomendación unánime es la implementación y uso constante de herramientas de análisis financiero para una mejor toma de decisiones y gestión de recursos. Estas herramientas son cruciales para navegar las consecuencias de la pandemia y permiten a las empresas ajustar sus estrategias para la supervivencia y el crecimiento futuro. La adaptabilidad y la monitorización financiera son, por tanto, identificadas como competencias esenciales para las Mypes en tiempos de crisis.

La conclusión que se puede extraer de la síntesis de las siete tesis analizadas es que la pandemia de COVID-19 ha representado un desafío significativo para la sostenibilidad financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en diversos sectores. A pesar de los retos comunes como la disminución del volumen de ventas y los ingresos, así como el incremento de la incertidumbre económica, las empresas han demostrado resiliencia y capacidad de adaptación.

Una constante a través de los estudios es enfatizar hacia la adopción de herramientas de análisis financiero rigurosas. Estas herramientas no solo facilitan la comprensión del impacto actual de la crisis sanitaria en la gestión empresarial, sino que también proveen una base sólida para la planificación estratégica y la toma de decisiones. El análisis regular y sistemático de los estados financieros y los indicadores de rendimiento se revela como una práctica crucial para anticipar posibles escenarios futuros y para ajustar las políticas y estrategias de manera proactiva.

La gestión efectiva de inventarios, el control del endeudamiento y la solvencia, junto con una revisión periódica de las políticas internas, emergen como recomendaciones específicas para mantener la liquidez y asegurar la supervivencia de las empresas. Además, se resalta la importancia de la flexibilidad operativa para adaptarse a cambios inesperados y a condiciones de mercado fluctuantes.

Por último, la diversidad de enfoques metodológicos y la focalización en diferentes sectores reflejan que, aunque el impacto de la pandemia ha sido amplio

y multifacético, las estrategias para afrontar sus efectos deben ser igualmente diversificadas y adaptadas a las circunstancias específicas de cada empresa. Por si acaso, la crisis del COVID-19 ha subrayado la necesidad de una gestión financiera ágil y basada en datos que pueda sostener la resiliencia empresarial en tiempos de incertidumbre global.

Nuestro Caso.

Se debe insistir que en época de pandemia por COVID 19, las empresas de transporte fueron afectadas en sus ingresos y utilidades.

Durante la pandemia del COVID-19, las empresas de transporte experimentaron impactos significativos en sus operaciones, ingresos y utilidades. Las restricciones de viaje, los confinamientos y las medidas de distanciamiento social redujeron drásticamente la demanda de servicios de transporte, tanto a nivel local como internacional.

Aquí hay algunos puntos clave sobre cómo la pandemia afectó a las empresas de transporte:

Con el cierre de fronteras y las restricciones de viaje, las compañías aéreas, de autobuses y trenes vieron una caída precipitada en el número de pasajeros. Esto llevó a una reducción en los vuelos y rutas, y en algunos casos, a la suspensión completa de los servicios.

Incluso cuando los servicios estaban operativos, las medidas de distanciamiento social requerían que los vehículos operaran a una capacidad reducida, limitando aún más los ingresos.

En el caso de la Cadena de Suministro y Carga se puede decir el transporte de carga fue menos afectado en comparación con el transporte de pasajeros, la interrupción de las cadenas de suministro globales afectó también a esta área del transporte.

En época de pandemia por COVID 19, las empresas de Cadena de Suministro y Carga fue menos afectado en comparación con el transporte de pasajeros.

Durante la pandemia de COVID-19, aunque todos los sectores de la industria del transporte sufrieron impactos, la cadena de suministro y el transporte de carga experimentaron una dinámica diferente en comparación con el transporte de pasajeros. Aquí hay algunos puntos para entender mejor cómo la cadena de suministro y el transporte de carga fueron menos afectados o incluso experimentaron ciertos incrementos de actividad en algunos casos:

Necesidad de Bienes Esenciales: A pesar de las restricciones globales, la demanda de bienes esenciales, como alimentos, medicamentos y, más tarde, suministros para la vacunación, se mantuvo o incluso aumentó. Esto significó que el transporte de carga, especialmente para estos bienes críticos, continuó siendo necesario y en algunos casos se expandió.

Con los confinamientos y las tiendas físicas cerradas, el comercio electrónico experimentó un crecimiento significativo. Esto aumentó la demanda de servicios de logística y entrega, beneficiando a las empresas de transporte de carga que podían adaptarse a la distribución y entrega de pequeños paquetes.

Muchas empresas de transporte de carga pudieron adaptar rápidamente sus operaciones a los cambios en la demanda y las restricciones de la cadena de suministro. Por ejemplo, algunas aerolíneas convirtieron aviones de pasajeros en cargueros temporales para aprovechar la capacidad disponible y satisfacer la demanda de transporte de carga.

Aunque el sector fue menos afectado en general, no estuvo exento de desafíos. Las disrupciones en las cadenas de suministro globales, los cuellos de botella en los puertos y las restricciones en las fronteras llevaron a retrasos y aumentos en los costos. Sin embargo, estos desafíos no paralizaron completamente la industria como ocurrió con el transporte de pasajeros.

Las cadenas de suministro modernas han demostrado ser bastante resilientes, con muchas empresas haciendo uso de estrategias de diversificación de proveedores y rutas para mitigar los impactos. La adaptación a nuevos proveedores o rutas alternativas ayudó a mantener el flujo de bienes, aunque con cierta intermitencia.

En resumen, mientras que el transporte de pasajeros enfrentó una parálisis casi total debido a las restricciones de viaje y el miedo al contagio, la cadena de suministro y el transporte de carga se mantuvieron como servicios esenciales, adaptándose y respondiendo a los cambios en la demanda y las condiciones del mercado. Aunque no estuvieron exentos de desafíos, su capacidad para mantenerse operativos fue crucial para sostener tanto las economías nacionales como las necesidades cotidianas de las personas.

El Perú y la Cadena de Suministro

Durante la pandemia de COVID-19, el sector de la cadena de suministro y transporte de carga en Perú también enfrentó desafíos, pero en muchos casos logró adaptarse y continuar operando.

Transporte de Carga Continuada: A pesar de las restricciones impuestas por la pandemia, el transporte de carga por carretera, aire y mar continuó operando en Perú, aunque con ciertos ajustes y medidas de seguridad. Esto fue fundamental para mantener el flujo de bienes esenciales como alimentos y medicinas.

Exportaciones Agrícolas: El sector agrícola, especialmente el de exportación, fue uno de los menos afectados en términos económicos. Perú, como un gran exportador de frutas y verduras, continuó enviando productos al exterior, aunque con algunos retos logísticos. La demanda internacional por productos agrícolas peruanos como los arándanos, uvas y espárragos se mantuvo, ayudando a sostener este sector.

Al igual que en otras partes del mundo, Perú experimentó un incremento en el comercio electrónico. Esto generó una mayor demanda de servicios logísticos y de entrega a domicilio, beneficiando a las empresas que pudieron adaptarse rápidamente a este cambio.

Algunas aerolíneas peruanas adaptaron sus aviones comerciales para transportar carga, mitigando así la caída en la demanda de transporte de pasajeros. Esto les permitió seguir operando en alguna medida y satisfacer la necesidad de transporte rápido de mercancías.

Perú enfrentó el reto de distribuir vacunas COVID-19 a todo el país,

incluyendo áreas remotas. Esto llevó a esfuerzos logísticos significativos y colaboraciones entre el sector público y privado para asegurar una cadena de frío efectiva y una distribución oportuna.

Dos casos

Por la necesidad de análisis y la data comparativa se hace necesaria presentar datos de dos empresas en los rubros de servicios de transporte y de turismo, para ver los efectos que generó la pandemia y ellos servirán para entender el comportamiento de las finanzas de la empresa JJ Palma transportes que ha logrado superar la pandemia 2020.

Se trata de la empresa Inversiones en turismo S.A. que fue afectada el 2020 y la empresa Hermes transportes blindados S.A. que no fuera tan afectada en el periodo 2019 al 2022.

Inversiones en Turismo S.A., sociedad anónima peruana constituida en Lima en 1975. Su domicilio legal está en la Av. La Angostura N° 400, Ica.

La actividad principal de la Compañía es la administración, explotación económica y operación de hoteles. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cuenta con 1 hotel ubicado en la ciudad de Ica.

La Compañía contaba con 200 y 292 trabajadores, entre permanentes y temporales al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados para la aprobación de los accionistas en los plazos establecidos por Ley.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por el Directorio el 15 de febrero 2021. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas el 22 de julio de 2020.

Por otro lado, Hermes Transportes Blindados S.A. es una entidad peruana constituida en abril de 1983. A partir del 03 de enero de 2020 la Compañía es una subsidiaria de Zeus Investments Perú S.R.L. (en adelante “Zeus”), quien posee en forma directa el 83.93 por ciento y en forma indirecta a través de Nisa Blindados S.A.

El 14.76 por ciento de su capital social (Zeus posee el 98.04 por ciento del capital social de Nisa Blindados S.A.). Cabe mencionar, que Zeus es un vehículo afiliado al fondo de inversión CVC Capital Partners (fondo de inversión constituido en Gran Bretaña) y que mediante una Oferta Pública de Adquisición (en adelante “OPA”) adquirió las acciones que mantenía Rhino Investment Holding Limited en la Compañía, tal como se explica en el párrafo (b) siguiente.

Antes del 03 de enero de 2020 el accionista principal fue Rhino Investment Holding Limited, subsidiaria de The Carlyle Group (fondo de inversión constituido en los Estados Unidos de América), quien poseía el 75 por ciento del capital social de la Compañía.

La tabla 11 presenta un resumen de los estados financieros y las ratios de rentabilidad de la empresa inversiones en Turismo S.A. Invertur entre los años 2019 y 2022. Analicemos la información disponible:

Ventas Netas

Las ventas netas muestran una caída significativa en 2020, lo que puede estar relacionado con los impactos de la pandemia COVID-19, especialmente en el sector del turismo. Sin embargo, se observa una recuperación en 2021 y un crecimiento adicional en 2022, superando los niveles de 2019.

Costo de Ventas

El costo de ventas disminuye con la caída de las ventas en 2020 y vuelve a aumentar en 2021 y 2022 en línea con la recuperación y el crecimiento de las ventas netas.

Ganancia Bruta y Operativa

La ganancia bruta sigue una tendencia similar a las ventas netas. La empresa tuvo una pérdida operativa en 2020 pero se recuperó en 2021 y 2022, con la ganancia operativa de 2022 superando la de 2019.

Gastos de Ventas y Administración

Ambos gastos se reducen en 2020, lo que podría ser un reflejo de esfuerzos por reducir costos durante la pandemia. Sin embargo, los gastos de administración

aumentan notablemente en 2022, lo que podría indicar una inversión en la estructura administrativa para soportar un mayor volumen de negocios.

Ganancia Neta del Ejercicio

La empresa registró una pérdida neta en 2020 pero volvió a ser rentable en 2021 y 2022, con una ganancia neta en 2022 que supera todos los años anteriores.

Activo Total y Patrimonio

El activo total aumenta dramáticamente en 2022, lo que puede reflejar una adquisición significativa, una expansión considerable o una revaluación de activos. El patrimonio muestra una ligera variación año tras año, con un ligero aumento en 2022 respecto a 2021.

Ratios de Rentabilidad

Rentabilidad de Ventas: Muestra la eficiencia en la conversión de ventas en ganancias. Después de una rentabilidad negativa en 2020, se recupera en 2021 y alcanza un pico en 2022.

Rentabilidad de Patrimonio:

Refleja el retorno sobre el patrimonio de los accionistas. Después de un rendimiento negativo en 2020, mejora en los años siguientes, con 2022 mostrando la rentabilidad más alta.

Rentabilidad del Activo Total:

Indica cuán eficientemente se están usando los activos para generar ganancias. Aunque hay una mejora desde 2020 hasta 2022, la rentabilidad sigue siendo baja, lo que podría deberse al gran aumento en el activo total en 2022.

Invertur parece haber enfrentado desafíos significativos en 2020, probablemente debido a los impactos de la pandemia en el sector turístico. No obstante, la empresa se recuperó en 2021 y mostró un fuerte crecimiento en 2022, tanto en términos de ventas como de rentabilidad. El sustancial incremento en el activo total en 2022 requiere una exploración más profunda para comprender su origen y sostenibilidad.

Es importante señalar que, aunque las ratios de rentabilidad mejoraron, la rentabilidad del activo total aún es baja, lo que podría ser motivo de análisis para mejorar la eficiencia en el uso de los activos. Además, la rentabilidad positiva en 2022 indica una recuperación saludable y un signo positivo para los inversores, aunque el crecimiento del activo total puede diluir el impacto en la rentabilidad del activo total.

Tabla 11
Inversiones en Turismo S.A. INVERTUR

(EN MILES DE NUEVOS SOLES)	2019	2020	2021	2022
Ventas Netas	26,102	10,122	19,524	27,503
Costo de Ventas	-4,346	-1,691	-4,343	-6,118
Ganancia (Pérdida) Bruta	21,756	8,431	15,181	21,385
Gastos de Ventas y Distribución	-1,743	-787	-1,186	-1,636
Gastos de Administración	-17,365	-10,250	-11,619	-15,706
Ganancia (Pérdida) Operativa	3,315	-2,346	2,347	4,033
Ingresos Financieros	168	61	5	158
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	3,081	-2,441	1,898	3,233
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	2,176	-2,441	1,195	2,926
Patrimonio	49,786	51,715	48,738	50,333
Activo Total	847,102	825,263	850,520	1,578,852
Rentabilidad de Ventas	8.3	-24.1	6.1	10.6
Rentabilidad de patrimonio	4.4	-4.7	2.5	5.8
Rentabilidad de Activo total	0.26	-0.30	0.14	0.19

Nota. BVL

La tabla proporciona un panorama de la situación financiera de Hermes Transportes Blindados S.A. a través de varios años. Vamos a desglosar y analizar los datos presentados:

Ventas Netas

Ha habido un crecimiento sostenido en las ventas netas desde una disminución en 2020, con un notable incremento en 2022.

Costo de Ventas:

El costo de ventas se ha incrementado año tras año, lo que es coherente con el aumento de las ventas netas, pero su aumento es más lento que el de las ventas, lo que mejora la ganancia bruta.

Ganancia Bruta:

La ganancia bruta ha aumentado año tras año, con un pico en 2022, lo que indica una mejora en la eficiencia de la producción o en la estrategia de precios.

Gastos de Ventas y Administración:

Estos gastos han permanecido relativamente estables, lo que sugiere un control de costos efectivo.

Ganancia Operativa:

La ganancia operativa ha mostrado un aumento, particularmente entre 2020 y 2021, lo que podría reflejar una gestión operativa mejorada.

Ingresos y Gastos Financieros:

Los ingresos financieros han fluctuado, con un notable aumento en 2022.

Los gastos financieros también han aumentado, lo que podría indicar un mayor apalancamiento o costos de financiamiento más altos.

Ganancia antes y después de Impuestos:

Ambas han aumentado de 2020 a 2021 y se han mantenido relativamente estables de 2021 a 2022, a pesar del aumento en los impuestos.

Ganancia Neta del Ejercicio:

Se observa una recuperación después de una caída en 2020, alcanzando cifras similares en 2021 y 2022.

Patrimonio y Activo Total:

Un incremento significativo en el patrimonio y activo total en 2022 sugiere una inversión importante o una reevaluación de activos.

Ratios de Rentabilidad**Rentabilidad de Ventas:**

Disminuyó ligeramente en 2020, aumentó significativamente en 2021, y disminuyó en 2022, pero sigue siendo más alta que en 2019 y 2020.

Rentabilidad de Patrimonio:

Aumentó considerablemente en 2021 pero disminuyó drásticamente en 2022, posiblemente debido al gran aumento en el patrimonio total.

Rentabilidad de Activo Total:

Ha fluctuado, alcanzando su punto más alto en 2021 y disminuyendo en 2022, lo cual podría deberse al gran crecimiento del activo total en ese año.

La empresa ha mostrado una tendencia general de crecimiento en ventas y rentabilidad operativa. Sin embargo, los aumentos significativos en el patrimonio y el activo total en 2022 han diluido la rentabilidad de patrimonio y activo total en comparación con años anteriores. Esto podría ser indicativo de una expansión de la empresa o de adquisiciones, lo que puede ser positivo a largo plazo, pero que actualmente refleja una disminución en la rentabilidad relativa debido a la base de activos y patrimonio mucho mayor.

La empresa parece estar en una posición fuerte, con ganancias operativas y netas en aumento, aunque debería monitorearse cómo estas grandes inversiones en activos y patrimonio contribuirán a la rentabilidad futura. Además, la gestión de los costos financieros será crucial, especialmente con el incremento en los gastos financieros observado.

Tabla 12
HERMES Transportes Blindados

HERMES TRANSPORTES BLINDADOS S.A.				
(En miles de nuevos soles)	2019	2020	2021	2022
Ventas netas	370,006	327,150	382,518	406,243
Costo de Ventas	-211,254	-187,738	-199,950	-216,770
Ganancia (Pérdida) Bruta	158,752	139,412	182,568	189,473
Gastos de Ventas y Distribución	-3,750	-2,872	-3,152	-2,552
Gastos de Administración	-27,526	-22,811	-23,836	-24,713
Ganancia (Pérdida) Operativa	136,606	121,142	165,069	168,753
Ingresos Financieros	1,067	648	107	8,788
Gastos Financieros	-37,322	-35,024	-34,303	-43,122
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	100,316	86,838	131,288	135,714
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-30,614	-25,690	-38,786	-44,196
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	69,702	61,148	92,502	91,518

Patrimonio	248,612	234,760	230,612	704,562
Activo Total	847,102	825,263	850,520	1,578,852
Rentabilidad de Ventas (%)	18.8	18.7	24.2	22.5
Rentabilidad de patrimonio (%)	28.0	26.0	40.1	13.0
Rentabilidad de Activo total (%)	8.2	7.4	10.9	5.8

Nota. BVL

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

PRIMERO: Se ha probado que los efectos del COVID 19 en el año 2020 han sido mínimo en el estado de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors de la ciudad del Cusco, de tal manera que la posición de la empresa en el año 2021, fue ligeramente menor, pero termina el año 2022 consolidándose.

SEGUNDO: La empresa JJ Palma Motors ha enfrentado variaciones significativas en su desempeño financiero durante el período de 2020 a 2022, tal como se refleja en los resultados de la prueba t de muestras emparejadas. En el año 2021, se observó una disminución estadísticamente significativa en los estados financieros en comparación con 2020, lo cual podría estar relacionado con los efectos adversos de la pandemia de COVID-19 en las operaciones comerciales y la economía en general. Lo cierto es que en el año 2020 fue mínimo el efecto del COVID 19 en las finanzas.

TERCERO: El año 2022 continuó con un rendimiento financiero disminuido en comparación con 2020, lo que sugiere que los desafíos provocados por la pandemia pueden haber tenido efectos a largo plazo en la empresa. Sin embargo, la comparación entre 2021 y 2022 muestra una tendencia de deterioro financiero que no es estadísticamente significativa, lo que podría indicar que la empresa se está estabilizando después de las perturbaciones iniciales y está

- CUARTO:** comenzando a adaptarse al nuevo entorno económico. La variabilidad en los datos, especialmente en 2022, indica que pueden existir factores no constantes o eventos únicos que están influyendo en la performance financiera de la empresa.
- QUINTO:** Se ha probado que los resultados de la prueba t de muestras emparejadas para comparar los estados financieros de "Motor EIRL" entre los años 2020, 2021 y 2022 sugieren que no hay diferencias estadísticamente significativas en el rendimiento financiero de la empresa a lo largo de este período. Esto se evidencia en los p-valores obtenidos en cada comparación, que son mayores de 0.05, indicando que las variaciones observadas en los estados financieros no son lo suficientemente marcadas como para ser consideradas estadísticamente significativas.
- SEXTO:** A pesar de que se observan algunas diferencias en términos de las medias de diferencias (como un incremento promedio en 2021 comparado con 2020, y una disminución en 2022 tanto en comparación con 2020 como con 2021), estas no son lo suficientemente robustas para establecer un cambio definitivo en la situación financiera de la empresa. Los intervalos de confianza amplios sugieren también una alta variabilidad en los datos financieros.
- SÉPTIMO:** La falta de significancia estadística podría atribuirse a varias razones, incluyendo la alta variabilidad en los datos financieros de la empresa o un tamaño de muestra relativamente pequeño, lo cual limita la capacidad para detectar diferencias significativas.
- OCTAVO:** En conclusión, desde una perspectiva estadística, no se puede afirmar con certeza que el desempeño financiero de "JJ Palma Motor EIRL" haya experimentado cambios significativos en el período estudiado. Sin embargo, es importante considerar estos resultados como un indicativo de que cualquier cambio en la tendencia financiera de la empresa no es estadísticamente robusto.

NOVENO: La empresa JJ Palma Motors ha atravesado un periodo fluctuante en términos de rendimiento financiero durante los años 2020 a 2022, como se evidencia en los cambios observados en sus ratios de rentabilidad. En el periodo de 2020 a 2021, se experimentó una disminución en la rentabilidad tanto de activos totales como de patrimonio, lo que podría interpretarse como una señal de los desafíos económicos globales presentados por la pandemia del COVID-19. No obstante, la recuperación parcial de la rentabilidad de activos en 2022 es alentadora y podría indicar que la empresa ha comenzado a superar algunos de estos desafíos, posiblemente debido a una gestión más eficaz o a condiciones de mercado mejoradas.

DÉCIMO: Sin embargo, la disminución continua en la rentabilidad de los inmuebles, maquinaria y equipo apunta a una preocupación a largo plazo sobre la efectividad de las inversiones de capital de la empresa. Esto sugiere una necesidad de revisar las decisiones de inversión y posiblemente reestructurar la estrategia de capital para asegurar que estos activos contribuyan de manera más significativa a la generación de beneficios futuros.

UNDÉCIMO: Aunque hubo una mejora en la rentabilidad de ventas en 2021, la disminución en 2022 podría indicar que la empresa enfrenta presiones de costos o necesita ajustar su estrategia de precios para mantener su competitividad en el mercado. La combinación de una gestión eficaz de costos y una estrategia de precios adaptativa será esencial para mejorar la rentabilidad en ventas en el futuro.

DUODÉCIMO: La conclusión global es que JJ Palma Motors ha mostrado resiliencia financiera ante la adversidad económica, pero debe continuar adaptándose y ajustando sus estrategias de gestión financiera y operativa para garantizar una trayectoria sostenible de crecimiento y rentabilidad.

5.2 Recomendaciones

Basándose en los resultados de la prueba t de muestras emparejadas de los estados financieros de JJ Palma Motors de los años 2020 a 2022, se pueden hacer las siguientes recomendaciones:

1. La empresa debe realizar una evaluación exhaustiva de cómo la pandemia de COVID-19 ha afectado o no sus operaciones y finanzas, incluyendo la identificación de cualquier cambio en los patrones de consumo, interrupciones en la cadena de suministro o cambios en el comportamiento del mercado. Dada la significativa variabilidad observada, en particular en los años 2021 y 2022, JJ Palma Motors debería analizar las tendencias subyacentes y los factores que contribuyen a esta variabilidad para entender mejor las causas y poder mitigarlas en el futuro.
2. Ante la disminución de la performance financiera, especialmente en 2021, es crucial que la empresa implemente una gestión de liquidez fuerte para mantener la solvencia y la capacidad de responder a las necesidades de capital de trabajo.
3. Desarrollar o revisar los planes de contingencia existentes para asegurarse de que la empresa pueda responder de manera efectiva a eventos futuros similares a la pandemia.
4. Considerar la diversificación de productos o mercados, si es relevante y factible, para reducir el riesgo asociado con la dependencia de ciertas líneas de productos o segmentos de mercado que pueden ser susceptibles a cambios repentinos.
5. Revisar la estructura de costos para identificar áreas donde se puedan hacer reducciones sin comprometer la calidad o la capacidad operativa, lo cual podría ayudar a mejorar la rentabilidad en tiempos de ingresos reducidos.
6. Invertir en capacidades de resiliencia empresarial, incluyendo tecnología, recursos humanos y procesos operativos, para mejorar la capacidad de la empresa de adaptarse a condiciones cambiantes del mercado.
7. Mantener una comunicación transparente con todas las partes interesadas,

incluidos inversores, empleados y clientes, sobre la salud financiera de la empresa y las medidas que se están tomando para manejar los desafíos actuales y futuros.

8. Establecer un sistema de monitoreo continuo para revisar los indicadores financieros clave y realizar ajustes estratégicos en tiempo real a medida que se disponga de nueva información.
9. Estas recomendaciones buscan posicionar a JJ Palma Motors en una trayectoria más estable y sostenible después de los desafíos financieros presentados en los últimos años.
10. Finalmente, la empresa debería establecer una estrategia financiera robusta que incluya planes de contingencia para manejar la volatilidad y mejorar la resiliencia financiera. Esto podría implicar la diversificación de las fuentes de ingresos, la optimización de la estructura de costos, y la inversión en áreas que promuevan un crecimiento sostenible a largo plazo.
11. Se ha probado que las diferencias entre años no son estadísticamente significativas, pero muestran variaciones en términos absolutos, se recomienda una revisión del modelo de negocio actual. La empresa debe asegurarse de que sus estrategias estén alineadas con las condiciones cambiantes del mercado y las demandas de los consumidores.
12. Gestión de Riesgos Financieros: Es fundamental implementar una gestión de riesgos financieros más robusta para lidiar con la variabilidad observada en los datos. Esto incluiría el desarrollo de estrategias para mitigar riesgos asociados a fluctuaciones inesperadas en los ingresos o los gastos.
13. Optimización de Costos: Dado que los cambios en la rentabilidad no son estadísticamente significativos, pero existen variaciones numéricas, se sugiere revisar y optimizar la estructura de costos. Esto podría involucrar la identificación de áreas donde se pueden realizar ahorros sin comprometer la calidad o el rendimiento.
14. Fortalecimiento de la Estrategia Financiera: Reforzar la estrategia financiera para adaptarse a potenciales cambios en el mercado. Esto puede implicar una

diversificación de las fuentes de ingresos, revisión de precios, o búsqueda de nuevas oportunidades de mercado.

15. Monitoreo Continuo y Adaptabilidad: Establecer un sistema de monitoreo continuo para los estados financieros y estar preparado para adaptarse rápidamente a los cambios identificados. Esto es crucial en un entorno económico que puede ser volátil y donde las tendencias pueden cambiar rápidamente.
16. Ampliación del Tamaño de Muestra en Análisis Futuros: Para futuras investigaciones, sería recomendable utilizar un tamaño de muestra más grande para obtener resultados más concluyentes y estadísticamente significativos.
17. Exploración de Factores Externos: Investigar en profundidad el impacto de factores externos como la pandemia del COVID-19, cambios en la economía, y tendencias del mercado en el desempeño financiero de la empresa.
18. Estas recomendaciones buscan mejorar la comprensión de la situación financiera de "Motor EIRL" y facilitar una toma de decisiones más informada y estratégica para el futuro de la empresa.
19. Basado en el análisis de los ratios de rentabilidad de JJ Palma Motors entre los años 2020 y 2022, se recomienda lo siguiente:
20. Evaluación y Optimización de Activos: Dada la disminución en la rentabilidad de activo total de 2020 a 2021, y la recuperación en 2022, la empresa debe realizar una evaluación crítica de todos los activos para optimizar su uso o considerar desinversiones en aquellos que no contribuyen significativamente a la rentabilidad.
21. Revisión de la Estrategia de Inversión: La caída sostenida en la rentabilidad de inmuebles, maquinaria y equipo sugiere la necesidad de revisar la estrategia de inversión en activos fijos. Es esencial evaluar si las inversiones actuales se alinean con los objetivos a largo plazo de la empresa y si están generando los rendimientos esperados.
22. Gestión de Costos y Precios: El descenso en la rentabilidad de ventas en 2022

implica la necesidad de una revisión de la estrategia de precios y un análisis exhaustivo de los costos. JJ Palma Motors debería buscar eficiencias operativas para reducir costos y analizar la estructura de precios para garantizar que sea competitiva y maximice la rentabilidad.

23. Distribución de Dividendos: El incremento en la rentabilidad del patrimonio en 2022 podría sugerir una distribución de dividendos eficiente. La empresa debería continuar evaluando su política de dividendos para asegurar que refleje un balance entre la recompensa a los accionistas y la reinversión en la empresa.
24. Análisis Externo Continuo: Dado que factores externos como el mercado, la competencia y la pandemia de COVID-19 afectan directamente a la empresa, JJ Palma Motors debe mantener un análisis continuo del entorno para adaptar rápidamente sus estrategias a las condiciones cambiantes.
25. Planificación para la Incertidumbre: La empresa debería desarrollar planes de contingencia para manejar futuras incertidumbres económicas, lo que incluye mantener un nivel adecuado de liquidez y flexibilidad financiera.
26. Uso de Análisis Financieros Avanzados: La adopción de herramientas de análisis financiero más sofisticadas puede proporcionar una visión más profunda de las tendencias de rendimiento y ayudar a identificar oportunidades para mejorar la rentabilidad.
27. Inversión en Innovación y Tecnología: Considerar la inversión en tecnología y procesos innovadores que puedan mejorar la eficiencia operativa y, por ende, la rentabilidad general de la empresa.
28. La implementación de estas recomendaciones debe ser acompañada de un seguimiento y evaluación periódica para asegurar que las estrategias adoptadas estén generando los resultados deseados y para hacer ajustes oportunos cuando sea necesario.

BIBLIOGRAFÍA

- Agudelo Aguirre, A. A. (2021). *Análisis financiero corporativo*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia. http://www.fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf
- Alcazar Rocabado, R. E. (2006). *Informalidad tributaria en el transporte urbano en la ciudad de La Paz (1996 - 2005)*. La Paz: Universidad Mayor de San Andrés.
- Alejo Cornejo, M. (2021). *Análisis Financiero y Toma de decisiones tras el Impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua, al 2020*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- Amaiquema Marquez, F. A., Vera Zapata, J. A., & Zumba Vera, I. Y. (Octubre de 2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. *Conrado*, 15(70), 354-360. Disponible en: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354&lng=es&nrm=iso>. Epub 02-Dic-2019. ISSN 2519-7320.
- Andina.pe. (18 de Julio de 2021). <https://andina.pe/andina.pe/agencia/noticia-lima-cusco-e-ica-lideran-afluencia-turistas-primer-trimestre-2021-853793.aspx>
- Antón Pérez, J. J., & Garijo de Miguel, S. (2016). *Empresa y Administración*. Madrid: Macmillan.
- Barbei, A. A., González, P. C., & Tiberi, S. (2020, 11 de Abril). ¿Qué dicen las empresas sobre el Covid-19? Estados financieros, transparencia y cumplimiento normativo. (U. N. Plata, Ed.) *Centro de Estudios en Contabilidad Internacional*(61). <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/93458>

- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* (Tercera Edición ed.). Colombia: Pearson Educación de Colombia Ltda.
- Chaparro Pinilla, H. D., Salamanca Correa, M. A., & Toloza Correa, P. G. (2021). *Análisis de Gestión Financiera de la empresa Ferretería Al Día entre los años 2019 y 2020*. Ibagué: Universidad Cooperativa de Colombia. https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/43922/8/2021_an%C3%A1lisis_gesti%C3%B3n_financiera.pdf
- Ciocchi, A. (2017). *Lucca Pacioli La vida y las Obras*. Umbertide: University book di Digital Editor. https://www.aeca.es/old/new/2017/argante_ciocchi_pacioli.pdf
- ComexPerú. (07 de Agosto de 2019). *comexperu.org.pe*. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/informalidad-o-ilegalidad>
- Concha Vásquez, C. A. (2019). La lucha por la ciudad: controversias en el proceso de formulación del Plan Cusco al 2025 - Movilidad y Espacio Público en una Ciudad Patrimonio (Cusco 2014-2018). *Ciencia Política*(16), 141-176. <https://doi.org/10.18800/politai.201801.005>
- David Ricardo. (1817). *Principios de economía política y tributación*. Londres.
- Del Arrio, T., & Blanco, C. (2015). *El diseño de la investigación cualitativa*. Madrid: Morata S.L.
- Diccionario de la Lengua Española. (11 de Noviembre de 2021). *dle.rae.es*. <https://dle.rae.es/eludir?m=form>
- Estupiñan Gaitán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión* (3era Edición ed.). Bogotá: Eco Ediciones. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=análisis+financiero+libro&ots=u6nPDD7nGP&sig=2tLp530sDEgVMEZUtzqJECsFqbk#v=onepage&q&f=false>
- Flores Villalpando, R. (2016). *Análisis Financiero*. México: Editorial digital Unid. <https://www.coursehero.com/file/53491026/An%C3%A1lisis-de-estados-financierospdf/>

- García Padilla, V. M. (2016). *Análisis financiero: un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gobierno del Perú. (2020, 11 de marzo). *Decreto Supremo N° 008-2020-SA que declara en Emergencia Sanitaria a nivel nacional por el plazo de noventa días (90) días calendario y dicta medidas de prevención y control del COVID-19*. Lima: Diario Oficial El Peruano. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1206594/DS_N__008-2020-SA.pdf
- Grados Wong, M. d. (2020). *Análisis financiero semestral de la empresa representaciones exclusivas S.A.C. por la pandemia del Covid-19, Trujillo, 2019-2020*. Trujillo: Universidad Privada del Norte. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26161/Grados%20Wong%2c%20Melissa%20del%20Rocio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: Mc Graw Hill.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (07 de Abril de 2022). *inei.gob.pe*. https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/07_boletin_quincenal_2022.pdf
- Jara Risco, M., & Vásquez Córdova, J. (2011). El Servicio de Transporte Urbano de personas: libre mercado y regulación. *Círculo de Derecho Administrativo*, 310-322.
- Lavalle, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Estado de México: Editorial Digital UNID.
- Loayza, N. A. (1997). The economics of the Informal Sector. *Policy Research Working Paper*, 52. <https://core.ac.uk/download/pdf/6522024.pdf>
- Macronconsult S.A. (Setiembre de 2015). Elementos de la recaudación en el Perú. <https://sim.macroconsult.pe/wp-content/uploads/2015/11/REM-09-2015.pdf>

- Martínez Miguélez, M. (2004). *Ciencia y Arte en la Metodología Cualitativa*. México: Trillas S.A.
- Mena Coronel, K., & Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). Efecto del Covid-19 y su incidencia financiera en las exportaciones del sector cacaoero. *Revista Ciencia UNEMI*, 14(36), 34-44. <https://doi.org/10.29079/issn.2528-7737vol14iss36.2021pp34-44p>
- Mincetur. (marzo de 2019). www.mincetur.gob.pe. https://www.mincetur.gob.pe/wp-content/uploads/documentos/turismo/estadisticas/ReporteTurismoRegional/RTR_Cusco.pdf
- Molina García, V. E. (2022). *Análisis del Impacto Financiero generado por la pandemia del Covid-19 en el sector turístico de la ciudad de Ibarra en el año 2020*. Ibarra: Universidad Técnica del Norte. <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/12019/2/PG%201027%20TRABAJO%20GRADO.pdf>
- Pasión por el Derecho. (Noviembre de 2021). lpderecho.pe. <https://lpderecho.pe/constitucion-politica-peru-actualizada/>
- Paucar Tituana, K. A., & Vasquez Jalca, D. M. (2022). *Análisis del Impacto financiero de Pymes por el Covid 19, sector retail en Portoviejo*. Guayaquil: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. <http://201.159.223.180/bitstream/3317/18758/1/T-UCSG-POS-MCF-29.pdf>
- Presidencia del Consejo de Ministros. (2020, 02 de mayo). *Decreto Supremo N° 080-2020-PCM*. Lima: Diario Oficial El Peruano. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-supremo-que-aprueba-la-reanudacion-de-actividades-ec-decreto-supremo-n-080-2020-pcm-1865987-1/>
- Presidencia del Consejo de Ministros. (2020, 15 de marzo). *Decreto Supremo N° 044-2020-PCM declara Estado de Emergencia Nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote*

del COVID-19. Lima: Diario Oficial El Peruano.
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-supremo-que-declara-estado-de-emergencia-nacional-po-decreto-supremo-n-044-2020-pcm-1864948-2/>

Presidencia del Consejo de Ministros. (2020, mayo 02). *Decreto Supremo N°080-2020-PCM.* Lima: Diario Oficial El Peruano.
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-supremo-que-aprueba-la-reanudacion-de-actividades-ec-decreto-supremo-n-080-2020-pcm-1865987-1/#:~:text=Descargar%20Contenido%20en-,Decreto%20Supremo%20que%20aprueba%20la%20reanudaci%C3%B3n%20de%20activi>

Presidencia del Perú. (11 de 2021). www.gob.pe.
<https://www.gob.pe/institucion/presidencia/informes-publicaciones/196158-constitucion-politica-del-peru>

Ramon Argudo, F. S., & Guamán Cuenca, D. P. (2022). *Emergencia Sanitaria Covid-19 y su afectación al desarrollo empresarial de las MiPymes.* Guayaquil: Escuela Superior Politécnica del Litoral.
<https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/53566/1/T-111652%20-%20Guam%c3%a1n%20-%20Ram%c3%b3n.pdf>

Ruiz de Castillo Ponce de Leon, F. J. (2011). Inmunidad, Inafectación, Exoneración, Beneficios e Incentivos Tributarios. (U. P. Perú, Ed.) *Foro Jurídico, 12.*

Silva Tinoco, M. E. (2022). *Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020.* Lima: Universidad Peruana de Las Américas.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2050/TESIS%20REPOSITORIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Soriano Llobera, J. M., García Pellicer, M. C., Torrents Arevalo, J. A., & Viscarri Colomer, J. (2012). *Economía de la empresa.* Lima: Oficina de Publicaciones Académicas Digitales de la UPC.

<https://elibro.net/es/lc/bibliounam/titulos/52179>

Stiglitz, J. E. (2000). *La economía del sector público*. (A. Bosch, Ed.) Madrid.

<http://herzog.economia.unam.mx/profesores/blopez/fiscal-apartado%20iv%20stiglitz.pdf>

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2021).

sunat.gob.pe. <https://www.sunat.gob.pe/legislacion/codigo/libro1/libro.pdf>

Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica*. México:

Limusa S.A.

Tanaka Nakasone, G. (2015). *Contabilidad y Análisis Financiero: Un enfoque para*

el Perú. Lima: Fondo Editorial PUCP.

<https://repositoriodigital.bnp.gob.pe/bnp/recursos/2/html/contabilidad-y-analisis-financiero-un-enfoque-para-el-peru/cultura-biblioteca-libros-contabilidad/4/>

ANEXOS

Impacto de la Emergencia Sanitaria en la gestión financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco, 2020-2021.				
Problema	Objetivos	Hipótesis	VARIABLES e indicadores	Metodología
Pregunta general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable	
¿Cómo han sido los efectos del COVID 19 en el año 2020 en el estado de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors de la ciudad del Cusco respecto de los años 2021 y 2022?	Demostrar que no se han generado diferencias entre los estados de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022, estos no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19.	No se han generado diferencias entre los estados de situación financiera de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022, estos no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19.		Es una tesis básica, comparativa, experiencial, se analiza los estados financieros de los años 2020,2021, 2022. Se aplica una ficha de trabajo y se comparan resultados entre los años mencionados para observar que si hay diferencias es para demostrar que el año 2020 fue mejor, y si no hay diferencia es porque los resultados de los años 2021-2022 no son diferentes al del año 2020.
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Gestión Financiera	
¿Se han generado diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 y han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en comparación de 7 cuentas por año?	Probar que no hay diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022. No han variado o no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en la comparación de 7 cuentas por año	No hay diferencias entre los estados de resultados de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022. No han variado o no han sido diferentes respecto al año 2020, periodo del COVID 19 en la comparación de 7 cuentas por año.	Análisis Vertical y Horizontal Análisis por medio de ratios Variable	
¿Hay diferencias en los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 y han sido diferentes respecto del año 2020, periodo del COVID 19?	Contrastar que los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 no son diferentes o no varían en demasía respecto del año 2020, periodo del COVID 19 comparando 4 rentabilidades por año.	Los niveles de rentabilidad de la empresa JJ Palma Motors en la ciudad del Cusco entre los años 2020-2022 no son diferentes o no varían en demasía respecto del año 2020, periodo del COVID 19 comparando 4 rentabilidades por año.	Emergencia Sanitaria Cuarentena Fases de la reactivación económica	