



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Inversión de activos fijos y su incidencia en la rentabilidad del
Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Baca Contreras, Mirtha Vetty (ORCID: 0000-0003-2804-3259)

Mulatillo García, Gabriela (ORCID: 0000-0002-4559-4370)

ASESOR:

Mg. Sandoval Nizama, Genaro Edwin (ORCID: 0000-0002-0001-4567)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2020

DEDICATORIA

Baca contreras, Mirtha Vetty

A mis padres, quienes han estado conmigo en todo momento, gracias por su apoyo incondicional, sus consejos y por brindarme los recursos necesarios para lograr mi carrera profesional.

Mulatillo Garcia, Gabriela

A mi madre por su infinito amor incondicional, porque siempre estuvo apoyándome, recordándome los valores y principios en este proceso; a mi padre que en paz descansé, siempre, sus consejos estuvieron presentes acerca del esfuerzo, el trabajo y la honradez y a mi amado esposo que, con su intervención intelectual, siempre me guió para seguir adelante y en continua lucha. Dedico con mucho cariño este logro a estas bellas personas por motivarme a cumplir mis objetivos.

AGRADECIMIENTO

Baca contreras, Mirtha Vetty

A mis padres por la confianza en todo el trayecto de mi vida, corrigiendo mis fallas y celebrando mis triunfos.

Al Dueño Edwin Ysaías Baca Narváez, Gerente general de la Empresa Grupo El Imperio S.A.C, quien nos apoyó con la información necesaria para la realización de la presente tesis.

Mulatillo Garcia, Gabriela

Agradezco a Dios Padre Celestial, por haberme acompañado siempre de la mano en este largo camino, a mis estimados Maestros que cada día aportaron los conocimientos en mi formación profesional, a mis hijos que representan el motor y motivo para seguir en continua mejora en lo personal como profesional; agradecer también a la Empresa Grupo el Imperio SAC, por la confianza concedida en nuestro profesionalismo.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	iv
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y Diseño de investigación.	11
3.2. Variables y Operacionalización.....	11
3.3. Población Muestra y muestreo.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	12
3.5. Procedimientos:.....	14
3.6. Métodos de análisis de datos.	14
3.7. Aspectos éticos.	15
IV. RESULTADOS	16
4.1 Desarrollo integral del caso practico	16
4.2 Determinando el objetivo general y especifico	0
4.3 Contrastación de la hipótesis.....	18
V. DISCUSIÓN	20
VI. CONCLUSIONES	24
VII. RECOMENDACIONES	25
REFERENCIAS	26
ANEXOS	30

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Ficha Técnica Del Instrumento Guía De Entrevista.....	13
Tabla 2	Descripción De Los Datos De Expertos	14
Tabla 3	Descripción De Datos De La Empresa.....	16
Tabla 4	Análisis De Ratio Rentabilidad Económica	3
Tabla 5	Análisis De Ratio Financiero Rentabilidad General.....	4
Tabla 6	Análisis De Ratio Rentabilidad Financiera	5
Tabla 7	Análisis De Ratio Financiero Margen Neto	6
Tabla 8	Análisis De Ratio Financiero Rotación De Activo Fijo	7
Tabla 9	Análisis Vertical Del Estado De Resultados.....	8
Tabla 10	Análisis Vertical del estado de resultados.....	10
Tabla 11	Análisis Vertical del Activo Corriente.....	11
Tabla 12	Análisis Vertical Del Activo No Corriente	12
Tabla 13	Análisis Vertical Del Pasivo Corriente	13
Tabla 14	Análisis Vertical Del Patrimonio	14
Tabla 15	Análisis Horizontal Del Estado De Situación Financiera..... ¡Error! Marcador no definido.	
Tabla 16	Análisis Horizontal Del Estado De Resultados.....	17
Tabla 17	Correlación De Pearson.....	18

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Estructura Orgánica De La Empresa Grupo El Imperio SAC	18
Figura 2 Flujograma De La Empresa Grupo El Imperio SAC	19

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Análisis De Ratio Rentabilidad Económica	3
Gráfico 2 Análisis De Ratio Financiero Rentabilidad General.....	4
Gráfico 3 Análisis De Ratio Rentabilidad Financiera.	5
Gráfico 4 Análisis De Ratio Financiero Margen Neto.	6
Gráfico 5 Análisis De Ratio Financiero Rotación De Activo Fijo.	7
Gráfico 6 Análisis Vertical del Estado de Resultados.	9
Gráfico 7 Análisis Vertical del Activo Corriente.	11
Gráfico 8 Análisis Vertical Del Activo No Corriente	12
Gráfico 9 Análisis Vertical Del Pasivo Corriente.....	13
Gráfico 10 Análisis Vertical Del Patrimonio.	14

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado, Inversión de Activos Fijos y su Incidencia en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C, tiene como objetivo general determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC. La metodología fue explicativa con enfoque cuantitativo, donde la muestra estuvo constituida por los activos fijos y los estados financieros del periodo 2017 al 2019; para la recopilación de datos se empleó las técnicas de entrevista y análisis documental; para obtener los resultados se procedió al desarrollo de los objetivos específicos, los cuales consistieron en: Evaluar el tratamiento contable y administrativos de los activos fijos, Analizar el nivel de rentabilidad que generaron la inversión de activos fijos en la empresa, Realizar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, los cuales revelaron que la rentabilidad se vió afectada por los altos costos del servicio que soportó la empresa para prestar el servicio. Concluyendo que la inversión de activos fijos no incide significativamente en la rentabilidad de Grupo Imperio SAC.

Palabras clave: inversión, activo fijo, rentabilidad.

ABSTRACT

The present work of investigation denominated, Investment of Fixed Assets and its Incidence in the Profitability of the Enterprise Group of Transport and Tourism the Empire S.A.C, has like general objective to determine the incidence of the investment of fixed assets in the Profitability of the Enterprise Group of Transport and Tourism the Empire S.A.C. The methodology was explanatory with a quantitative approach, where the sample was constituted by fixed assets and financial statements from the period 2017 to 2019; for the collection of data the techniques of interview and documentary analysis were used; to obtain the results the specific objectives were developed, which consisted of To evaluate the accounting and administrative treatment of the fixed assets, to analyze the level of profitability that generated the investment of fixed assets in the company, to carry out the vertical and horizontal analysis of the financial statements, which revealed that the profitability was affected by the high costs of the service supported by the company to provide the service. Concluding that the investment of fixed assets does not significantly affect the profitability of Grupo Imperio SAC.

Keywords: investment, fixed assets, profitability.

I. INTRODUCCIÓN

Grupo Empresarial de Transporte y Turismo Imperio SAC es una empresa dedicada al servicio de transporte de personal por vía terrestre que brinda servicio a las principales agroindustrias del país. Con el transcurso de los años la empresa ha venido realizando inversiones en la compra de nuevas unidades vehiculares para la prestación del servicio a sus clientes; sin embargo, se puede evidenciar la problemática que se viene generando elevados gastos operativos en los servicios de mantenimiento y reparación; por otro lado se incurre en costos por compra de repuestos; por lo tanto la empresa asume costos fuera de lo previsto de sus activos fijos (vehículos) por los constantes desperfectos mecánicos y la incapacidad de los activos fijos para operar con eficiencia; por lo tanto, esta situación influye negativamente en la prestación oportuna del traslado del personal a su centro de labores de sus clientes.

En el Contexto Internacional, se encuentra diferentes escenarios respecto a la inversión en activos fijos y los cambios en la rentabilidad, en Uruguay el Gerente de Asesoramiento de EY Building a Better Working World, menciona la relevancia de una conveniente gestión de activos fijos, observando que en las circunstancias actuales se evidencia mucha ignorancia respecto al buen empleo de los activos que constituyen una empresa, también sobre qué se entiende por activo y que no, lo cual permitirá tener los datos correctos de los mismos para examinar lo ocurrido, observar el presente y proyectar el destino de las inversiones, en el corto y el largo plazo (Diario el Observador, 2016).

Asimismo, el Director de Federación Provincial de Transportes de Mercancías FETRAMA en España refiere que la rentabilidad y competitividad de las compañías dedicadas al servicio de transporte pueden adquirir beneficios mediante la inversión ejecutada, sin embargo, se observa los elevados precios de los vehículos y el problema que tienen para rentabilizarlas, debido al incremento de los costes del transporte, a la acentuada presión fiscal, incremento de costes de inversión, etc. Asimismo, indica que la ecuación oferta, demanda y los agentes exógenos intervienen demasiado en el posicionamiento de cada entidad del departamento de transportes (Diario Información, 2017).

En el ámbito nacional Radio Programas del Perú (2016) plantea la realidad problemática de las empresas en sus inicios cometen una equivocación grave al medir su rentabilidad, como por ejemplo el no estimar los honorarios del propietario, el local cuando es propio, entre otros; resultando de ello una sobrevaloración de las utilidades; por lo tanto, refiere que hay formas más concretas de medirla; a través de los índices de retorno sobre los activos (ROA) índice de retorno sobre patrimonio (ROE) índice retorno sobre inversión (ROI) también es posible calcularlo contrastando las utilidades de la empresa versus la inversión, lo cual permitirá saber el nivel de eficacia de las acciones realizadas en la empresa.

Finalmente, se aborda la problemática del sector transporte en el Perú con el Catedrático de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos en su Artículo "Costo de capital y rentabilidad en empresas de Transporte Terrestre de Pasajeros" en este contexto el presente estudio propone establecer el impacto del costo del capital en el rendimiento de las compañías del rubro, teniendo en cuenta las empresas consiguen financiamiento de dos maneras: por medio de endeudamiento y aportación de recursos por los dueños, se debe tener en cuenta que la dos maneras antes mencionadas se tiene que asumir un costo del pasivo, por ello es fundamental que las empresas justiprecien el costo del pasivo para diagnosticar si es factible invertir en activos (Valiente R, 26 de agosto de 2018).

La realidad problemática de las empresas dedicadas al transporte en la región, se evaluó que las unidades vehiculares tienen más de 20 años de antigüedad, ocasionando accidentes, contaminación ambiental y exponiendo al peligro a los pasajeros y peatones; por falta de renovación de sus activos fijos; por tal motivo la Municipalidad de Trujillo se pronunció a través de sus regidores indicando que se solucionará este problema mediante el retiro de los microbuses del parque automotor aproximadamente unas doscientas unidades de transporte público y privado del año 1975 hacia atrás; en consecuencia el funcionario instó a las empresas transportistas a invertir en activos fijos (RPP, 2017).

La formulación del problema en la investigación consiste ¿De qué manera la inversión en Activos Fijos incrementará la rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC?

El proyecto de investigación, se justifica porque permitirá identificar el margen real de la rentabilidad de la empresa por las inversiones realizadas en la compra de activos fijos (unidades vehiculares) del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC; asimismo, el estudio aportará al área contable y financiera las correctas estrategias de gestión empresarial, para la evaluación técnica previa en las adquisiciones de los vehículos y su importancia que conlleva la renovación periódicamente de los activos fijos para garantizar un buen rendimiento de los mismos, Por otro lado, contribuirá como documento guía para futuras investigaciones interesados en abordar estudios sobre el efecto económico y financiero de la inversión en activos de las empresas de transporte de pasajeros.

El objetivo general consiste en determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC; en tanto los objetivos específicos son; Evaluar el tratamiento contable y administrativo de la inversión en activos fijos del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC, analizar el nivel de rentabilidad de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC, Realizar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC.

Con los objetivos propuestos se esboza la hipótesis de investigación de la siguiente manera: La inversión de activos fijos incide significativamente en el incremento de la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC.

II. MARCO TEÓRICO

En el ámbito internacional Heredia (2018) en su investigación “Los activos fijos en las curtidurías de la provincia de Tungurahua” en Ecuador tuvo como objetivo general, examinar los activos fijos y la rentabilidad en las curtidurías de la provincia de Tungurahua durante la etapa 2010 y 2016, fue un estudio correlacional, tuvo como población y muestra las ocho compañías que desarrollan labores de curtido y adobo de cuero, los instrumentos utilizados fueron el cuestionario y respectivos estados financieros, en los resultados se advierte que las organizaciones que invierten en su capacidad instalada logran un liderazgo en posición de utilidad en la industria del curtido, esta investigación sobresale por la aceptación de su hipótesis planteada en un inicio que los activos fijos tiene una sólida relación con la rentabilidad.

Romero (2017) en su investigación “Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A” en Ecuador, plantea el objetivo principal de un trabajo más óptimo en el manejo de los costos y los niveles de rentabilidad de Produarroz S.A. el estudio fue aplicado no experimental, con una población y muestra de nueve colaboradores, los instrumentos fueron la guía de entrevista, obteniéndose como resultado que la empresa carece de procedimientos apropiados de control financiero y de políticas de abastecimiento en contexto general no tienen un plan de estratégico, es por ello la presente investigación logró establecer estrategias convenientes para elevar la rentabilidad.

En el ámbito nacional Prado (2016) realizó la investigación “Los instrumentos financieros y la rentabilidad en la Empresa Servitrans Cargo S.A.C 2014-2015” en el Callao, tuvo por principal objetivo establecer el impacto de los instrumentos financieros en la rentabilidad, la investigación es cuantitativo, la población se constituyó por toda la información sustentados en documentos, los instrumentos fueron la ficha de observación y el análisis de documental, lográndose como resultado que hay buena capacidad de pago de sus obligaciones financieras y si se logra una autonomía económica en el corto plazo es muy beneficioso para la empresa; se concluye que los instrumentos financieros inciden favorablemente en la rentabilidad.

En Chiclayo Serquén y Vásquez (2017) realizaron su tesis “leasing financiero en la adquisición de unidades de transporte de carga para incrementar la rentabilidad en la empresa inversiones JD, Chiclayo - 2016” su principal objetivo fue establecer la influencia del leasing financiero en la compra de vehículos con el propósito de aumentar la rentabilidad, la investigación fue descriptiva no experimental, se contó con una población y muestra de 14 colaboradores, los instrumentos fueron la encuesta e interviú, se concluyó que es favorable la adquisición de vehículos a través del leasing financiero, porque se obtiene mayor rendimiento económico, el investigador recomienda la compra de vehículos con tecnología de vanguardia porque garantizan el aumento de la utilidad.

Con respecto a los antecedentes regionales se presenta Ávila (2017) su tesis “Tratamiento de los activos fijos tangibles y su efecto en la situación financiera de la empresa agroindustrial Cartavio S.A.A” tuvo como principal objetivo establecer el nivel de impacto que tienen los activos fijos tangibles en los estados financieros; la investigación aplicó el método deductivo; su población y muestra fue los activos fijos tangibles; los instrumentos fueron la guía de entrevista, análisis documental, se concluye que el tratamiento de activos fijos impacta significativamente en la situación financiera, por tal motivo recomienda, desarrollar adecuados procedimientos y elaboración de políticas para una buena administración de los activos fijos tangibles que garanticen la producción y la utilidad.

Lara (2019) su investigación “Decisión de inversión en Activo fijo automatizado y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Avikonor S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2018” el principal objetivo fue determinar el nivel de rentabilidad de la empresa con una inversión en Activo Fijo Automatizado; el método de investigación fue explicativo; su población y muestra fue la empresa, los instrumentos fueron la interviú, análisis documental revelando como resultado falta de industrialización de sus activos fijos situándolo en desventaja frente a sus oponentes; concluyéndose que sus activos fijos son manuales y desfasados, siendo indispensable renovarlos con equipos nuevos y automatizados con el propósito mejorar la calidad del producto e incrementar la rentabilidad.

Arguedas y Gonzáles (2016) precisa que la inversión de activo fijo o activo no corriente llamado así por tener carácter de permanencia y disposición en la actividad principal de la empresa para la generación de beneficios en periodos mayores a un año (p. 168).

Ávila (2017) define que activo fijo está constituido por todos los bienes y derechos que tiene la empresa, que guardan determinada estabilidad o continuidad que adquirieron a fin de ser utilizados y no ser vendidos, en consecuencia, su propósito es otorgar un servicio a la entidad (p. 17).

Por otro lado, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2014) en la encuesta anual de empresas constructoras en México, precisa que los activos fijos son el conjunto de bienes que posee la organización y que su vida útil no tiene que ser menor a 12 meses, los cuales otorgan los requisitos imprescindibles para desarrollar la actividad productiva de la empresa (p. 12).

Navarro (2019) refiere que el término inversión es aquel que decide colocar parte de sus ganancias o dividendos en una actividad que le permita obtener ganancias, a largo plazo, evitando que ese capital se pierda o derroche.

En un estudio de las Pymex (s/f. como se citó en la Revista Perú contable, 2017) menciona que la importancia del activo fijo radica en el control mediante un inventario de activos, muy detallados, a fin de brindar información precisa, oportuna y eficiente a los auditores, consultores, empresarios y gerentes generales de la empresa, admitiendo la ejecución de sus actividades para sustentar la toma de decisiones, dado que si se tiene la información exacta del activo, se tiene la posibilidad de comprender el pasado, observar el ahora y proyectar en el tiempo las inversiones de la empresa.

Raymond (2002) describe las características básicas del activo; primero, asegura que el activo se configura en un beneficio económico futuro; segundo, menciona que una entidad privada cuando obtiene un beneficio controla el acceso de otros activos a la misma, cuya transacción u otra circunstancia dio lugar al derecho o control sobre el beneficio ocurrido (p. 4).

De igual manera Castillo (2013) clasifica a los activos fijos en concordancia con sus particularidades, en tres conjuntos: Activo tangible, se refiere a las posesiones pasibles de ser intervenidas; el Activo intangible, es todo aquello que no se puede palpar y finalmente las inversiones en organizaciones asociadas que son fondos económicos de derecho de una entidad de condición permanente que otorgan ganancia futura (p. 6).

En la Norma Internacional de contabilidad N° 16 (s/f. como se citó por el Ministerio de Economía y Finanzas) se menciona que el propósito de dicha norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, tal proceso ayuda a determinar el nivel de inversión de los mismos, a través de lo que reflejan los estados financieros, así como los cambios por desgaste y desuso (párr. 1).

Greuning et al. (2010) indican que en el reconocimiento de los activos fijos, está referido a los elementos de propiedades, planta y equipo, en tanto se pruebe los beneficios económicos en el futuro, en la medida que se beneficie la entidad y el costo del activo se logre medir de manera confiable; asimismo, precisa que el valor residual es la cantidad proyectada que una empresa espera conseguir tras la enajenación del activo, después de restar los costos tasados de la transferencia, asumiendo que el activo cumplió su vida útil (pp. 110 – 122).

Rajasekaran (2011) define la depreciación como la medida del desgaste o pérdida de valor de un activo depreciable que se deriva del uso, el tiempo o la obsolescencia, cuya depreciación se asigna de manera que se cargue en proporción justa al costo en cada ejercicio de la vida útil prevista del activo (p. 519).

Díaz et al. (2012) refieren se pueden calcular la depreciación en distintos métodos, como el método de línea recta, el cual asigna el mismo porcentaje a cada periodo de la vida del activo y el método de saldos decrecientes que podrían determinarse como acelerados, éste toma en cuenta las unidades de producción y suma de los dígitos de los años. En la doctrina contable especifica que solo se necesita un método de depreciación por cada ejercicio (p. 8).

De acuerdo a Norma Internacional de Contabilidad N° 16 (2020) menciona que la revaluación de activos fijos se realiza con el fin de establecer hubo un alza o una disminución. Existe dos métodos de revalúo: a) Modelo de costo, se

presentan los activos fijos a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. b) Revaluación de los Activos Fijos, se registra en un principio al costo, pero posteriormente su importe en libros se acrecienta apreciándose el cambio en el valor; la diferencia entre el modelo de costos y modelo de revaluación, es que el primero permite sólo ajuste a la baja debido a la pérdida por deterioro, el segundo permite un ajuste tanto a la baja como al alza en el valor de un activo; asimismo, afirma si una revaluación resulta con mayor valor se sumará en el patrimonio como un superávit de revaluación.

Mohammed y Mukherjee (2008) conceptualizan a la vida útil de un activo como el transcurso del tiempo que se calcula que dicho activo genere beneficios para la empresa, usándolo hasta que ya no sea útil para los fines previstos, también indica que coexisten factores concluyentes que inciden en la vida útil del activo fijo, tales el deterioro físico previsto, desuso entre otros.

Darrel et. al (2010) puntualiza el valor residual de un activo es el importe que considera obtener una entidad al momento de enajenarlo, asumiendo que ya cumplió su ciclo para lo que fue destinado y también en la generación de beneficios (pp. 110).

Quiroga (2019) precisa que la administración de activos fijos, es el uso correcto de los recursos con el fin de aumentar los beneficios de la empresa; es por ello, que se considera algunos criterios tales como: a) La ubicación con rapidez de la ubicación de cada activo fijo; b) La cantidad refiere llevar un control a través de registros en bases de datos que brinde información actualizada sobre la real existencia de los activos que posee y que estos no difieran entre los manifiesta la documentación y lo que se observa físicamente c) La condición, se afirma que es muy relevante contar correctamente y oportunamente el estado físico de los activos fijos para garantizar un largo periodo de su vida útil b) El programa de mantenimiento, va de la mano con la condición del activo fijo porque si se realiza mantenimientos preventivos se podrá prevenir danos. En conclusión, afirma que si se toma en cuenta todas estas directrices se logrará detentar una administración óptima de los recursos que posee la organización.

Chibaya (2009) refiere que la rentabilidad es el beneficio en el retorno del capital invertido en el negocio después de deducir los intereses e impuestos al total del financiamiento de la inversión; asimismo, refiere que para medir la rentabilidad se utiliza coeficientes para comparar una empresa con otra o con el promedio de su industria (p. 136).

Restrepo (2016) define la rentabilidad como el retorno calculado sobre la inversión en el transcurso del tiempo mediante el margen de relación entre la utilidad y las ventas que determinarán los resultados de la inversión que se realizó.

Chu (2019) refiere que las ratios de rentabilidad son el claro resultado de lineamientos y tomar medidas, que manifiestan el impacto compuesto de la liquidez, gestionar los activos, ordenar el cumplimiento de los compromisos que tendrán efecto en las ganancias (P. 164).

Universidad de Barcelona (s/f) refiere que el resultado de un ratio de rentabilidad siempre debe de entregarse de forma porcentual de los cuales se tiene en cuenta a los más habituales como: el ratio de rentabilidad financiera (ROE) se logra de la división del beneficio neto entre el activo propio siendo el más distinguido a la hora de calcular la rentabilidad que generan las empresas con recursos propios; es decir es el beneficio que se consigue por la inversión que realizan los accionistas; también menciona en la lista al ratio de rentabilidad económica (ROI) este se adquiere dividiendo el beneficio bruto entre el activo total, comprobando si la inversión ha dado buenos resultados y si tienes que decidir en renunciar a ella; finalmente menciona al ratio de rentabilidad general (ROA) el cual se alcanza de la partida del beneficio neto sobre los activos totales donde el resultado indica la concordancia que hay entre el rendimiento obtenido en un periodo y los activos totales de la empresa; es decir establece la capacidad que tienen los activos para forjar ganancias.

Coulon (2019) refiere que el rendimiento de los activos ROA (Return on assets) es la medición de la eficiencia de los activos en la generación de beneficios para la empresa, es decir evalúa la utilidad neta o ingresos de explotación frente a los activos totales o activos de explotación, con una ventaja de un cálculo fácil de realizar e interpretar (p. 88).

Gamboa y Gonzales (2020) afirma que margen neto es un análisis que detalla la capacidad y eficiencia que tienen las organizaciones con respecto a sus ventas para convertirlos en mayores ganancias; es por ello que se espera que el resultado alcance un porcentaje alto; asimismo, refiere que la rotación de activo fijo se consigue de la división de las ventas entre el activo fijo, reflejando la capacidad de la empresa en colocar su inversión en sus clientes cuantas veces pueda.

Ponce et. al. (2016) Indica que el análisis financiero es la evaluación que se efectúa a una empresa con la finalidad de verificar si es sujeto a otorgamientos de líneas de crédito. Asimismo, afirma que se realizan en base a dos tipos: Análisis longitudinal. Este se desarrolla a través de varios años para compararlos entre ellas. Análisis transversal. Es aquel que se evalúa en torno a un solo ejercicio con el objetivo de analizar el comportamiento de las operaciones y como estas influyeron en la obtención de beneficios (p. 56).

Lavalle (2016) define que el análisis financiero es una evaluación cuantitativa y cualitativa, que a través del diagnóstico integral permite contrastar el desempeño de la empresa en cuestión, con el de otras empresas, teniendo en cuenta la actividad que desarrollan, evaluando las tendencias proyectadas por la empresa respecto a su capacidad financiera a través del tiempo, este proceso permitirá detectar las deficiencias, a fin de solucionarlas lo más pronto posible para aprovechar las oportunidades y lograr el crecimiento en el valor de la empresa.

Godwin y Wayne (2013) refiere que el análisis horizontal permite contrastar los estados financieros homólogos en periodos continuos y de diferentes años como mínimo se tendrá en cuenta dos a tres periodos permitiendo evaluar si hubo crecimiento o decrecimiento con más claridad para alcanzar una correcta toma de decisiones (p. 308).

Sinha (2013) indica que el análisis vertical reside en articular cada partida en datos porcentuales en comparación con sus referidos totales de un estado financiero, lo cual aclara con certeza la proporción de inversión de los activos financiados tanto por los accionistas como por los acreedores; es decir, permite observar cuanto fueron los recursos invertidos en activos circulantes y activos fijos (p. 41).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y Diseño de investigación.

3.1.1 Según su alcance será explicativo.

Busca la relación entre las variables dependiente e independiente identificando las causas y efectos de los eventos, fenómenos y circunstancias planteadas (Sampieri, H. et al. ,2010, pp. 83 - 89).

El estudio es explicativa debido que busca encontrar la causa y efecto entre las variables, tanto dependiente inversión en activo fijo y variable independientes rentabilidad.

3.1.2 Según el diseño de investigación será no experimental.

El estudio, evalúa conceptos, variables o contextos que suceden o sucedieron, ya que los investigadores se mantienen al margen de la participación en los hechos.

3.1.3 Según su enfoque es cuantitativa.

La presente investigación es cuantitativa, porque a través del análisis y procesamiento de gran volumen de datos e información se asigna valores numéricos a los sujetos en estudio.

3.2. Variables y Operacionalización

3.2.1 Variable independiente

Inversión en activo fijo. Según Kenton (2019) define al activo fijo como tenencia del bien en poder de la empresa que detenta para generación de ingresos, por esta razón los activos fijos se agotan o transforman en efectivo en un periodo mayor a un año; dichos activos se observan frecuentemente en el balance general como propiedades, planta y equipo; de igual modo, son conocidos como activos de capital no corrientes organizados en varias categorías (ver Anexo n° 3).

3.2.2 Variable dependiente

Rentabilidad: Según R.K y Uddin (2005) conceptualiza la rentabilidad como logro de las ganancias de la inversión realizada, convirtiéndose en una herramienta muy pertinente para estimar la utilidad y la eficiencia de una compañía o industria (p. 148).

De acuerdo a la tabla de Operacionalización de las variables de investigación se encuentran en el (ver Anexo n° 3).

3.3. Población Muestra y muestreo.

- **Población:**

La población en estudio está conformada por el Contador y el gerente General de la empresa Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC; asimismo, se contó con los estados financieros de los años 2017, 2018, 2019, documentación que respaldan las operaciones de la empresa y de mucha importancia en el proceso de investigación.

- **Muestra:**

Debido a que la muestra es igual a la población, está se conforma por toda la población que a continuación se detalla: El contador, el Gerente General y el respectivo acervo documentario.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnicas. Se aplicó las siguientes:

- **Entrevista:** En el presente estudio de investigación se aplica esta técnica para la variable independiente inversión de activos fijos, con el propósito de recabar información relevante para el estudio.
- **Análisis documental:** Se utilizó esta técnica para la variable dependiente (rentabilidad), realizando revisión de aquellos datos relevantes de operaciones realizadas, sostenidas en los documentos fuentes de los estados financieros de los periodos 2017, 2018 y 2019 para calcular los ratios financieros y el análisis vertical, horizontal.

Instrumentos: Según las técnicas mencionadas previamente, se utilizarán los siguientes instrumentos:

- **Guía de entrevista:** La guía de entrevista es semiestructurada, con dieciocho preguntas dirigidas al Gerente General y Contador de la

empresa, los cuales permitirá conocer, los temas que se van a evaluar en el desarrollo de la investigación (ver Anexo n° 4).

Tabla 1

Ficha Técnica Del Instrumento Guía De Entrevista.

FICHA DE ENTREVISTA	
Dimensión	<ul style="list-style-type: none"> • Tratamiento contable del activo fijo. • Administración del activo fijo.
Técnica	Entrevista
Instrumento	Guía de entrevista
Fuentes	Gerente general - Contador
Nombre	Guía de entrevista para conocer el tratamiento contable y administrativo de los activos fijos
Autor	Gabriela mulatillo, Baca contreras
Año	2020
Extensión	Consta de 18 ítems
Correspondencia	Los ítems del instrumento son: 18 respecto a las indicadores: Reconocimiento, depreciación, valor residual, revaluación, vida útil, cantidad, ubicación, estado físico, plan de mantenimiento; para medir la variable Inversión de activo fijos
Duración	10 a 15 minutos por cada persona
Aplicación	Un total de 2 especialidades: a la Gerencia General y al área contable de la empresa Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC
Contabilidad	Solo una vez

Fuente: Elaboración Propia

- **Ficha documental:** Se tuvo acceso a información confiable de documentos relevantes para la obtención de información como: Los estados financieros del 2017, 2018, 2019 (ver Anexo n°4).

Validación de expertos. Para la validación de los instrumentos de medición se afianzó con la evaluación de tres expertos profesionales Contadores Públicos Colegiados con el grado de Magíster dando su conformidad (Ver anexo nº5).

Tabla 2

Descripción De Los Datos De Expertos

GRADO ACADÉMICO	APELLIDOS Y NOMBRES	APRECIACIÓN
Magister CPC	Cabanillas Ñaño, Sara Isabel	Aplicable
Magister CPC	Arias Pereyra, Guillermo	Aplicable
Magister CPC	Sevilla Gamarra, Marco Antonio	Aplicable

Fuente: *Elaboración Propia*

3.5. Procedimientos:

Para llevar a cabo la investigación, el representante legal dio su consentimiento a través de una carta de autorización a usar información de la empresa, para la recopilación de datos a través de los instrumentos de guía de entrevista y análisis documental con el propósito de obtener información importante para el procesamiento de datos confidenciales que permitirá la consecución de resultados.

3.6. Métodos de análisis de datos.

Se obtuvo los resultados mediante el empleo del programa SPSS (Statistical Packa ge for the Social Sciences), procediendo a la prueba de hipótesis; por otro, lado se utilizó tablas y gráficos con valores numéricos en el sistema Excel, los cuales revelaron la información adecuada y necesaria para analizarlos e interpretarlos, en cuanto a los resultados obtenidos de la inversión de activos fijos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa en exposición.

3.7. Aspectos éticos.

En la presente investigación se tendrá en cuenta los siguientes aspectos éticos:

Criterio de Confidencialidad: Se garantiza la reserva de identidad de los trabajadores encuestados que participan como agentes de información para la investigación, asegurando la protección sin manifestar en ningún momento su identificación; asimismo, se asume el compromiso de mantener la reserva de la información otorgada por la empresa.

Criterio de Veracidad: La información que se muestra es auténtica, porque se basa en respuestas reales obtenidas únicamente de los trabajadores de la empresa, mediante la aplicación de los instrumentos del cuestionario y guía de entrevista.

Criterio de Confiabilidad: Se asegura que la información y documentación presentada para la consecución del presente proyecto son correctos y acordes con los criterios establecidos con la empresa para garantizar los resultados.

Criterio de Objetividad: El estudio se realiza en concordancia con los hechos a investigar, los cuales están respaldados en criterios reales y concretos conforme a los intereses que busca demostrar el investigador.

Criterio de Originalidad: La investigación recopila información fidedigna, mediante documentos propios de la empresa; asimismo, cuenta con investigaciones precedentes confiables, siendo citados con las respectivas referencias bibliográficas usando las normas APA.

IV. RESULTADOS

4.1 Desarrollo integral del caso práctico

A través del desarrollo del estudio, se va dar a conocer de manera definida el objetivo general que consiste en determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad en la empresa en investigación.

4.1.1. Ficha técnica.

Tabla 3

Descripción De Datos De La Empresa

Razón Social	: Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC
N° RUC	: 20601952077
Régimen	: MYPE Tributario
Fecha de Inscripción	: Febrero 2017
Estado Actual	: Activo y Habido
Dirección	: Av. Los Colibríes M2 Lote 4, Distrito de Víctor Larco Herrera
Actividad Económica	: Transportes de personal y turismo
Sistema de Contabilidad	: Físico y Computarizado

Fuente: Elaboración Propia

4.1.2. Reseña histórica.

La Empresa Grupo Empresarial De Transporte Y Turismo El Imperio S.A.C inició sus actividades en 2017 por lo cual ya cuenta con más de 3 años de presencia y trayectoria en el mercado. Desde el comienzo de nuestras actividades nos especializamos en el transporte de personal por vía terrestre prestando el servicio a las principales agroindustrias asegurando una entrega en tiempo y forma con su correspondiente asesoramiento, soporte técnico para garantizar la permanente mejora en nuestras actividades.

Con el transcurso de los años hemos incorporado nuevas unidades de transporte para proveer a nuestros clientes una solución integral a sus

necesidades; asimismo, contamos con un excelente grupo humano el cual se capacita en forma permanente a fin de estar actualizado en los cambios e innovaciones tecnológicas que se presentan en nuestro ámbito. Las complementaciones de las pautas mencionadas se rigen al cumplimiento de las normas legales y a nuestro manual de garantía de calidad y procedimientos a fin de lograr como meta final de satisfacción a nuestros clientes.

4.1.3. Misión

Somos una empresa sólida y comprometida con sus clientes, ofreciéndoles el mejor servicio diferenciado en transporte de personal proporcionando un servicio rápido, seguro, cómodo y confiable; contando con una flota vehicular que garantice la comodidad.

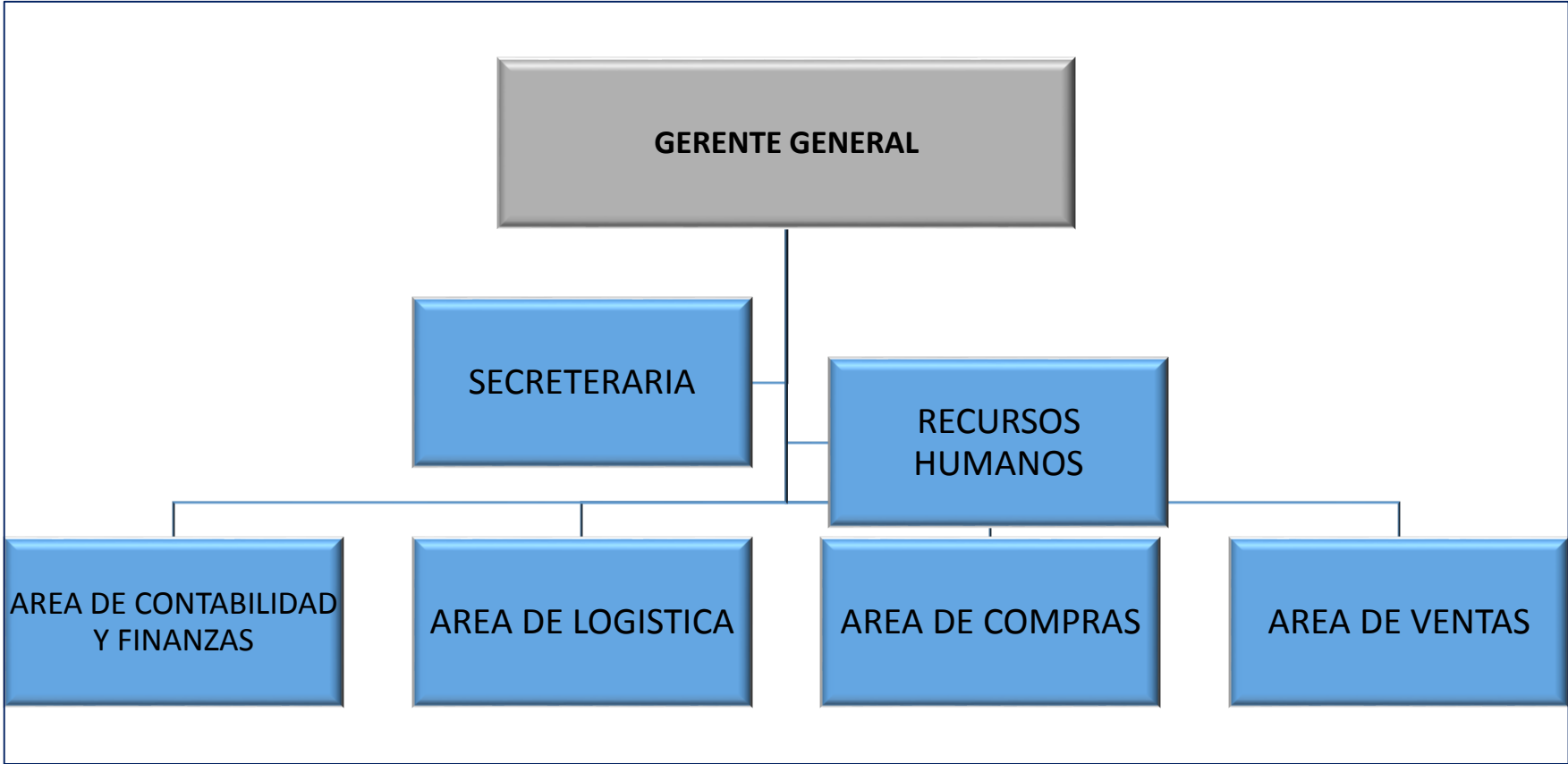
4.1.4. Visión

Ser una empresa reconocida en el País al mejor servicio diferenciado en transporte de personal, proporcionando un servicio rápido, seguro, cómodo y confiable a sus clientes.

4.1.5. Organigrama.

Figura 1

Estructura Orgánica De La Empresa Grupo Empresarial De Transporte Y Turismo El Imperio SAC

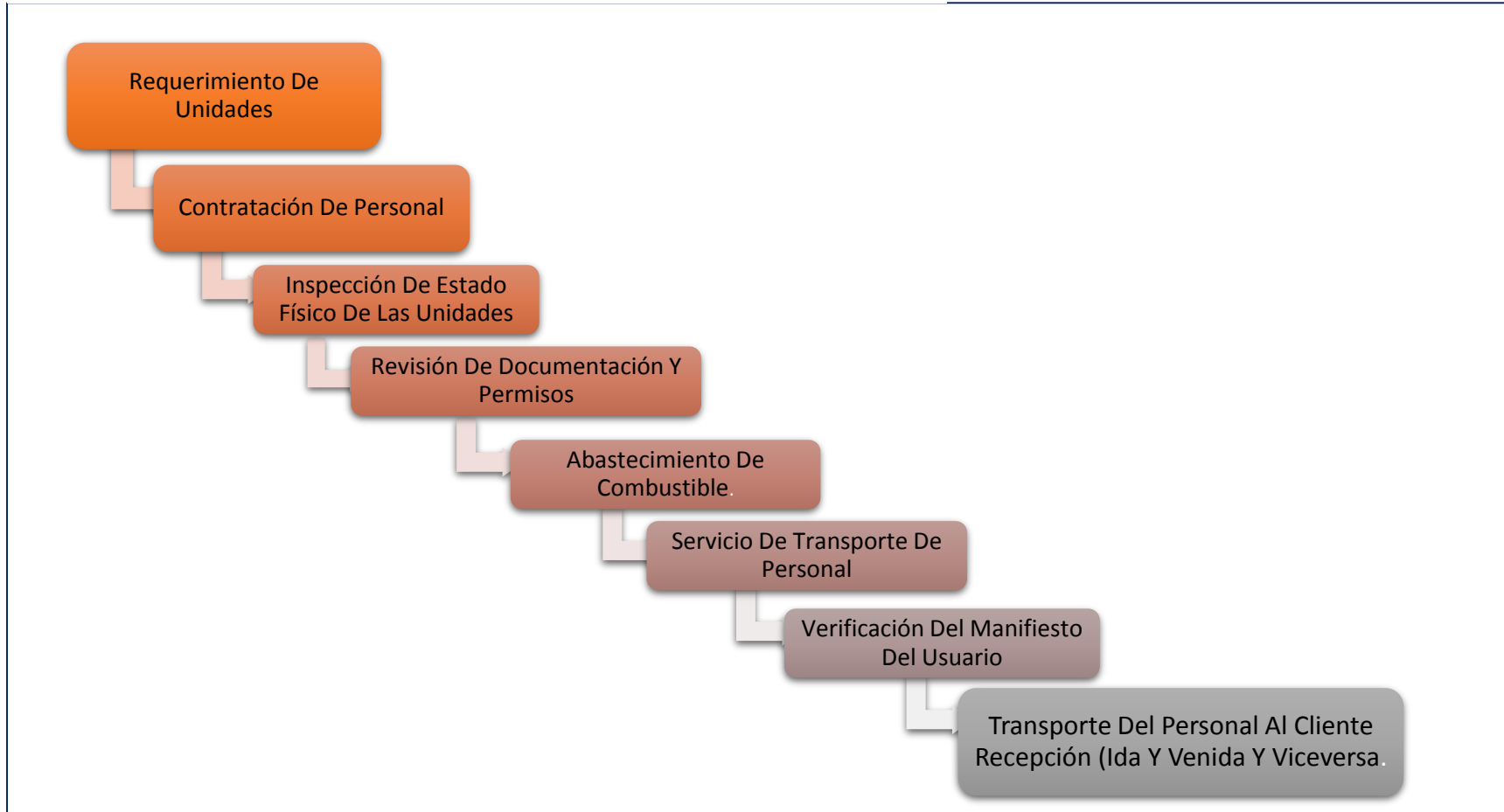


Fuente. Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC

4.1.6. Flujograma

Figura 2

Flujograma De La Empresa Grupo Empresarial De Transporte Y Turismo El Imperio SAC



Fuente: Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC

4.1.7. Problemática.

Grupo Empresarial de Transporte y Turismo Imperio SAC es una empresa dedicada al servicio de transporte de personal por vía terrestre que brinda servicio a las principales agroindustrias del país. Con el transcurso de los años la empresa ha venido realizando inversiones en la compra de nuevas unidades vehiculares para la prestación del servicio a sus clientes; sin embargo, se puede evidenciar la problemática que se viene generando elevados costos y gastos operativos en las compras de repuestos, llantas y servicios de mantenimientos, etc. por lo tanto la empresa viene asumiendo costos de reparación fuera de lo previsto de sus activos fijos (vehículos) por los constantes desperfectos mecánicos y la incapacidad de los activos fijos para operar con eficiencia; por lo tanto, esta situación demuestra que influye negativamente en la prestación de los servicios oportunos a los clientes en el traslado del personal a su centro de labores.

Ante la problemática observada se procederá al análisis de los estados financieros de los periodos 2017, 2018, 2019; el cual, nos permitirá determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC.

4.2 Determinando el objetivo general y específico

Determinando el objetivo general

determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC

Ante la problemática expuesta en el actual estudio sobre los activos fijos y su incidencia en la rentabilidad en los años 2017, 2018 y 2019 respecto al tratamiento contable la empresa lo realiza teniendo en cuenta la norma internacional NIC 16, considerando lo que la norma establece acerca del tratamiento de propiedad planta y equipo, asimismo se apoya en las normas tributarias y fiscales. Con respecto a la administración de sus activos fijos (vehículos) cuentan con políticas internas para la ubicación, cantidad, verificación del estado físico y un plan de mantenimiento, con la finalidad de garantizar un correcto control; sin embargo, se descubrió que tiene un nivel

alto en compra de repuestos y reparaciones de los vehículos fuera de lo previsto.

por otro lado, los ratios de rentabilidad mostraron que la empresa sus márgenes máximos de beneficios fueron en el 2018; es decir, que por cada unidad monetaria que invirtió obtuvo más ganancias en ese año; en cambio en el 2019 los ratios muestran una caída debido a que incurrió más en costos de servicio; de otro lado el ratio de rotación de activos fijos fue positivo en 2.81, significando que por cada sol invertido en sus activos la empresa generaba 2.81 soles en ventas; las mencionadas ventas también crecieron de año tras año; el análisis vertical y horizontal del activo no corriente demuestra en el año 2017 la compra de más unidades de transporte, es por ello que para el 2018 aparece un mayor margen en ganancias.

Para responder al objetivo general se afirma que los activos fijos inciden en la rentabilidad de grupo empresarial de transporte y turismo el imperio SAC; sin embargo, para lograr un margen elevado se apuesta por un correcto control en los gastos y costos incurridos al prestar el servicio, de lo contrario se verá reducido la utilidad.

Determinando el primer objetivo específico

Tratamiento contable y administrativo de los activos fijos de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C

Mediante la problemática proyectada en el estudio e iniciando la búsqueda de la información en la documentación de la empresa, se realizó la entrevista al Gerente General y al Contador para seleccionar información acerca de los activos fijos; con respecto al tratamiento contable; en dicha entrevista mencionaron que la medición posterior de los activos fijos se realiza al costo, tomando en cuenta su costo al inicio de la compra menos la depreciación, para ello aplican el método de la línea recta de acuerdo a las normas tributarias, porque se requiere el beneficio de la depreciación en la deducción de la renta anual; asimismo, refieren que sí se considera el valor residual para el cálculo de las depreciaciones porque ayudaría a la empresa a obtener un ingreso al momento de vender el activo, debido a que ya cumplió su vida útil en su totalidad;

Además, afirman que la política de bajas de activos es mediante libros y en el sistema contable o al vender un activo; también mencionan que no efectúan revalúo a los activos y no cuentan con activos que hayan sido reemplazados; además señalan que realizan el reconocimiento de los activos desde el costo de adquisición y todos los costos que incurre hasta que la maquina esté en condiciones para operar; contando con el libro de registro de activo fijo puesto que se reconoce todo acerca de las unidades vehiculares, finalmente señalaron sobre la diferencia de los costos y los gastos por mantenimiento o reparación de los vehículos manifestando que los costos se diferencian porque se aplican directamente a la mejora del activo y tienen una duración mayor a un año, mientras que los gastos se derivan de los mantenimientos y reparación rutinario.

Por otro lado, se tomó en cuenta el tratamiento administrativo de los activos obteniendo las respuestas con respecto a las preguntas realizadas, mencionaron que la empresa adquiere sus unidades vehiculares con fondos propios y fondos de financiamiento, aclarándose que no fueron compradas con leasing y que en la actualidad cuenta con 17 unidades de las cuales 15 se obtuvieron ya usadas y las restantes (2) son nuevas; en cuanto a los criterios de evaluación para la compra revelaron se hace en función a que no tengan demandas judiciales, que no se encuentren en garantías mobiliarias y no estén con orden de embargo; de igual forma describen que el derecho de propiedad de los activos fijos lo respaldan con la tarjeta de propiedad a nombre de la empresa inscrita en los registros públicos (SUNARP); en cuanto a los controles en tiempo real de las unidades vehiculares se realiza por medio de GPS, finalmente resumen que cuentan con plan de mantenimiento preventivo para los vehículos con una programación cada 2 meses.

Determinando el segundo objetivo específico

En el proceso del segundo objetivo específico

Analizar el nivel de rentabilidad de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC.

Según la problemática descrita para el estudio, se procedió a revisar y analizar documentación conseguida de los respectivos estados financieros de los periodos 2017, 2018, 2019 para analizar las ratios de rentabilidad.

A continuación, se presenta el cálculo de los siguientes ratios financieros:

Tabla 4

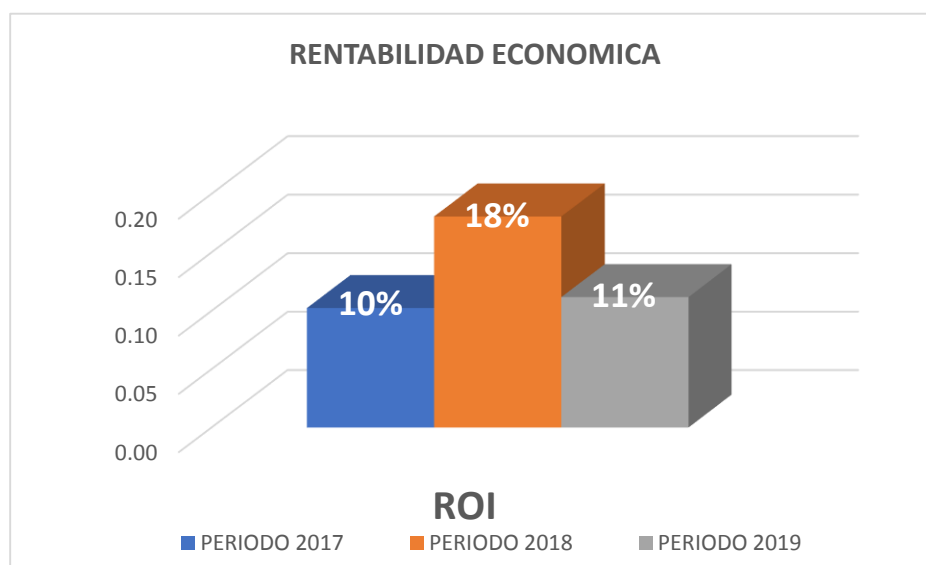
Análisis De Ratio Rentabilidad Económica

RENTABILIDAD ECONOMICA	PERIODO					
	2017		2018		2019	
$\frac{\text{beneficios brutos}}{\text{activo total}} = \%$						
ROI	0.10	10%	0.18	18%	0.11	11%

Fuente: Estados Financieros 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 1

Análisis De Ratio Rentabilidad Económica



Fuente: Elaboración Propia.

Al analizar el ratio de rentabilidad económica se puede notar en el gráfico que la empresa en el año 2018 la barra se muestra más elevada, respecto a los años 2017 y 2019; es decir, que en el periodo 2018 tuvo una mayor utilidad alcanzando el 18% por cada unidad monetaria invertida en sus activos antes de impuestos; sin embargo en el 2017 alcanza un rendimiento de 7% y en el 2019 un 11% significando

que la empresa obtiene su mayor rentabilidad económica en el periodo 2018 concluyendo que captó 0.18 céntimos por cada sol invertido en sus activos totales.

Tabla 5

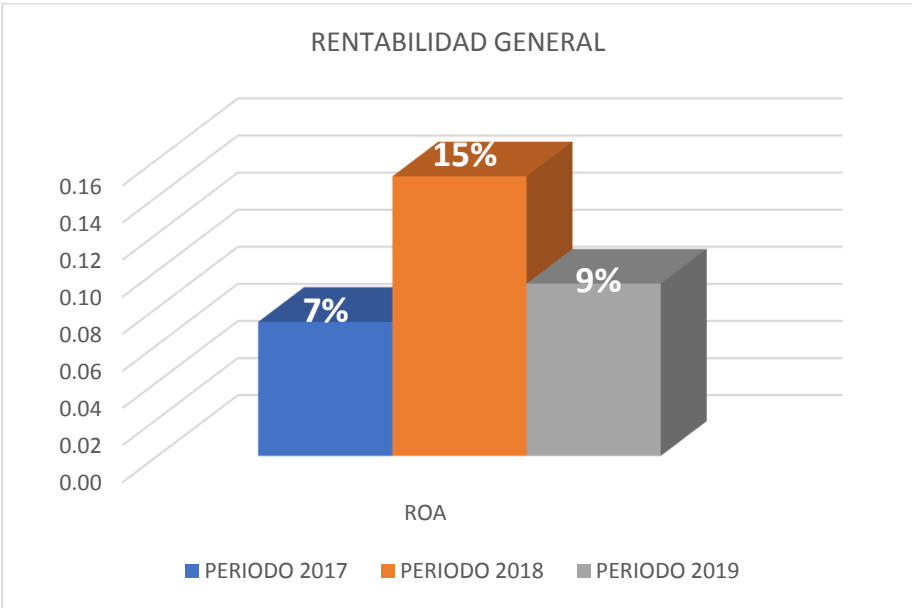
Análisis De Ratio Financiero Rentabilidad General.

RENTABILIDAD GENERAL $\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{activos totales}} = \%$	PERIODO					
	2017	%	2018	%	2019	%
ROA	0.07	7%	0.15	15%	0.09	9%

Fuente: Estados Financieros 2017 - 2019 de Grupo Imperio SAC.
 Elaboración propia

Gráfico 2

Análisis De Ratio Financiero Rentabilidad General.



Fuente: *Elaboración Propia*

En el presente grafico se muestra el variado crecimiento de la rentabilidad general entre el periodo 2017 al periodo 2018, como se puede ver en el año 2018 del mencionado indicador fue 15% cuyo resultado es mayor que el año 2017 y 2019 en este último año la variación tiene una descenso de 6 puntos porcentuales alcanzando 9%, por lo tanto se puede deducir que en el periodo 2018 los activos de la empresa generaron mayor rendimiento; es decir, la empresa obtuvo una rentabilidad de 15 % por cada unidad monetaria invertida en sus activos, en

comparación con el año 2017 tiene 7 % de rendimiento; en consecuencia la empresa en el 2018 obtuvo una ganancia mayor con respecto al periodo antecesor y predecesor de la inversión realizada en sus activos.

Tabla 6

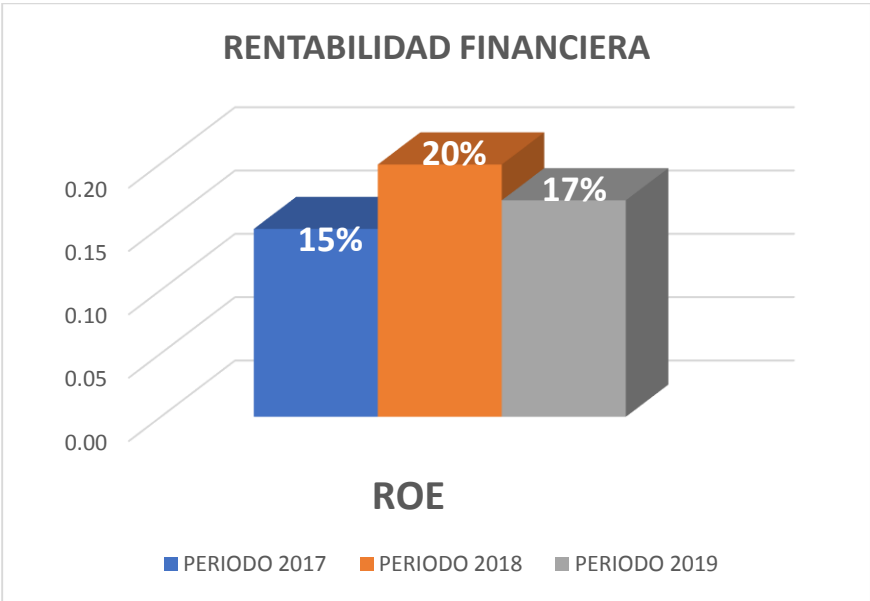
Análisis De Ratio Rentabilidad Financiera

RENTABILIDAD FINANCIERA $\frac{\text{beneficio neto}}{\text{activo propio}} = \%$	PERIODO					
	2017	%	2018	%	2019	%
ROE	0.15	15%	0.20	20%	0.17	17%

Fuente: Estados Financieros 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
 Elaboración Propia

Gráfico 3

Análisis De Ratio Rentabilidad Financiera.



Fuente: Elaboración Propia

En la gráfica del indicador estudiado se verifica que la empresa en el periodo 2017 tuvo un rendimiento de 15% por cada unidad monetaria invertida por los accionistas; diferencia creciente que se nota para el 2018 en 5 % más que el año anterior significando que en este periodo obtiene 20% de rendimiento, resultando una mayor ganancia en comparación con los años 2017 y 2019 este último alcanzó

un 17%; es decir, la empresa en el año 2018 tuvo una rentabilidad de 0.20 céntimos por cada unidad monetaria invertida en recursos propios.

Tabla 7

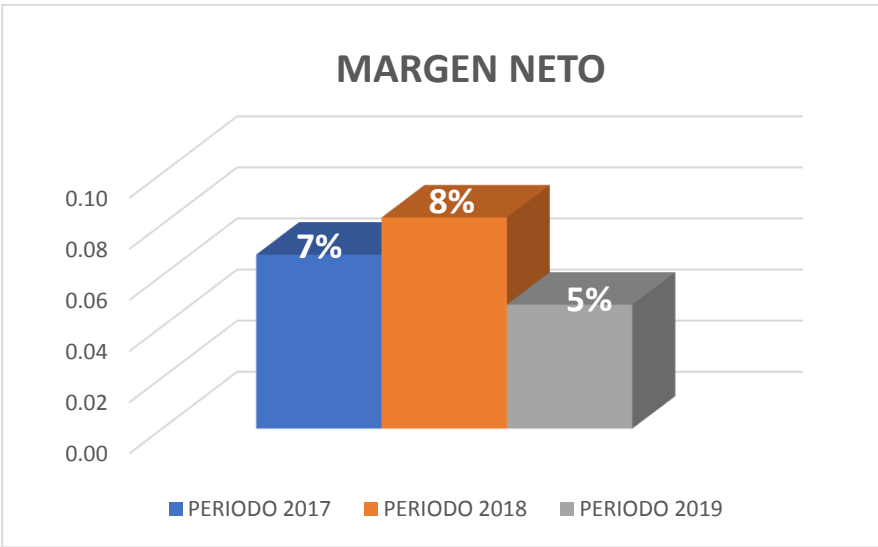
Análisis De Ratio Financiero Margen Neto

MARGEN NETO $\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} = \%$	PERIODO					
	2017	%	2018	%	2019	%
MG	0.07	7%	0.08	8%	0.05	5%

Fuente: Estados Financieros 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 4

Análisis De Ratio Financiero Margen Neto.



Fuente: Elaboración Propia

El ratio de margen neto se analiza con los datos presentes en la gráfica donde la empresa obtiene un margen de utilidad neta de 8% en el periodo 2018, resultando mayor en comparación con los años 2017 que obtuvo un margen de 7% y el año 2019 un 5% por cada unidad monetaria vendida. Es decir, la empresa en el año 2018 ganó 0.08 céntimos por cada unidad monetaria vendida y en el periodo 2017 alcanzó un margen de ganancia de 0.07 céntimos y en el 2019 tiene 0.05 céntimos, en este último la ganancia se redujo mucho más que todos los periodos en estudio.

Tabla 8

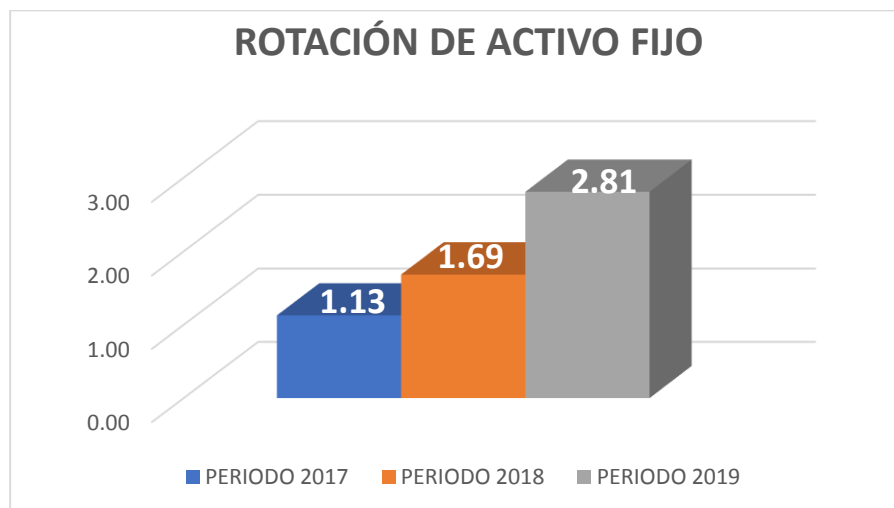
Análisis De Ratio Financiero Rotación De Activo Fijo

ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO	PERIODO		
$\frac{\text{ventas}}{\text{activo fijos}} = n \text{ veces}$	2017	2018	2019
RAF	1.13	1.69	2.81

Fuente: Estados Financieros 2017 - 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 5

Análisis De Ratio Financiero Rotación De Activo Fijo.



Fuente: *Elaboración Propia*

A partir de los resultados que se contempla en el gráfico se puede analizar mediante este indicador que la empresa en el periodo 2017 tuvo una rotación de 1.13 veces al año de sus activos fijos; es decir, que por cada unidad monetaria invertida en sus activos fijos se generaron 1.13 soles en ventas; mientras que el siguiente periodo 2018 obtuvo 1.69 veces; finalmente, para el periodo 2019 la empresa logró superar los periodos anteriores y enfatizando el periodo antecesor del 2019 logró obtener en más de una vez alcanzando 2.81 veces de rotación; en tal sentido se concluye que la empresa ha venido creciendo sus ventas año tras año, reflejando más eficiencia en la rotación de sus activos fijos para generar ingresos en el último periodo.

Determinando el tercer objetivo específico

Para el desarrollo de tercer objetivo específico

Realizar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC.

Se plantea la investigación tomando como fuente de estudio la documentación obtenida de la empresa como los estados financieros del periodo 2017 al 2019 de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C.

Tabla 9

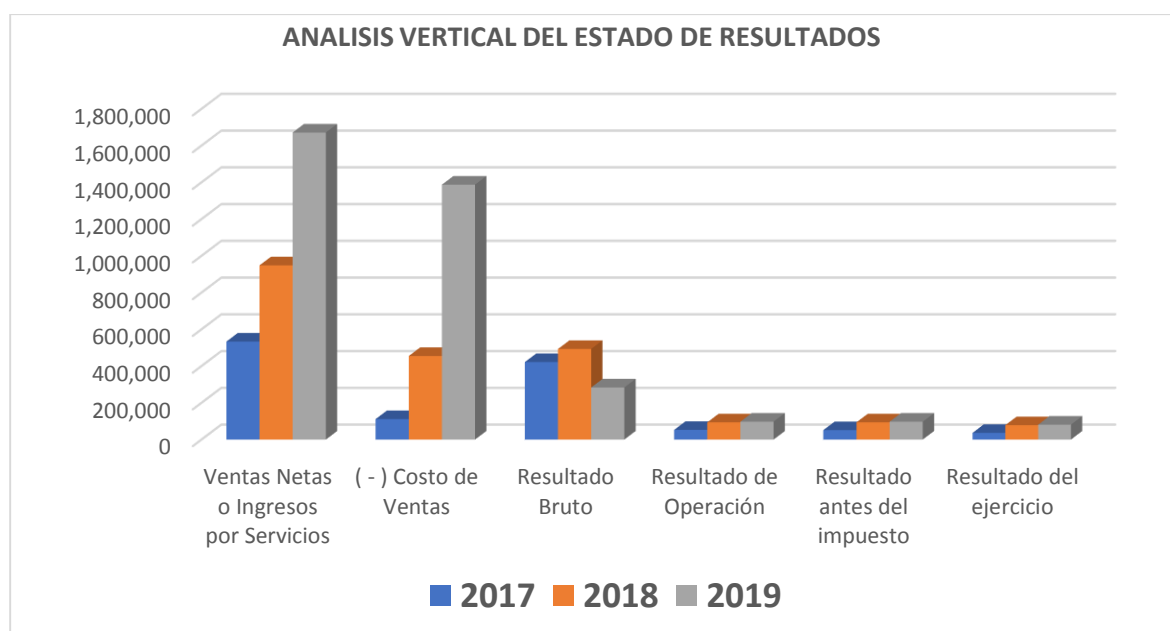
Análisis Vertical Del Estado De Resultados

CUENTAS CONTABLES	Análisis Vertical		Análisis Vertical		Análisis Vertical	
	2017	%	2018	%	2019	%
Ventas Netas o Ingresos	533,409	100%	948,259	100%	1,671,237	100%
(-) Dcstos Rebajas y Bonif.						
Ventas Netas	533,409	100%	948,259	100%	1,671,237	100%
(-) Costo de Ventas	111,606	21%	455,007	48%	1,387,653	83%
Resultado Bruto	421,803	79%	493,252	52%	283,584	17%
(-) Gastos de Ventas	173,585	33%	143,452	15%	87,492	5%
(-) Gastos de Administración	195,610	37%	255,887	27%	98,506	6%
Resultado de Operación	52,608	10%	93,913	10%	97,586	6%
Ingresos Financieros Gravados	1,078	0.2%				
Resultados antes de Particip	51,530	10%	93,913	10%	97,586	6%
Resultado antes del impuesto	51,530	10%	93,913	10%	97,586	6%
(-) Impuesto a la Renta	15,201	3%	15,566	2%	16,503	1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	36,329	7%	78,347	8%	81,083	5%

Fuente: Estados de resultados 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 6

Análisis Vertical del Estado de Resultados.



Fuente: *Elaboración Propia*

El estado de resultados presenta en el año 2017 un costo de ventas de 21%, en el 2018 alcanzó a 48% y el 2019 tuvo un incremento elevado llegando a 83% con respecto a las ventas totales; obteniendo un resultado bruto de 79%, 52%, 17% respectivamente. Los gastos de ventas alcanzan un 33% en el 2017, 15% en el 2018, 5% en el 2019, algo similar se mantuvo los gastos administrativos significando que la empresa en el último periodo redujo sus gastos de ventas y administrativos, pero aumentó sus costos de ventas. El margen neto al inicio de los periodos alcanzó un 7%, 8% y finalizó con un 5% de rentabilidad; es decir el beneficio neto se redujo por los altos niveles que soporta la empresa en sus costos directos del servicio.

Tabla 10*Análisis Vertical del estado de resultados.*

CUENTA CONTABLES	2017	Análisis Vertical %	2018	Análisis Vertical %	2019	Análisis Vertical %
A C T I V O						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,142	1%	3,249	1%	297,703	34%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)					78,767	9%
cuentas por cobrar diversas terceros					2,852	0.3%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,142	1%	3,249	1%	379,322	43%
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	472,566	94%	562,616	108%	595,218	68%
Deprec.act.biol.amort.y agota acum.	6,295	1%	54,120	10%	101,562	12%
Activos por impuestos diferidos	32,507	6%				
Otros Activos no financieros			8,098	2%		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE						
TOTAL ACTIVO	502,920	100%	519,843	100%	872,978	100%
P A S I V O Y P A T R I M O N I O						
PASIVO CORRIENTE						
Tributos y aportes sistema pensiones	15,818	3%	21,636	4%	7,848	1%
Cuentas por Pagar Comerciales	242,113	48%	103,476	20%	372,243	43%
Provisión por Beneficios e empleados			1,395	0.3%	18,468	2%
Total Pasivo Cte Distin Mant Venta	257,931	51%	126,507	24%	398,559	46%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	257,931	51%	126,507	24%	398,559	46%
Pasivos no corrientes						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES						
TOTAL PASIVO	257,931	51%	126,507	24%	398,559	46%
Patrimonio						
Capital Emitido	208,660	41%	78,660	54%	278,660	32%
Resultados Acumulados			36,329	7%	114,676	13%
Utilidad del ejercicio	36,329	7%	78,347	15%	81,083	9%
TOTAL PATRIMONIO	244,989	49%	393,336	76%	474,419	54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	502,920	100%	519,843	100%	872,978	100%

Fuente: Estados de situación financiera 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
 Elaboración Propia

Tabla 11

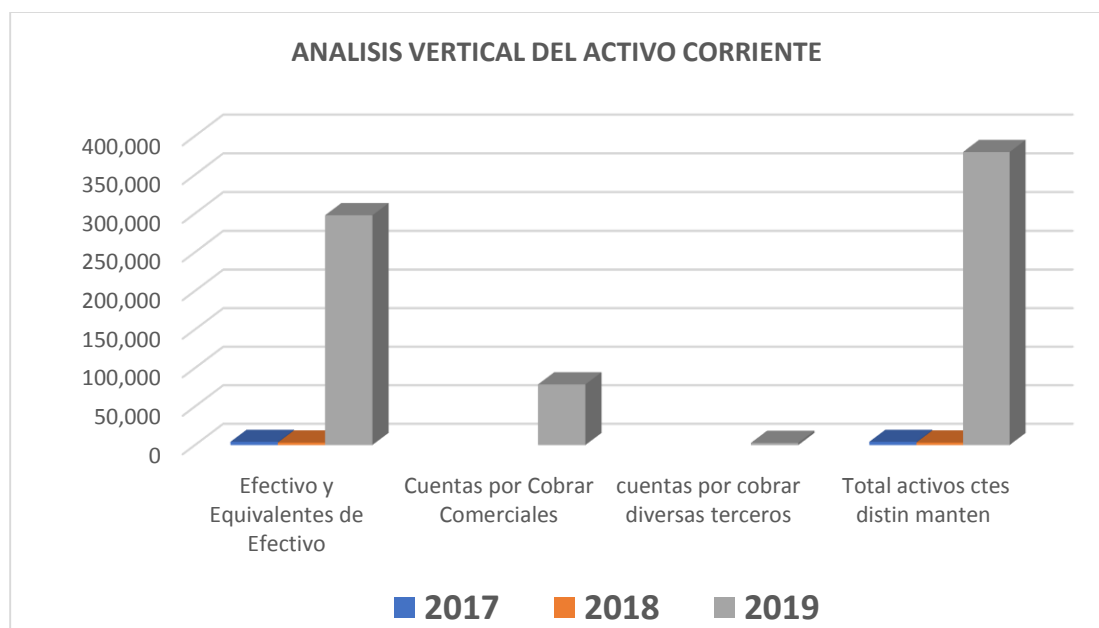
Análisis Vertical del Activo Corriente

CUENTA CONTABLES	2017	Análisis Vertical %	2018	Análisis Vertical %	2019	Análisis Vertical %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,142	1%	3,249	1%	297,703	34%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)					78,767	9%
cuentas por cobrar diversas terceros					2,852	0.3%
Total activo corriente	4,142	1%	3,249	1%	379,322	43%

Fuente: Estado de situación Financiera 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 7

Análisis Vertical del Activo Corriente.



Fuente: Elaboración Propia

El activo corriente se puede verificar que mantiene un bajo nivel de efectivo equivalente de efectivo de 1% en los dos primeros años, en cambio en el 2019 representa un 34% del total de activo corriente; es decir que la empresa en el último año mantiene 297703.00 de liquidez a corto plazo. Las cuentas por cobrar se observan nulas en los dos primeros periodos y en el último año tiene 78, 787.00 lo

que significa el 9%; en tanto se concluye que en el activo corriente representa el 1% para el año inicial y el intermedio, para el año 2019 representa el 43% del total de activo.

Tabla 12

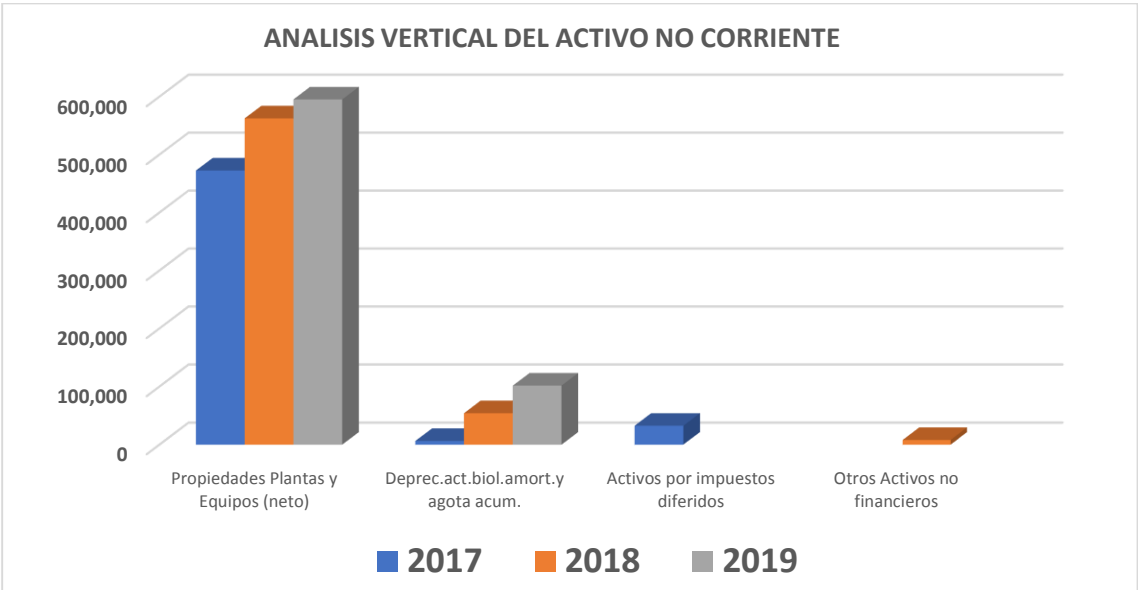
Análisis Vertical Del Activo No Corriente

ACTIVOS NO CORRIENTE	2017	Análisis		2018	Análisis		2019	Análisis	
		Vertical	%		Vertical	%		Vertical	%
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	472,566	94%		562,616	108%		595,218	68%	
Depreciación y agotamiento	6,295	1%		54,120	10%		101,562	12%	
Activos por impuestos diferidos	32,507	6%							
Otros Activos no financieros				8,098	2%				
Total Activo No Corriente	498,778	99%		516,594	99%		493,656	57%	

Fuente: Estado de situación Financiera 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 8

Análisis Vertical Del Activo No Corriente



Fuente: Elaboración Propia

El activo no corriente según la gráfica se puede percibir que el 2017 el activo fijo constituye el 94%, en el año 2018 se incrementó a 108%, y para el año 2019 tuvo un declive llegando a 68% del total del activo no corriente. Con respecto a la depreciación se observa el 1% en el 2017, para el 2018 se incrementó a 10% por el arrastre acumulado al 2018 y en el 2019 el cálculo refleja similitud incrementándose a 12%. Finalmente, el activo no corriente significa el 99% en el 2017 y 2018 para el 2019 se observa que disminuye la inversión alcanzando el 57% del total del activo no corriente.

Tabla 13

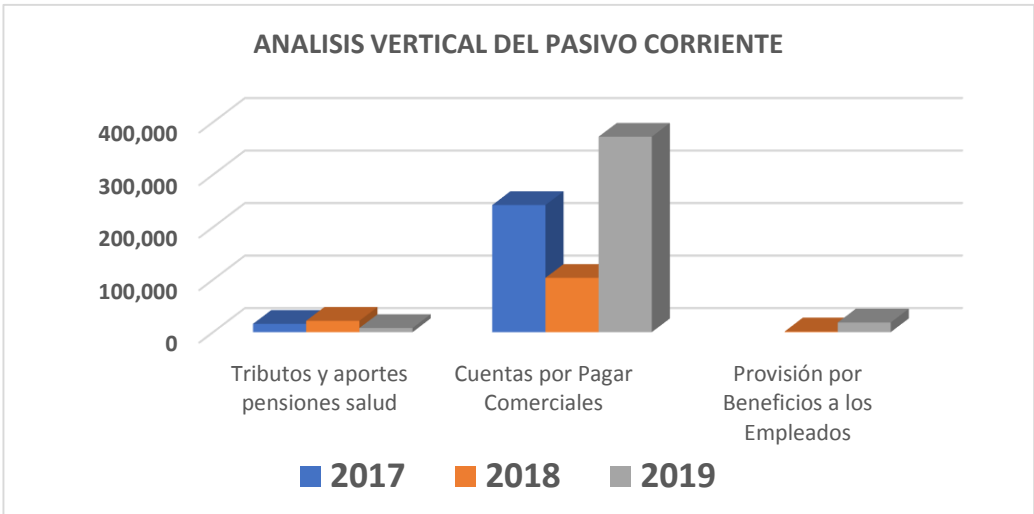
Análisis Vertical Del Pasivo Corriente

PASIVO CORRIENTE	2017	Análisis Vertical %	2018	Análisis Vertical %	2019	Análisis Vertical %
Tributos y aportes sistema pensiones y salud por pagar	15,818	3%	21,636	4%	7,848	1%
Cuentas por Pagar Comerciales	242,113	48%	103,476	20%	372,243	43%
Provisión por Beneficios a empleados			1,395	0.3%	18,468	2%
Total Pasivos Corrientes	257,931	51%	126,507	24%	398,559	46%

Fuente: Estado de situación Financiera 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 9

Análisis Vertical Del Pasivo Corriente.



Fuente: *Elaboración Propia*

La empresa refleja a través del presente gráfico las cuentas por pagar en 48% en el 2017, 20% en el 2018, 43% en el 2019 en el pasivo corriente; es decir, al inicio de sus actividades en el periodo 1 contrajo obligaciones con terceros para inversión en activo fijo, esto refleja el 20% una disminución en más de la mitad para el siguiente año, en último lugar en el periodo 2019 se incrementa en la misma proporción con la que disminuyó en el año anterior. Se concluye que el pasivo corriente representa el 51 en el año 1, 24% en año 2 y 46% en el año 3, en proporción al pasivo y patrimonio.

Tabla 14

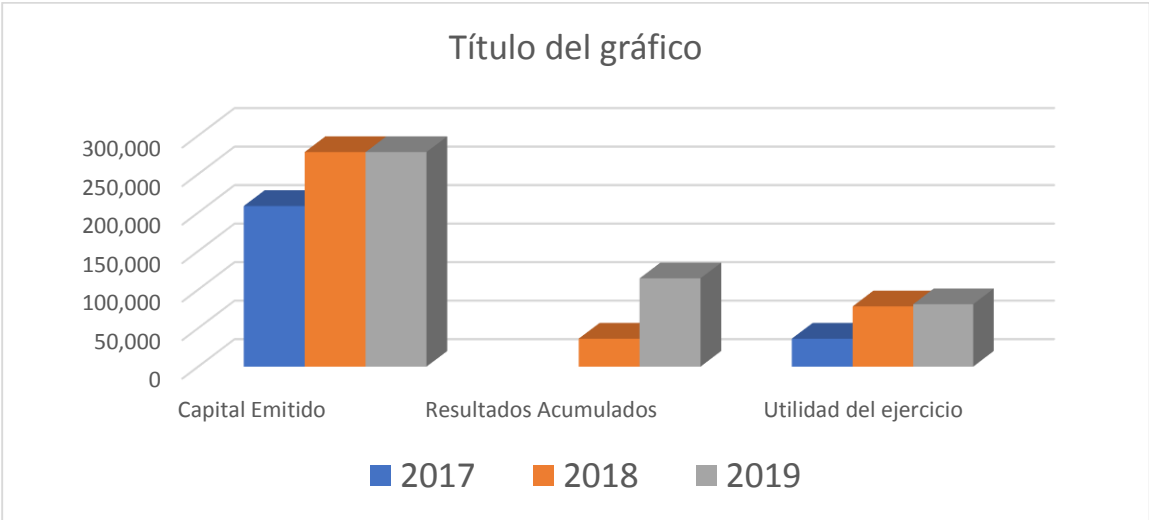
Análisis Vertical Del Patrimonio

PATRIMONIO	2017	Análisis Vertical %	2018	Análisis Vertical %	2019	Análisis Vertical %
Capital Emitido	208,660	41%	278,660	54%	278,660	32%
Resultados acumulad			36,329	7%	114,676	13%
Utilidad del ejercicio	36,329	7%	78,347	15%	81,083	9%
Total Patrimonio	244,989	49%	393,336	76%	474,419	54%

Fuente: Estado de situación Financiera 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Gráfico 10

Análisis Vertical Del Patrimonio.



Fuente: *Elaboración Propia*

En el patrimonio de la empresa se puede reflejar un capital del 41% en año 2017, 54% en el 2018 y 32% en el 2019. Con relación a los resultados acumulados en el último periodo alcanzando 114,676.00 esto equivale al 13% con respecto al total de patrimonio. En la rentabilidad general obtuvo un 7% en el 2017 aumentando a 15% en el 2018 y en el 2019 disminuyo a 9%. En definitiva, se diagnostica que el patrimonio alcanza en el periodo 1 49%, 76% en el 2018, 54% en el 2019 en proporción al total pasivo y patrimonio.

Tabla 15

Análisis Horizontal Del Estado De Situación Financiera

CUENTAS CONTABLES	2018 - 2017		2019 - 2018	
	Variación Absoluta	Variación Relativa(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa(%)
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-893.00	-22%	294,454.00	90.63
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)			78,767.00	
cuentas por cobrar diversas terceros			2,852.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	-893.00	-22%	376,073.00	115.75
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	90,050.00	19%	32,602.00	0.06 %
Deprec.act.biol.amort.y agota acum.	47,825.00	760%	47,442.00	0.88 %
Activos por impuestos diferidos	-32,507.00	-100%		
Otros Activos no financieros	8,098.00		-8,098.00	-1.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	17,816.00	4%	-22,938.00	-0.04
TOTAL ACTIVO	16,923.00	3%	353,135.00	0.68
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos y aportes sistema pensiones	5,818.00	37%	-13,788.00	-0.64
Cuentas por Pagar Comerciales	-138,637.00	-57%	268,767.00	2.60
Provisión por Beneficios a los Empleados	1,395.00		17,073.00	12.24
Total pasivo cte distin mant venta	-131,424.00	-51%	272,052.00	2.15
Total pasivos corrientes	-131,424.00	-51%	272,052.00	2.15
Pasivos no corrientes				
Total pasivos no corrientes				

TOTAL PASIVO	-131,424.00	-51%	272,052.00	2.15
Patrimonio				
Capital Emitido	70,000.00	34%		
Resultados Acumulados	36,329.00		78,347.00	2.16
Utilidad del ejercicio	42,018.00	116%	2,736.00	0.03
TOTAL PATRIMONIO	148,347.00	61%	81,083.00	0.21
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	16,923.00	3%	353,135.00	0.68

Fuente: Estados de situación financiera 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.
Elaboración Propia

Variación 2017 – 2018. Para el análisis horizontal de la empresa se puede observar que el efectivo disminuyó en 893.00 representado un 22%, en la propiedad planta y equipo tuvo un aumento de 90,050.00 el cual significa un 19 %. En la depreciación se incrementó en 7 veces con respecto al año 2017, en las cuentas por pagar comerciales terceros se operaron con eficiencia lográndose disminuir en 138,637.00 que simboliza el 57% menos. Su capital aumento 34% que viene a constituir en 70,000 .00. La utilidad tuvo un ascenso en 42,018.00 lo cual representa un aumento porcentual de más de una vez en el año 2018 consiguiendo el 116%.

Variación 2018 – 2019. La empresa muestra en el efectivo un crecimiento significativo de 294,454.00 lo cual alcanza el 90%; la empresa comenzó en el 2019 con créditos a sus clientes en 78,767.00; en activos fijos tuvo un menudo aumento de 32,602.00 el cual expresa un 0.06 %. En la depreciación se desarrolló un 0.9% equivalente a 47,442.00, las cuentas por pagar sufrieron un crecimiento de más de dos veces alcanzando un 268,767.00, el capital emitido se mantuvo igual en los dos periodos analizados, la utilidad del ejercicio tuvo una variación de 0.03 % constituyendo 2736.00.

Tabla 16*Análisis Horizontal Del Estado De Resultados*

CUENTAS CONTABLES	2018 - 2017		2019 - 2018	
	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
Ventas Netas o Ingresos por Servicios	414,850	78%	722,978	76%
(-) Dsc tos Rebajas y Bonif. Concebida				
Ventas Netas	414,850	78%	722,978	76%
(-) Costo de Ventas	343,401	308%	932,646	205%
Resultado Bruto	71,449	17%	-209,668	-43%
(-) Gastos de Ventas	-30,133	-17%	-55,960	-39%
(-) Gastos de Administración	60,277	31%	-157,381	-62%
Resultado de Operación	41,305	79%	3,673	4%
Ingresos Financieros Gravados	-1,078	-100%		
Resultado antes del impuesto	42,383	82%	3,673	4%
(-) Impuesto a la Renta	365	2%	937	6%
RESULTADO DEL EJERCICIO	42,018.00	116%	2,736.00	3%

Fuente: Estados de resultados 2017 – 2019 de Grupo Imperio SAC.

Elaboración propia

Se confirma que la empresa tuvo una transición creciente muy positiva de las ventas de 414,850.00 a 722,978.00 al último periodo; el costo de ventas asumió un comportamiento homólogo a las ventas netas, alcanzando 932,646.00. Por otro lado, los gastos ventas y administrativos tuvieron una tendencia a la baja año tras año culminando en 4%, resultado de ejercicio sacó una primera diferenciación de 42,018.00 lo que figura en un 116% y al 2019 solo se diferenció por 2,736.00 en términos porcentuales solo 3%.

4.3 Contrastación de la hipótesis

Determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo., periodo 2017, 2018, 2019.

Hipótesis general (Central)

La inversión de activos fijos **incide** significativamente en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC., periodo 2017, 2018, 2019.

Hipótesis nula

La inversión de activos fijos **no** incide significativamente en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC., periodo 2017, 2018, 2019.

Hipótesis alterna

La inversión de activos fijos **tiene** una incidencia media en el incremento de la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC., periodo 2017, 2018, 2019.

Habiendo aplicado la R de Pearson encontramos los siguiente:

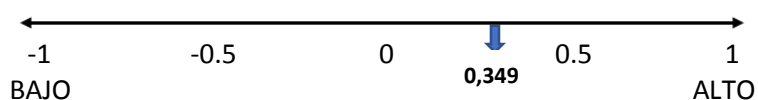


Tabla 17

Correlación De Pearson

Correlaciones			
		Activo fijos	Rentabilidad
Activo fijo	Correlación de Pearson	1	,349
	Sig. (bilateral)		,267
	N	12	12
rentabilidad	Correlación de Pearson	,349	1
	Sig. (bilateral)	,267	
	N	12	12

Fuente: Sistema Estadístico SPSS.

Habiendo aplicado la R de Pearson, se encontró una incidencia del nivel medio cuyo valor es 0.349; por lo tanto, se concluye aceptando la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula y central. La R de Pearson = a 0.349 el cual indica que la inversión de activos fijos tiene una incidencia positiva de 35% en la rentabilidad de la empresa en exposición, lo cual concuerda que a mayor inversión realizada mayor rentabilidad.

V. DISCUSIÓN

De acuerdo a los resultados alcanzados en la investigación se logra colegir las siguientes discusiones e interpretaciones:

La investigación realizada tiene como objetivo general determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC.

Según los resultados estadísticos conseguidos, se asume que la inversión de activos fijos tiene una incidencia media en la rentabilidad de la empresa expuesta en la tesis, ya que la hipótesis esbozada anteriormente se aplicó la prueba de R de Pearson en donde el valor de significancia $P = 0.00$ es menor que 0.05 , se ha estimado un nivel de confiabilidad del 95% con un margen de error de 5%. Lo cual nos conduce a concluir que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula y central. Además, el coeficiente de correlación R de Pearson = 0.349 , demostrando que la incidencia de la inversión de activos fijos en la rentabilidad de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC es positiva regular.

Estos resultados corroboran la investigación efectuado por Heredia (2018) donde señala que las empresas que invierten en la capacidad de sus activos fijos obtienen buena rentabilidad, de lo contrario sino renuevan el rendimiento sufre un descenso posterior. También Serquén y Vásquez (2017) concuerdan en su estudio que las empresas dedicadas al transporte, cuando adquieren vehículos nuevos con tecnología para la producción de la fuente mejoran su rendimiento, por lo cual se avalar una influencia positiva de las inversiones en activos de las empresas en este rubro, con el objetivo de incrementar sus ganancias.

Por otro lado, se menciona a Ávila (2017) quien afirma que para desarrollar adecuados procedimientos y elaboración de políticas para una buena administración de los activos es importante cumplir con las estrategias establecidas, para garantizar la producción sostenible, concluyendo que un correcto tratamiento de los activos fijos tangibles tiene un nivel de impacto positivo en los estados financieros de la empresa. Asimismo, Lara (2018) señala que las

empresas estarán sujetas a asumir decisiones de invertir indispensablemente en la renovación de sus activos fijos, de lo contrario se colocan en desventaja frente a las empresas del mismo rubro; es decir, los activos desfasados afectan la rentabilidad de la empresa, siendo necesario cambiarlos por nuevos activos, con el propósito de mejorar la producción e incrementar la rentabilidad.

Respecto al objetivo específico 1. Tratamiento contable de los activos fijos, se encontró que la empresa no efectúa la medición posterior mediante revaluó, sino lo realiza al costo de los activos, de acuerdo a International accounting standards N° 16 (2003) existe dos formas de revaluó de activos fijos, modelo del costo y revaluación con respecto al primero, solo permite el ajuste a la baja, esto es precisamente, lo que la empresa en investigación realiza; en cuanto a la depreciación se respalda en las normas tributarias y así aprovisionar escudo fiscal, según Rajasekaran (2011) precisa que la depreciación es la pérdida de valor de un activo a través del uso, el tiempo; con relación al reconocimiento de los costos de los activos se hace desde el momento de la compra, el valor residual si se aplica, con miras cuando llegue el momento de vender el activo, al final de su vida útil, según Greuning et al. (2009) se reconoce los activos fijos midiendo de forma confiable los costos iniciales y posteriores, hasta que la maquina empiece a funcionar, en cuanto al valor residual menciona que es la expectativa que la empresa proyecta conseguir tras la venta del activo.

Para referirse al tratamiento administrativo, la empresa cuenta con políticas de control, para la ubicación de las unidades de transporte, las cuales cuentan con el sistema de posicionamiento global GPS; en la cantidad y estado físico, en este punto se encontró, que cuentan con 17 vehículos, de los cuales dos fueron comprados nuevos y el resto fueron usados, lo cual evidenció que hay constantes reparaciones y mantenimientos. Los activos fijos se registran en el libro de activos los cuales cuentan con plan de mantenimiento preventivo; según Quiroga (2019) precisa para la administración de activos fijos se debe llevar un correcto registro a través de bases de datos, la información acerca de la cantidad, ubicación, condición física y mantenimiento periódico de los activos para lograr mejores beneficios en la empresa.

En relación al objetivo específico 2. Los ratios de rentabilidad revelaron que el (ROI) alcanzó su mayor nivel de beneficios a través de sus activos en el año 2018, esto se produjo debido a que en el 2017 se compró más vehículos, que dieron buenos resultados en el 2018; del mismo modo el (ROA) tuvo un comportamiento similar al (ROI) ganando también su mayor nivel en el 2018; de igual forma el rendimiento financiero (ROE) logró mayor beneficio con los aportes de los accionistas en ese mismo año. Se puede ver claramente que la empresa en el 2018 adquirió una ganancia mayor con respecto al año 2017 y 2019.

El ratio de margen neto también presenta un mayor beneficio en el 2018. La causa del descenso para el año 2019 de este ratio se puede notar claramente que la empresa incurrió en elevados costos operativos que redujeron la rentabilidad. Según la Universidad de Barcelona (s/f) refiere que el (ROE) calcula la rentabilidad que generan las empresas con sus recursos propios; el (ROA) constituye la capacidad que poseen los activos para crear ganancias. El (ROI) mide la capacidad de generar beneficios con sus activos antes del pago de impuestos. En cambio, el ratio rotación de activo fijo tuvo una variación creciente en todos los años, ganando 2.81 en el último año.

De acuerdo al objetivo específico 3. Se encontró que el análisis vertical del estado de resultados, la entidad muestra que la partida de costo de ventas fue incrementándose periodo a periodo, provocando un margen neto mínimo de 5% en el último año en observación. En cambio, los gastos administrativos y de ventas expresan un manejo más eficiente alcanzando el 5% al 2019; sin embargo, la empresa no aumentó su rentabilidad al 2019 porque tenía 83% en costos directos del servicio.

El análisis vertical del estado de situación financiera se observa que la empresa en los dos primeros años mantiene 1% en efectivo y en el 2019 un 90% que son 297,703.00. Las cuentas por cobrar no tienen movimiento en el 2017, 2018 cerrando al 2019 con 78,787.00. Según Sinha (2012) indica que el análisis vertical permite enunciar cada cuenta porcentualmente, contrastándolos con sus concernientes totales de los estados financieros. A continuación, en propiedad planta y equipo realiza una fuerte inversión de 472,566.00 en el primer año, para el

siguiente ejecuta 90,050.00 en compra de unidades de transporte alcanzando 562,616.00, en cambio para el 2019 solo invirtió 32,602.00 en activo fijo. Las cuentas por pagar comienzan con 48% porque la empresa asumió obligaciones con terceros para la compra de sus vehículos, en el 2018 logran cumplir con sus pagos reduciendo a 20%, sin embargo, en el 2019 terminan con 43%, esto se debe a que la empresa consideró tener un alto nivel de efectivo en el último año. Con relación al patrimonio los socios acotan mayores recursos propios en el 2018 en comparación con el total de activo y patrimonio.

El análisis horizontal del estado de resultado, refleja que las ventas fueron positivas; sin embargo, así como aumentó sus ingresos, incurrieron en un alto costo del servicio y gastos operativos. Como refiere Godwin y Wayne (2012) que el análisis horizontal permite diferenciar los estados financieros equivalentes en periodos continuos y de disímiles años. La primera variación de resultados del ejercicio fue de 116%, pero no sucedió lo mismo para el 2019 puesto que solo se diferenció en 3% lo que significa que su rentabilidad se vió afectada por el alto costo que tuvo la entidad.

Finalmente, para el análisis horizontal del estado de situación financiera la empresa mantuvo una liquidez austera, pero al 2019 termina con 294,454.00 esto sobrellevó a un aumento de sus obligaciones con tercero, ya que esta partida alcanzó 268,767.00 dos veces más con respecto al año 2018; los activos fijos tuvieron una fuerte inversión al comienzo de la empresa año 2017; los resultados de los ejercicio tuvieron un buen comienzo; sin embargo, en el 2019 se vieron muy menguados alcanzando solo el 0.03 % constituyendo 2736.00 de variación.

Para el objetivo general, y con los objetivos específicos desarrollados, respecto al tratamiento contable y administrativo se realiza cumpliendo las normativas tributarias y fiscales, pero la empresa cuenta con vehículos antiguos; para el análisis de la rentabilidad y la prueba de hipótesis aplicada, se determinó que la inversión de activos fijos tiene una incidencia de nivel medio en la rentabilidad.

VI. CONCLUSIONES

Conclusión 1. Objetivo general. Se concluye que la inversión de activos fijos, no incide significativamente en la rentabilidad de la empresa, debido a los altos costos y gastos asumidos en constantes reparaciones de los vehículos, habiendo cumplido con el plan de mantenimiento de los activos fijos.

conclusión 2. objetivo específico 1. Se concluye que la empresa, cumple con el tratamiento contable y administrativo adecuado para sus activos fijos; por otro lado, se evidencia que, en el transcurso de los años, apostó por invertir en unidades vehiculares de segunda, es por ello que al cierre de la presente investigación, la mayoría de los vehículos son antiguos; situación, que conlleva a inesperados desperfectos mecánicos, obstaculizando el cumplimiento oportuno del servicio a sus clientes.

Conclusión 3. objetivo específico 2. Se identificó que los ratios calculados, muestran un mayor margen de utilidad en el 2018, por la mayor inversión de activo fijo realizado en el año precedente, mientras que el 2019 tuvo un descenso en la inversión de activos fijos y un aumento en los costos del servicio; es por ello que los niveles de rentabilidad se vio afectada en el último año en estudio; Concluyendo que la rentabilidad no alcanzó un buen margen en la empresa entre los periodos estudiados.

Conclusión 4. objetivo específico 3. Se concluye que la inversión de activos fijos realizada por la empresa tuvo una rotación de activos significativa logrando una variación creciente en cada periodo, alcanzando en el 2019 su máximo nivel de ingresos por cada unidad monetaria invertida en sus activos fijos.

VII. RECOMENDACIONES

Recomendación 1. Se recomienda al área contable y financiera de la empresa Grupo Imperio, realizar de forma continua el análisis del retorno de la inversión de sus activos fijos, también el análisis de la capacidad de producción de las unidades vehiculares, puesto que son las principales fuentes que crean valor a la empresa para garantizar el máximo nivel de beneficios.

Recomendación 2. Se recomienda que para las futuras adquisiciones de unidades vehiculares la empresa prefiera la compra de nuevas y no usadas, ya que se demostró con el estudio realizado que los vehículos usados generan más costos; por otro lado, los activos nuevos tienen mayor capacidad de producción, poniendo a la entidad en mayores ventajas con empresas del mismo rubro.

Recomendación 3. Se recomienda que las inversiones en activos fijos se realicen permanentemente, ya que con el paso del tiempo su productividad y competitividad se acorta, además efectuar una estimación constante de sus márgenes de rentabilidad, mediante los diversos ratios, para evaluar si se hace necesario la urgente renovación y la búsqueda de fuentes de financiamiento o convenios para vehículos nuevos y a buen precio.

Recomendación 4. Se recomienda evaluar técnicamente el costo beneficio de mantener las unidades antiguas a disposición de la empresa o si es rentable afianzarse de vehículos alquilados más vigentes, para prestar el servicio de transporte analizando los beneficios que aportará en el futuro el bien a adquirir, ya que siendo antiguos reducirán la rentabilidad.

REFERENCIAS

- Ávila, A. W. (2017) *Tratamiento de los activos fijos tangibles y su efecto en la situación financiera de la empresa agroindustrial Cartavio S.A.A* [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Trujillo] Repositorio Institucional UN.
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8143/avilaarteaga_walter.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arguedas, S. y Gonzáles, A. (2016) *Finanzas Empresariales* (168), Ed. Ramón Areces. Madrid.
<https://books.google.com.pe/books?id=gEuiDAAQBAJ&pg=PA189&dq=ratio+de+rotacion+de+activo+fijo+actualizada&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjqqvqn95LtAhXpIrkGHbgiBcUQ6AEwAXoECAUQA#v=onepage&q=ratio%20de%20rotacion%20de%20activo%20fijo%20actualizada&f=false>
- Ávila, J (2017) *Introducción a la contabilidad* (p. 17), Ed. Actualizada 2017, UMBRAL S.A, México.
https://books.google.com.pe/books?id=XeX_fKmeJWIC&pg=PA21&dq=clasificacion+de+los+activos+fijos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwih_aqxt7LpAhVaLLkGHWF0A7gQ6AEINDAC#v=onepage&q=clasificacion%20de%20los%20activos%20fijos&f=false
- Castillo, P. (2013) *Aspectos contables y tributarios en la depreciación de activos fijos*, El Activo Fijo (p. 6). 1ra Ed., EL Búho EIRL, Lima.
<http://dataonline.gacetajuridica.com.pe/SWebCyE/Suscriptor/Publicaciones/guias/07082014/10-Aspectos%20contables%20y%20tributarios%20en%20la%20depreciaci%C3%B3n%20de%20activos%20fijos.pdf>
- Coulon, Y. (2019) *Rational Investing with Ratios*, Implementing ratios with enterprise value and behavioral finance, (p. 88). ALGRAVE Macmillan, Brittany, France
<https://books.google.com.pe/books?id=3X7HDwAAQBAJ&pg=PA88&dq=ratio+roa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjSgLDTqd3pAhXpD7kGHXwdAdoQ6AEISjAD#v=onepage&q=ratio%20roa&f=false>
- Chibaya, J. (2009) *Risk Dictionary*, The Profitability (p. 89)
<https://books.google.com.pe/books?id=owJvL8qpMPkC&pg=PT135&dq=definition+of+profitability&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj-msOk097pAhWlHbkGHQVbD6w4ChDoAQgwMAE#v=onepage&q=definition%20of%20profitability&f=false>
- Chu, M. R. (2019) *Finanzas Aplicadas: Teoría y Práctica* (pp. 164 -167) Cuarta Edición, Bogotá
<https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&pg=PA165&dq=ratio+de+rendimiento+de+los+activos+ROA&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjfnbvW5bnqAhU3HbkGHScQD6AQ6AEwAXoECAYQA#v=onepage&q=ratio%20de%20rendimiento%20de%20los%20activos%20ROA&f=false>
- Darrel, S. Van, H. & Terblanche, S. (2010) *International Financial Reporting Standards*, property plant and equipment, residual value definition (p. 110). 2da Ed.

- <https://books.google.com.pe/books?id=fbPnrNz-oOgC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Diario el Observador (18 de enero, 2016) *Relevancia de una conveniente gestión de activos fijos* – Uruguay <https://www.elobservador.com.uy/nota/gestion-de-activos-fijos-201611817300>
- Diario Información (11 de mayo, 2017) *La rentabilidad y competitividad de las compañías de transporte*, España <https://www.diarioinformacion.com/empresas-en-alicante/2017/05/11/rentabilidad-competitividad-empresas-transporte/1892836.html>
- Díaz, O. Durand, L. & Valencia, A. (2012) Análisis de las diferencias entre el tratamiento contable y el fiscal para los elementos de propiedades, planta y equipo: el caso peruano (p. 8) <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/3877/3850>
- Gamboa, S. y Gonzáles, B. (2020) *Patrimonio Cultural y Sostenibilidad*, 1ra Ed. <https://books.google.com.pe/books?id=kXwEEAAQBAJ&pg=PA14&dq=ratio+de+margen+neto&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi6-eOWgJPtAhXAHlkGHTBtAX8Q6AEwAnoECAkQAg#v=onepage&q=ratio%20de%20margen%20neto&f=false>
- Greuning, H. (2009) *International Financial Reporting Standards* (pp. 90-93) Fifth Edition, EE. UU. https://books.google.com.pe/books?id=Jv0EzOHHngQC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Godwin, N. & Wayne, C. (2013), *Financial Statement Analysis*, (p. 308) Student Edition, Revista Financial ACCT2, <https://books.google.com.pe/books?id=8v1-IE59TckC&pg=PT319&dq=financiam+analysis+vertical+analysis+and+horizontal&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjJ3Krt4t7pAhXiD7kGHWu3D18Q6AEIZDAF#v=onepage&q=financiam%20analysis%20vertical%20analysis%20and%20horizontal&f=false>
- Heredia, A. A. (2018) *Los activos fijos y la rentabilidad en las curtidurías de la provincia de Tungurahua*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato en Ecuador] Repositorio Institucional UN. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/26988/1/T4151ig.pdf>
- International accounting standars, IAS N° 16 actualized (2020) *Property Plant and Equipment* <https://www.iasplus.com/en/standards/ias/ias16>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2014) *Encuesta anual de empresas constructoras 2013*. Datos 2012. Resultados definitivos 2014, México (p. 9) <https://books.google.com.pe/books?id=qcDODwAAQBAJ&pg=PA9&dq=IMPORTANCIA+D+E+LOS+ACTIVOS+FIJOS+ACTUAL&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjAuYnUm7LpAhUilbkGHet5CkwQ6AEIJAA#v=onepage&q=IMPORTANCIA%20DE%20LOS%20ACTIVOS%20FIJOS%20ACTUAL&f=false>
- Navarro, J. (2019) ¿porque es importante invertir? <https://grupoverona.pe/por-que-es-importante-invertir/>
- Kenton, W. (2020) *¿What Is a Fixed Asset?*, *Revista of Business Corporate Finance & Accounting Financial Statements* <https://www.investopedia.com/terms/f/fixedasset.asp>

- Lara, G. J. (2019) *Decisión de inversión en Activo fijo automatizado y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Avikonor S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2018*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Trujillo] Repositorio Institucional UN. http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/12755/laraguarniz_julissa.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lavalle, A. (2016) *Análisis financiero*, DIGITAL EDITORIAL UNID, <https://books.google.com.pe/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financieros&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwisusDYtd3pAhVPK7kGHcpdDVwQ6AEIKTAA#v=onepage&q&f=false>
- Mohammed, H. & Mukherjee, A. (2008) *Advanced accounting, Depreciation Useful Life, Volumen I*, https://books.google.com.pe/books?id=yru5oJrKoVUC&pg=RA1-PA50&dq=definition+of+the+useful+life+of+the+asset&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwji5LmPr9_pAhW2GbkgHZCgCLUQ6AEISDAD#v=onepage&q=definition%20of%20the%20useful%20life%20of%20the%20asset&f=false
- Norma Internacional de contabilidad 16, (s/f. como se citó por Ministerio de Economía y Finanzas). *Propiedades, planta y equipo* (Párr. 1) https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/16_NIC.pdf
- Prado, V. E. (2016) *Los instrumentos financieros y la rentabilidad en la Empresa Servitrans Cargo S.A.C 2014-2015*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional del Callao] Repositorio Institucional UN. <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/2282>
- Ponce, C. Morejón, S. Salazar P. Baque, S. (2019) *Introducción a las finanzas*, Análisis financieros de Ratios (P. 56), Ed. Área de innovación y desarrollo S. L. https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22Oswaldo+Stalin+Ponce+Cede%3%B1o%22&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiGs-qY7ZLTAhVsELkGHT_WATkQ6wEwAHoECAIQAQ#v=onepage&q&f=false
- Quiroga, F. (2019) *¿Cómo administrar los Activos Fijos?* <https://tueconomiafacil.com/administracion-activos-fijos/>
- R.K. Raul, & Uddin J. (2005) *Public Sector Banks in India: Impact of Financial Sector Reforms, Profitability in Public Sector Banks: An Apraisal* (p. 148). Gyan Publications House, India <https://books.google.com.pe/books?id=HWdoXW0-sc8C&pg=PA148&dq=concept+of+profitability&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjfgfmzmYTqAhU1LLkGHettAcMQ6AEIZjAG#v=onepage&q=concept%20of%20profitability&f=false>
- Radio Programas del Peru (10 de febrero, 2017) *Vehículos de transporte público saldrán de parque automotor*. <https://rpp.pe/peru/la-libertad/trujillo-microbuses-antiguos-dejaran-de-circular-noticia-1030044?ref=rpp>
- Romero, E. N. (2017) *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.* [Tesis de Licenciatura, Universidad de Guayaquil, Ecuador] Repositorio Institucional UN. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%202012%20DE%20EBRERO..pdf>

- Restrepo, N. (2016) *El precio: clave de la rentabilidad*, 1ra Ed. Editorial Planeta Colombiana S.A
<https://books.google.es/books?id=t5qorZJDr4kC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- RPP Noticias (29 de agosto, 2016) *Aspectos a considerar en rentabilidad de una empresa*
<https://rpp.pe/economia/negocios/como-se-si-mi-empresa-es-rentable-noticia-990656>
- Revista Perú contable (2017) *¿Qué tan Importante es el control del activo fijo?*,
<https://www.perucontable.com/contabilidad/que-tan-importante-es-el-control-del-activo-fijo/>
- Raymond H. (2002) *Accounting for Fixed Assets, ¿What Is Accounting for Fixed Assets?* (p. 4),
2da Ed, http://www.untag-smd.ac.id/files/Perpustakaan_Digital_1/ACCOUNTING%20Accounting_for_fixed_assets.pdf
- Rajasekaran, V. & Lalitha, R. (2011) *Financial Accounting, the nature of depreciation*, (p. 519)
Editorial Pearson, India
https://books.google.com.pe/books?id=qP3XNPoLO7wC&pg=PA519&dq=definition+of+asset+depreciation&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj-8Tjpt_pAhV3ErkGHUY_Aj0Q6AEISDAD#v=onepage&q=definition%20of%20asset%20depreciation&f=false
- Sampieri, H. Fernández, C. & Baptista P. (2010) *Best Seller Metodología de la investigación* (pp. 83 - 89). 5ta Ed, McGraw Hill, México
https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf
- Sinha, G. (2013) *Financial Statement Analysis* (p 41), Second Edition
https://books.google.com.pe/books?id=ZylpkMCTyN4C&dq=vertical+analysis&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Serquén, S. H. y Vásquez, L. I. (2017) *Leasing financiero en la adquisición de unidades de transporte de carga para incrementar la rentabilidad en la empresa inversiones JD, Chiclayo – 2016* [Tesis de Licenciatura, Universidad Señor de Sipán de Chiclayo]. Repositorio Institucional UN. <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4539>
- Universidad de Barcelona (s/f) *tendencias e innovación, ¿qué ratios de rentabilidad existen?*
<https://obsbusiness.school/es/blog-investigacion/finanzas/cuales-son-los-ratios-de-rentabilidad-y-como-podemos-sacarles-partido>
- Valiente, R. (26 de agosto, 2018) Artículo: Costo de capital y rentabilidad en empresas de Transporte Terrestre de Pasajeros, Perú
([revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe](http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/file:///C:/Users/Windows7/Documents/Downloads/14865-Texto%20del%20art%C3%ADculo-52241-2-10-20180924.pdf))file:///C:/Users/Windows7/Documents/Downloads/14865-Texto%20del%20art%C3%ADculo-52241-2-10-20180924.pdf

Anexo 3: Matriz de Operacionalización de variables

Tabla 18.

Operacionalización de la Variable Independiente

Variables	Definición conceptual	Dimensión	indicadores	Ítem/parámetros	Técnicas e Instrumentos
Inversión de activo fijo	Kenton (2019) define al activo fijo como tenencia del bien en poder de la empresa que detenta para generación de ingresos, por esta razón los activos fijos se agotan o transforman en efectivo en un periodo mayor a un año;	Tratamiento Contable del Activo Fijo	Reconocimiento	1. ¿Cómo realiza el reconocimiento de valor de los activos fijos nuevos?	Entrevista
			Depreciación	2. ¿Qué política aplican para diferenciar los costos y los gastos por mantenimiento o reparación de los vehículos?	
				3. ¿Qué métodos de depreciación aplica a los activos fijos?	
				4. ¿La depreciación de los activos fijos se realiza de acuerdo a las normas tributarias?	
			Valor residual	5. ¿Cuentan con activos fijos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso?	

Administración del activo fijo	Revaluación	6. ¿Se considera el valor residual para el cálculo de las depreciaciones?
		7. ¿Ha efectuado revalúo en los activos fijos?
	Vida útil	8. ¿Cuál es la política de medición posterior de los activos fijos (costo o revaluación)?
		9. ¿Cuentan con activos fijos que ya cumplieron su vida útil, y los remplazan?
	Cantidad	10. ¿Cuál es la política de bajas de activos fijos?
		11. ¿Con cuantas unidades se compone la flota vehicular? ¿Son compradas nuevas o usadas?
		12. ¿Cuentan con libro de registro de activos fijos?
	Ubicación	13. ¿Las adquisiciones de los activos fijos con qué tipo de fondos se realizó?
		14. ¿Mantiene activos fijos bajo arrendamiento operativo o leasing?

Estado físico	15. ¿Qué documentos sustentan el derecho de propiedad del activo fijo?
Programas de mantenimiento	16. ¿Qué mecanismos de control utiliza para la ubicación de las unidades de transporte? 17. ¿Qué criterios de evaluación económica, técnica y legal se toma en cuenta para adquirir las unidades? 18. ¿Cuentan con plan de mantenimiento preventivo para las unidades vehiculares?

Nota1. Los datos que muestran en el presente cuadro, contiene información relevante proveniente de la variable independiente del proyecto de investigación, los cuales se sustentan según bases teóricas de los principales autores: Kenton, W. (2020) *¿What Is a Fixed Asset?*, *Revista of Business Corporate Finance & Accounting Financial Statements* <https://www.investopedia.com/terms/f/fixedasset.asp>; Ávila (2007) *Introducción a la contabilidad*, Balance general (p. 17), Ed. Actualizada 2017, UMBRAL S.A, México.

https://books.google.com.pe/books?id=XeX_fKmeJWIC&pg=PA21&dq=clasificacion+de+los+activos+fijos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwih_aqxt7LpAhVaLLkGHWf0A7gQ6AEINDAC#v=onepage&q=clasificacion%20de%20los%20activos%20fijos&f=false.

Tabla 19.

Operacionalización de la Variable Dependiente

Variables	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Ítem/parámetros	Técnicas Instrumentos
Rentabilidad	Restrepo (2016) define la rentabilidad como el retorno calculado sobre la inversión en el transcurso del tiempo mediante el margen de relación entre la utilidad y las ventas que determinarán los resultados de la inversión que se realizó.	Ratios Financieros	Rentabilidad General	$ROA = \frac{\text{beneficio neto}}{\text{Activos totales}} = \%$	Análisis Documental
			Rentabilidad económica	$ROI = \frac{\text{beneficios brutos}}{\text{Activo total}} = \%$	
			Rendimiento financiera	$ROE = \frac{\text{beneficio neto}}{\text{Activo propio}} = \%$	
			Margen Neto	$MG = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} = \%$	
			Rotación de activo fijo	$RAF = \frac{\text{ventas}}{\text{Activo fijo}} = \text{veces}$	
		Análisis financiero	Análisis vertical		
			Análisis horizontal		

Nota 2. Los datos que muestran en el presente cuadro, contiene información relevante proveniente de la variable dependiente del proyecto de investigación, los cuales se sustentan según bases teóricas de los principales autores: Restrepo (2016) *El precio: clave de la rentabilidad*, Estrategias de marketing para su negocio, 1ra Ed. Ampliada y Revisada, Planeta Colombiana S.A <https://books.google.es/books?id=t5qorZJDr4kC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>; Chu, M. R. (2019) *Finanzas Aplicadas: Teoría y Práctica, Análisis de estados financieros* (pp. 164 -167) Cuarta Edición, Bogotá

Anexo 4: Matriz de consistencia.

Tabla 3

Matriz de consistencia

INVERSIÓN DE ACTIVOS FIJOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL GRUPO EMPRESARIAL DE TRANSPORTE Y TURISMO EL IMPERIO SAC		
PROBLEMA GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	OBJETIVO GENERAL
¿De qué manera la inversión de Activos Fijos incrementará la rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio S.A.C?	La inversión en activos fijos incide significativamente en el incremento de la Rentabilidad de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio S.A.C.	Determinar la incidencia de la inversión de activos fijos en la Rentabilidad de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio S.A.C
		OBJETIVOS ESPECÍFICOS
		Evaluar el tratamiento contable y administrativo de la inversión en activos fijos de Grupo Imperio S.A.C.
		Analizar el nivel de rentabilidad de Grupo Imperio S.A.C.
		Realizar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC.

Anexo 5: Instrumentos de Recopilación de Datos

GUIA DE ENTREVISTA PARA LA VARIABLE INDEPENDIENTE INVERSION EN ACTIVOS FIJOS

Entrevista dirigida al Gerente General y al Contador de la empresa Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC, en la ciudad de Trujillo.

Objetivo: Determinar la incidencia de la inversión en activos fijos en la Rentabilidad de la empresa.

1. **¿Las adquisiciones de los activos fijos con qué tipo de fondos se realizó?**
Fondos propios y fondos de financiamiento
2. **¿Mantiene activos fijos bajo arrendamiento operativo o leasing?**
No, todos los activos fijos se compraron con efectivo
3. **¿Cómo realiza el reconocimiento de valor de los activos fijos nuevos?**
Se reconoce desde el costo de la adquisición y todos los costos que incurre hasta que la maquina esté en condiciones para operar.
4. **¿Cómo aplican la diferenciación de los costos y los gastos por mantenimiento o reparación de los vehículos?**
Los costos se diferencian porque se aplican directamente a la mejora del activo, mientras que los gastos se derivan de los mantenimientos y reparación rutinario.
5. **¿Qué métodos de depreciación aplica a los activos fijos?**
Se aplica el método de la línea recta, según las normas tributarias.
6. **¿La depreciación de los activos fijos se realiza de acuerdo a las normas tributarias?**
Sí, porque se requiere el beneficio de la depreciación en la deducción de la renta anual
7. **¿Cuentan con activos fijos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso?**
No, todos los activos están operando dentro de los años de vida útil.
8. **¿Se considera el valor residual para el cálculo de las depreciaciones?**
Sí, porque ayudaría a la empresa al vender el activo tener un ingreso por que ya cumplió su vida útil en su totalidad.
9. **¿Ha efectuado revalúo en los activos fijos?**
No.
10. **¿Cuentan con activos fijos que ya cumplieron su vida útil, y los remplazan?**
No,
11. **¿Cuentan con libro de registro de activos fijos?**

Sí, porque se en ello se registra todo acerca de los activos fijos.

12. ¿Qué documentos sustentan el derecho de propiedad del activo fijo?

La transferencia vehicular, tarjeta de propiedad a nombre de la empresa en los registros públicos (SUNARP)

13. ¿Cuentan con plan de mantenimiento preventivo para las unidades vehiculares?

Sí, cada unidad tiene su programación de mantenimiento cada dos meses.

14. ¿Con cuantas unidades se compone la flota vehicular? ¿Son compradas nuevas o usadas?

Nuevas 2

Usadas 15

con un total de 17 unidades vehiculares

15. ¿Qué criterios de evaluación económica, técnica y legal se toma en cuenta para adquirir las unidades?

Las unidades se evalúan por las siguientes: No tengan demandas judiciales, que no se encuentran en garantías mobiliarias, que no estén prendadas en el banco, sin orden de embargo.

16. ¿Cuál es la política de medición posterior de los activos fijos (costo o revaluación)?

La medición posterior se realiza al costo, tomando en cuenta su costo de adquisición inicial menos la depreciación.

17. ¿Cuál es la política de bajas de activos fijos?

La política de baja de activos es mediante la baja en libros y en el sistema contable, o al vender un activo.

18. ¿Qué mecanismos de control utiliza para la ubicación de las unidades de transporte?

El control se realiza por medio de GPS. El cual permite visualizar a tiempo real la ubicación de las unidades vehiculares.

ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA VARIABLE DEPENDIENTE E INDEPENDIENTE

Presentación de diversos documentos que sustentan las operaciones que realiza la empresa, para ampliar el alcance de estudio del proyecto de investigación de Grupo Empresarial de Transporte y Turismo El Imperio SAC, en la ciudad de Trujillo.

Objetivo: El objetivo de la información es verificar información relevante para desarrollar el trabajo de investigación y concluir con resultados exactos.

Tabla 18.

Ficha Documental

Empresa	Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC	
Razón Social	Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC	
RUC	20601952077	
Tipo de Constitución	Sociedad Anónima Cerrada (Jurídica)	
Domicilio Fiscal	Av. los Colibríes Mz a Lote 4 sector las Palmeras de San Andrés, Distrito de Víctor Larco Herrera - Trujillo- la Libertad	
Actividad/Rubro	Transporte de Personal	
Variables	Documentos a Solicitar	Objetivo
Rentabilidad	Estados de situación financiera del 2017 - 2019.	Realizar análisis vertical y horizontal e interpretación
	Estado de resultados periodos del 2017 - 2019.	Cálculos de indicadores financieros e interpretación

Anexo 6: Validación de Instrumentos

Carta de Presentación

Señor(a) (ita).....

Presente

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.**

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, en nuestra condición de estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad, requerimos validar los instrumentos con los cuales se recoge la información necesaria para poder desarrollar la presente investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador.

El título de la investigación es: “Inversión de Activos Fijos y su Incidencia en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte el Imperio SAC. y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación de instrumentos, que se remite contiene:

1. Carta de presentación
2. Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones
3. Matriz de Operacionalización de variables
4. Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



BACA CONTRERAS MIRTHA VETTY
DNI: 73065244



MULATILLO GARCIA GABRIELA
DNI: 43356735

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

Variable 1: Inversión en Activos Fijos

define como aquella constituida por todos los bienes y derechos que tiene la empresa, que guardan determinada estabilidad o continuidad que adquirieron a fin de ser utilizados y no ser vendidos, en consecuencia, su propósito es otorgar un servicio a la entidad (Ávila, 2017, p. 17).

Dimensiones de la Variable 1

Dimensión 1: Tratamiento Contable de los Activos fijos

En la Norma Internacional de contabilidad 16 (NIC, s/f) se menciona que el propósito de dicha norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, tal proceso ayuda a determinar el nivel de inversión de los mismos, a través de lo que reflejan los estados financieros, así como los cambios por desgaste y desuso (párr. 1).

Dimensión 2: Administración del Activo Fijo

Quiroga (2019) precisa que la administración de activos fijos, es el empleo de forma apropiada de los recursos para elevar las ganancias de la empresa, lo cual considera algunos criterios tales como: a) La ubicación con diligencia del lugar de cada activo fijo en el futuro; b) La cantidad refiere llevar un control a través de registros en bases de datos que brinde información actualizada sobre la real existencia que no difiera entre los documentos y en físico c) La condición, afirma que es muy relevante contar en forma correcta y oportuna el estado físico de los activos fijos para alargar la vida útil del mismo d) El programa de mantenimiento va de la mano con la condición del activo fijo porque si se realiza mantenimientos preventivos se podrá prevenir danos. Si se toma en cuenta todas estas directrices se logrará detentar una administración óptima de los recursos que posee.

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE DEPENDIENTE

Variable 2: Rentabilidad

Chibaya (2009) refiere que la rentabilidad es el beneficio en el retorno del capital invertido en el negocio después de deducir los intereses e impuestos al total del financiamiento de la inversión; asimismo, refiere que para medir la rentabilidad se utiliza coeficientes para comparar una empresa con otra o con el promedio de su industria (p. 136).

Dimensiones de la Variable 2

Dimensión 1:

Indicadores financieros

Chu (2019) refiere que las ratios de rentabilidad son el claro resultado de lineamientos y tomar medidas, que manifiestan el impacto compuesto de la liquidez, gestionar los activos, ordenar el cumplimiento de los compromisos que tendrán efecto en las ganancias (P. 164).

Universidad de Barcelona (s/f) refiere que el resultado de un ratio de rentabilidad siempre debe de entregarse de forma porcentual de los cuales se tiene en cuenta a los más habituales como: el ratio de rentabilidad financiera (ROE) se logra de la división del beneficio neto entre el activo propio siendo el más distinguido a la hora de calcular la rentabilidad que generan las empresas con recursos propios; es decir es el beneficio que se consigue por la inversión que realizan los accionistas; también menciona en la lista al ratio de rentabilidad económica (ROI) este se adquiere dividiendo el beneficio bruto entre el activo total, comprobando si la inversión ha dado buenos resultados y si tienes que decidir en renunciar a ella; finalmente menciona al ratio de rentabilidad general (ROA) el cual se alcanza de la partida del beneficio neto sobre los activos totales donde el resultado indica la concordancia que hay entre el rendimiento obtenido en un periodo y los activos totales de la empresa; es decir establece la capacidad que tienen los activos para forjar ganancias.

Gamboa y Gonzales (2020) afirma que margen neto es un análisis que detalla la capacidad y eficiencia que tienen las organizaciones con respecto a sus ventas para convertirlos en mayores ganancias; es por ello que se espera

que el resultado alcance un porcentaje alto; asimismo, refiere que la rotación de activo fijo se consigue de la división de las ventas entre el activo fijo, reflejando la capacidad de la empresa en colocar su inversión en sus clientes cuantas veces pueda.

Dimensión 2: Análisis financieros

Ponce et. al. (2016) Indica que el análisis financiero es la evaluación que se efectúa a una empresa con la finalidad de verificar si es sujeto a otorgamientos de líneas de crédito. Asimismo, afirma que se realizan en base a dos tipos: Análisis longitudinal. Este se desarrolla a través de varios años para compararlos entre ellas. Análisis transversal. Es aquel que se evalúa en torno a un solo ejercicio con el objetivo de analizar el comportamiento de las operaciones y como estas influyeron en la obtención de beneficios (p. 56).

Lavalle (2016) define que el análisis financiero es una evaluación cuantitativa y cualitativa, que a través del diagnóstico integral permite contrastar el desempeño de la empresa en cuestión, con el de otras empresas, teniendo en cuenta la actividad que desarrollan, evaluando las tendencias proyectadas por la empresa respecto a su capacidad financiera a través del tiempo, este proceso permitirá detectar las deficiencias, a fin de solucionarlas lo más pronto posible para aprovechar las oportunidades y lograr el crecimiento en el valor de la empresa.

Godwin y Wayne (2013) refiere que el análisis horizontal permite contrastar los estados financieros homólogos en periodos continuos y de diferentes años como mínimo se tendrá en cuenta dos a tres periodos permitiendo evaluar si hubo crecimiento o decrecimiento con más claridad para alcanzar una correcta toma de decisiones (p. 308).

Sinha (2013) indica que el análisis vertical reside en articular cada partida en datos porcentuales en comparación con sus referidos totales de un estado financiero, lo cual aclara con certeza la proporción de inversión de los activos financiados tanto por los accionistas como por los acreedores; es decir, permite observar cuanto fueron los recursos invertidos en activos circulantes y activos fijos (p. 41).

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO GUIA DE ENTREVISTA QUE MIDE: INVERSION EN ACTIVOS FIJOS

Tabla 19

Preguntas de la guía de entrevista para la variable 1: Inversión en Activos Fijos

Nº	PREGUNTAS	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cómo realiza el reconocimiento de valor de los activos fijos nuevos?							
2	¿Qué política aplican para diferenciar los costos y los gastos por mantenimiento o reparación de los vehículos?							
3	¿Qué métodos de depreciación aplica a los activos fijos?							
4	¿La depreciación de los activos fijos se realiza de acuerdo a las normas tributarias?							
5	¿Cuentan con activos fijos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso?							
6	¿Se considera el valor residual para el cálculo de las depreciaciones?							
7	¿Ha efectuado revalúo en los activos fijos?							
8	¿Cuál es la política de medición posterior de los activos fijos (costo o revaluación)?							
9	¿Cuentan con activos fijos que ya cumplieron su vida útil, y los remplazan?							

10 ¿Cuál es la política de bajas de activos fijos?

11 ¿Con cuantas unidades se compone la flota vehicular? ¿Son compradas nuevas o usadas?

12 ¿Cuentan con libro de registro de activos fijos?

13 ¿Las adquisiciones de los activos fijos con qué tipo de fondos se realizó?

14 ¿Mantiene activos fijos bajo arrendamiento operativo o leasing?

15 ¿Qué documentos sustentan el derecho de propiedad del activo fijo?

16 ¿Qué mecanismos de control utiliza para la ubicación de las unidades de transporte?

17 ¿Qué criterios de evaluación económica, técnica y legal se toma en cuenta para adquirir las unidades?

18 ¿Cuentan con plan de mantenimiento preventivo para las unidades vehiculares?

Fuente: *Elaboración Propia*

VALIDACION N° 1

.....de.....del 2020

Apellidos y nombres del juez evaluador: SARA ISABEL CABANILLAS ÑAÑO DNI: 1885931

Especialidad del evaluador: CONTABILIDAD Y FINANZAS

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. Sara Isabel Cabanillas Nario
C.P.C. MAE N° 02 - 3172

VALIDACION N° 2

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

06 de octubre del 2020

Apellidos y nombres del juez evaluador: Guillermo Arias Pereyra DNI: 18092301

Especialidad del evaluador. Mg Gestión Pública.



¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma

VALIDACIÓN N° 3

Apellidos y nombres del juez evaluador:

TRUJILLO...20...de...11.....del 2020....

...Dr. CPC. SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO.....DNI.....17831218.....

Especialidad del evaluador DOCTOR

CONTADOR PUBLICO... ..

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


Firma

Anexo 7: Normas Internacionales de Contabilidad

El propósito del presente anexo, es reforzar las bases de la investigación, que tiene como principal fuente Norma NIC 16, el cual tiene como objetivo el tratamiento de los activos fijos.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD N° 36

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.

Objetivo.

Consiste en establecer los procedimientos que una entidad aplicará para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable, es decir; los activos deben tener un valor en libros que no exceda su valor recuperable.

Propósito.

- Combinar los requisitos generales para probar el deterioro en una sola norma.
- Asegurar la consistencia de las pruebas del deterioro, que todos sigan el mismo parámetro y junto esto entregar una guía para el calculo actual.

Alcance.

En base a lo señalado podemos definir, que esta norma se basa mayormente en los activos no corrientes, los cuales no tengan un tratamiento que se lleve en base a su valor razonable con cambios en resultados, por ejemplo, esta Norma aplicara para:

- Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias.
- Propiedades de inversión que se contabilicen bajo el método del costo.
- Activos intangibles
- Propiedades planta y equipo
- plusvalía

Anexo 8: Carta solicitud de autorización

Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio SAC



Trujillo, 10 de 04 del 2020


Quien suscribe:

Sr. Representante Legal – Empresa Grupo Empresarial de
Transporte y Turismo el Imperio S.A.C

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función de la investigación, denominado: Inversión de Activos Fijos y su Incidencia en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C

Por el presente, el que suscribe, señor (a) Edwin Isaías Baca Narvárez, representante legal de la empresa: Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C, Autorizo a las alumnas: Mirtha Vetty Baca Contreras, identificado con DNI N° 73065244 Y Gabriela Mulatillo Garcia, identificado con DNI N° 43356735, estudiantes de la Escuela Profesional de contabilidad y autores del trabajo de investigación denominado: Inversión de Activos Fijos y su Incidencia en la Rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C, al uso de dicha información que conforma los estados financieros, reportes, libros entre otros; para efectos exclusivamente académicos de la elaboración de tesis enunciada líneas arriba. Asimismo, que la citada autorización comprende la publicación del informe de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo.

Atentamente;

GRUPO EMPRESARIAL DE TRANSPORTE Y TURISMO
EL IMPERIO S.A.C.

Edwin Isaías Baca Narvárez
GERENTE GENERAL

Edwin Isaías Baca Narvárez
DNI: 470385702
Gerente General



Anexo 9: Estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION 2017 Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en Soles)

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	533,409.00
(-) Dscptos Rebajas y Bonif. Concedidas	
Ventas Netas	533,409.00
(-) Costo de Ventas	-111,606.00
Resultado Bruto	421,803.00
(-) Gastos de Ventas	-173,585.00
(-) Gastos de Administración	-195,610.00
Resultado de Operación	52,608.00
Gastos Financieros	
Ingresos Financieros Gravados	-1,078.00
Otros Ingresos Gravados	
Otros Ingresos No Gravados	
Enajenación de Valores y Bienes del A.F	
Costo Enajenación de Valores y B. A. F.	
Gastos Diversos	
REI del Ejercicio	
Resultados antes de Participaciones	51,530.00
(-) Distribución Legal de la Renta	
Resultado antes del impuesto	51,530.00
(-) Impuesto a la Renta	-15,201.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	36,329.00

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION 2018
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Soles)

Ventas Netas o Ingresos por servicios	
(-) Dctos Rebajas y Bonif. Concedidas	948,259.00
Ventas Netas	0.00
(-) Costo de Ventas	-455,007.00
Resultado Bruto	493,252.00
(-) Gastos de Ventas	-143,452.00
(-) Gastos de Administración	-255,887.00
Resultado de Operación	93,913.00
Gastos Financieros	
Ingresos Financieros Gravados	0.00
Otros Ingresos Gravados	
Otros Ingresos No Gravados	
Enajenación de Valores y Bienes del A.F	
Costo Enajenación de Valores y B. A. F.	
Gastos Diversos	
REI del Ejercicio	
Resultados antes de Participaciones	93,913.00
(-) Distribución Legal de la Renta	
Resultado antes del impuesto	93,913.00
(-) Impuesto a la Renta	-15,566.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	78,347.00

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION 2019
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en Soles)

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	1,671,237.00
(-) Dctos Rebajas y Bonif. Concedidas	
Ventas Netas	<u>1,671,237.00</u>
(-) Costo de Ventas	<u>-1,387,653.00</u>
Resultado Bruto	283,584.00
(-) Gastos de Ventas	-87,492.00
(-) Gastos de Administración	<u>-98,506.00</u>
Resultado de Operación	97,586.00
Gastos Financieros	
Ingresos Financieros Gravados	0
Otros Ingresos Gravados	
Otros Ingresos No Gravados	
Enajenación de Valores y Bienes del A.F	
Costo Enajenación de Valores y B. A. F.	
Gastos Diversos	
REI del Ejercicio	
Resultados antes de Participaciones	<u>97,586.00</u>
(-) Distribución Legal de la Renta	
Resultado antes del impuesto	<u>97,586.00</u>
(-) Impuesto a la Renta	<u>-16,503.00</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	81,083.00

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,142.00	Tributos y aportes sistema pensiones y salud por pagar	15,818.00
Otros Activos Financieros		Cuentas por Pagar Comerciales	242,113.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)			
Cuentas por cobrar diversas terceros		Otras Cuentas por Pagar	
Otros Activos no financieros		TOTAL PASIVO CTE DISTIN MANT VENTA	257,931.00
TOTAL ACTIVOS CTES DISTIN MANTEN VENTA O	4,142.00	Pasivo Incluido en Activo Mantenido para	
Activos No Ctes Mantenedos para Venta			
Activos No Ctes para Distribuir a Propie		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	257,931.00
ACT NO CTE MANTENIDOS PARA LA VENTA O DI		PASIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,142.00	Otros Pasivos Financieros	
		Cuentas por Pagar Comerciales	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Otras Cuentas por Pagar	
Anticipos		Otros pasivos no financieros	
Activos Biológicos		Total Pasivos No Corrientes	0.00
Propiedades de Inversión		TOTAL PASIVO	257,931.00
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	472,566.00	PATRIMONIO	
Activos intangibles distintos de la pl		Capital Emitido	208,660.00
Deprec.act.biol.amort.y agota acum.	-6,295.00	Primas de Emisión	
Activos por impuestos diferidos	32,507.00	Acciones de Inversión	
Plusvalía		Acciones Propias en Cartera	
Otros Activos no financieros		Otras Reservas de Capital	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	498,778.00	Resultados Acumulados	
		Utilidad del ejercicio	56,329.00
		Otras Reservas de Patrimonio	
TOTAL ACTIVO	502,920.00	TOTAL PATRIMONIO	264,989.00
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	522,920.00

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,249.00
Otros Activos Financieros	
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	
Anticipos	
Inventarios	
Activos Biológicos	
Activos por Impuestos a las Ganancias	
Otros Activos no financieros	
TOTAL ACTIVOS CTES DISTIN MANTEN VENTA O	3,249.00

ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos No Ctes Mantenidos para Venta	
Activos No Ctes para Distribuir a Propie	
ACT NO CTE MANTENIDOS PARA LA VENTA O DI	3,249.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,249.00

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros Activos Financieros	
Anticipos	
Activos Biológicos	
Propiedades de Inversión	
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	562,616.00
Activos intangibles distintos de la pl	
Deprec.act.biol.amort.y agota acum.	-54,120.00
Activos por impuestos diferidos	
Plusvalia	
Otros Activos no financieros	8,098.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	516,594.00

TOTAL ACTIVO

519,843.00

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Tributos y aportes sistema pensiones y salud por pagar	21,636.00
Cuentas por Pagar Comerciales	103,476.00
Otras Cuentas por Pagar	
Provisión por Beneficios a los Empleados	1,395.00
Otras provisiones	
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	
Otros Pasivos no financieros	

TOTAL PASIVO CTE DISTIN MANT VENTA

126,507.00

Pasivo Incluido en Activo Mantenido para

TOTAL PASIVOS CORRIENTES

126,507.00

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros Pasivos Financieros	
Cuentas por Pagar Comerciales	
Otras Cuentas por Pagar	
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	
Otros pasivos no financieros	
Total Pasivos No Corrientes	0.00

TOTAL PASIVO

126,507.00

PATRIMONIO

Capital Emitido	278,660.00
Primas de Emisión	
Acciones de Inversión	
Acciones Propias en Cartera	
Otras Reservas de Capital	
Resultados Acumulados	36,329.00
Utilidad de ejercicio	78,347.00

TOTAL PATRIMONIO

393,336.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

519,843.00

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	297,703.00	Tributos y aportes sistema pensiones y salud por pagar	7,848.00
Otros Activos Financieros		Cuentas por Pagar Comerciales	372,243.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		Otras Cuentas por Pagar	
Cuentas por cobrar diversas terceros	78,767.00	Provisión por Beneficios a los Empleados	18,468.00
Anticipos	2,852.00	Otras provisiones	
Inventarios		Pasivos por Impuestos a las Ganancias	
Activos Biológicos		Otros Pasivos no financieros	
Activos por Impuestos a las Ganancias		TOTAL PASIVO CTE DISTIN MANT VENTA	398,559.00
Otros Activos no financieros		Pasivo Incluido en Activo Mantenido para	
TOTAL ACTIVOS CTES DISTIN MANTEN VENTA O	379,322.00	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	398,559.00
Activos No Ctes Mantenidos para Venta		PASIVOS NO CORRIENTES	
Activos No Ctes para Distribuir a Propie		Otros Pasivos Financieros	
ACT NO CTE MANTENIDOS PARA LA VENTA O DI		Cuentas por Pagar Comerciales	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	379,322.00	Otras Cuentas por Pagar	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	
Otros Activos Financieros		Otros pasivos no financieros	
Anticipos		Total Pasivos No Corrientes	0.00
Activos Biológicos		TOTAL PASIVO	
Propiedades de Inversión		PATRIMONIO	
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	595,218.00	Capital Emitido	278,660.00
Activos intangibles distintos de la pl		Primas de Emisión	
Deprec.act.biol.amort.y agota acum.	-101,562.00	Acciones de Inversión	
Activos por impuestos diferidos		Acciones Propias en Cartera	
Plusvalia		Otras Reservas de Capital	
Otros Activos no financieros		Resultados Acumulados	114,676.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	493,656.00	Utilidad de ejercicio	81,083.00
TOTAL ACTIVO	872,978.00	TOTAL PATRIMONIO	474,419.00
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	872,978.00

Anexo 11: Boucher de Derecho a Trámite de Obtención de Título Profesional

PERIODO: 202002		F. Reg.	F. Venc.	F. Pag.	F. Emis.	Comp	Importe	Saldo	Mora	Estado	Deuda	Observ.
0107BBABDCE8439	0 MATRICULA	10/07/2020	18/09/2020	14/08/2020		BOL S/	350.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	CALCULO MATRICULA
2009303313E3ECD	0 SOLICITUD DE ASIGNACION ESCALA	30/09/2020	01/10/2020	16/11/2020		BOL S/	20.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	data fin
3FBAD58A9C024CB	0 DERECHO A TRAMITE DE OBTENCION DE TITUI	26/11/2020	26/11/2020	26/11/2020		BOL S/	1,500.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	Programación Online Tramite Do
C283F677DEB248D	0 DERECHO A TRAMITE DE OBTENCION DE GRAI	16/11/2020	16/11/2020	16/11/2020		BOL S/	1,000.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	Programación Online Tramite Do
BF41D18AF0554D1	1 PENSION	04/08/2020	19/09/2020	14/08/2020		BOL S/	290.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	PENSION						390.00					
	DESCUENTO						-100.00					
7BF563295C80476	2 PENSION	15/09/2020	03/10/2020	22/09/2020		BOL S/	290.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	PENSION						390.00					
	DESCUENTO						-100.00					
BDFB88EBC2074CA	3 PENSION	15/09/2020	31/10/2020	22/09/2020		BOL S/	290.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	PENSION						390.00					
	DESCUENTO						-100.00					
8594A54AC1A0407	4 PENSION	15/09/2020	28/11/2020	22/09/2020		BOL S/	290.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	PENSION						390.00					
	DESCUENTO						-100.00					
17F3FDFA113442B	5 PENSION	15/09/2020	12/12/2020	22/09/2020		BOL S/	290.00	0.00	0.00	CANC.	0.00	CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	PENSION						390.00					
	DESCUENTO						-100.00					
RESUMEN 202002		PENDIENTE :		0.00	VENCIDO :		0.00	MORAS :		0.00		

Dirección de Finanzas del Alumno

REPORTE DE ESTADO DE CUENTA

Alumno : 7000901025 - BACA CONTRERAS MIRTHA VETTY

Cuenta : CONTABILIDAD

Sede : TRUJILLO

Grupo :

Programa : PREGRADO

0B8FFDDA3DA347A	0 MATRICULA	10/07/2020	18/09/2020	17/08/2020	BOL	S/	350.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 CALCULO MATRICULA
20093096B5A218F	0 SOLICITUD DE ASIGNACION ESCALA	30/09/2020	01/10/2020	01/12/2020	BOL	S/	20.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 data fin
9E491C451A4142C	0 SEGURO ESTUDIANTIL	08/10/2020	08/10/2020	01/12/2020	BOL	S/	10.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 AUTORIZADO POR VBU
AB69CDF6A7304E2	0 DERECHO A TRAMITE DE OBTENCION DE GRAI	01/12/2020	01/12/2020	01/12/2020	BOL	S/	1,000.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 Programación Online Tramite Do
AFF18E063F74A9	0 DERECHO A TRAMITE DE OBTENCION DE TITUI	02/12/2020	02/12/2020	02/12/2020	BOL	S/	1,500.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 Programación Online Tramite Do
4A6EAAEA2E244D	1 PENSION	16/07/2020	19/09/2020	17/08/2020	BOL	S/	300.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	<i>PENSION</i>						400.00				
	<i>DESCUENTO</i>						-100.00				
2C3117FCB07D4E3	2 PENSION	15/09/2020	03/10/2020	25/09/2020	BOL	S/	300.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	<i>PENSION</i>						400.00				
	<i>DESCUENTO</i>						-100.00				
A655C132F48743E	3 PENSION	15/09/2020	31/10/2020	25/09/2020	BOL	S/	300.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	<i>PENSION</i>						400.00				
	<i>DESCUENTO</i>						-100.00				
79816DCE891D43A	4 PENSION	15/09/2020	28/11/2020	25/09/2020	BOL	S/	300.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	<i>PENSION</i>						400.00				
	<i>DESCUENTO</i>						-100.00				
4DE664AEA3D1473	5 PENSION	15/09/2020	12/12/2020	25/09/2020	BOL	S/	300.00	0.00	0.00	CANC.	0.00 CAMPAÑA27CALCULO MATRICU
	<i>PENSION</i>						400.00				
	<i>DESCUENTO</i>						-100.00				

RESUMEN 202002

PENDIENTE : 0.00

VENCIDO : 0.00

MORAS : 0.00