



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL:

**“IMPACTO DEL SARS-COV-2 EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
TURISTICA HOTEL HANAN – AREQUIPA 2020”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

“Bach. PAUL QUIROZ LEIVA”

ASESOR

Dr. RAMIRO RODRIGUEZ RODRIGUEZ

AREQUIPA, ABRIL 2022

DEDICATORIA

A mis padres y hermanos, quienes con su apoyo y pensando en mi bienestar, insistieron en que termine mi carrera para seguir cumpliendo nuevos objetivos y a Dios porque siempre nos mantiene unidos. Y a mis compañeros Cafú, Laika y Lucas.

AGRADECIMIENTO

A mi familia, siempre tratamos de estar unidos y salir adelante todos juntos, seguimos el ejemplo de nuestros padres que siempre trabajaron con mucho empeño e inculcaron esos valores para seguir adelante y lograr nuestras metas.

INTRODUCCIÓN

La crisis de salud pública provocada por el SARS-COV-2 ha originado una inestabilidad en todo el mundo y afecta a los sectores productivos de nuestra sociedad, uno de los más afectados es el turismo. En nuestra economía el sector turístico se constituye en uno de los componentes importantes, ya que según estudios el aporte macroeconómico es importante para el desarrollo de nuestro país, el cual se resume a la capacidad que poseen las empresas para generar utilidades de acuerdo a las decisiones y estrategias que tomen para lograr de esta forma sus objetivos financieros.

En el Capítulo I: Se ha considerado los objetivos de la investigación, la justificación, los antecedentes internacionales, nacionales y locales, el marco teórico de la empresa (fecha de su creación su funcionamiento, misión, visión).

En el Capítulo II: Se ha considerado el Marco Teórico, que incluyen todo sobre los estados financieros, rentabilidad, liquidez, solvencia y solidez.

En el Capítulo III: Se ha considerado la metodología con la cual se ordenó el trabajo, también consiste en el análisis del impacto del SARS-COV-2 en la rentabilidad de la empresa turística HOTEL HANAN.

RESUMEN

El presente trabajo monográfico tiene como objetivo analizar las consecuencias de la pandemia SARS-COV-2 en los indicadores financieros del sector hotelero en el año 2020. La investigación aplicada de diseño descriptiva, se trabajó con una empresa del rubro hotelero, revisando y analizando los Estados Financieros. Para lograr este análisis trabajamos con ratios financieros que permitieron tener un mejor panorama de la empresa. Lamentablemente muchas empresas del rubro tuvieron que cerrar por el impacto ocasionado por la pandemia por SARS-COV-2 , pero en este caso si bien es cierto que la empresa continua operando, pasa por un momento complicado que debe revertir de alguna forma y mantener activas sus operaciones, es importante aclarar que el programa Reactiva Perú, el cual financio a gran cantidad de empresas siendo garante el Gobierno, fue de gran ayuda para reflotar a la empresa y tomando mejores decisiones se lograra superar el momento complicado provocado por la pandemia del SARS-COV-2.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN	iv
RESUMEN	v
CAPITULO I.....	9
ASPECTOS GENERALES	9
1.1. OBJETIVO	9
1.1.1. OBJETIVO GENERAL	9
1.1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	9
1.2. JUSTIFICACIÓN.....	10
1.2.1. POR SU RELEVANCIA SOCIAL.....	10
1.2.2. POR SU IMPLICANCIA PRÁCTICA.....	10
1.2.3. POR SU VALOR TEÓRICO	10
1.2.4. POR SU UTILIDAD METODOLÓGICA	11
1.3. ANTECEDENTES.....	11
1.3.1. A NIVEL INTERNACIONAL	11
1.3.2. A NIVEL NACIONAL	13
1.3.3. A NIVEL LOCAL.....	17
1.4. MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA.....	19
1.4.1. RESEÑA HISTÓRICA.....	19
1.4.2. CARACTERÍSTICAS EMPRESARIALES	20
1.4.3. DATOS GENERALES DE LA EMPRESA	22
CAPITULO II.....	23
MARCO TEÓRICO	23
2.1. BASES TEÓRICAS	23
2.1.1. ESTUDIO SITUACIONAL DEL SARS-COV-2 EN EL PERÚ	23
2.1.2. IMPACTO ECONÓMICO DEL SARS-COV-2 EN EL SECTOR HOTELERO.....	23
2.1.3. IMPACTO CULTURAL DEL SARS-COV-2 EN EL SECTOR HOTELERO.....	24

2.1.4. IMPACTO SOCIAL DEL SARS-COV-2 EN EL SECTOR HOTELERO.....	24
2.1.5. IMPACTOS EN LOS PRINCIPALES SEGMENTOS TURÍSTICOS 25	
2.1.6. MEDIDAS DE REACTIVACIÓN FRENTE AL SARS-COV-2.....	26
2.1.7. ESTADOS FINANCIEROS.....	31
2.1.8. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	34
2.1.9. INDICADORES FINANCIEROS.....	35
2.2. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS	40
CAPITULO III:.....	41
CASO PRACTICO DEL IMPACTO SARS-COV-2 EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISTICA HOTEL HANAN – AREQUIPA 2020	41
3.1. METODOLOGIA	41
3.1.1. TIPO DE INVESTIGACION	41
3.1.2. DISEÑO DE INVESTIGACION	41
3.2. DESARROLLO DEL CASO PRACTICO.....	42
3.2.1. PROCEDIMIENTO DE PRESENTACIÓN Y RECOLECCIÓN DE DATOS 42	
3.2.2. HOJA DE HALLAZGOS	43
3.2.3. INFORME DEL IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISTICA HOTEL HANAN – AREQUIPA 2020	48
CONCLUSIONES	64
RECOMENDACIONES.....	66
BIBLIOGRAFIA.....	67
ANEXOS.....	74

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 : Protocolos sanitarios sectoriales aprobados hasta el mes de agosto de 2020.....	27
Tabla 2: Distribución de Reactiva Perú. Datos a 12 de julio de 2020	28
Tabla 3: Evolución de la oferta hotelera y de inversiones (2011-2021)	30
Tabla 4: Estado de Resultados.....	44
Tabla 5: Estado de Situación Financiera	45
Tabla 6: Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	46
Tabla 7: Estado de Flujos de Efectivo.....	47
Tabla 8: Analisis de Estado de Resultado.....	49
Tabla 9: Analisis de Situacion Financiera	51

CAPITULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. OBJETIVO

1.1.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar el impacto del SARS-COV-2 en la rentabilidad de la empresa turística Hotel Hanan– Arequipa 2020.

1.1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- a)** Determinar el impacto por la pandemia SARS-COV-2 en la liquidez de la empresa turística Hotel Hanan– Arequipa 2020.
- b)** Determinar el impacto por la pandemia SARS-COV-2 en la solvencia de la empresa turística Hotel Hanan– Arequipa 2020.
- c)** Determinar el impacto de la pandemia del SARS-COV-2 en el endeudamiento o solidez de la empresa turística Hotel Hanan– Arequipa 2020.

1.2. JUSTIFICACIÓN

Ñaupas y Mejía (2014) indican que justificar quiere decir, fundamentar las razones por las que se realiza una investigación, por eso en el estudio se puede justificar en los aspectos principalmente: social, práctico, teórico, y metodológico (p. 126)

1.2.1. POR SU RELEVANCIA SOCIAL

La presente investigación tiene relevancia social sobre todo en el sector turismo en nuestro país ya que constituye un impulsor del desarrollo social y económico, generando riqueza y empleo en la población. Además, posee un efecto en cadena con otras actividades productivas.

1.2.2. POR SU IMPLICANCIA PRÁCTICA

A nivel práctico, el estudio tiene como objetivo mostrar el impacto por la pandemia SARS-CoV-2 en la rentabilidad de la empresa turística Hotel Hanan.

1.2.3. POR SU VALOR TEÓRICO

En cuanto al valor teórico, el estudio brindará un marco referencial para futuras investigaciones en el ámbito de la rentabilidad, se refiere a la situación actual de la empresa turística Hotel Hanan y su análisis, que será la base para establecer los indicadores financieros del rubro hotelero en la epidemia de SARS-CoV-2.

1.2.4. POR SU UTILIDAD METODOLÓGICA

La utilidad metodológica del trabajo de investigación será descriptiva a través de esta monografía se utilizarán los ratios de rentabilidad, solvencia y liquidez, de esta forma analizar los problemas a los que se enfrenta la empresa turística Hotel Hanan.

1.3. ANTECEDENTES

1.3.1. A NIVEL INTERNACIONAL

- a) Bandrés (2020). Realizó su artículo, *“El impacto de Sars-cov-2 en las pequeñas y medianas empresas de comunicación en España”*. Realizado en la Revista de Ciencias de la Administración y Economía. La pandemia originada por la SARS-COV-2 ha perjudicado a gran de las pequeñas y medianas empresas en España. Por otro lado, estas empresas dedicadas a la comunicación vieron cómo la crisis en la economía, no solo no ha perjudicado de la misma forma que al resto de empresas, sino que también están saliendo adelante, en una gran mayoría, con la esperanza de que la pandemia calmaría, a pesar de las medidas drásticas que han tenido que tomar ante la disminución de ingresos. La investigación se ha realizado en medianas y pequeñas empresas en Aragón mayormente y también se ha analizado en una muestra pequeña en Madrid, ya que son zonas importantes de lo que acontece en España. El objetivo de esta investigación consiste en analizar cuáles fueron las medidas que

tomaron estas empresas para enfrentar la crisis mundial. Se ha considerado como principales conclusiones:

- Alto grado de positivismo enfrentando a la crisis en estas empresas; los esfuerzos por salir adelante, a pesar del golpe en la economía, que a pesar de la disminución de ingresos se vio un alto grado de solidaridad con el resto de personas en la sociedad.

b) Barajas (2020). Realizó su artículo, “Liderazgo en tiempos de pandemia”, realizada en la Universidad Cooperativa de Colombia. La crisis originada por la pandemia y la enfermedad por (SARS-CoV-2), provocó que las instituciones realicen una labor más eficiente implementando estrategias que se puedan adaptar a las tendencias tecnológicas modernas para que los procesos internos sean mejores. Es importante el líder dentro de cada área de trabajo que determina los caminos necesarios para administrar la organización de la forma correcta; gran parte de empresas se guían en el uso de una comunicación aseverativa, mediante herramientas que la globalización ha colocado a disposición de éstas. Quimpac de Colombia S.A. es una empresa productora de cloro-soda muy importante, situada como líder en la industria química fuera y dentro del país. Tiene como activos una planta y varios equipos muy sofisticados y sofisticados, personal profesional de alto nivel en todos los departamentos de trabajo; su área comercial encargada de la relación con clientes y de la conducción de la rentabilidad de la

empresa; también cuenta con un líder que se encarga de dirigir a todo el equipo de trabajo para lograr los objetivos de manera exitosa. Considerando que las competencias empresariales demandan con mayor frecuencia tengan alta eficiencia en la toma de decisiones desde el líder, es indispensable que los líderes otorguen al equipo de trabajo los direccionamientos y herramientas suficientes para enfrentar los retos que se revelan al momento de administrar y gestionar una organización, para este caso es uno de las áreas más importantes dentro de una empresa de la dimensión de Quimpac. Se puede concluir lo siguiente:

- El liderazgo y toma de decisiones fue el mayor desafío en medio de la complicada situación que se atravesó por pandemia.
- La administración y dirección en el presente deben tomar medidas para adaptarse a los posibles cambios radicales que se presenten considerando diversos escenarios, de acuerdo a la demanda de cliente deben reinventarse.

1.3.2. A NIVEL NACIONAL

- a) Quilia (2020). En su tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad, denominado, *“Desafíos en la gestión empresarial de las Mypes en tiempos de SARS-CoV-2, Perú”* realizado en la Universidad Cesar Vallejo. Su objetivo fue: Analizar los retos empresariales en las medias y pequeñas empresas en pandemia de SARS-CoV-2, Perú, 2020, según los empresarios y consultores. Este estudio permite

conocer de manera profunda los retos empresariales que están pasando las empresas en tiempos de pandemia, crisis e incertidumbre. Revisando el aspecto metodológico, el trabajo presento un tratamiento cualitativo, fenomenológico, de tipo estudio de casos. El marco de estudio fueron las Mypes del Perú, los integrantes del estudio fueron conformados por 3 empresarios y 3 consultores empresariales. La técnica que se uso fue de recopilación de datos, la entrevista y el análisis documental, permitió el uso de instrumentos de una guía de entrevista y una ficha documental, que agrupo vivencias, experiencias, acercamientos teóricos y prácticos desde visiones distintas que fueron trianguladas, con la finalidad de efectuar un análisis interpretativo con mayor profundidad del marco actual de las Mypes. Se realizó un análisis cualitativo apoyo en el método de triangulación, este análisis se realizó mediante el software Atlas Tic. De acuerdo al análisis y resultados, del objetivo general, de manera completa los perjuicios de la pandemia y la crisis han afectado fuertemente la economía, donde las Mypes se vieron dañadas, se apertura reflexiones que comprenden distintos puntos de vista, posiciones diversas, se concluye que:

- Vivimos en una sociedad con una cultura no proactiva y reactiva, ya que, el SARS-CoV-2 no solo ha demostrado el sistema actual, sino que también ha puesto a la luz las deficiencias del empresario peruano, ya que no se vio un plan de contingencias proyectado para

estas circunstancias similares o inciertas; esto despliega un precedente de nuevos desafíos que para sobrevivir en tiempos de crisis deben ser afrontados por el sector empresarial.

b) Canto y Castillo (2021). En su tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad, denominado, *“Medidas adoptadas por las empresas durante la crisis sanitaria del SARS-CoV-2, en el Perú.”*, realizado en la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, tiene como objetivo principal indicar las medidas tomadas por el Estado y por las empresas frente al problema sanitario a causa del SARS-CoV-2. Para lograr el objetivo, se revisaron artículos científicos y libros, los primeros obtenidos de manera física y también virtual. Se trabajó mediante una búsqueda a algunas revistas electrónicas como por ejemplo Scielo, Renati Redalyc, Dialnet y fueron consultadas las revistas físicas de Actualidad Empresarial (revista de negocios) y Actualidad Gubernamental (revista de políticas públicas), las mismas que explican la coyuntura nacional y están indexadas en Latindex. Se concluye lo siguiente:

- Es importante que las empresas, mantengan un elevado estándar de preocupación por todos sus empleados.
- La pandemia generó una fuerte crisis sanitaria, la misma que generó un vacío e incertidumbre en la economía, ya que afecta en la recaudación de tributos como también a la salud emocional de las personas.

- Durante la crisis, el Gobierno debe preservar también la salud mental de los ciudadanos, considerando que son el pilar fundamental del ingreso per cápita del tesoro público y depende de ello que se pueda afrontar en menor tiempo una crisis sanitaria

c) Vargas y Pierina (2021). En su tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad, denominado, “*Efectos económicos del COVID 19 en los clientes del estudio contable C-Provicsa, Huánuco – 2020*” realizada en la Universidad de Huánuco. Se trabajó para responder el problema de la investigación ¿De qué forma afecta en la economía el SARS-COV-2 en el estudio contable respecto a su clientela? se les aplicó la técnica de la encuesta, de esta forma se obtendría información de importancia para la investigación. En la presente tesis también se planteó como objetivo general, analizar si la economía se vio afectada por el SARS-COV-2 a la clientela del estudio contable, Huánuco – 2020. Para lograr el objetivo de la tesis de investigación, se trabajó con el método descriptivo, constituyen esta población 115 contribuyentes de distintos rubros, tomando una muestra conformada por 104 clientes según la fórmula. Se trabajo la encuesta con el método de técnicas para recolección de datos, posterior a ello se trabajó la tabulación y construcción de tablas, interpretaciones e imágenes de los mismos para luego analizar y procede con la interpretación de los resultados obtenidos para cada uno de los objetivos que se plantean, de esta forma los resultados obtenidos

permite demostrar que los efectos negativos en la economía ocasionada por la pandemia del Covid19 afectó de manera negativa a la clientela del estudio contable . Se concluyó:

- Que lamentablemente hubo una considerable reducción en la demanda y también en los ingresos económicos de sus productos y servicios.

1.3.3. A NIVEL LOCAL

a) Caldas (2020). En su Investigación realizada para optar el Grado Académico de Magíster en Administración, denominado, “*Plan estratégico para un hotel tres estrellas en la ciudad de Arequipa*”, realizada en la Universidad del Pacífico, con el objetivo de determinar cómo se encuentra actualmente el sector. En la conclusión de la investigación se pudo observar que, debido a las condiciones del mercado, el desarrollo de las actividades del hotel, se consideran de riesgo, porque las gestiones actuales no son aprovechadas de forma eficiente las oportunidades y las amenazas en lo que respecta al mercado no lograron disminuir. Debido a esto podemos concluir, que el tiempo de vida se estaría acortando y para la industria no sería atractivo este sector. Ahora bien, si revisamos el tema internamente, conforme a las debilidades y/o fortalezas del hotel, tenemos una posición neutral, pues debido a lo acontecido, no se estaría compitiendo como se haría en otro escenario libre de COVID-19. Debido a los análisis realizados, se debe considerar tratar de

reinventar el modelo de negocio, mediante la herramienta de océano azul, podemos concluir:

- Para que una empresa pueda prosperar es importante trabajar sobre el concepto de innovación.

b) Martínez (2021). En su tesis para optar el grado de Bachiller en Turismo y Hotelería denominado “*El Sistema Turístico como agente de reactivación económica durante la pandemia por Covid-19 en la Provincia de Arequipa 2020*”. Hoy en día, el sector turístico es una de las actividades más importantes, y por ende se considera una de las más rentables en los siguientes años, debido a esto, notamos el interés de autoridades provinciales para reactivarlo y aumentar el flujo turístico en la región Arequipa. Consideremos que el sector turismo es uno de los principales sectores económicos que fueron afectados por medidas de pandemia, cerraron hoteles, restaurantes y otros servicios de entretenimiento. También se requiere que algunos programas de apoyo sean dirigidos en un trabajo en conjunto para de esta forma obtener resultados a corto plazo. Se debe analizar, reconocer, al rubro turístico inmerso en la industria de esta forma mantendrá la estabilidad para tratar de reducir futuros inconvenientes y obtener el ingreso per cápita que esta genera. Esta tesis se refiere como el actor principal para poder activar la economía en la Región. Se concluye lo siguiente:

- La economía y el turismo debe relacionarse estrechamente entre sí, para poder tener efectos positivos en el sector, dándole mayor importancia a viajes especiales, crear y adaptar paquetes de viajes, dando valor a actividades recreativas, culturales y deportivas, impulsar el turismo de salud. Conociendo la magnitud que el sistema turístico tiene y sabiendo manejar todos los puntos que esta conlleva se podría tener un mejor avance y un orden, con una nueva propuesta de turismo en la provincia de Arequipa, adaptando las herramientas nuevas, dándoles el valor y manejo que estas fomentan, ayudando así a que el turismo mejore en calidad no solo para los visitantes, sino también sus trabajadores y todo aquel que esta en este hermoso rubro.

1.4. MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA

1.4.1. RESEÑA HISTÓRICA

Ubicado en Calle 28 de julio Nro. 608 Urb. Vallecito Arequipa cuyo inicio de actividades fue el 12 de mayo del 2009 tiene como giro, actividad, rubro principal OTRAS ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO. El hotel que lleva como nombre Hanan que significa “Donde habita Dios” y está, el proyecto tenía el concepto, el lugar debe ser mágico, debe brindar mucha paz, ser confortable donde la luz, efectos especiales y el color de nuestra serranía sea el acento de cada ambiente de manera muy sutil, elegante. El ingreso del hotel tiene una puerta majestuosa y efecto de luz, este conduce hacia la recepción,

en todo el camino hay perforaciones en el techo y un mueble voladizo con textura en el frente de alpaca blanca. El lobby es de quíntuple altura que da la percepción de proximidad al cielo azul de Arequipa, el mobiliario cómodo, suave al tacto por los textiles, bordados en cojines y con una escultura metálica con luz indirecta que emite luz turquesa, fucsia, azul añil pero tan sutil que nos acompaña.

En las habitaciones la paleta de colores es íntegramente neutra, marrones, beige, arenas ya sea en texturas de mimbre de cabeceras, terciopelos, en muebles, seda en cubrecama, maderas ébano africano y cromo en mesas que nos dan la calidez buscada.

En el último nivel del edificio y con las mejores vistas de la ciudad la terraza-bar se muestra impecable, trabajada en mimbre en sillones, bancos, sillas de altura importante nos hacen flotar, soñar, relajarnos, meditar. Para la noche los muros con doble textura cobran vida, luces indirectas crean un ambiente de color, vivaz, pero a la vez muy tenue para disfrutar del bar.

1.4.2. CARACTERÍSTICAS EMPRESARIALES

Hanan Hotel es una magnífica elección para viajeros que vayan a Arequipa, ya que ofrece numerosos servicios diseñados para mejorar su estancia.

Disfrutarás de confortables habitaciones incluyendo minibar, y estarás conectado durante tu estadía, ya que Hanan Hotel ofrece wifi de forma gratuita a los huéspedes.

El hotel Hanan tiene servicio de habitaciones. Además, Hanan Hotel ofrece un bonito bar para poder relajarte tras un día de mucho trabajo.

Para visitantes interesados en visitar algunos sitios conocidos durante su estadía en Arequipa, Hanan Hotel se encuentra cercano a la Iglesia de La Compañía de Jesús (0,6 km) y Museo de la Catedral de Arequipa (0,6 km).

Si buscas unos restaurantes barbacoa, considera probar El Fuego de San Antonio, El Ekeko o Pork&Bean, que se encuentran muy cerca de Hanan Hotel.

Si buscas algo que hacer, Mundo Alpaca (1,3 km), Yanahuara (1,2 km) y Museo Santuarios Andinos (0,5 km) son buenas maneras de pasar el tiempo y puedes llegar andando desde Hanan Hotel.

1.4.2.1. SERVICIOS DEL ESTABLECIMIENTO:

- Alta velocidad en internet y de forma gratuita.
- Salón y un Bar
- Wifi
- Actividades para niños y familias
- Transporte a nuestro aeropuerto
- Servicio de lavandería

1.4.2.2. CARACTERÍSTICAS DE LA HABITACIÓN:

- Para la habitación contamos con servicio
- También contamos con un Minibar

1.4.3. DATOS GENERALES DE LA EMPRESA

- **RAZÓN SOCIAL:** INVERTUR HANAN S.A.C.
- **RUC:** 20455216568
- **INICIO DE ACTIVIDADES:** 12 / Mayo / 2009
- **TIPO DE EMPRESA:** Sociedad Anónima Cerrada
- **ACTIVIDAD ECONÓMICA:** Principal - 5590 - Otras actividades de alojamiento
- **SUCURSAL:** Plaza Juan Manuel Polar Nro. 105 Urb. Vallecito Arequipa - Arequipa - Arequipa
- **MISIÓN:** Complacer a nuestros turistas visitantes, tener personal de primera, para otorgar un valor agregado a nuestros visitantes, brindando servicio de primera calidad.
- **VISIÓN:** Debido a la exigencia y expectativa del mercado buscamos tener consolidación y competitividad, tratando de responder a las exigencias de nuestros visitantes.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. BASES TEÓRICAS

2.1.1. ESTUDIO SITUACIONAL DEL SARS-COV-2 EN EL PERÚ

La enfermedad ingresó a nuestro país en marzo con su primer caso, y desde entonces Perú vive una emergencia potencial en medio de un sistema de salud colapsado y una economía en deterioro. Según el diario de gestión.(Banco Interamericano de Desarrollo , 2021)

Vizcarra confirmó en su declaración que la enfermedad tarda de seis a ocho meses en superarse. Por ello, pidió a la ciudadanía que se comprometa a respetar las medidas de bioseguridad para prevenir nuevos contagios y muertes por el SARS-CoV-2.

2.1.2. IMPACTO ECONÓMICO DEL SARS-COV-2 EN EL SECTOR HOTELERO

El rubro hotelero fue uno de los más afectados en nuestra economía debido al Estado de Emergencia que el Gobierno promulgo. Fueron

los informes del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2020), entre los meses de enero y mayo del 2020, la recepción de turistas extranjeros cayó en un 54%. No solo esto, se estima que, a finales de año, el turismo receptivo disminuirá hasta en 70%, lo cual representaría pérdidas por US\$3,300 millones para el país

El gobierno peruano puso a disposición una transferencia de S/500 millones para la creación del FAE-Turismo. El objetivo principal de este programa es beneficiar a las micro y pequeñas empresas con créditos a quienes no hayan sido beneficiarios de Reactiva Perú o FAE-Mype. (IPE, 2020).

2.1.3. IMPACTO CULTURAL DEL SARS-COV-2 EN EL SECTOR HOTELERO

Luego de que el Gobierno Peruano declare Estado de Emergencia Nacional a raíz de la crisis del SARS-COV-2, UNESCO implementó una serie de medidas estrictas para enfrentar esta situación. Parte de estas medidas incluye el cierre de escuelas y centros de educación superior, tanto públicas y privadas, así como de todos los sitios declarados Patrimonio Mundial, Cultural y Natural ante la UNESCO. (Vivanco, 2020)

2.1.4. IMPACTO SOCIAL DEL SARS-COV-2 EN EL SECTOR HOTELERO

La pandemia del SARS-COV-2 afectó las oportunidades de educación y los niveles de formación también relaciones de necesidad social como el empleo. De acuerdo al INEI (2021), por efecto del SARS-

COV-2, en abril del año 2020, se muestra una modificación porcentual en los diferentes sectores niveles económicos del país, siendo la mayoría de los casos variaciones negativas sobre todo en necesidades básicas, en donde se ve afectado también el sector turismo. Los sectores con variación positiva fueron los que estuvieron establecido por el Gobierno Peruano, siendo el caso de Telecomunicación y Banca, por ejemplo.

La pandemia del coronavirus muestra efectos negativos sociales, en donde ha originado que muchas personas pierdan su empleo, siendo el sector turismo uno de los más afectados, al menos un millón de trabajadores de este sector se quedarían sin trabajo este año debido al cierre de esta actividad.

2.1.5. IMPACTOS EN LOS PRINCIPALES SEGMENTOS TURÍSTICOS

a) RESTAURANTES

El impacto de las emergencias médicas en la industria, como era de esperar, es enorme. Los restaurantes son una parte esencial de la experiencia turística, teniendo Arequipa un gran segmento que depende completamente del turismo interno. Los restaurantes turísticos absorben el 20% de los puestos de trabajo y el 25% de los ingresos operativos (Benavente & Quiñonez, 2018).

b) AGENCIAS Y SERVICIOS CONEXOS

Los tours operadores juegan un papel importante en la organización de la oferta turística de la ciudad, y se encuentran entre aquellos cuyos trabajos informales son principalmente en forma de guías, porteadores y medios de transporte. Del total de la población de actividad económica relacionada con el turismo en la región, alrededor del 10% trabaja en este sector, mientras que estas empresas representan alrededor del 12% de los ingresos por turismo. (Del Pozo & Guzmán, 2019).

c) HOTELES

Del Pozo & Guzmán (2019) señaló que el sector hotelero y de alojamiento es fundamental por la naturaleza de sus operaciones, por lo que es el sector que capta capital y es el segundo en cuanto a atraer turismo PAE a la región, con una tasa del 16%. Además, los hoteles de lujo, de gama media, y los hoteles de especialidades, son los principales creadores de imagen que dan forma a la imagen del destino, creando y potenciando experiencias asociadas a la singularidad de la región.

2.1.6. MEDIDAS DE REACTIVACIÓN FRENTE AL SARS-COV-2

El gobierno peruano ha tomado una serie de medidas en este ámbito para reducir los impactos inmediatos en las empresas del rubro turístico:

a) DESARROLLO DE PROCEDIMIENTOS MÉDICOS: son protocolos específicos de la industria para garantizar el bienestar de los trabajadores y clientes mientras permanecen en el negocio.

Tabla 1: Protocolos sanitarios sectoriales aprobados hasta el mes de agosto de 2020

Protocolos sanitarios por sectores	Fecha de aprobación
Hotel categorizado	8 de mayo
Restaurante y servicio afines para entregar a domicilio	8 de mayo
Aparthoteles	5 de junio
Guía de turismo	2 de julio
Agencia de viaje y de turismo	2 de julio
Albergue	2 de julio
Hostal categoría hospedaje no clasificado	13 de julio
Restaurante y Servicio a fin, salón con atención	22 de julio
Canotaje, caminata y turismo de aventura	19 de agosto

Fuente: MINCETUR

b) FORTALECIMIENTO DE TURISMO EMPRENDE (4 millones de soles adicionales): es la revitalización y transformación económica del programa oficial MYPES para facilitar la liquidez, mejorar el marketing y promoción digital y adoptar protocolos biológicos seguros. Al 6 de agosto se han aceptado un total de 28 tour operadores con 2,5 millones de soles.

- **Reactiva Perú** es un programa disponible para empresas de todos los sectores. Por 60.000 millones de soles, garantiza préstamos solicitados por empresas a instituciones financieras, con un plazo de 36 meses y 12 meses. (Banco Interamericano de Desarrollo, 2020)

Tabla 2: Distribución de Reactiva Perú. Datos a 12 de julio de 2020

Tamaño empresa	% empresas / total	% certificaciones	% ventas
MYPES	70	25	16
Medianas	26	30	22
Grandes	4	45	62

Fuente: BCRP

- **FAE Turismo consiste en dotar de liquidez a las MYPES del sector** turístico y artesanal que no tienen acceso a Reactiva Perú, otorgando garantías para los créditos que reclaman de las entidades financieras con un plazo de hasta 5 años con una prórroga de 18 meses. Con un presupuesto de 500 millones de soles, fue aprobado por decreto de urgencia el 29 de junio, aunque el reglamento (y por ende la disponibilidad) deberá hacerse público hasta el 8 de noviembre.

c) FORTALECIMIENTO DE CAPACIDADES Y ASISTENCIA TÉCNICA A LAS EMPRESAS (PROMPERÚ) es una hoja de ruta competitiva para el turismo de negocios, preparar MYPES para que participen en la campaña de turismo interno, apoyar a los

departamentos y sindicatos regionales de turismo para que cooperen en el plan de turismo regional, para que las empresas de viajes operen en los mercados extranjeros.

d) LA INVERSIÓN TURÍSTICA EN PERÚ: ESTÍMULOS Y OBSTÁCULOS

La nueva inversión en turismo cumple un rol importante. También se debe modernizar los activos físicos del rubro, tiene también efectos sobre la actualización de gestiones gerenciales, la buena formación de empleados, las relaciones con sus proveedores (los cuales también deben innovar y modernizarse), la entrada a tecnologías y recursos extranjeros, la inclusión de estándares internacionales y continua mejora de la calidad y expandir la comercialización del producto turístico. Lamentablemente la data que recopiló en cuanto a la inversión turística privada en Perú de 2011 a 2021 son escasos. Pero con la publicación de MINCETUR Evolución de la oferta aérea y hotelera podemos tener información sobre este último sector.

Tabla 3: Evolución de la oferta hotelera y de inversiones (2011-2021)

Periodo	Establecimientos (habitaciones)			Inversión (MUSD)		
	Lima	Resto del Perú	Total	Lima	Resto del Perú	Total
2011 - 2016	13 (1.927)	30 (1.953)	43 (3.580)	335	265	600
2017 - 2021 (previsión)	35 (5.873)	27 (2.406)	62 (8.279)	1.141	874,7	265,9

Fuente: Evolución de la oferta aérea y hotelera- MINCETUR

Según datos de la inversión en el extranjero directa en turismo, en 2010 y 2019 podría valer 817,4 MUSD, o alrededor de 0,34" del saldo total. (Minería, medios, finanzas, energía, industrias, con una inversión de \$21.065 millones, contabilidad el 86,4% de la inversión total) la proporción ha disminuido en los últimos años.

Figura 1: Evolución de la cuota de IED turística en la IED total, 2010-2019



Fuente: Proinversión

e) ESTÍMULOS E INCENTIVOS A LA INVERSIÓN PRIVADA

Para incentivar o estimular la inversión, nacional y extranjera, Perú tiene un organismo especial, Proinversión, agencia gubernamental que depende del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) cuya finalidad es promover o estimular la inversión privada para lo que utiliza tres componentes: las Asociaciones Público-Privadas (APP), los Proyectos en Activos (PA) y el Mecanismo de Obras por Impuestos (OXI).

2.1.7. ESTADOS FINANCIEROS.

Según la NIC N.º 01 en su párrafo N.º 07 nos dice: los estados financieros, conforman una estructura de la situación financiera y del rendimiento financiero de la empresa. (Tanaka, 2016)

Según CPC Jaime Flores Soria nos dice: se trata de un conjunto de informes que muestran la situación financiera, económica y empresarial de la entidad, obtenidos de transacciones o actividades correspondientes a un tiempo determinado, y extraídos de documentos fuente registrados en libros contables.

Tomando en consideración las necesidades de información de los usuarios, la contabilidad considera que todo negocio debe presentar cuatro informes principales:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

a) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Este es un resumen claro y simple de la situación financiera de la empresa o en una fecha determinada. Se muestran todos los activos que posee la empresa (activos), así como cada uno de los pasivos (pasivos) y finalmente los activos de cada empresa (capital). La construcción puede ser mensual, semestral o anual dependiendo de las necesidades de la empresa. (Tanaka, 2016)

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{CAPITAL}$$

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio
- Activo corriente
- Activo no corriente
- Pasivo corriente
- Pasivo no corriente

b) ESTADO DE RESULTADOS

Es un informe que muestra los ingresos y gastos, así como la ganancia o pérdida del negocio. Nos dice cuánto se hizo, cuánto se

gastó y la diferencia entre ambos; ¿Cuál es el beneficio si es positivo o la pérdida si es negativo? (Tanaka, 2016)

- Ventas netas
- Costo de ventas
- Gastos operacionales
- Otros ingresos
- Otros egresos
- Deducciones de la renta

c) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Güivin y Pinco 2017). Según la SMV define al patrimonio neto como el valor residual de los activos de la empresa, después de deducir todos sus pasivos. Incluye los aportes efectuados por los socios a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial. El aporte no dinerario se debe contabilizar según la NIIF y ser aprobados por el órgano competente.

d) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Becerra (2006). El Estado de Flujos de Efectivo es aquel Estado Financiero que nos brinda información importante que permite evaluar la capacidad de la organización para generar efectivo y equivalente de efectivo. De esta forma, esta información, se clasifica previamente en actividades de operación, financiamiento e inversión, permite análisis y planificación el uso y la administración del efectivo. Para mejor comprensión y análisis del Estado de Flujos de Efectivo,

es importante revisar previamente algunos conceptos, los cuales se describen a continuación:

- **EFFECTIVO** Es el asiento del balance que considera el efectivo, las monedas y billetes también los depósitos a la vista en poder de las empresas del sistema financiero.
- **EQUIVALENTES DE EFFECTIVO** Esta partida considera las inversiones clasificadas como de corto plazo y consideradas de alta liquidez; Es decir, es fácilmente convertible en efectivo (en montos conocidos) y, por lo demás, no está expuesto al riesgo de cambios considerables en su valor.
- **FLUJOS DE EFFECTIVO** se denomina a los cobros o las entradas y pagos o salidas que se hacen en las transacciones de la empresa, en donde se emplea para esto el efectivo y/o equivalente de lo efectivo.

2.1.8. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Según el CPC, Jaime Flores Soria se refiere a un grupo de principios, técnicas y procedimientos que consideran la conducción de las transacciones financieras, económicas y comerciales de una entidad y que se reflejan como información financiera en la contabilidad. Esta es la base que el gobierno publicó de inmediato. Tome decisiones efectivas cada vez.

2.1.9. INDICADORES FINANCIEROS.

Según Cardona (2015). Señalaron que es un instrumento útil para medir los estados financieros de una empresa para tomar decisiones. Los índices financieros revelan importantes eventos, uno de los cuales es la quiebra de una empresa que Beaver (1966) clasificó en 6 índices financieros: flujo de efectivo, rendimiento neto de los activos, deuda total de los activos, ingresos del fondo, índice actual y cero. crédito. De manera similar, Correa y Lopera (2020) clasifican las razones financieras en liquidez, rentabilidad y deuda.

Algunos indicadores financieros son:

a) RENTABILIDAD: permite conocer el grado de ganancia que se derive del empleo de las inversiones, tanto propias como ajenas, en la gestión financiera de la empresa.

Es el rendimiento del capital invertido durante un determinado período de tiempo y es uno de los indicadores más importantes del desempeño del negocio para saber si la unidad está funcionando bien y es necesario calcular y evaluar los indicadores, obteniendo así información importante. Al comparar el índice de rentabilidad de los ejercicios con el índice de retorno de años anteriores y compararlo con otras unidades similares (Tamulevičienė, 2016), el mismo indicador mide los beneficios o retornos de una empresa durante un período de tiempo para medir esta métrica, la mayoría las

relaciones comunes son el rendimiento de los activos (ROA), el rendimiento del capital (ROE) y el rendimiento del capital (ROE).
Beneficio neto.

- **Rentabilidad del patrimonio**, se trata de la utilidad o pérdida obtenida como resultado de la explotación del giro principal del negocio, incluye las operaciones que participan en forma eventual del ciclo económico.
- **Rentabilidad del capital**, se toma en cuenta la utilidad a ser distribuida, después de las deducciones fijadas por ley, es decir, la denominada utilidad de libre disposición.
- **Rentabilidad de inversión o general**, mide el rendimiento de la inversión como consecuencia de la utilización de las fuentes de financiamiento propias y de terceros.

b) LIQUIDEZ: es la medición de los activos disponibles para la empresa en este caso es un determinante muy importante de la capacidad de la empresa como parte de sus operaciones para liquidar sus pasivos corrientes con activos corrientes, operaciones y deudores comerciales en efectivo y patrimonio. (Abudy, 2020)
También mencionaron a Coppe & Siqueira (2011) como uno de los factores que constituyen la capacidad de una empresa para liquidar oportunamente sus obligaciones financieras, el índice de liquidez

debe ser mayor a 1,00 y esto manifestara si la entidad es capaz de cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Entendemos por liquidez, en términos generales, la facultad que tienen los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios en el corto plazo. Su autentico sentido se obtiene cuando expresamos que mide la capacidad que tiene la empresa, en todo momento, para saldar sus obligaciones con terceros.

- **Liquidez corriente**, es un indicador que posibilita medir la liquidez de la empresa para determinar si la organización está en capacidad de hacer frente a sus obligaciones, ya sean financieras o pasivos y pasivos circulantes (Morelos, 2012), también, detalla Gutiérrez y Tapia (2016) que la razón corriente es la capacidad de la entidad de poder cumplir sus obligaciones en los casos donde se requiera el pago con inmediatez de cada pago e todas la obligaciones corrientes en donde será cubierta por un activo corriente.
- **Liquidez severa**, este es un índice que mide la solvencia y la liquidez a corto plazo de la empresa, la cual debe contar con los recursos necesarios en caso de que los acreedores cobren deudas(Morelos, 2012), de acuerdo a Gutiérrez (2016) para medir la liquidez de una empresa y por ende es un indicador de su capacidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo utilizando los activos más líquidos.

- **Liquidez absoluta**, también conocido como ratio de efectividad, prueba defensiva o prueba súper ácida, es un índice más exacto de liquidez, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas con vencimiento próximo.

c) SOLVENCIA: se considera solvente a una empresa cuando está en capacidad para hacer frente a sus obligaciones con el producto de la realización de activos. El grado de solvencia de la empresa estará determinado en la medida que el valor de realización de sus activos sea superior a la cuantía de sus deudas. Significa, por lo tanto, la medición de las fuentes financieras, propias y de terceros, que concurren a la formación de la inversión total de la empresa.

Es el coeficiente que evalúa la posición de la empresa al momento de adquirir pasivo total y activo total para hacer frente a las obligaciones de pago, y solvencia es la capacidad de utilidad con la que la empresa puede cumplir con todas sus obligaciones Servicio de la deuda a largo plazo de esta manera toda empresa verá el riesgo.

- **Independencia financiera**, mide la capacidad de una empresa para financiarse. Para poder conocer esta capacidad se utiliza una fórmula que indica la relación entre los fondos propios y el pasivo total de la empresa.

- **Autonomía a largo plazo**, se refiere al grado de solvencia de la empresa al comparar el capital social y el total de pasivos. Cuanto mayor sea el nivel de autonomía financiera, mayor será el nivel de solvencia y mayor será la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros a largo plazo.
- **Solvencia patrimonial**, es la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago -sus deudas. Es decir, lo que determina este ratio es si una empresa tendría activos suficientes como para pagar todas sus deudas u obligaciones de pago en un momento dado.

d) SOLIDEZ: se mide por el grado de confianza que inspira su capacidad para hacer frente a sus obligaciones. Se puede distinguir las clases de solidez siguientes.

- **Moral**, fundada en las cualidades caracterológicas y ética de los ejecutivos de la empresa.
- **Comercial**, está en función de la honestidad y honradez demostradas por los directivos en la ejecución apropiada de los contratos que han suscrito.
- **Financiera**, depende fundamentalmente de la probabilidad que tiene la empresa de mantener en su pasivo los recursos

de terceros y de tener acceso a nuevos, en el caso de que tuviera necesidades de fuentes adicionales de financiamiento.

2.2. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

- 1.1.1 SARS-CoV-2.** Según indica la OMS, "es la enfermedad infecciosa causada por el coronavirus que se ha descubierto más recientemente. Tanto el nuevo virus como la enfermedad eran desconocidos antes de que estallara el brote en Wuhan (China) en diciembre de 2019". El origen léxico del SARS-CoV-2 viene de 'co', por la forma de la corona solar del virus, 'vi' viene de palabra virus y 'd' hace alusión a una enfermedad ("disease" en inglés). Luego, se le colocó el número 19 debido al año en que apareció el virus en seres humanos.
- 1.1.2 CUARENTENA:** Es el aislamiento preventivo que se ejecuta durante un determinado tiempo con la finalidad de prevenir el contagio de algunas enfermedades.
- 1.1.3 CRISIS ECONÓMICA:** Es una etapa de importantes alteraciones que caracterizan una situación terriblemente depresiva, en un periodo económico. Ampliando el concepto, son varios problemas que se relacionan entre ellos y que mutuamente potencian los efectos entorno de un hecho básico: la deducción en el incremento de la producción.

CAPITULO III:

**CASO PRACTICO DEL IMPACTO SARS-COV-2 EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISTICA HOTEL
HANAN – AREQUIPA 2020**

3.1. METODOLOGIA

3.1.1. TIPO DE INVESTIGACION

El tipo de esta investigación es del tipo descriptiva. Ya que describe las características importantes en cuanto a las variables de liquidez y rentabilidad en la empresa turística que es objeto de estudio, para detallar sus características y propiedades, mediante la recopilación de datos, información de componentes u otros conceptos del problema investigado (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

3.1.2. DISEÑO DE INVESTIGACION

La presente monografía es de diseño no experimental, se realizó sin la conducción intencionada en cuanto a variables, quiere decir que se analizan y también se mide los fenómenos y las variables tal cual se d

presentan o desarrollan en su natural contexto, sin incitar por parte del investigador algún cambio. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014)

Es de relevancia utilizar en la investigación un diseño considerando la técnica de revisión bibliográfica y también documental. Al investigar es importante definirlo mediante el aporte de ciertos investigadores: La investigación realizó la búsqueda de información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas parecidos al nuestro, los cuales se analizaron y ayudaron a la determinar los resultados.

3.2. DESARROLLO DEL CASO PRACTICO

3.2.1. PROCEDIMIENTO DE PRESENTACIÓN Y RECOLECCIÓN DE DATOS

Para esta monografía se recogieron los datos de los estados financieros auditados de la empresa Turística Hotel Hanan, para su evaluación y medición con indicadores financieros de liquidez y rentabilidad.

Se obtuvo los EEFF de la empresa sujeta a estudio durante dos periodos con la finalidad de poder analizar su comportamiento a inicios, durante y posterior a la etapa más crítica de la pandemia.

En esta monografía trabajamos con algunas variables las cuales nos ayudaran determinar si la empresa pudo recuperarse y también determinar el impacto de la pandemia SARS-COV-2.

3.2.2. HOJA DE HALLAZGOS

El material encontrado para realizar el análisis correspondiente de los objetivos indicados, fueron los Estados Financieros de empresa Hotel Hanan. De esta manera analizaremos la influencia que tuvo el SARS-COV-2 respecto a la rentabilidad, liquidez, solvencia y solidez.

A consecuencia del brote del SARS-COV-2, la determinación como pandemia de la Organización Mundial de la Salud y las posteriores medidas ejecutadas por los diversos gobiernos en todo el mundo y también nuestro Gobierno, se buscó contener el brote, la expansión y cuidar la vida y la salud de todas las personas, entre otras, se incluyó inmovilizar a todos los pueblos, se cerraron fronteras y también se cerró operaciones que no se consideraron esenciales, se vieron afectadas de manera importante el desarrollo de las operaciones de la Compañía. Continuar con de la Compañía y su Subsidiaria como empresa en marcha se deberá al resultado del plan de acción que la Gerencia ejecutará, la importancia de este plan orientado a mantener las operaciones de alguna forma y poder afrontar las obligaciones con los proveedores por el momento hasta recuperar los ingresos necesarios que permitan el funcionamiento regular de la empresa.

3.2.2.1 ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

Tabla 4: Estado de Resultados

Invertur Hanan S.A.C.				
Estado consolidado de resultados				
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019				
	Nota	2020	2019	
		S/000)	S/000)	
Ingresos de operación	2.20)	92,295	189,004	
Costo de servicio	2.20) y 17	(88,565)	(129,987)	
 Ganancia bruta		 3,730	 59,017	
Gastos de operación				
Gastos de ventas	2.20) y 18	(6,616)	(10,127)	
Gastos de administración	2.20) y 18	(30,169)	(38,985)	
Otros ingresos	2.20) y 20	7,090	2,348	
Otros gastos	2.20) y 20	(1,865)	(2,870)	
Total gastos operativos		(31,560)	(49,634)	
(Pérdida) ganancia operativa		(27,830)	 9,383	
Otros ingresos (gastos)				
Ingresos financieros	2.20) y 21	395	187	
Gastos financieros	2.20) y 21	(25,854)	(25,701)	
Diferencia en cambio, neta	2.2(f) y 26.1(i)	(30,339)	4,870	
Total otros ingresos (gastos), neto		(55,798)	(20,644)	
Pérdida antes del impuesto a las ganancias		(83,628)	(11,261)	
Impuesto a las ganancias	2.20) y 14(b)	11,942	3,325	
Pérdida neta		(71,686)	(7,936)	
Pérdida neta atribuible a:				
Propietarios de la controladora		(70,016)	(6,781)	
Participaciones no controladoras		(1,670)	(1,155)	
Pérdida neta		(71,686)	(7,936)	
Pérdida neta por acción				
Pérdida básica por acción ordinaria atribuible a los accionistas de Nessus Hoteles Perú S.A.	2.2(w) y 23	(1.10)	(0.11)	

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Fuente: EEFF Hotel Hanan

En el Estado de Resultados podemos encontrar una diferencia importante en la utilidad de la empresa en el año 2020 con respecto al año 2019, la principal diferencia se debe a los ingresos por operación, los cuales se vieron afectados en tiempos de pandemia.

3.2.2.2 ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Tabla 5: Estado de Situación Financiera

Invertur Hanan S.A.C.			
Estado consolidado de situación financiera			
Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019			
	Nota	2020	2019
		(\$,000)	(\$,000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.20) y 3	19,400	56,771
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.20) y 4	12,713	7,849
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.20) y 220)	1	8
Inventarios, neto	2.20) y 5	2,303	2,333
Otras cuentas por cobrar	2.20) y 6	6,940	8,376
Gastos pagados por anticipado	2.20)	2,128	2,757
		<u>43,485</u>	<u>78,094</u>
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	2.20) y 6	4,796	3,559
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	2.20) y 14(a)	3,708	-
Propiedades, planta y equipo, neto	2.20) y 7	205,678	224,111
Activos por derechos de uso, neto	2.20) y 8	138,239	198,272
Activos intangibles, neto	2.20) y 9	3,113	3,381
		<u>355,534</u>	<u>429,323</u>
Total activo		399,019	507,417
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.20) y 10	4,067	2,565
Cuentas por pagar comerciales	2.20) y 11	14,555	29,161
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.20) y 220)	25	188
Otras cuentas por pagar	2.20) y 12	5,298	6,398
Ingresos diferidos	2.20) y 13	3,249	3,527
Pasivos financieros por arrendamientos	2.20) y 8(b)	8,710	9,866
		<u>35,904</u>	<u>51,705</u>
Total pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.20) y 10	201,940	186,124
Ingresos diferidos	2.20) y 13	549	-
Otras cuentas por pagar	2.20) y 12	-	28
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias, neto	2.20) y 14(a)	-	5,639
Pasivos financieros por arrendamientos	2.20) y 8(b)	149,277	189,654
		<u>351,766</u>	<u>381,445</u>
Total pasivo		387,670	433,150
Patrimonio neto			
Patrimonio neto	15	69,887	60,675
Capital emitido		775	775
Capital adicional		3,036	3,036
Otras reservas de capital		-	(150)
Resultados no realizados		6,048	-
Superávit de revaluación		(62,398)	14,260
Resultados acumulados		17,348	78,596
Participaciones no controladoras		(5,999)	(4,329)
Total patrimonio neto		11,349	74,267
Total pasivo y patrimonio neto		399,019	507,417

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Fuente: EEFF Hotel Hanan

En el Estado de Situación Financiera podemos observar la composición del Activo, Pasivo y Patrimonio de la empresa Hotel Hanan, es decir, nos revelara el total de sus derechos, bienes, y obligaciones, también la situación del patrimonio.

3.2.2.3 ESTADO CONSOLIDADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tabla 6: Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Invertur Hanan S.A.C.									
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto									
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019									
	Atribuible a los accionistas de Nessus Hoteles Perú S.A.							Participaciones no controladoras S/(000)	Total patrimonio neto S/(000)
	Capital emitido S/(000)	Capital adicional S/(000)	Otras reservas S/(000)	Resultados no realizados S/(000)	Superávit de revaluación S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)		
Saldos el 1 de enero de 2019	60,675	775	2,955	(851)	-	21,690	85,244	(3,090)	82,154
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(6,781)	(6,781)	(1,155)	(7,936)
Otros resultados integrales	-	-	-	701	-	-	701	-	701
Total de resultados integrales	-	-	-	701	-	(6,781)	(6,080)	(1,155)	(7,235)
Efecto por implementación de la NIIF 16	-	-	-	-	-	(568)	(568)	(84)	(652)
Transferencia a otras reservas de capital, nota 15(d)	-	-	81	-	-	(81)	-	-	-
Saldos el 31 de diciembre de 2019	<u>60,675</u>	<u>775</u>	<u>3,036</u>	<u>(150)</u>	<u>-</u>	<u>14,260</u>	<u>78,596</u>	<u>(4,329)</u>	<u>74,267</u>
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(70,016)	(70,016)	(1,670)	(71,686)
Otros resultados integrales	-	-	-	150	6,048	-	6,198	-	6,198
Total de resultados integrales	-	-	-	150	6,048	(70,016)	(63,818)	(1,670)	(65,488)
Aporte de capital, nota 15(a)	9,212	-	-	-	-	-	9,212	-	9,212
Dividendos distribuidos, nota 15(c)	-	-	-	-	-	(6,642)	(6,642)	-	(6,642)
Saldos el 31 de diciembre de 2020	<u>69,887</u>	<u>775</u>	<u>3,036</u>	<u>-</u>	<u>6,048</u>	<u>(62,398)</u>	<u>17,348</u>	<u>(5,999)</u>	<u>11,349</u>

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

Fuente: EEFF Hotel Hanan

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital emitido del Grupo está representado por 69,887,106 y 60,675,304 acciones comunes autorizadas con derecho a voto, respectivamente; las cuales están en su totalidad suscritas, pagadas y determinando el valor nominal de S/1.00 por cada acción.

3.2.2.4 ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Tabla 7: Estado de Flujos de Efectivo

Invertur Hanan S.A.C.			
Estado consolidado de flujos de efectivo			
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019			
	Nota	2020	2019
		S/000	S/000
Actividades de operación			
Cobranzas y adelantos de clientes		86,604	194,331
Pagos a proveedores		(55,224)	(62,912)
Pagos a trabajadores		(36,275)	(50,247)
Pagos por derecho de usufructo		(332)	(13,297)
Pagos de impuesto a las ganancias y otros tributos		(2,492)	(3,419)
Otros pagos relativos a la actividad, neto		(5,447)	(4,038)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		(13,166)	60,418
Actividades de inversión			
Cobranza a partes relacionadas		-	24,298
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7(a)	(4,981)	(26,791)
Adquisición de activos intangibles	9(a)	(763)	(3,012)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(5,744)	(5,505)
Actividades de financiamiento			
Obtención de otros pasivos financieros	26.5	10,000	242,920
Aporte de capital	15(a)	9,212	-
Pago de pasivos financieros por arrendamientos	8(b)	(16,872)	(21,266)
Intereses pagados	26.5	(9,803)	(8,526)
Amortización de otros pasivos financieros	26.5	(9,167)	(194,403)
Dividendos pagados	15(c)	(6,642)	(20,304)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(23,272)	(1,579)
Variación de efectivo y equivalentes de efectivo		(42,182)	53,334
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		4,811	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3	56,771	3,437
Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	3	19,400	56,771
Transacciones que no representan flujo de efectivo			
Superávit de revaluación por terrenos	7(a)	8,580	-
Activos por derechos de uso		-	212,271

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

Fuente: EEFF Hotel Hanan

Las medidas que se tomaron para obtener la optimización de los flujos de efectivo, entre ellas tenemos inicialmente la renegociación de algunos contratos de alquiler de los locales,

con estos propietarios se ha negociado la postergación de la renta mínima o deducción de ésta durante todo el año 2020, así como el cambio de alquiler fijo a variable en función de las ventas, y la evaluación de la venta de algunos activos.

3.2.3. INFORME DEL IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISTICA HOTEL HANAN – AREQUIPA 2020

Se determinó el análisis utilizando el método estructural, así como también los ratios de rentabilidad, de liquidez, de solvencia y de solidez tomando en cuenta los periodos 2019, 2020 para calcular y analizar el resultado antes, durante y después de la etapa crítica de la pandemia.

3.2.3.1 ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

Para realizar un análisis de los estados financieros de una sociedad contamos con dos herramientas sencillas como son el Análisis Horizontal y el Análisis Vertical que pretenden analizar tanto la variación en porcentaje producida en una cuenta de un año a otro, así como su peso dentro de la masa patrimonial a la que pertenece. Aunque se consideran las herramientas más básicas del análisis financiero del Estado de Resultados y de la Situación Financiera, permiten detectar tendencias y ver si la composición económica, la financiera y los resultados de la empresa son adecuados y si su variación va o no por buen camino.

Tabla 8: Análisis de Estado de Resultados

INVERTUR HANAN S.A.C.						
ESTADO DE RESULTADOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019						
	2020	%	2019	%	VAR.	%
<u>VENTAS OPERACIONALES</u>						
Ingresos de operación	92,295	100.00%	189,004	100.00%	-96,709	-51.17%
Costo de servicio	<u>-88,565</u>	-95.96%	<u>-129,987</u>	-68.77%	41,422	-31.87%
GANANCIA BRUTA	3,730	4.04%	59,017	31.23%	-55,287	-93.68%
<u>GASTOS DE OPERACION</u>						
Gastos de ventas	-6,616	-7.17%	-10,127	-5.36%	3,511	-34.67%
Gastos de administración	-30,169	-32.69%	-38,985	-20.63%	8,816	-22.61%
Otros ingresos	7,090	7.68%	2,348	1.24%	4,742	201.96%
Otros gastos	<u>-1,865</u>	-2.02%	<u>-2,870</u>	-1.52%	1,005	-35.02%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>-31,560</u>	-34.19%	<u>-49,634</u>	-26.26%	18,074	-36.41%
PERDIDA GANANCIA OPERATIVA	<u>-27,830</u>	-30.15%	<u>9,383</u>	4.96%	-37,213	-396.60%
<u>OTROS INGRESOS, GASTOS</u>						
Ingresos financieros	395	0.43%	187	0.10%	208	111.23%
Gastos financieros	-25,854	-28.01%	-25,701	-13.60%	-153	0.60%
Diferencia en cambio, neta	<u>-30,339</u>	-32.87%	<u>4,870</u>	2.58%	-35,209	-722.98%
TOTAL OTROS INGRESOS, GASTOS (NETO)	<u>-55,798</u>	-60.46%	<u>-20,644</u>	-10.92%	-35,154	170.29%
PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	<u>-83,628</u>	-90.61%	<u>-11,261</u>	-5.96%	-72,367	642.63%
Impuesto a las ganancias	<u>11,942</u>	12.94%	<u>3,325</u>	1.76%	8,617	259.16%
PERDIDA NETA	<u>-71,686</u>	-77.67%	<u>-7,936</u>	-4.20%	-63,750	803.30%
<u>OTROS RESULTADOS</u>						
Superávit de revaluación	8,580	9.30%		0.00%	8,580	8580.00%
Actualización en el valor razonable del instrumento financiero derivado	-17	-0.02%	994	0.53%	-1,011	-101.71%
Transferencia a resultados por liquidación de Instrumento derivado de cobertura	230	0.25%	0	0.00%	230	230.00%
Impuesto a las ganancias diferido relacionado con otros resultados integrales	<u>-2,595</u>	-2.81%	<u>-293</u>	-0.16%	-2,302	785.67%
OTROS RESULTADOS NETOS DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	6,198	6.72%	701	0.37%	5,497	784.17%
TOTAL RESULTADOS NETOS DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	<u>-65,488</u>	-70.96%	<u>-7,235</u>	-3.83%	-58,253	805.16%

Fuente: Elaboración propia

Apreciaciones

- El importe por ingresos de operación disminuye en - 51.17% en el 2020 con respecto al 2019, debido a la falta de clientes.

- El costo de servicio en el año 2020 significo un 95.96 % de los ingresos de operación con lo cual se considera que no se tomaron las medidas correctas para afrontar la falta de ingresos que se tendría durante este periodo por efectos de cuarentena.
- La ganancia bruta tiene decrecimiento en - 93.68% en el año 2020 con respecto al año 2019 lo cual genera un mas resultado al final del periodo.
- El resultado operativo se ve mermado considerablemente con un decrecimiento de - 396.6% en el año 2020, el efecto de la pandemia fue bastante agresivo para la empresa.
- Debido a los pocos ingresos vemos que tenemos pérdida neta en el año 2020 mayor en 803.3% con respecto al periodo anterior.
- De igual forma vemos que el resultado antes de impuestos tuvo una perdida mayor en 805.6% en el año 2020 en comparación al año 2019.
- El resultado de la empresa en estudio es negativo debido al fuerte impacto que tuvo la pandemia en el rubro hotelero, considerando la falta de clientes nacionales y extranjeros los ingresos no fueron los esperados.

Tabla 9: Análisis Estado de Situación Financiera

INVERTUR HANAN S.A.C.						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019						
	2020	%	2019	%	VAR.	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,400	4.86%	56,771	11.19%	-37,371	-65.83%
Cuentas por cobrar comerciales, neto	12,713	3.19%	7,849	1.55%	4,864	61.97%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1	0.00%	8	0.00%	-7	-87.50%
Inventarios, neto	2,303	0.58%	2,333	0.46%	-30	-1.22%
Otras cuentas por cobrar	6,940	1.74%	8,376	1.65%	-1,436	-17.14%
Gastos pagados por anticipado	2,128	0.53%	2,757	0.54%	-629	-22.81%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	43,485	10.90%	78,094	15.39%	-34,609	-44.32%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otras cuentas por cobrar	4,796	1.20%	3,559	0.70%	1,237	34.76%
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	3,708	0.93%	0	0.00%	3,708	3708.00%
Propiedades, planta y equipo, neto	205,678	51.55%	224,111	44.17%	-18,433	-8.22%
Activos por derechos de uso, neto	138,239	34.64%	198,272	39.07%	-60,033	-30.28%
Activos intangibles, neto	3,113	0.78%	3,381	0.67%	-268	-7.93%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	355,534	89.10%	429,323	84.61%	-73,789	-17.19%
TOTAL ACTIVOS	399,019	100.00%	507,417	100.00%	-108,398	-21.36%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Otros pasivos financieros	4,067	1.02%	2,565	0.51%	1,502	58.56%
Cuentas por pagar comerciales	14,555	3.65%	29,161	5.75%	-14,606	-50.09%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25	0.01%	188	0.04%	-163	-86.70%
Ingresos diferidos	5,298	1.33%	6,398	1.26%	-1,100	-17.19%
Ingresos diferidos	3,249	0.81%	3,527	0.70%	-278	-7.88%
Pasivos financieros por arrendamientos	8,710	2.18%	9,866	1.94%	-1,156	-11.72%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	35,904	9.00%	51,705	10.19%	-15,801	-30.56%
PASIVO NO CORRIENTE						
Otros pasivos financieros	201,940	50.61%	186,124	36.68%	15,816	8.50%
Ingresos diferidos	549	0.14%	0	0.00%	549	549.00%
Otras cuentas por pagar	0	0.00%	28	0.01%	-28	-100.00%
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias, neto	0	0.00%	5,639	1.11%	-5,639	-100.00%
Pasivos financieros por arrendamientos	149,277	37.41%	189,654	37.38%	-40,377	-21.29%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	351,766	88.16%	381,445	75.17%	-29,679	-7.78%
TOTAL PASIVOS	387,670	97.16%	433,150	85.36%	-45,480	-10.50%
PATRIMONIO						
Capital emitido	69,887	17.51%	60,675	11.96%	9,212	15.18%
Capital adicional	775	0.19%	775	0.15%	0	0.00%
prima en colocación de acciones	1	0.00%	0	0.00%	1	1.00%
Otras reservas de capital	3,036	0.76%	3,036	0.60%	0	0.00%
Resultados no realizados	0	0.00%	-150	-0.03%	150	-100.00%
Superávit de revaluación	6,048	1.52%	0	0.00%	6,048	6048.00%
Resultados acumulados	-62,398	-15.64%	14,260	2.81%	-76,658	-537.57%
	17,349	4.35%	78,596	15.49%	-61,247	-77.93%
Participaciones no controladoras	-5,999	-1.50%	-4,329	-0.85%	-1,670	38.58%
TOTAL PATRIMONIO NETO	11,350	2.84%	74,267	14.64%	-62,917	-84.72%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	399,020	100.00%	507,417	100.00%	-108,397	-21.36%

Fuente: Elaboración propia

Apreciaciones

- En lo que respecta al activo vemos que predomina el activo no corriente con un 89.10% lo cual es peligroso para la empresa ya que no se tendría recursos para poder afrontar deudas a corto plazo.
- Se puede observar un decrecimiento importante en cuanto al efectivo con un -65.83% en el año 2020 con respecto al año 2019.
- El pasivo no corriente representa un 88.16% en el año 2020 lo cual indica que la empresa mantiene deudas a largo plazo.
- Los resultados acumulados decrecen en el año 2020 en -537.57%, lo cual afecta al patrimonio de la empresa.
- El total del activo es superior al total del pasivo, lo cual es un aspecto importante para la empresa, la diferencia no es considerable y esto debe ser corregido en el menor tiempo posible, entendemos que esto es debido al impacto de la pandemia y también a que no se tomaron las decisiones correctas considerando que el periodo anterior el resultado tampoco fue positivo para la empresa.

3.2.3.2 RATIOS DE RENTABILIDAD

a) **Rentabilidad del Patrimonio:** permite medir el rendimiento de los recursos propios mediante la utilidad que han generado las inversiones de la empresa.

Utilidad antes de impuestos
Patrimonio total

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

<u>Año 2020</u>	<u>Año 2019</u>
$\frac{-83,628}{11,350} = -736.81\%$	$\frac{-11,261}{74,267} = -15.16\%$

Utilidad neta
Patrimonio total

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

<u>Año 2020</u>	<u>Año 2019</u>
$\frac{-71,686}{11,350} = -631.59\%$	$\frac{-7,936}{74,267} = -10.69\%$

Apreciaciones

- En el año 2019, por cada S/ 100.00 de patrimonio se obtuvo una pérdida de -S/ 10.69.
- En el año 2020, por cada S/ 100.00 de patrimonio se obtuvo una pérdida de -S/ 631.59.
- La rentabilidad del patrimonio de ambos periodos no es la adecuada debido a la pérdida generada, adicional a ello, podemos apreciar que la pandemia afecta de manera considerable la rentabilidad de la empresa en el año 2020.

b) Rentabilidad del Capital: permite medir el rendimiento del aporte de los socios o accionistas en función al capital suscrito y pagado.

Utilidad
Capital Social

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente

Año 2020	Año 2019
$\frac{-65,488}{69,887} = -93.71\%$	$\frac{-7,235}{60,675} = -11.92\%$

Apreciaciones

- Sabemos que las acciones tienen un valor nominal de S/1.00.
- En el año 2019 les correspondió -S/ 0.1192 por unidad.
- En el año 2020 les correspondió -S/ 0.9371 por unidad.
- La rentabilidad del capital en ambos periodos arroja cifras negativas en cuanto se refiere al valor de cada acción, el efecto de la pandemia en el 2020 merma aún más el valor por unidad.

c) Rentabilidad de Inversión o general: permite medir el rendimiento de la inversión efectuada como consecuencia de la utilización de las fuentes de financiamiento propias y ajenas.

Utilidad antes de impuestos
Activo total

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente

<u>Año 2020</u>	<u>Año 2019</u>
$\frac{-83,628}{399,019} = -20.96\%$	$\frac{-11,261}{507,417} = -2.22\%$

Apreciaciones

- En el año 2019 se obtuvo un rendimiento de -2.22%.
- En el año 2020 se obtuvo un rendimiento de -20.96%
- La rentabilidad de la empresa en ambos periodos arroja nuevamente saldo negativo, esto se debe a que la empresa mantiene deudas a largo plazo y con la pandemia por falta de ingresos este indicador decrece considerablemente.

3.2.3.3 RATIOS DE LIQUIDEZ

a) **Liquidez corriente:** permite conocer en su aspecto primario, la capacidad de pago de la empresa, en el corto plazo.

Activo corriente
Pasivo corriente

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

Año 2020		Año 2019	
43,485	=	78,094	=
35,904	1.21	51,705	1.51

Apreciaciones

- En el año 2019 la empresa disponía de S/ 1.51 de activo corriente por cada S/ 1.00 de pasivo corriente.
- En el año 2020 la empresa disponía de S/ 1.21 de activo corriente por cada S/ 1.00 de pasivo corriente.
- La liquidez corriente en ambos periodos fue positiva, ya que se podría afrontar las deudas a corto plazo sin embargo vemos que en el 2020 decrece un 20% aproximadamente, esto debido a la falta de ingresos por efectos de pandemia.

b) Liquidez severa o prueba ácida: permite apreciar la capacidad de pago de las obligaciones corrientes con recursos líquidos, disponibles y exigibles a corto plazo.

Activo corriente - Inventarios
Pasivo corriente

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente.

<u>Año 2020</u>		<u>Año 2019</u>
$\frac{43,485 - 2,302}{35,904}$	= 1.15	$\frac{78,094 - 2,333}{51,705}$ = 1.47

Apreciaciones

- En el año 2019 la empresa disponía de S/ 1.47 de activo de inmediata realización por cada S/ 1.00 de pasivo a corto plazo.
- En el año 2020 la empresa disponía de S/ 1.15 de activo de inmediata realización por cada S/ 1.00 de pasivo a corto plazo.
- Si bien podemos indicar que la empresa no tendría dificultad para afrontar sus obligaciones de pronta liquidación, es importante recalcar que la disposición de activo decreció en casi 22% debido a los efectos de la pandemia.

c) Liquidez absoluta: participa solamente como recurso de la empresa, el dinero, es reconocido virtualmente como el único medio de pago frente a obligaciones de vencimiento próximo:

Efectivo y equivalentes de efectivo
Pasivo corriente

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

<u>Año 2020</u>		<u>Año 2019</u>	
19,400	=	56,771	=
35,904	0.54	51,705	1.10

Apreciaciones

- En el año 2019 la empresa disponía de S/ 1.10 por cada S/ 1.00 de deuda.
- En el año 2020 la empresa disponía de S/ 0.54 por cada S/ 1.00 de deuda.
- Las obligaciones a corto plazo se podrían afrontar en el periodo 2019, sin embargo, en el 2020 superaron los recursos disponibles de la empresa con un decrecimiento del 50% aproximadamente en el año más complicado de pandemia.

3.2.3.4 RATIOS DE SOLVENCIA

a) **Independencia financiera:** permite apreciar la concurrencia de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa, es decir, el grado de dependencia de capital ajeno.

Pasivo total
Activo total

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

<u>Año 2020</u>		<u>Año 2019</u>	
387,670	= 97.16%	433,150	= 85.36%
399,019		507,417	

Apreciaciones

- En el año 2019 los capitales de terceros han participado con S/ 85.36 en el financiamiento de cada S/ 100.00 de inversión total efectuada por la empresa.
- En el año 2020 los capitales de terceros han participado con S/ 97.16 en el financiamiento de cada S/ 100.00 de inversión total efectuada por la empresa.
- La participación de capitales de terceros supera en gran medida a los capitales propios, esto se debe a los préstamos a largo plazo que tiene la empresa.

b) Autonomía a largo plazo: permite medir la participación de los capitales, propios y ajenos, de larga permanencia, en el financiamiento de las inversiones efectuadas por la empresa.

Pasivo no corriente + Patrimonio
Activo total

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

<u>Año 2020</u>	<u>Año 2019</u>
$\frac{363,116}{399,019} = 91.00\%$	$\frac{455,712}{507,417} = 89.81\%$

Apreciaciones

- En el año 2019 notamos que por cada S/ 100.00 de inversión total, se utilizó S/ 89.81 de recursos no corrientes y S/ 10.19 de obligaciones corrientes.
- En el año 2020 notamos que por cada S/ 100.00 de inversión total, se utilizó S/ 91.00 de recursos no corrientes y S/ 10.19 de obligaciones corrientes.
- Se determina que las relaciones resultantes, pueden interpretarse como negativas en este caso, ya que en ambos periodos la participación del patrimonio es minoritaria.

c) Solvencia patrimonial: permite establecer el grado de participación del capital propio y de terceros en la formación de recursos que ha de utilizar la empresa, para el desarrollo de sus operaciones.

Patrimonio
Pasivo corriente + Pasivo no corriente

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

<u>Año 2020</u>		<u>Año 2019</u>	
11,350	= 2.93%	74,267	= 17.15%
387,670		433,150	

Apreciaciones

- En el año 2019 se aprecia que de cada S/ 100.00 de deuda total se cuenta con un patrimonio de S/ 17.15
- En el año 2020 se aprecia que de cada S/ 100.00 de deuda total se cuenta con un patrimonio de S/ 2.93
- Debido a estos resultados en ambos periodos se puede deducir que la capacidad de endeudamiento de la empresa se ve comprometida ya que no se aprecia un respaldo importante del patrimonio.

3.2.3.5 RATIOS DE SOLIDEZ

a) **Liquidez y solvencia:** normalmente el grado de solidez financiera y de solvencia de una empresa suelen ir en paralelo, es decir, a un aumento de uno de ellos corresponde proporcionalmente un aumento del otro o viceversa, la contracción en uno se refleja en la otra.

LIQUIDEZ

Activo corriente
Pasivo corriente

SOLVENCIA

Pasivo total
Activo total

Para el caso de la empresa en estudio Invertur Hanan S.A.C. se observa lo siguiente:

LIQUIDEZ

<u>Año 2020</u>		<u>Año 2019</u>	
43,485	=	78,094	=
35,904	1.21	51,705	1.51

SOLVENCIA

<u>Año 2020</u>		<u>Año 2019</u>	
387,670	=	433,150	=
399,019	97.16%	507,417	85.36%

Apreciaciones

- Para el año 2019 vemos que la liquidez arroja un índice de 1.51 y de solvencia 85.36%
- Para el año 2020 vemos que la liquidez arroja un índice de 1.21 y de solvencia 97.16%
- Revisando ambos años podemos deducir que la empresa lamentablemente en ambos periodos no cuenta con liquidez y solvencia.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que conforme a lo analizado en los ratios de rentabilidad de patrimonio, capital y de inversión el impacto por pandemia por SARS-COV-2 en los indicadores financieros, fueron afectados de manera importante. La empresa turística Hotel Hanan obtuvo el financiamiento del programa de Reactiva Perú, es que se logró afrontar este momento complicado y mantener operaciones activas, es posible que si no hubiesen obtenido el beneficio del programa se hubiesen generado mayores pérdidas, deudas a corto y largo plazo o cierre del negocio.
2. Se concluye conforme a lo analizado en los ratios de liquidez corriente, severa y absoluta, que si bien es cierto las dos primeras arrojan índices positivos, están casi al límite, caso contrario la liquidez absoluta que determina el indicador considerando solo el efectivo se ve claramente afectada por pandemia en casi el 50% de decrecimiento, la razón por la cual la empresa se mantiene se debe al beneficio del programa Reactiva Perú.
3. Se concluye de acuerdo a lo revisado en los ratios de solvencia, considerando independencia financiera, autonomía a largo plazo y solvencia patrimonial que el impacto de la pandemia por SARS-COV-2 en la empresa se vio afectada considerablemente y podemos indicar que lamentablemente carece de solvencia comprometiendo sus activos de no tomar medidas correctivas.
4. Se concluye conforme a lo analizado en los ratios de solidez, considerando el análisis de liquidez y solvencia que el impacto de la pandemia por SARS-

COV-2 afectó aún más el resultado de la empresa ya que ambos son negativos, las actividades aún se mantienen gracias al beneficio de Reactiva Perú.

RECOMENDACIONES

1. En lo que respecta a la rentabilidad, se debe realizar un correcto control de los gastos, ajustar sus precios y trabajar con un buen plan de marketing del servicio que ofrecen podrán generar mejores ingresos y recuperar tiempo perdido obviamente cumpliendo con los protocolos de bioseguridad ante la pandemia SARS-COV-2.
2. En lo que respecta a la Liquidez, realizar convenios con empresas locales e internacionales y sobre todo empresas ligadas al turismo para recuperar tiempo e ingresos perdidos, las obligaciones a corto plazo se deben cubrir sin atrasos, es fundamental para cumplir con las estrategias a largo plazo y sobre todo cumplir con el préstamo por reactiva Perú.
3. En lo que respecta a la solvencia, la empresa debe aplicar políticas de cobros inmediatos a terceros para tratar de reducir deudas bancarias y los intereses que puedan generar sus obligaciones a largo plazo.
4. En lo que respecta a la solidez, promover estrategias, las cuales promuevan el incremento de ingresos como en años anteriores a la pandemia, ya que este sector tiene potencial en términos económicos, también realizar promociones en las diferentes redes sociales para atraer la atención de los turistas, para que visiten los establecimientos y generen ingresos. Además de seguir manteniendo las medidas de bioseguridad en los establecimientos.

BIBLIOGRAFIA

- Abudy, M. (2020). *Retail investors' trading and stock market liquidity*. .
- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Coordinación general*.
- Asociación Española de Expertos Científicos en Turismo. (2020). *El turismo después de la pandemia global análisis, perspectivas y vías de recuperación*. .
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación. (3a ed.)*. . México: Grupo Editorial Patria.
- Banco Interamericano de Desarrollo . (2021). *Evolución del turismo en Perú 2010 - 2020, la influencia del COVID -19 y recomendaciones pos - COVID -19*.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2020). *Impacto del COVID 19 sobre el turismo de América Latina y el Caribe: priorización de medidas para combatir la crisis*.
- Bandrés E. (2020). *El Impacto de Covid -19 en las pequeñas y medianas empresas de Comunicación en España*. España: Revista de Ciencias de la Administración y Economía. Obtenido de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000100025http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000100025

- Barajas L. (2020). *Liderazgo en las empresas en tiempos de Pandemia*. Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Beaver, W. (1966). *Financial ratios as predictors of failure*.
- Becerra, Ó. D. (2006). El Estado de Flujos de Efectivo y una administración eficiente del efectivo. *Contabilidad y negocios*, 1(1), 8-15
- Benavente, J., & Quiñonez, G. (2018). *Aplicación de la Cuenta Satélite: Medición del PBI Turístico*.
- Caldas Barrueto, C. V., Ojeda Bustos, T., Parapar Canta, M. A., Pareja Silva Santisteban, G. L., & Saldivar Gonzáles, G. V. (2020). *Plan estratégico para un hotel tres estrellas en la ciudad de Arequipa*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11354/2980>
- Canto W. (2021). *Medidas adoptadas por las empresas durante la crisis sanitaria del Covid -19 ene Perú*. Cajamarca: Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Obtenido de <https://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/.%E2%80%9D,%20realizado%20en%20la%20Universidad%20Privada%20Antonio%20Guillermo%20Urrelo.handle/UPAGU/1521/Trabajo%20de%20investigacion%20PDF.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cardona, J. M. (2015). *Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas*.

Coppe, R., & Siqueira, I. (2011). *Relação trimestral de longo prazo entre os indicadores de liquidez e de rentabilidade; evidência de empresas do setor têxtil.*

Correa, J. G. (2018). *Indicadores financieros y su eficiencia en la explotación de valor en el sector cooperativo. DOI: 10.18359/rfce.3859.*

Güivin Mosilot, R. H., & Pinco Oruna, D. M. (2017). Incidencia de la aplicación de revaluación de terrenos y edificaciones en el patrimonio neto de la empresa Alese SAC periodo 2015.

<https://hdl.handle.net/20.500.12867/1829>

Del Pozo, C., & Guzmán, E. (2019). *Análisis del sector turismo en la región Cusco.*

El Comercio. (21 de 01 de 2020). Apps de delivery: ¿Qué piden y cuánto gastan los peruanos en verano?". *El Comercio*, págs. <https://elcomercio.pe/economia/peru/glovo-rappi-uber-eats-aplicativos-de-delivery-que-piden-y-cuanto-gastanlos-peruanos-en-verano-retail-consumo-noticia/>.

Fontalvo, T. V., & Hoz, E. (2012). *Evaluación del impacto de los sistemas de gestión de la calidad en la liquidez y rentabilidad de las empresas de la Zona Industrial Vía 40.* . Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64623932008>

Gestión. (29 de 04 de 2020). Cocina peruana reacciona ante el SARS-CoV-2: menús cortos y cartas virtuales. *Gestión*, págs.

<https://gestion.pe/economia/empresas/cocina-peruana-reacciona-ante-el-SARS-CoV-2-menus-cortos-y-cartasvirtuales-noticia/?ref=gesr>.

Gössling, S. S. (2020). *Pandemics, tourism and global change: a rapid assessment of COVID19*. Journal of Sustainable Tourism.

Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación. (6 a ed.)*. México: McGraw-Hill Education.

Hoz, B. F. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28011673008>

IATA. (2020). *Air Passenger Market Analysis*.

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2021). *Estadísticas del Bicentenario*. Lima.

Instituto Peruano de Economía. (2020). *Informe IPE: Impacto del covid-19 en la economía peruana*. Lima.

IPSOS. (2020). *El COVID 19. Informe de resultados, mayo de 2020*. Perú.

La República. (04 de 05 de 2020). Cusco: Miles de porteadores y artesanos sin ingresos por efecto de SARS-COV-2". *La República*, págs.

<https://larepublica.pe/sociedad/2020/05/04/cusco-miles-de-porteadores-y-artesanos-sin-ingresos-por-efecto-delcoronavirus-arte-cultura-lrsd/>.

Lavalle, A. (2017). *Análisis financiero. Venezuela. UNID.*

Martinez Salas, D. A. (2021). El Sistema Turístico como agente de reactivación económica durante la pandemia por Covid-19 en la Provincia de Arequipa 2020.

<http://repositorio.uasf.edu.pe/handle/UASF/451>

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2019). *Oferta y demanda de establecimientos de hospedaje.* . Lima.

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2020). *Perú: compendio de cifras de turismo.* Lima: MINCETUR.

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2020). *Reporte Mensual Turismo, Agosto 2020.*

Mooney, H. y. (2020). *COVID-19: tourism-based shock scenarios for Caribbean countries.* Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Morelos, J. F. (2012). *Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia.* Obtenido de Disponible en: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601002>

Ñaupas, H. y Mejía, E. (2014). *Metodología de la investigación cualitativa y cuantitativa.* Perú. Ediciones de la U.

https://books.google.com.pe/books?id=VzOjDwAAQBAJ&printsec=copyright&hl=es&source=gbs_pub_info_r#v=onepage&q&f=false

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

Ramírez, V. (2018). *Costo de capital y rentabilidad en empresas de transporte terrestre de pasajeros*.

SERNANP. (2019). *Informe de identificación de las brechas de inversión en Turismo*.

Tamulevičienė, D. (2016). *Methodology of complex analysis of companies' profitability*.

Tanaka, G. (2016). *Contabilidad y análisis financiero: un enfoque para el Perú*. Fondo Editorial de la PUCP.

Tushar, S., Tinish, N., & Ankit, P. (2017). *Return on equity analysis using dupont*.

UNESCO. (2020). *Oficina Lima: La UNESCO en Perú ante la emergencia del COVID-19*.

Vargas, B. y Pierina G. (2021). *Efectos económicos del Covid 19 en los clientes del estudio contable -Provincia de Huanuco*. Huanuco: Universidad de Huanuco. Obtenido de

<http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2731/Vargas%20Tarazona,%20Beatriz%20Edith.pdf?sequence=3>

Vivanco, L. (2020). *UNESCO sobre el COVID-19: Directrices Éticas para una Respuesta Global. Cuadernos de Bioética*, 31(102), 269-273.

ANEXOS

Anexo 1: Vista nocturna de Hotel Hanan



Anexo 2: Ficha RUC empresa Hotel Hanan

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20455218588 - INVERTUR HANAN S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	12/05/2009	Fecha de Inicio de Actividades:	12/05/2009
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	CAL 28 DE JULIO NRO. 638 URB. VALLECITO AREQUIPA - AREQUIPA - AREQUIPA		
Sistema Emisión de Comprobantes:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SINACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 5590 - OTRAS ACTIVIDADES DE ALIMENTOS Secundaria 1 - 7990 - OTROS SERVICIOS DE RESERVAS Y ACTIVIDADES CONEXAS		
Comprobantes de Pago clasif. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 01/08/2018 BOLETA PORTAL DESDE 04/09/2018		
Emisor electrónico desde:	01/08/2018		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 01/08/2018), BOLETA (desde 04/09/2018)		
Afiliado al I.P.E. desde:	01/01/2018		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consultada: 11/03/2022 20:27			

Anexo 3: Matriz Indicadores Financieros

DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Según Cardona et al. (2014) menciona que es una herramienta útil para medir los estados financieros de una empresa para una toma de decisiones. Correa y Lopera (2020) clasifican que los indicadores financieros son la liquidez, rentabilidad y deuda.	Aching (2005) y Lavallo (2017) define que es un método que sirve para evaluar los estados financieros de cada empresa para ver si es que ha sufrido algún cambio durante un periodo de tiempo y se mide a través de los ratios de liquidez, rentabilidad, solvencia y actividad, por lo tanto, en la investigación realizada se medirá cuáles serán las situaciones de las empresas del sector hotelero durante la pandemia.	Liquidez	Razón corriente = Total activo corriente / Total pasivo corriente
			Razón ácida = activo corriente - existencia / Total pasivo
		Rentabilidad	Margen sobre ventas = (Resultado del ejercicio / ventas netas) * 100
			Margen de utilidad bruta = (Utilidad bruta / ventas netas) * 100
			Margen de utilidad operativo = (Utilidad de operación / ventas netas) * 100
			ROA = Utilidad neta / activo total
		Solvencia	ROE = Utilidad neta / Total patrimonio
			Razones de endeudamiento = Pasivo total / Activo total
		Estructura del capital = Pasivo total / Patrimonio	

Anexo 4: Garantías Reactiva Perú















REACTIVA PERÚ | ESTADÍSTICAS DEL PROGRAMA REACTIVA

Garantías otorgadas del programa REACTIVA PERÚ (Información al 29 de mayo)

% Cobertura	Garantías otorgadas (S/ millones)	Beneficiarios	Crédito promedio (S/ miles)	Tasa promedio (%)
80%	6 843.3	975	8 773.4	1.10%
90%	10 918.3	10 794	1 123.9	1.09%
95%	3 515.6	34 998	105.7	0.95%
98%	354.6	24 786	14.6	2.62%
TOTAL	21 631.8	71 553		

Anexo 5: Distribución de préstamos por sectores

Distribución de los préstamos y la cobertura del programa REACTIVA PERÚ por sectores (Información al 29 de mayo)

Sector	Monto préstamo (Miles de S/)	Monto cobertura (Miles de S/)	Nº de beneficiarios
 Comercio	9 317 919	8 183 807	30 211
 Industria manufacturera	4 237 605	3 639 293	8 998
 Actividades inmobiliarias, empresariales, alquileres	3 122 472	2 741 332	8 491
 Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2 371 340	2 099 257	8 344
 Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	1 215 440	1 054 298	1 431
 Construcción	1 140 652	1 004 545	2 528
 Otros servicios	995 825	892 676	4 895
 Hoteles y restaurantes	544 911	484 116	3 631
 Minería	537 173	449 117	431
 Enseñanza	478 515	403 275	822
 Servicios sociales y de salud	369 283	321 751	1 246
 Pesca	176 979	153 729	180
 Electricidad, gas y agua	161 607	137 495	205
 Intermediación financiera	78 261	67 065	140
TOTAL	24 747 983	21 631 753	71 553