



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Análisis Comparativo de la Rentabilidad en la Empresa de
Transporte de Carga Akenpectransol S.A.C.,
Ate, 2016 al 2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Benavente Sosa, Rosa Isabel (orcid.org/0000-0001-9555-1590)

Chavez Huanasca, Liseth Crissel (orcid.org/0000-0002-3021-8540)

ASESORA:

Mg. Salazar Rebaza, Carola Rosana (orcid.org/0000-0003-2143-0109)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

Dedicatoria

A mi amada familia, que con su paciencia y motivación siempre me ayudaron a seguir adelante cuando creía que ya no podía más, este esfuerzo es por y para ustedes.

Liseth Crissel

A mis padres, profesores y sobre todo a Dios, por el apoyo incondicional, por ser nuestro gran apoyo para este logro académico.

Rosa Isabel

Agradecimiento

A mis profesores y profesoras que fueron sabias, sus conocimientos rigurosos y precisos, a ustedes mis profesores queridos, les debo mis conocimientos. Donde quiera que vaya, los llevaré conmigo en mí transitar profesional. Su semilla de conocimientos, germinó en el alma y el espíritu. Gracias por su paciencia, por compartir sus conocimientos de manera profesional e invaluable, por su dedicación perseverancia y tolerancia.

A mis padres que han sido siempre el motor que impulsa mis sueños y esperanzas, quienes estuvieron siempre a mi lado en los días y noches más difíciles durante mis horas de estudio. Siempre han sido mis mejores guías de vida. Hoy cuando concluyo mis estudios, les dedico a ustedes este logro amado a mis padres, como una meta más conquistada. Orgullosa de haberlos elegido como mis padres y que estén a mi lado en este momento tan importante.

Índice de Contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Contenidos	iv
Índice de Tablas	v
Índice de Figuras	vi
Resumen	7
Abstract	8
I. INTRODUCCIÓN	9
II. MARCO TEÓRICO	14
III. METODOLOGÍA	22
3.1 Tipo y Diseño de Investigación	22
3.2 Variables y Operacionalización	22
3.3 Población, Muestra, Muestreo y Unidad de Análisis	23
3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	23
3.5 Procedimientos	24
3.6 Método de Análisis de Datos	24
3.7 Aspectos Éticos	25
IV. RESULTADOS	26
V. DISCUSIÓN	40
VI. CONCLUSIONES	42
VII. RECOMENDACIONES	44
REFERENCIAS	45
ANEXOS	52

Índice de Tablas

Tabla 1 Fórmulas de ratios de rentabilidad.....	21
Tabla 2 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	24
Tabla 3 Rentabilidad económica anual.....	29
Tabla 4 Variación porcentual de la rentabilidad económica.....	30
Tabla 5 Comparación de los datos de la entrevista y rentabilidad económica.....	30
Tabla 6 Rentabilidad financiera anual.....	31
Tabla 7 Variación porcentual de la rentabilidad financiera.....	32
Tabla 8 Comparación de los datos de la entrevista y rentabilidad financiera.....	32
Tabla 9 Margen de utilidad bruta anual.....	33
Tabla 10 Variación porcentual de la margen de utilidad bruta.....	34
Tabla 11 Comparación de los datos de la entrevista y margen de utilidad bruta..	34
Tabla 12 Margen operacional anual.....	35
Tabla 13 Variación porcentual del margen operacional.....	36
Tabla 14 Comparación de los datos de la entrevista y margen operacional.....	36
Tabla 15 Margen de utilidad neta anual.....	37
Tabla 16 Variación porcentual de la margen de utilidad neta.....	38
Tabla 17 Comparación de los datos de la entrevista y margen de utilidad neta...	38
Tabla 18 Comparativo de las tendencias de los ratios de rentabilidad.....	39

Índice de Figuras

Figura 1 Composición de la estructura del estado de situación financiera	26
Figura 2 Composición porcentual de la estructura del estado de situación financiera.....	26
Figura 3 Composición de la estructura del estado de resultados	27
Figura 4 Composición porcentual de la estructura del estado de resultados	28
Figura 5 Análisis de la rentabilidad económica anual.....	29
Figura 6 Análisis de la rentabilidad financiera anual.....	31
Figura 7 Análisis de margen de utilidad bruta anual	33
Figura 8 Análisis del margen operacional anual	35
Figura 9 Análisis del margen de utilidad neta anual	37

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general analizar la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020, para ello se realizó el análisis mediante los ratios de rentabilidad económica, financiera, margen bruto, margen operacional y margen neto. El análisis se llevó a cabo mediante el uso de una metodología de nivel descriptivo comparativo y diseño no experimental, por medio de una revisión documentaria de los estados de resultado y el estado de situación financiera comprendidos del 2016 al 2020. Se utilizó como instrumento de recolección de datos al análisis documental, el cual permitió aplicar los ratios de rentabilidad y la entrevista al gerente con el fin de evidenciar los resultados al gerente general de la empresa. Los resultados muestran que la empresa presenta una irregularidad para mantenerse en crecimiento, debido a que no se aplica el análisis de rentabilidad, lo que favorecería a toma de mejores decisiones en cuanto a proyecciones; sin embargo, se identifica un crecimiento significativo el año 2020, debido al alta demanda por el tipo de servicio que brinda.

Palabras claves: Rentabilidad, ratios, situación económica, situación financiera, y beneficios.

Abstract

The general objective of this research was to analyze the profitability in the cargo transport company Akenpectransol S.A.C., Ate, from 2016 to 2020, for which the analysis was carried out using the ratios of economic and financial profitability, gross margin, operating margin and net margin. The analysis was carried out through the use of a comparative descriptive level methodology and non-experimental design, through a documentary review of the income statements and the statement of financial position from 2016 to 2020. It was used as a collection instrument of data to the documentary analysis, which allowed to apply the profitability ratios and the interview in order to demonstrate the results to the general manager of the company. The results show that the company presents an irregularity to keep growing, because the profitability analysis is not applied, which would favor better decisions regarding projections; however, significant growth is identified in 2020, due to the high demand for the type of service it provides.

Keywords: Profitability, ratios, economic, financial and margin.

I. INTRODUCCIÓN

Las empresas del sector de transporte de carga presentan una participación considerable en el comercio de un país, debido principalmente al traslado de mercaderías; a nivel mundial, existen diversas dificultades para el transporte de carga que podrían causar deterioro de la mercancía, los cuales pueden ser tipificados como agentes internos y externos, de estos se pueden mencionar la falta cumplimiento de obligaciones, las negociaciones con clientes, problemas políticos o prácticos; estos impases logran afectar directamente a la rentabilidad de la empresa.

La presente investigación busca profundizar en el análisis comparativo de la rentabilidad, que define a los beneficios que se genera o que se pueda obtener de una inversión, con el objetivo de medir el grado de eficiencia que posee una empresa, obteniendo como resultado el porcentaje de ganancias y/o utilidades durante las operaciones generadas, con el que se puede evaluar los indicadores financieros, teniendo a la rentabilidad como la de mayor interés.

Describen Fafatas y Fischer (2016), que las empresas de Estados Unidos requieren capacitación sobre los arrendamientos, esto implica una afección sobre las medidas de rentabilidad comunes, teniendo la utilización del activo como base para medir el rendimiento obtenido. El beneficio EBIT en el margen, permanecerá relativamente sin cambios como resultado del nuevo estándar de arrendamiento, pero como los arrendamientos operativos se capitalizan en el balance activo, el volumen de negocios disminuirá.

Menciona Jaramillo (2016), que existe una relación entre el capital y la rentabilidad, del cual se realizó el estudio en 48 empresas entre el 2008 al 2017, según lo encontrado, si las empresas otorgan mayor plazo a las cuentas por cobrar, la rentabilidad económica aumenta en un 0.014%, lo que quiere decir que cuanto mayor sea el grado de endeudamiento menor será la rentabilidad de la empresa.

Para ello, Hada y Mihalcea (2020), señalan que, dentro del entorno económico, las empresas buscan la adaptación con el fin de maximizar la rentabilidad o su capacidad de generar beneficios como medida de desempeño, a través de la rentabilidad expresa la eficiencia económica. Por otro lado, los indicadores financieros como el rendimiento sobre los activos (ROA), el rendimiento sobre el capital (ROE) y el rendimiento sobre las ventas (ROS) permiten mejorar

para la toma de decisiones y obtención del beneficio como medida de rentabilidad (por el incremento de la renta en relación a la reducción de costos).

Además, Szekeres y Hamad (2020), describen que la aplicación de la NIIF en una empresa del sector de servicios para mejorar la rentabilidad y comparar su aplicación bajo el sistema contable húngaro, mediante la aplicación de los ratios de rentabilidad de ventas (ROS), retorno sobre activos (ROA) y retorno sobre patrimonio (ROE), Por el cual se llegó a los resultados que mayor sea los indicadores de rentabilidad que mostraron una diferencia relativamente grande. Básicamente, no se puede afirmar que una empresa que aplica las NIIF tenga una mayor rentabilidad.

Asimismo, López, et ál. (2018), explican que el efecto de la innovación en la rentabilidad no solo influye en el ciclo económico, ya que la innovación no afecta significativamente en el ROA de la micro empresa, pero sí tiene mayor influencia en las empresas medianas o grandes, llegando a considerar como una gestión óptima un índice de 35.48% de rentabilidad financiera, esto quiere decir que por cada 5.28 soles invertido en la empresa, esta recupera un 4 % respecto a la utilidad neta.

Mateo y Boundi (2021), en un estudio comparativo de la rentabilidad del capital de las economías más avanzadas y países periféricos, revela varios campos de investigación, resaltando una situación de mayor endeudamiento de las empresas. Para economías con mayor rentabilidad, existe una tendencia a la divergencia, lo cual hace posible comparar las diferencias en estas proporciones haciendo posible el nivel de productividad laboral.

A nivel nacional, el Instituto Nacional de Estadísticas e Informática (2021) indicó que el tránsito de vehículos de carga aumentó en 3,1% en el mes de enero 2021, debido al crecimiento de la demanda del servicio de vehículos pesados para el traslado de sus productos lo que evidencia que es un sector en desarrollo, además destaca como al formar parte como generador de empleos.

Por ello, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2020), menciona que a través de los indicadores financieros se puede evaluar los rendimientos de manera interna y externa mediante sus competidores, así como la capacidad que tiene la empresa para tomar decisiones, con el fin de maximizar el beneficio económico obtenido. Para evaluar de manera integral una empresa, se tiene que

utilizar variables cuantitativas como cualitativas y para el caso de decisiones de inversión se requiere que la rentabilidad sea por lo menos la esperada; en el sector de servicios se utilizan dicho ratios, ya que es un sector que genera una mayor participación económica en el país.

Sobre el comportamiento del rendimiento del patrimonio (ROE), Pacheco (2019) menciona que la rentabilidad es un índice que se relaciona con la utilidad neta entre el patrimonio, de esta forma se observa que al mantener una utilidad neta aumenta o disminuye el retorno del patrimonio y con esto se puede optimizar el ROE si se cuenta con un adecuado nivel de patrimonio; por tal motivo, una empresa debe gestionar el nivel adecuado de su capital según el periodo de análisis.

Por otro lado, Gutiérrez y Tapia (2016), mencionan que la rentabilidad es la medición del rendimiento de un periodo determinado que produce los capitales utilizados, así mismo establece la capacidad para generar renta y remunerar a los prestamistas y propietarios conservando el capital económico, por tanto, al no analizar adecuadamente, genera niveles bajos de la rentabilidad ocasionando pérdida; las decisiones que se generen buscarán maximizar los beneficios obtenidos por la prestación de sus servicios.

Para Córdova (2014) el índice de ganancias, también conocido como índice de desempeño, se utiliza para medir los costos y gastos en los que debe incurrir la administración de la empresa para controlar la eficiencia de convertir las ventas en ganancias o ganancias. Estos índices miden el desempeño de la empresa. Sus activos, ventas y capital. Determinar estos números es fundamental porque la empresa necesita generar ganancias para sobrevivir.

Arrieta y Villanueva (2019), indican que la rentabilidad es un concepto que admite diferentes enfoques; la empresa como entidad económica y social tiene interés por ser eficiente y adaptarse a los cambios, por el cual se espera lograr una óptima rentabilidad, la cual depende de la inversión en activos financieros con altos niveles de deuda y bajo costo, para ello las empresas deben optimizar su gestión operativa y financiera.

A nivel local, la empresa Akenpectransol S.A.C., ubicada en el distrito de Ate, presenta cinco (5) años de experiencia en el sector de transporte de carga; se observa que mantienen una falta en el cumplimiento del pago y gastos incurridos,

lo que conlleva a indicadores de rentabilidad bajos, es por ello que al establecer el análisis de los ratios de la rentabilidad, se provee una adecuada planificación que permite generar beneficios competitivos a nivel sector.

Por otro lado, las empresas deberían concentrarse en estimar hasta qué punto se ha alcanzado el cumplimiento de los objetivos estratégicos, lo cual permita obtener ganancias como medida del desempeño financiero e identificar formas de hacer crecer y desarrollar el negocio de la entidad.

Jara et ál. (2018), analiza los datos respecto a las cuentas contables, a través de indicadores financieros de una pequeña banca privada, de ello encuentran que existen factores internos y externos que guardan mayor relación con la rentabilidad económica y financiera, por el cual se observó que existen factores de niveles de apalancamiento con baja relación con el ROE, teniendo en cuenta que el nivel de apalancamiento no debe exceder la capacidad de solvencia.

La presente investigación mediante el análisis e interpretación de los ratios de rentabilidad en la empresa del sector de transporte de carga, de tal manera que permite evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar resultados, por medio de las fórmulas de rentabilidad económica, rentabilidad financiera, margen de utilidad bruta, margen operacional y margen de utilidad neta. Tales conocimientos se fundamentan en los conceptos de diferentes referencias; por medio de la realización de este estudio permitirá observar el crecimiento vinculado con la rentabilidad.

Desde el enfoque metodológica de la presente investigación se pretende aplicar la técnica de análisis documental que permita analizar rentabilidad en una empresa del sector de transporte de carga en Ate, y mediante una entrevista profundizar sobre el estado en que se encuentra la empresa, atreves del programa de Microsoft office Excel para el análisis de los estados financieros mediante razones financieras que permitan identificar la situación real en la que se encuentra la empresa financiera y económicamente así, los resultados de la investigación se apoyan en la utilización de técnicas de investigación acorde a los lineamientos válidos.

El enfoque práctico se justificó en la medida en que las empresas puedan tomar en consideración el resultado del presente estudio, esperando que sirva para la continuidad de sus actividades. De igual forma su relevancia social se centra en

la importancia de la empresa del sector de transporte de carga en la economía del país, pues se entiende que el servicio de transporte de carga se encarga de agilizar los movimientos y entregas de mercaderías. Esta investigación académica pretende exponer conocimientos prácticos que sean factibles para referencias de futuras investigaciones o en la aplicación de que permita mejorar la situación de las empresas integradas al sector de transporte de carga.

El problema general de esta investigación es: ¿Cuál es el estado de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?, como problemas específicos: (a) ¿Cuál es el resultado de la rentabilidad económica en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?,(b) ¿Cuál es el resultado de la rentabilidad financiera en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?, (c) ¿Cuál es resultado del margen de utilidad bruta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?, (d) ¿Cuál es el resultado del margen operacional en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?, (e) ¿Cuál es el resultado del margen de utilidad neta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?

El objetivo general planteado para la siguiente investigación es: Analizar la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020, como objetivos específicos: (a) Analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020, (b) Analizar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020, (c) Analizar el margen de utilidad bruta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020, (d) Analizar el margen operacional en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020, (e) Analizar el margen de utilidad neta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.

Para una mejor descripción del planteamiento metodológico, revisar la matriz de consistencia (Ver Anexo 2).

II. MARCO TEÓRICO

La presente investigación se realizó la búsqueda de los antecedentes internacionales sobre la variable de rentabilidad, de los cuales se pueden destacar los siguientes:

Asimismo, Ali (2021), busca en su estudio sobre el análisis del desempeño, la rentabilidad y la liquidez de la cadena de suministros de la industria farmacéutica en la India, determinar el grado de relación que existe entre el rendimiento de las farmacias y la rentabilidad, la liquidez; se obtuvo información relevante de las páginas web, y a la vez facilita la comparación entre otras compañías del mismo rubro asimismo la rentabilidad mide la capacidad de ganancia de la organización, determinando que el análisis obtenido contribuye a la mejora del desempeño y sus funciones de esa manera incrementar la rentabilidad y como efecto su liquidez, finalmente se observa que existe una relación moderada entre la rentabilidad sobre el fondo del propietario.

Por otro lado, Panda et ál. (2021), consideran en su investigación el control del capital de trabajo, los impactos macroeconómicos y la rentabilidad de las pymes en la India; mantienen como objetivo analizar el impacto de los impulsos en la rentabilidad mediante una gestión eficaz sobre el capital de trabajo, para ello se utilizó información del 2010-2017, se obtuvo como resultado el indicador de cuentas por cobrar en negativo con relación a los inventarios, eso implica que las ventas que se genere sean cobrado lo más ante posible, finalmente se concluyó que la información brindada en la investigación sirva como orientación para la gerencia en relación a sus estrategias de capital de trabajo para maximizar la rentabilidad.

Para Llopart (2016), indica referente a la rentabilidad económica (ROA) y rentabilidad financiera (ROE), que el resultado debe mantenerse equilibrio entre el ROE y ROA, la comparación de los dos ratios nos permite observar un estado de apalancamiento positivo, manteniendo que cuando ROE sea mayor al ROA, significa que algunos activos se han financiado con deuda, nulo cuando ROE es igual al ROA, significa que todos los activos han financiado sus propios recursos, es un valor negativo cuando ROE es menor al ROA, indica que la deuda utilizada para financiar el activo es superior a la rentabilidad económica. El valor positivo del 5% de la rentabilidad que superar el valor del ROA.

Asimismo Langgeng (2020), examina el efecto la rentabilidad, como calidad de la auditoría y valor en la empresas manufactureras de Indonesia en el periodo del 2013 al 2017 , los datos de esta investigación se obtuvieron de los estados financieros auditados y documentos de resumen de desempeño del capital, utilizando el método de muestreo intencional como técnica de selección de muestra, obtuvo como conclusión que la rentabilidad es un factor determinante para que los inversores evalúen el rendimiento de tal forma que permita mejorar con precisión la confianza en las relaciones comerciales de inversores o toma de decisiones de gerencia en el mercado de capitales.

Mencionan Bayas et ál. (2018), en su investigación titulada *“Evaluación financiera en la empresa mediante la aplicación de indicadores de rentabilidad”*, permite comparar los periodos anteriores o con otras empresa del mismo sector, para ello a través de los indicadores de rentabilidad se puede determinar la efectividad de la gestión de las utilidades obtenidas y el capital suscrito y el control sobre los costos y gastos en relación a las metas establecidas por la empresa, dicha información es viable para los inversionistas puedan analizar la manera de cómo generar retornos de valores invertidos, teniendo como resultado permitir identificar las oportunidades y debilidades de la empresa para establecer medidas de control para una correcta toma de decisiones.

Cueva y Rojas (2019), mencionan que las estrategias de gestión del efectivo y la rentabilidad de las empresas ecuatorianas, tiene como finalidad ampliar el conocimiento sobre las estrategias para tener una mejor rentabilidad, de esa manera las entidades puedan realizar sus obligación del corto plazo sin demoras, asimismo cuenta con una muestra que se constituye con la información financiera del sector de construcción y del sector de transporte de carga, con ello se generó un análisis descriptivo y de correlación, teniendo como resultado que los periodos de inventario, cobranzas, medios de pago, entre otros derivados, tengan correlación significativa con los indicadores de rentabilidad, se concluye que al tener correlación genera que mejore la eficiencia en algunas estrategias como son el ciclo de inventario, cobro y pago.

Por otra parte Khan et ál. (2021), analizan en su estudio sobre un caso en el consejo de cooperación del Golfo, para generar la capacidad de organizar el capital de trabajo para maximizar la rentabilidad económica en las pequeñas y medianas

empresas, que tienen como objetivo determinar la correlación entre la gestión del capital circulante de los empresarios y la rentabilidad, a través de una investigación descriptiva, se obtuvo un total de ciento treinta y seis pequeñas y medianas empresas para la muestra, trabajando con métodos de muestreos intencionales, que tienen como conclusión generar una política de crédito para atraer nuevos clientes y generar grandes ventas, por lo cual al maximizar el capital de trabajo permite mantener un equilibrio entre las cuentas por cobrar y controlar la rotación de las cuentas por cobrar, lo cual indica en relación al ROA, se obtiene un impacto positivo y significativo en la política de la empresa, por lo que es posible acelerar la rotación de cuentas por cobrar proporcionando incentivos a los consumidores, de modo que los consumidores puedan pagar sus deudas a las PYMES.

Menciona Coronado (2018), en su investigación titulada *“Análisis de rentabilidad de la empresa de transportes Rafael E.I.R.L., Pariñas – Talara 2017”* presenta como objetivo describir la rentabilidad de la empresa de transporte Rafael E.I.R.L. , Pariñas – Talara 2017, cuya investigación es de enfoque cuantitativo de nivel descriptivo – comparativo , por el cual a través del análisis documental de estados financieros sean al 2017 a través de los índices de rentabilidad por el cual se llegó a la siguiente resultado por el que se pudo determinar que la empresa Transporte presenta una situación constante mejora en cuanto al incremento de su flota de , son respecto al ROA es menor ya que de un 10% para a 8% , por el incremento de maquinaria y equipo de rendimiento a largo plazo.

La presente investigación se realizó la búsqueda de los antecedentes nacionales sobre la variable de rentabilidad, de los cuales se pueden destacar los siguientes:

Según Velarde (2018), en su investigación sobre *“El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la empresa de transportes y servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa durante los años 2015 a 2017”*, el cual busca determinar en qué medida se relaciona el análisis financiera de liquidez con la rentabilidad en la empresa, a la vez tuvo como estudio tipo transversal correlacional, su población está compuesta específicamente de ciento setenta y cinco estados financieros con los que cuenta la compañía, la muestra que se utilizó fue no probabilística, con instrumento de ficha y análisis documental, obteniendo como resultado que la empresa no cuenta con liquidez corriente y absoluta, de tal

manera que con ello se concluye que la liquidez y la rentabilidad si se relacionan de forma directa, en cuanto mayor sea la liquidez corriente mayor será la rentabilidad sobre activos.

Por otro lado, Vázquez et ál., (2017), explican en su estudio *“Las convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agro negocio”*, tipo de investigación es un análisis descriptivo cuantitativo que busca describir la correlación entre las variables, presentan como objetivo evaluar la relación entre la rentabilidad y la liquidez, por el cual se expone que la rentabilidad posee la virtud de poder contener los elementos operaciones de un modelo, que obtienen un 45% de obtención simultánea de la rentabilidad y la liquidez sin embargo un 25% solo mantiene la liquidez perjudicando la rentabilidad.

Cutipa (2020), describe la relación que existe entre la solvencia y la rentabilidad en la corporación financiera en desarrollo a la entidad de estudio, su estudio fue de tipo de investigación básico, diseño longitudinal, asimismo la población está compuesta por los estados financieros, también se utilizó instrumento de recolección de datos con ficha de análisis documental, lo cual arrojó como resultado la afirmación de la relación entre la solvencia y rentabilidad de la corporación, se concluye en que existe una relación directa entre solvencia y rentabilidad.

Por otro lado, Delgado (2018), menciona en su investigación *“Análisis la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa corporación Wal S.A.C., San Juan de Lurigancho, año 2017”*, su objetivo es analizar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa indagada, tiene un estudio de tipo descriptivo correlacional, su población está compuesta por todo el personal de la compañía, a su vez la muestra está conformada con diez personas de las áreas administrativas y contable, también documentos, lo cual resultó que la compañía no tuvo un plan desarrollado de inversiones, a la vez se resaltó el mal uso de los flujos de entrada y salidas de dinero.

Se concluye en la determinación de malas prácticas y decisiones financieras, productos de la carencia de planes e ideas más objetivas sobre el tema, así como el descuido que cae el administrador y gerencia, teniendo como resultado el sobre costos y acciones no previstas para el periodo fiscal, lo que repercute sobre la rentabilidad.

Teniendo en cuenta a Narváez (2021), describe en su estudio estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias distrito de Huancayo post Covid-19, del cual tiene como objetivo el establecer las estrategias financieras que ayudarán a incrementar la rentabilidad en las entidades, del cual es un estudio es de tipo aplicada de nivel descriptivo, su población está conformado por quince empresas inmobiliarias, como instrumento de recolección de datos a través de la encuesta, del cual se concluye que las estrategias permiten el incremento en la rentabilidad, por tanto a través de un análisis financiero se puede determinar objetivos financieros y políticas financieras definidas a través de un análisis externo e interno.

Asimismo Jiménez (2020), describe en su investigación la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES en el rubro de ferreterías dicha investigación se llevó a cabo en el distrito de tumbes, tiene como objetivo determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes en el rubro de ferreterías, tipo de metodología del estudio es descriptivo de nivel cuantitativo y diseño no experimental, que tiene una población compuesta por tres Mypes las cuales se dedican al rubro de ferreterías, a su vez se tiene como instrumentos para la recolección de datos y se aplica la encuesta.

Se concluye que los propietarios utilizaron financiamiento externo mediante las instituciones bancarias, esto generó que puedan adquirir con mayor facilidad productos, además que aumentará su rentabilidad, por otro lado, el financiamiento de capital de trabajo genera una mayor incrementación en las Mypes por ser pioneras y tener mayor ventaja al ser elegido por el consumidor.

Asimismo teniendo en cuenta a Mendoza (2017), los cuales expresan que el control de las cuentas por cobrar y su incidencia con la rentabilidad en las empresas comerciales del distrito de la Victoria, como objetivo principal es determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la incidencia con la rentabilidad de la entidad, su tipo de investigación es básica, de diseño descriptiva, su población son las compañías comerciales del distrito de la victoria, su muestreo no probabilístico, teniendo como instrumentos de recolección de datos la encuesta que como resultados arrojaron que se tiene incidencias en las cuentas por cobrar con relación a la rentabilidad, asimismo se concluye que las cuentas por cobrar son importantes para el mejoramiento de la rentabilidad y a su vez mida que se gestione

apropiadamente y controle las deficiencias de esa manera mejoren sus cobranzas y no afecten en la liquidez.

Valderrama (2018), en su investigación *“Financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector empresa de transporte, del distrito y provincia de Satipo, hasta el periodo 2018”*, presenta como objetivo principal es determinar las características y relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, siendo una investigación descriptiva correlacional, el estudio mantiene como muestra un total de 10 empresas teniendo como resultado que un total de 70% de los representantes legales manifiestan que su financiamiento es propio y solo el 30% utiliza financiamiento externo.

Por ello se comprobó existe relación entre financiamiento y rentabilidad, lo que permite determinar que las empresas deben adecuarse a un control de sus gastos y costos que permita intensificar sus utilidades obtenidas para mantener una situación financiera estable que permita desarrollar estrategias de corto y largo plazo frente a sus con terceros y sus accionistas, socios, e inversionistas.

De acuerdo con Millones (2020), en su estudio titulado *“La rentabilidad de la empresa Big Bag Perú S.A.C., La Victoria”*, siendo el objetivo principal el analizar la rentabilidad en la empresa, el tipo de investigación es descriptiva de diseño no experimental, a través del análisis documental a través de los ratios de rentabilidad, por el cual se concluye que la empresa tienen una mejor rentabilidad en el 2018, debido al alto nivel de inversión en los costos de ventas, siendo necesario la validación que permite disminuir el costo para mejores resultados, respecto a la rentabilidad económica en el año 2017 se obtuvo un resultado de 14% sin embargo para el año 2018 fue un 19% lo que indica que la empresa ha ido mejorando en obtener mejores beneficios acerca de sus activos, es decir, ha obtenido mayores ingresos económicos frente a los diferentes pagos.

Por otro lado, López (2018), en la investigación titulada *“La aplicación de un planteamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de servicio en el año 2017”*, objetivo principal es demostrar que un planeamiento financiero mejora la rentabilidad de la empresa, cuya investigación es tipo descriptivo, la recolección de datos se realizó a través de una encuesta, entrevista y análisis documental.

Se concluye que, mediante el sistema Dupont para el periodo 2016 se verificó que la empresa incrementa sus ventas en función al capital invertido, generando así una utilidad neta favorable, en comparación del año 2016 la rentabilidad financiera aumentaría en 2.65% debido al aumento del nivel de ventas en 27.51%, expresado en unidades monetarias será de 7,074,527.20 soles, finalmente las decisiones financieras tomadas por la gerencia han permitido administrar adecuadamente el capital de trabajo de la empresa COESTI S.A. por lo que ha quedado demostrado que el análisis de rentabilidad influye de manera favorable, buscando que periodo a periodo se maximice la rentabilidad.

Zapata (2021), analiza la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en el periodo 2013 al 2018, por medio de un análisis financiero, el autor encuentra que las empresas son eficientes en la utilización de sus activos para generar ingresos, aunque tiene problemas con el margen neto de utilidad de las industrias. Se puede entender entonces que el ROA representa el 2.02% menos que el promedio de las industrias 3.83%, en cuanto al ROE explica que es una tendencia de crecimiento que indica la generación de un nivel de utilidad de 4.38 dólares.

En el desarrollo de la investigación, se utilizó bases teóricas para reforzar el objeto del estudio; es así que Amat (2017), manifiesta que la rentabilidad es la capacidad de beneficios que genera una determinada operación, sin embargo la utilidad es el resultado obtenido por las operaciones de la empresa en función al aumento o disminución del costo y gasto, en cambio la rentabilidad es la comparación de los resultados contra partidas específicas, para analizar los resultados obtenidos de un determinado periodo.

De tal manera nos indica Torres (2020), menciona que la rentabilidad económica o rendimiento sobre la inversión (ROA), que es un indicador que representa el rendimiento de la utilidad neta sobre el total de activos, y puede expresarse en porcentajes (%), que ayuda a visualizar la eficiencia sobre el uso adecuado de los activos.

Además, indica que la rentabilidad financiera, también conocida como el rendimiento sobre el capital (ROE), analiza las utilidades netas respecto al capital o patrimonio en el estado de situación financiera, representada en porcentajes sobre la eficiencia de los recursos de los inversionistas o accionistas de la empresa.

El margen de utilidad bruta señala que este margen se interpreta en porcentaje que representa la utilidad bruta sobre el total de las ventas netas de un determinado periodo, de esa manera se puede apreciar que tan eficiente son las operaciones en relación a sus ventas.

De tal manera el margen operacional, es un indicador señala la productividad de las ventas, el cual se calcula de la utilidad operativa sobre las ventas totales, lo que muestra que si se obtiene un porcentaje bajo probablemente haya un cambio desfavorable sobre el incremento de ventas, precios o costos de adquisición y/o producción.

En el margen de utilidad neta, mide el resultado del periodo luego de deducir los costos, gastos, incluyendo los interés, impuestos y dividendos, la utilidad neta se divide sobre las ventas totales de un determinado ciclo, además se considera de suma importancia ya que el margen que arroje influye en las proyecciones a futuro para la empresa.

Tabla 1

Fórmulas de ratios de rentabilidad

Ratio	Formula
Rentabilidad económica	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$
Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas totales}}$
Margen operacional	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas totales}}$
Margen de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Venta totales}}$

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y Diseño de Investigación

Tipo de Investigación

El tipo de investigación es básica; para ello, Hernández et ál. (2014), explican que una investigación básica, genera la ampliación del conocimiento sobre un determinado tema a tratar, sin aplicar algún aspecto práctico durante el proceso de investigación que sirven para dar respuesta y solución a dicho problema. El enfoque que se emplea es cuantitativo; sobre esto, Hernández y Mendoza (2019), mencionan que es un método el cual permite medir los fenómenos o variables de una investigación mediante el uso de análisis estadísticos o medición numérica con el uso riguroso para la recopilación de datos.

El presente estudio mantiene un nivel descriptivo; menciona Bernal (2013), tiene como finalidad especificar las características del fenómeno de estudio, mediante métodos cuantitativos como revisión documental y entrevista.

Diseño de Investigación

Según Lerma (2016), menciona que el diseño no experimental no manipula deliberadamente las variables, analiza las variables en estudio en su contexto en el proceso, para la presente investigación es donde el investigador pueda recoger los datos sin realizar alguna alteración de las variables.

El corte es transversal de acuerdo a Hernández, et ál. (2014), ratifican que se recogen datos en una sola ocasión, pues pretende conocer las actitudes y competencias, con el propósito de recolectar información a través de una prueba o evaluación del fenómeno o variable de estudio en un determinado tiempo.

3.2. Variables y operacionalización

Villasis y Miranda (2016), las variables a medir deben clasificarse desde un punto de vista metodológico, se debe tener en cuenta dos aspectos principales, la definición conceptual y operacional, de ese modo se clasifican en independiente o dependiente.

Variable dependiente: La rentabilidad

3.3. Población, Muestra, Muestreo y Unidad de Análisis

Población

La población está integrada por los estados de situación financiera y los estados de resultado de la empresa Akenpectransol S.A.C. autorizados, que permita realizar el estudio de la variable de rentabilidad.

Criterios de inclusión. Para la presente investigación se consideraron los estados financieros de la empresa Akenpectransol S.A.C del 2016 al 2020.

Muestra

La muestra está conformada por 5 estados de situación financiera y 5 estados de resultados, de la empresa Akenpectransol S.A.C. comprendidos entre los años 2016 al 2020, que abarcan la información primordial.

3.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas

Miralles y Monteagudo (2019), mencionan que la técnica es el diseño del proceso de investigación para dar respuesta a la problemática de estudio, por el cual se utiliza la técnica del análisis documental virtual de la empresa Akenpectransol S.A.C., que permite determinar los datos de la variable.

La entrevista como instrumento que permite la interacción del entrevistador y el entrevistado para analizar los datos que permita obtener una información más detallada.

Instrumentos

El instrumento es funcional a la técnica, por el cual se determina a través de un proceso que contiene por el cual es la obtención, registro y la medición de los datos obtenidos por el investigador (Granados, 2020).

Se aplicó la ficha de análisis documental de datos por el cual se requiere de documentos contables como el estado de situación financiera y el estado de resultado del periodo de 2016 al 2020, para desarrollar un análisis a través de las ratios financieras.

Además, también se aplicó la guía de entrevista al gerente de la empresa que permita conocer las características del estado actual financiero en el que se encuentra la empresa Akenpectransol S.A.C. ubicada en el distrito de Ate.

Tabla 2

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Variable	Técnica	Instrumento
Rentabilidad	Análisis documental	Ficha de análisis documental
	Entrevista	Guía de entrevista

3.5 Procedimientos

Para la presente investigación se aplicó la búsqueda y recolección de información de la variable de estudio para las bases teóricas de fuentes confiables , del cual se procedió a elegir una población conformada por la documentación de área contable integrada de los estados financieros, a través del análisis documental de los instrumentos obtenidos estados de situación financiera y del estado de resultado del 2016 al 2020 , los datos serán procesados por medio de los programas de Microsoft Office Excel, además de utilizar la entrevista como el reforzamiento de la interpretación y análisis de los estados financieros, el cual permite plasmar las conclusiones obtenidas y recomendaciones de la investigación.

3.6 Método de análisis de datos

El análisis de datos se realizó mediante la utilización del Microsoft Office Excel, el cual presenta los resultados a nivel descriptivo a través de tablas porcentuales, de acuerdo a los objetivos planteados para la investigación, de igual manera se reforzó el análisis y la interpretación a través de una entrevista al gerente general de la empresa.

3.7 Aspectos éticos

Mediante el presente proyecto de investigación mantiene con disciplina los criterios establecidos por el diseño de investigación cuantitativa de la Universidad César Vallejo, que sugiere un formato de guía para el proceso de investigación. Por lo expuesto, se mantiene con total transparencia y prudencia la información solicitada de la empresa Akenpectransol S.A.C., regidos por los principios de ética en investigación de Código de ética en investigación de la universidad Cesar Vallejo N°0275-2020. La recopilación de análisis de datos de la información bibliográfica, respetando las normativas APA séptima edición y a la vez regirnos con nuestro código de ética y reglamento propiedad intelectual según RCUN°0168-2020.

IV. RESULTADOS

La empresa Akenpectransol S.A.C., se dedica a brindar el servicio de transporte de carga multimodal, el cual viene realizando desde hace más de cinco años dirigida por el señor Ennio A. Peixoto Canessa, con respecto al crecimiento se ha visto afectada por varios factores, como la falta de orientación el cual afecta su rentabilidad y esto genera una inestabilidad e influye en la toma de decisiones para su proyección. El objetivo de la investigación fue analizar la rentabilidad de la empresa con respecto al comparativo de cinco años.

Figura 1

Composición de la estructura del estado de situación financiera

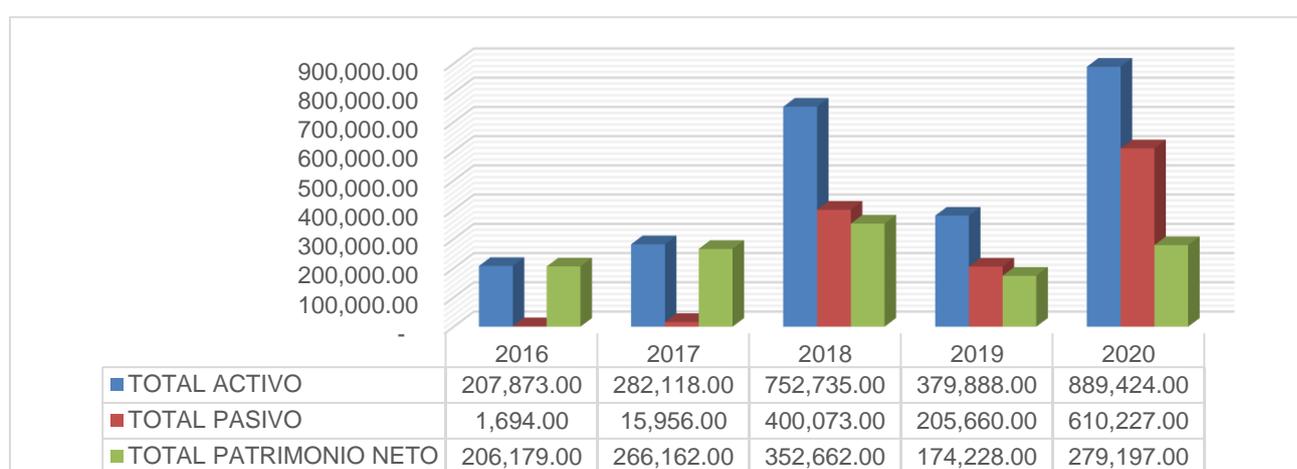
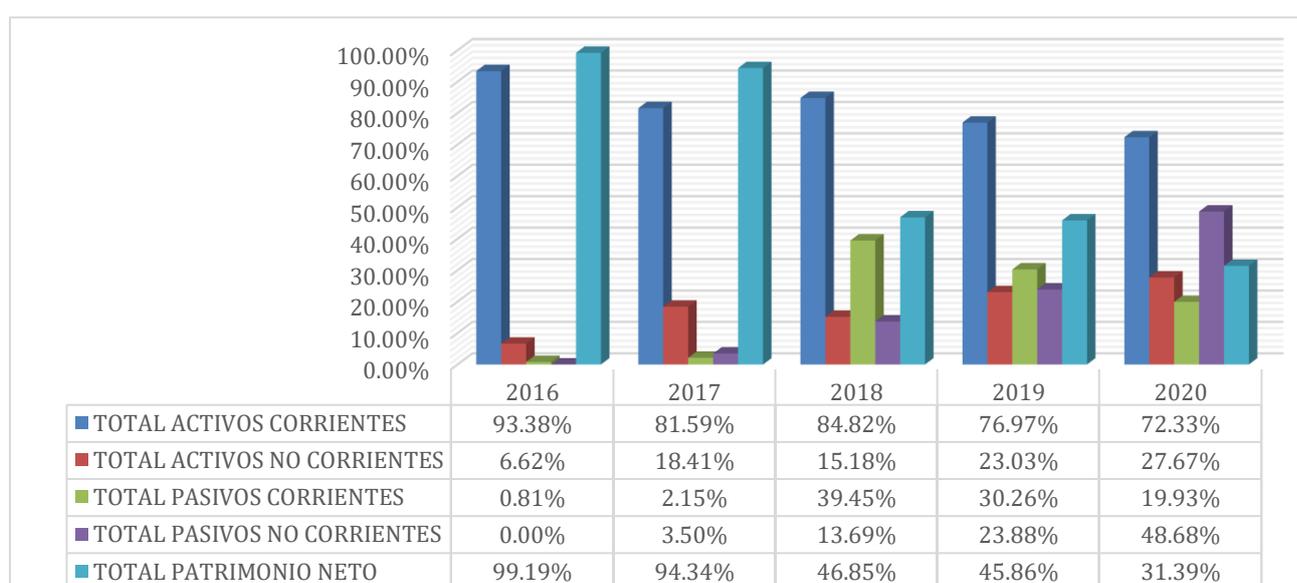


Figura 2

Composición porcentual de la estructura del estado de situación financiera



Dentro de los resultados observados en la composición de las partidas del estado de situación financiera, se puede mencionar:

Parte de los activos corrientes se encuentra en los estados financieros de la empresa del 2016 al 2020 se encuentra de modo relevante integrado por cuentas por cobrar comerciales y propiedad de planta y equipo, para el 2016 al 2017, además de incrementar en las 2018 cuentas por cobrar diversas por un aumento de S/. 80,000.00, lo que permite visualizar el incremento de las cuentas por cobrar comerciales; sin embargo, en el 2019 disminuyen el efectivo siendo un 16.66% parte del activo y las cuentas por cobrar por un monto de 178,962.00. A partir del 2020 se observa que el activo corriente es disminuye siendo parte de un 72.33% de igual manera se puede observar según la tendencia el incremento de las cuentas por pagar para el 2020 por un monto del 252,150.00 soles, el aumento del activo se debe a la adquisición de un nuevo activo a partir del 2020.

Figura 3

Composición de la estructura del estado de resultados

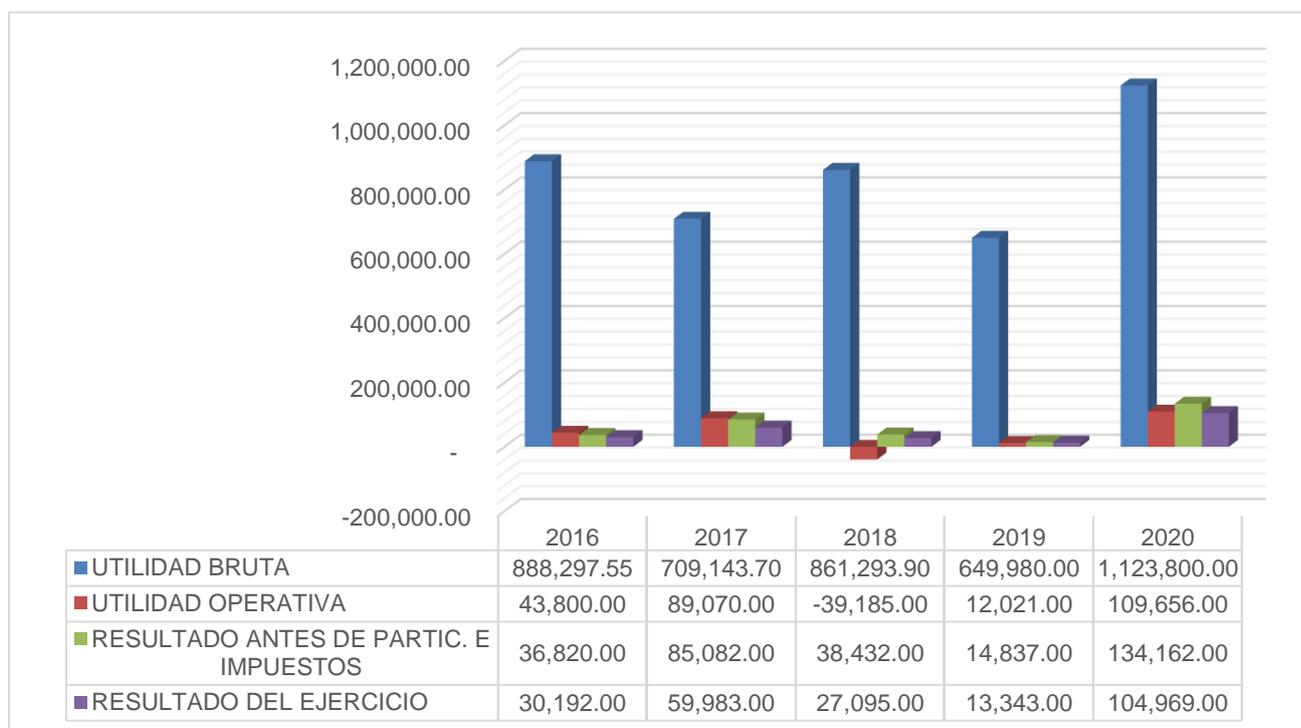
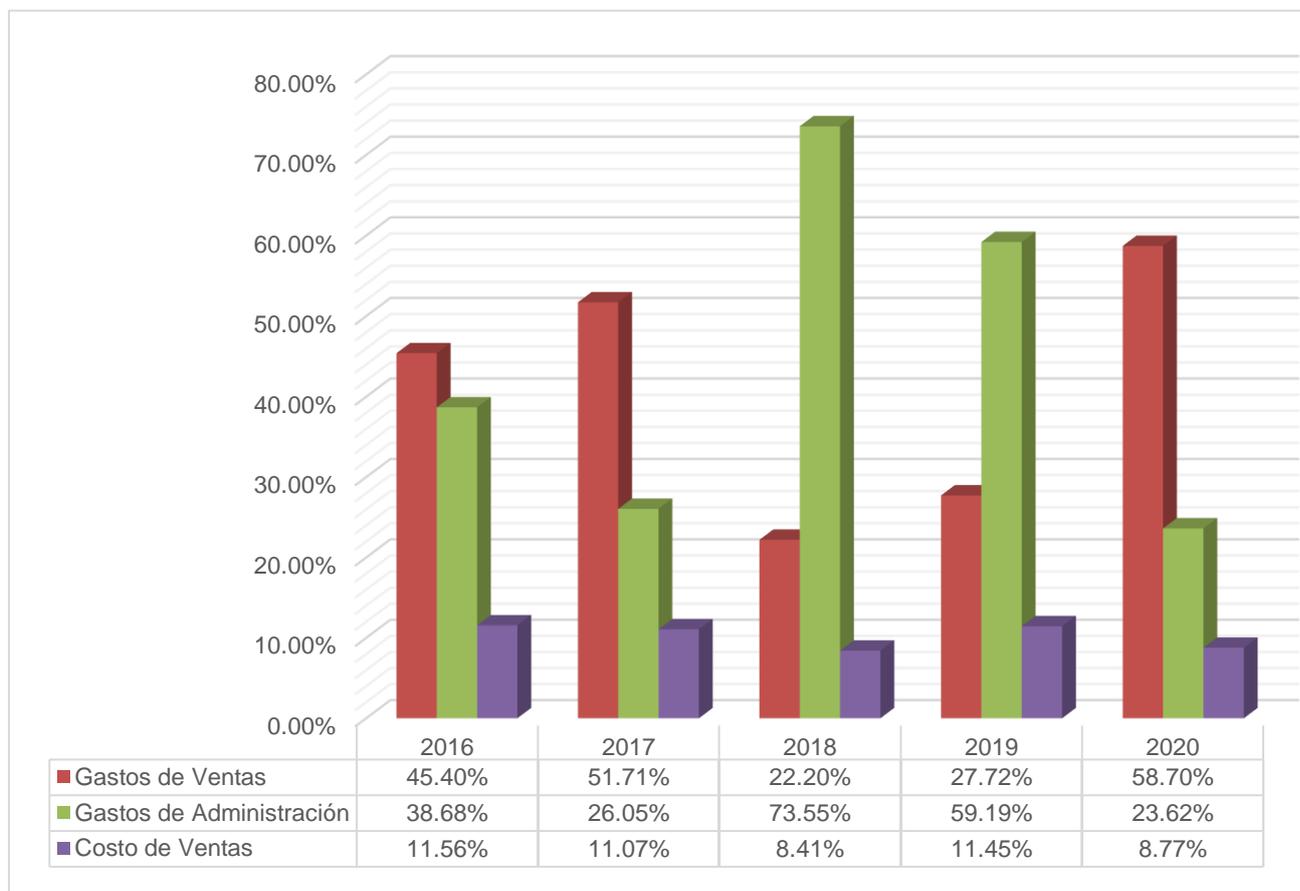


Figura 4

Composición porcentual de la estructura del estado de resultados



A continuación, se presenta la composición de las partidas para el estado de resultado que integran en el estado de resultado:

Los gastos administrativos mantienen un crecimiento del 73.55 % respecto al 2018, lo que indica la empresa debido a un trámite para activar el seguro por reactivar lo que genero el aumento, además de asumir los gastos provocados por el la pérdida o robo de mercadería, además los gastos de venta aumentan para el 2020 debido al incremento de ventas se requirió para realizar la operatividad de la empresa. Teniendo en cuenta el costo de venta se puede observar que por la apertura del contexto de la pandemia la empresa disminuye sus precios lo que permite ampliar la cartera de clientes, por consiguiente, se resalta que la empresa incremento sus gastos administrativos debido a la perdida por averías de un seguro, para activar el seguro se requirió de un tercero y lo cual considero en el gasto administrativo

4.1. Análisis Comparativo de la Rentabilidad Económica

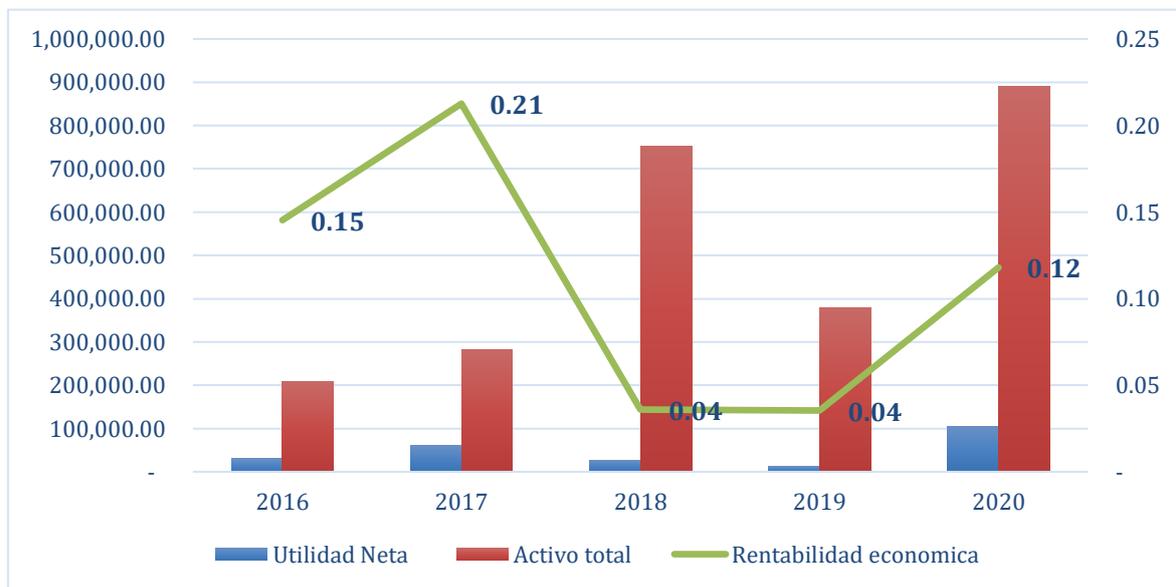
Tabla 3

Rentabilidad económica anual

Indicador	Años				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,443.00	104,969.00
Activo total	207,873.00	282,118.00	752,735.00	379,888.00	889,424.00
Rentabilidad Económica	0.15	0.21	0.04	0.04	0.12

Figura 5

Análisis de la rentabilidad económica anual



En la Figura 5, se muestra el análisis comparativo de los indicadores de la rentabilidad económica de 5 periodos, se observa que el ratio más alto alcanzado fue el año 2017 con un índice de 0.21, los periodos 2018 y 2019 alcanzó su ratio más bajo con un índice de 0.04; a pesar de los efectos de la pandemia del COVID 19 en el año 2020 alcanzó el valor de 0.12, en comparación de los dos años

anteriores, como se puede ver ha tenido una tendencia fluctuante en los 5 periodos. Cabe destacar que la empresa ha venido incremento su utilidad económica, especialmente en el año de la pandemia 2020.

Tabla 4

Variación porcentual de la rentabilidad económica

VARIACION				
Periodos	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	99%	-55%	-50%	681%
Activo total	36%	167%	-50%	134%
Rentabilidad económica	0.07	- 0.18	- 0.00	0.08

Tabla 5

Comparación de los datos de la entrevista y rentabilidad económica

Entrevista	Resultados
<p>Rentabilidad económica</p> <p>La empresa ha tenido inconvenientes en el 2018, incrementado por las cuentas por cobrar por deficiencias en el cobro, además de compras de repuestos y suministros para el traslado de mercaderías; sin embargo disminuye su utilidad , sin embargo en el 2020 se adquirió un activo</p>	<p>Se muestra que el ratio más alto alcanzado fue el año 2017 lo que indica que la empresa logro tener mayores beneficios por la utilización de sus activos , sin embargo en el 2018 y 2019 la empresa genera mínimas utilidades por falta de gestión operativa y ventas disminuidas pero en el 2020 la empresa logra mejorar sus ventas .</p>

4.2. Análisis Comparativo de la Rentabilidad Financiera

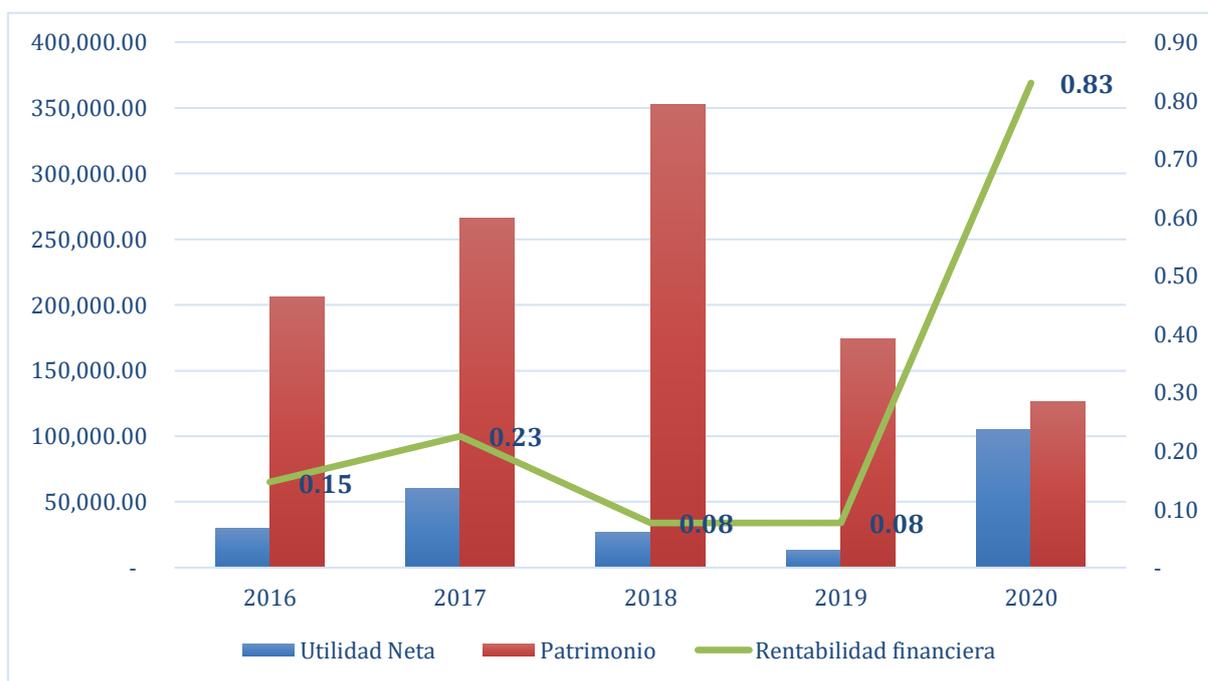
Tabla 6

Rentabilidad financiera anual

Indicador	Años				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,343.00	104,969.00
Patrimonio	206,179.00	266,162.00	352,662.00	174,228.00	126,442.22
Rentabilidad financiera	0.15	0.23	0.08	0.08	0.38

Figura 2

Análisis de la rentabilidad financiera anual



Como se puede apreciar en la Figura 6, el análisis comparativo de las ratios de la rentabilidad Financiera de 5 periodos, se observa que el nivel más alto alcanzado fue el año 2020 con una ratio de 0.38, en los años 2018 y 2019 alcanzó su punto más bajo con una ratio de 0.08; como se observa los efectos de la pandemia del

COVID 19 en el año 2020 alcanzó el valor más alto en comparación de los dos años anteriores. Es decir, la pandemia no afectó la rentabilidad financiera de la empresa. Como se puede observar ha tenido un crecimiento significativo en el año 2020.

Tabla 7

Variación porcentual de la rentabilidad financiera

VARIACION				
Periodos	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	99%	-55%	-51%	687%
Patrimonio	29%	32%	-51%	60%
Rentabilidad financiera	0.08	-0.15	-0.00	0.30

Tabla 8

Comparación de los datos de la entrevista y rentabilidad económica

Entrevista	Resultados
<p>Rentabilidad financiera</p> <p>La empresa se encuentra en el 2018 como un escenario de incertidumbre en el cual mantiene cuentas por pagar no solo comerciales, pero de forma decreciente la empresa supo recuperarse, además de presentar una utilidad neta mínima en el 2018, para los periodos posteriores la empresa pudo recuperarse gradualmente</p>	<p>Este indicador interesa a los propietarios el cual indica que la empresa no ha logrado mantener un eficiente crecimiento, solo a partir del 2020 llegó a completar, indicando que la empresa logró recuperar el 30% sobre la inversión original del capital</p>

4.3. Análisis Comparativo del Margen de Utilidad Bruta

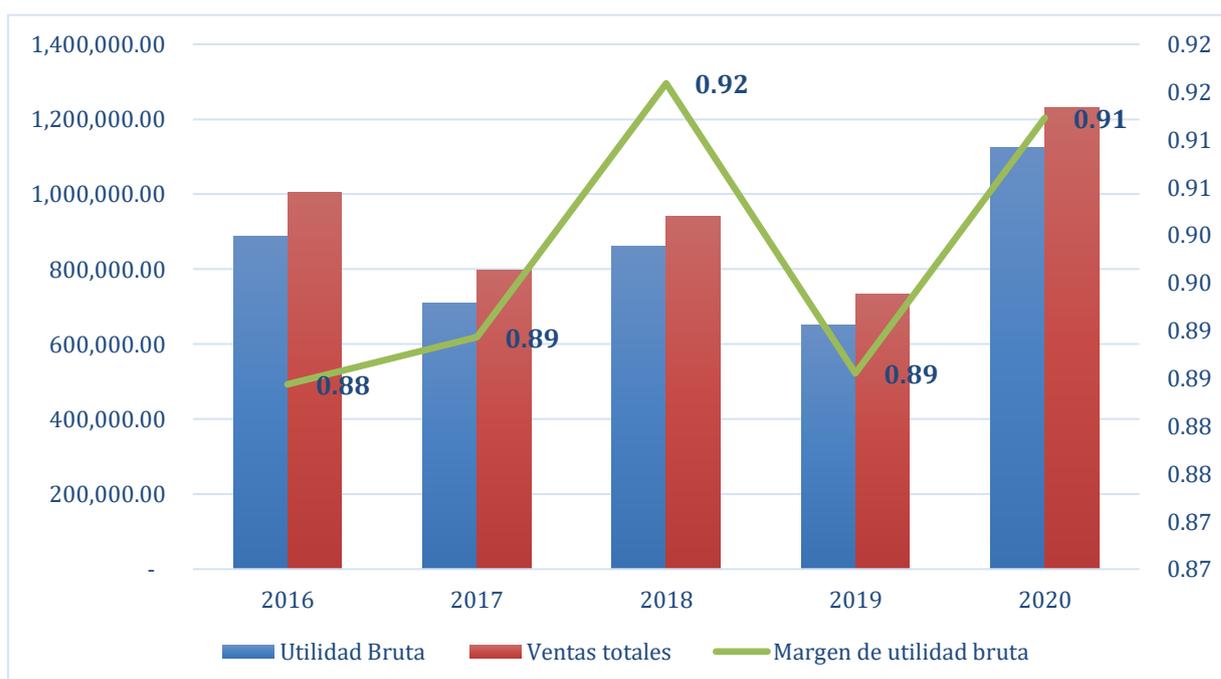
Tabla 9

Margen de utilidad bruta anual

Indicador	Años				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Bruta	888,297.55	709,143.70	861,293.90	649,980.00	1,123,800.00
Ventas totales	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Margen de utilidad bruta	0.88	0.89	0.92	0.89	0.91

Figura 3

Análisis de margen de utilidad bruta anual



En la Figura 7, se muestra el análisis comparativo de las ratios del margen de utilidad bruta de 5 años, se ve que la ratio más alto alcanzado fue el año 2018 con una índice de 0.92, el año 2016 alcanzó su ratio más bajo con una índice de 0.88; a pesar de los efectos de la pandemia del COVID 19 en el año 2020 alcanzó el ratio alto en comparación con los años anteriores, como se puede apreciar ha tenido una

tendencia fluctuante significativa de los 5 años de estudio. Cabe destacar el margen de utilidad bruta fue categórico, especialmente en el año 2020 con diferencias significativas en relación a los años anteriores.

Tabla 10

Variación porcentual del margen de utilidad bruta

Periodos	VARIACION			
	2017	2018	2019	2020
Utilidad Bruta	-20%	21%	-25%	73%
Ventas totales	-21%	18%	-22%	68%
Margen de utilidad bruta	0.00	0.03	-0.03	0.03

Tabla 11

Comparación de los datos de la entrevista y del margen de utilidad bruta

Entrevista	Resultados
<p>Margen de utilidad bruta</p> <p>La empresa mantuvo un crecimiento en sus ventas hasta el 2018, en el 2019 pierde clientes potenciales lo que disminuye gradualmente en sus ventas, sin embargo en el 2020 la empresa se logra recuperar debido a la apertura de oportunidades de ofrecer los servicios .</p>	<p>La empresa logro mantener un índice positivo a pasar de los años , lo que demuestra la eficiencia sobre las ventas totales., sin embargo se puede observar que el 2019 la empresa incrementa sus gastos administrativos debido a la perdida ocasionado por el traslado de una mercadería en el 2018, pero se recupera en el 2020.</p>

4.4. Análisis Comparativo del Margen de Operacional

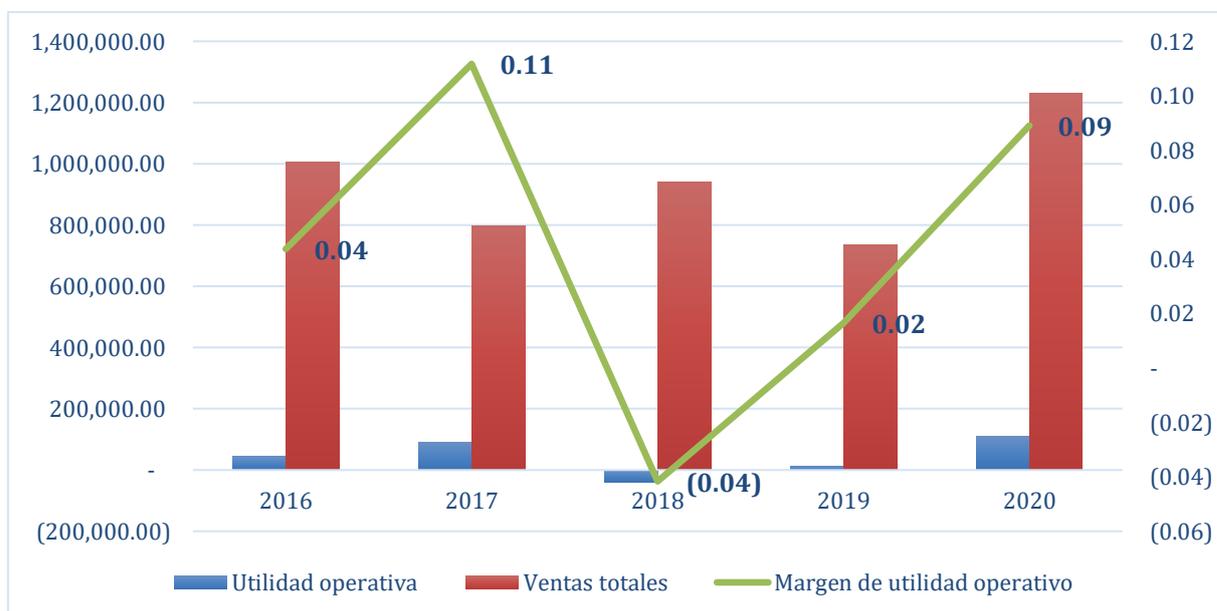
Tabla 12

Margen operacional anual

Indicador	Años				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad operativa	43,800.00	89,070.00	-39,185.00	12,121.00	109,656.00
Ventas totales	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Margen operacional	0.04	0.11	-0.04	0.02	0.09

Figura 4

Análisis del margen operacional anual



En la Figura 8, se muestra el análisis comparativo de las ratios del margen operacional de 5 años, se ve que el ratio más alto alcanzado fue el año 2017 con una índice de 0.1; el año 2018 alcanzó su ratio más bajo con una índice de -0.04; a pesar de los efectos de la pandemia del COVID 19 en el año 2020 alcanzó el ratio

más alto de 0.09 en comparación de los dos años anteriores, como se puede apreciar ha tenido una tendencia creciente significativa. Cabe destacar el margen de utilidad operativa fue categórico, especialmente en el año 2020 con diferencias significativas en relación a los dos años anteriores.

Tabla 13

Variación porcentual del margen operacional

Periodos	VARIACION			
	2017	2018	2019	2020
Utilidad operativa	103%	-144%	-131%	805%
Ventas totales	-21%	18%	-22%	68%
Margen operacional	0.07	-0.15	0.06	0.07

Tabla 14

Comparación de los datos de la entrevista y del margen operacional

Entrevista	Resultados
<p>Margen operacional</p> <p>En el 2018 la empresa tuvo que asumir gastos generados por un siniestro o pérdida de clientes potenciales lo que incrementa los gastos operativos, además de disminuir las ventas por la disertación de clientes para el 2019.</p>	<p>El margen operacional del 2016 al 2017 incrementa del 7 % , lo que evidencia para el 2018 los gastos administrativos aumentan siendo su participación del 73.55% logrando ser un margen negativo , pero en el 2020 la empresa logra mejorar sus ventas lo que le permite mantener un mayor índice.</p>

4.5. Análisis Comparativo del Margen de Utilidad Neta

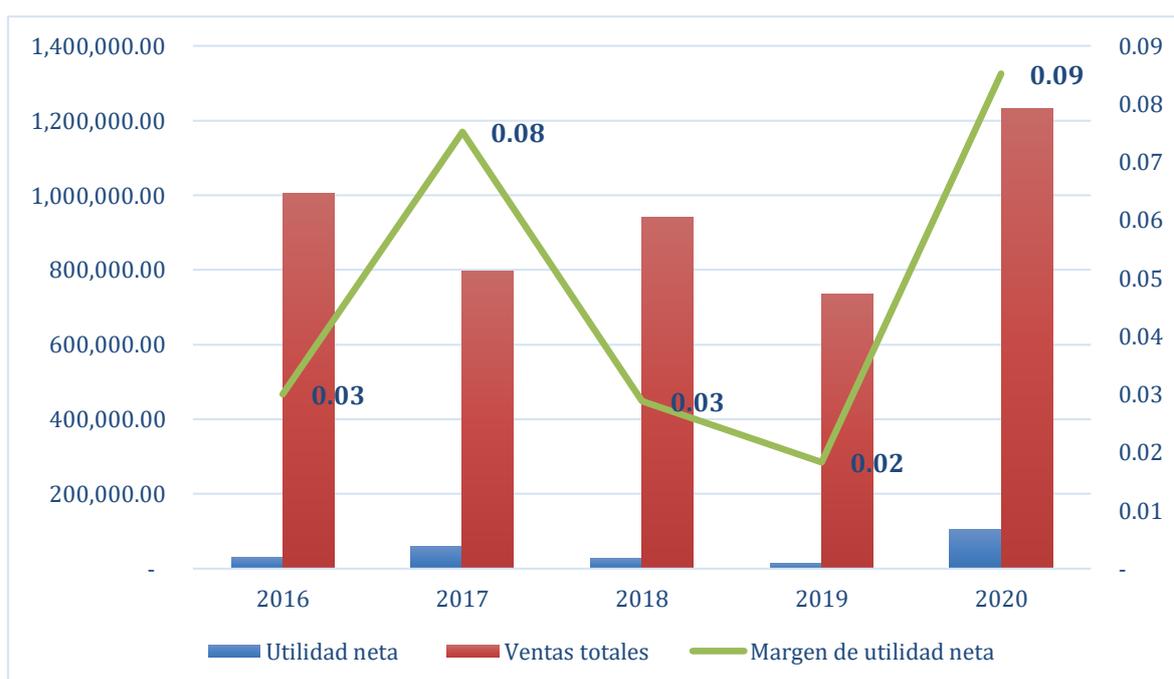
Tabla 15

Margen de utilidad neta anual

Indicador	Años				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad neta	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,443.00	104,969.00
Ventas totales	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Margen de utilidad neta	0.03	0.08	0.03	0.02	0.09

Figura 5

Análisis del margen de utilidad neta anual



En la Figura 9, se muestra el análisis comparativo de los ratios del margen de utilidad neta de 5 años, se ve que el ratio más alto alcanzado fue el año 2020 con un índice de 0.09, el año 2019 alcanzó su ratio más bajo con un índice de 0.02; a pesar de los efectos de la pandemia del COVID 19 en el año 2020 alcanzó el ratio

más alto en comparación de los años anteriores, como se puede apreciar ha tenido una tendencia creciente significativa de los 5 años.

Tabla 16

Variación porcentual del margen de utilidad neta

Periodos	VARIACION			
	2017	2018	2019	2020
Utilidad neta	99%	-55%	-50%	681%
Ventas totales	-21%	18%	-22%	68%
Margen de utilidad neta	0.05	-0.05	-0.01	0.07

Tabla 17

Comparación de los datos de la entrevista y del margen de utilidad neta

Entrevista	Resultados
<p>Margen de utilidad neta</p> <p>Las ventas netas o totales tuvo un crecimiento creciente siendo el 2020 el periodo con mayor ventas, debido el 2020 se puede especificar que la empresa supero lo estimado.</p>	<p>La empresa no mantuvo un crecimiento hasta el 2019 , indicado por la falta de control de gastos o distribución de sus costos , la empresa está generando una rentabilidad del 9% sobre sus ventas , esto nos indica que la empresa está incrementando sus ventas pero aún sigue siendo el mínimo.</p>

Tabla 18*Comparativo de las tendencias de los ratios de rentabilidad*

INDICADORES	2016	2017	2018	2019	2020
Rentabilidad económica	0.15	0.21	0.04	0.04	0.12
Rentabilidad financiera	0.15	0.23	0.08	0.08	0.38
Margen de utilidad bruta	0.88	0.89	0.92	0.89	0.91
Margen operacional	0.04	0.11	-0.04	0.02	0.09
Margen de utilidad neta	0.03	0.08	0.03	0.02	0.09

- En el 2020 indica que por cada nuevo sol de inversión en los activos fue 12%, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibió un retorno de S/ 0.12 soles.
- En el 2020 indica que la rentabilidad sobre la inversión fue del 38% es decir que por cada sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad del S/. 0.38 soles.
- En el 2020 de la utilidad bruta representa un 91% de las ventas, es decir por cada S/ 100 soles de ventas a la empresa cuentan con S/. 91.00 soles.
- Indica que genero una utilidad del 9% por cada sol invertido.
- En el margen neto indica que fue del 9%, es decir que por cada S/100. Soles de venta se obtuvo S/. 9 soles.

V. DISCUSIÓN

Luego de analizar los resultados con relación a los objetivos planteados sobre el análisis de la rentabilidad de la empresa Akenpectransol SAC, se pudo determinar que se viene generando ingresos que no permite presentar un nivel de rentabilidad estable o en continuo crecimiento aplicando los ratios de rentabilidad para el análisis en los estados financieros y los estados de resultados de los periodos del 2016 al 2020.

Se puede analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., del cual arrojó que entre los periodos analizados su utilidad neta es inestable ocasionado por los gastos que se incrementan e influyen en el periodo, con relación a las ventas existe un crecimiento irregular, lo que muestra que la empresa no ha mantenido un crecimiento continuo debido a los gastos incurridos. Para ello, Llopert (2016), menciona que se debe mantener un equilibrio entre el ROE y ROA, manteniendo que cuando manteniendo que cuando ROE sea mayor al ROA, significa que algunos activos se han financiado con deuda, el valor positivo de la rentabilidad se deriva de superar el valor del ROA.

Por otro lado, analizar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, se detalla en el análisis de los periodos que el patrimonio durante los tres primeros años se mantiene en crecimiento sin embargo, en los últimos años se refleja una disminución debido a las obligaciones financieras que contrae para gestionar sus pagos con terceros y otras obligaciones, por lo cual Bayas et ál. (2018) menciona que el aplicar ratios de rentabilidad se puede determinar la efectividad de la gestión de las utilidades obtenidas y el capital suscrito y el control sobre los costos y gastos en relación a los objetivos que alinea la empresa, siendo útil para los inversionistas para identificar las oportunidades y debilidades de la empresa para establecer medidas de control para una correcta toma de decisiones.

Respecto al análisis del margen de utilidad bruta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., donde se analizó la utilidad bruta sobre las ventas dando como resultado los incrementos inestables pero favorables con relación al último año debido al aumento de contratación del servicio incrementando mayores ventas. En este caso Calderón (2019), manifiesta la relación que existe entre el margen de contribución y la utilidad bruta, en este resultado arroja que el

no aplicar de manera correcta un sistema de costo genera un mal reporte que influye y se refleja en los estados de resultado.

Por otro lado, analizar el margen operativo en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., del cual detalla que el margen operativo se incrementó abruptamente eso se debe a lo ya mencionado en el resultado de la figura 3, por otro lado, en el periodo del 2018 con respecto a la utilidad se observa que los niveles fueron bajos esto se puede deber un siniestro que se tuvo en ese año, específicamente por el robo de mercadería. Como afirma Castillo (2019), en su trabajo resalta que los gastos que no están debidamente identificados lo que genera una mala información al momento de realizar los ratios y dar o brindar un reporte.

Finalmente, el análisis del margen sobre ventas netas en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., con respecto al resultado de ello en comparación de los periodos determinados se puede apreciar la irregularidad para mantenerse en crecimiento, por otro lado, también se identifica un creciente significativo el año 2020, debido a sus ventas generadas en el periodo. Córdova (2014), explica, que se mide la relación entre el beneficio neto y los ingresos por ventas y la capacidad de convertir las ventas en beneficios después de impuestos. Por lo tanto, se puede determinar que mientras mayor sea el resultado del margen, mayor será la eficiencia de las ventas en la producción de beneficio.

VI. CONCLUSIONES

- De acuerdo a los resultados de la investigación se aplicó el análisis comparativo de la rentabilidad económica en la empresa del sector de transporte de carga del 2016 al 2020, considerando un comportamiento creciente para el 2020 con un 12 % sin embargo, tuvo un decrecimiento en el 2018 debido al incremento del activo, por ello es recomendable que la empresa pueda siga analizando continuamente sus estados con la finalidad de poder determinar las condiciones en que se encuentra la empresa.
- La aplicación del análisis comparativo en la rentabilidad financiera comprendidos del 2016 al 2020, ha sido del 38 % en el último periodo lo que muestra que la inversión realizada con fuentes de financiamiento por el capital propio; sin embargo se debe tener en consideración a rentabilidad económica es menor que la rentabilidad sobre el financiera para ello se recomienda que se debe conseguir formas de financiamiento que les permita incrementar los activos.
- La aplicación del análisis comparativo en margen de utilidad bruta comprendidos del 2016 al 2020, se ha mantenido en un 88% a 92%, siendo para el 2020 del 91%, lo que demuestra que el costo del servicio es bastante elevado para ello se recomienda mantener tener un mayor control de los costos de producción que permita disminuir el precio para adquirir mayores ventas
- La aplicación del análisis comparativo en margen operacional comprendidos del 2016 al 2020, muestra de modo relevante un índice del -4% respecto al 2018, evidenciado el incremento de los gastos operativos para ello se recomienda mantener políticas de gastos operativos.
- La aplicación del análisis comparativo en margen de utilidad neta comprendidos del 2016 al 2020, de modo notable se aprecia que en el 2019 se logra mantener un beneficio mínimo del 2 % sin embargo para el 2020 este índice incrementa 9% sobre los beneficios obtenidos de las ventas que indica que mejoro su rentabilidad, lo que es importante determinar una planificación que logre incrementar sus ventas.
- En conclusión la aplicación de la rentabilidad nos muestra que la empresa logra mantener una rentabilidad mínima del 9% sobre la inversión generada por sus

ventas , atreves del análisis comparativos de los indicadores se puede tener en cuenta que la empresa debe mantener un mayor control de sus costos y gastos para incrementar un beneficio , para ello se recomienda incrementar los activos por medio un financiamiento externo sea por medio de préstamos o por medio de un leasing financiero , además se debe de asegurar un mejor control de cada una de las operaciones por medio de políticas de gestión de cobranza, donde se puedo identificar un nivel operativo para optimizar los recursos para ser más efectivos .

VII. RECOMENDACIONES

- Por ello se recomienda implementar a las políticas de procedimientos de gestión en el área de ventas que permita automatizar cada uno de los procesos, por medio del cual pueda controlar el ingreso, costo y gasto que genera cada unidad esto a través de la información con un modelo de propuesta de estrategia de valor que permitirá segmentar.
- Según el margen de utilidad neta solo en el 2020 se mantienen en un 9% sobre sus ventas, por ello se recomienda la implementación de un sistema de control interno sobre los costos por actividades a la empresa que le permita conocer la estructura del costo por el servicio, que permita disminuir el precio para poder adquirir mayores ventas, de esta manera mantener un costo de venta mínimo.
- Se recomienda la adquisición de un financiamiento externo para la adquisición de un activo lo que permite disminuir la carga financiera sobre los accionistas que tiene la empresa, sea por medio de préstamos bancarios o a través de una capitalización de un leasing financiero que permita incrementar su crédito fiscal y el aprovechamiento del activo.

REFERENCIAS

- Ali, A. (2021). Supply chain performance, profitability and liquidity: An analytical study of the Indian pharmaceutical sector. *Accounting*, 7(6), 1479-1490.
<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85104541794&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&nlo=&nlr=&nls=&sid=89b418650d684ba1e0f053308caa1bfc&sot=b&sdt=b&sl=34&s=TITLE-ABS-KEY%28accounts+receivable%29&relpos=20&citeCnt=0&searchTerm>
- Arrieta, M. I. Villanueva, J. L. (2019). La importancia de medir la rentabilidad económica y financiera en las empresas comerciales de la ciudad de Trujillo. Una revisión sistemática de la información de los últimos 10 años (Trabajo de investigación). Repositorio de la Universidad Privada del Norte. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/15148>
- Bernal, C. (2013). Metodología de la investigación. Bogotá, Colombia: Pearson Educación
- Bayas, M., Caizabanda, F., Cárdenas, E. y Fernando, E. (junio, 2018). Evaluación financiera en la empresa mediante la aplicación de indicadores de rentabilidad. *Revista Observatorio de la economía latinoamericana*.
<https://eds.s.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=0306d8bf-49db-445a-8cfd-6a867e902305%40redis&bdata=Jmxhbm9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#db=edsrep&AN=edsrep.a.erv.observ.y2018i24422>
- Caballon, M. y Quispe, D. (2015). El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte de carga en la provincia de Huancayo. Tesis para obtener el grado de título profesional de contador público. Universidad nacional del centro del Perú.
- Córdoba, M. (2014). Análisis financiero. Bogotá, Ecoe Ediciones.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/114315?page=315>
- Coronado, M. (2018). Análisis de rentabilidad de la empresa de transportes Rafael E.I.R.L., Pariñas – Talara 2017 . tesis para obtener el grado de bachiller de contabilidad .Peru : Universidad Señor de Sipan
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5036/Coronado%20Gavidia%20Manuel%20Jairo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Cueva, J., y Rojas, D. (2019). Estrategias de gestión del efectivo y rentabilidad de las empresas ecuatorianas: 4 caso sectores construcción y transporte. 593 Digital Publisher CEIT, 4(5-1), 39-48. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.128>.
- Cutipa, E. (2020). La solvencia y la rentabilidad de la corporación financiera de desarrollo, periodo 2010- 2019. (Tesis para optar el título profesional de contador público) Universidad Privada de Tacna. <http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/1623>
- Delgado, Y. (2018). Análisis de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa corporación Wal S.A.C., San Juan de Lurigancho, año 2017, (Tesis para obtener el título profesional de contador público) Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/30738>
- Fafatas, S., & Fischer, D. (diciembre, 2016). The Effect of the New Lease Accounting Rules on Profitability Analysis in the Retail Industry. Journal of Corporate Accounting & Finance (Wiley), 28(1), 19–31. <https://eds.a.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=677070e8-6b40-4a85-a802-59dcd73e2b06%40sdc-v-sessmgr02&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=118886670&db=bth>
- Gutiérrez, J. y Tapia, J. (julio,2018). Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, 2005-2014. *Revista de investigación Universitaria*. <https://doi.org/10.17162/iru.v6i1.1045>
- Granados, R. (enero, 2020). Revisión teórica de herramientas metodológicas aplicadas en la investigación criminológica. Derecho y cambio social, (59). En línea : <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7219653>
- Hada, D. y Mihalcea, M. (2020). La importancia de los indicadores de rentabilidad en la evaluación del desempeño financiero de las entidades económicas. Serie de Ciencias Económicas. 2020, vol. 29. <http://eds.b.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=3&sid=5fa6825f-979f-4792-8509-4aa1485a1337%40pdc-v->

sessment02&bdata=Jmxhbm9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=145727226&db=bth

Hernández, S., Fernández, C. y Baptista, L. (2014). Metodología de la investigación. México Edificio Punta Santa Fe (6ta Edición).

<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Hernández, S. y Mendoza, C. (2019). Metodología de la investigación, las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas. McGraw - Hill Interamericana editores

Instituto nacional de estadísticas e informática (2020). Perú: indicadores económicos – financieros empresariales.

<https://www.inei.gob.pe/estadisticas/indice-tematico/economia/>

Instituto Nacional de Estadísticas e Informática (marzo, 2021). Nota de Prensa. Movimiento de vehículos pesados se incrementó en 3,1 % en enero de 2021.

<https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/movimiento-de-vehiculos-pesados-se-incremento-en-31-en-enero-de-2021-12793/>

Jara, G., Sanchez, S, Bucaram, R. y Garcias J., (noviembre, 2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. COMPENDIUM, vol 5 N° 23 pp 54-76. Ecuador.

<https://www.redalyc.org/pdf/549/54943657012>

Jaramillo, S. (jullho, 2016). Relação entre a gestão do capital de trabalho e a rentabilidade na indústria de distribuição de químicos na Colômbia. *Revista Finanzas y Política Económica*.

<http://eds.b.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=7&sid=1b5f88a0-7b28-4d18-b598-e0f1478974ce%40pdc-v->

sessment03&bdata=Jmxhbm9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=eedsvlx.650690149&db=edsvlx

Jiménez, J. (2020). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes sector comercio, rubro ferreterías del distrito de tumbes, 2017.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20476/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_JIMENEZ_ELIAS_JOSE_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Khan, M. A. I., Alam, M. S., & Syed, A. J. (2021). Correlation between the profitability and working capital practices: A case study in the gulf cooperation council. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 229-236. <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85102245013&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=89b418650d684ba1e0f053308caa1bfc&sot=b&sdt=b&sl=34&s=TITLE-ABS-KEY%28accounts+receivable%29&relpos=19&citeCnt=0&searchTerm>
- Langgeng, A. (octubre, 2020). Rentabilidad, calidad de la auditoría y valor de la empresa: caso de empresas manufactureras de Indonesia. *Contabilidad y Negocios*, 15(30), 43-61. <https://doi.org/10.18800/contabilidad.202002.003>
- León, J. (noviembre, 2019). Emprendimiento empresarial y crecimiento económico en Perú. *Estudios Gerenciales*, 35(153), 429–439. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2019.153.3331>
- Lopez, L. (2018). Aplicación de un planteamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. ESTACIÓN DE SERVICIO AÑO 2017. Tesis para obtener el título profesional de contador público Universidad privada del norte; Perú. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Bric e%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Llopart, C. (agosto, 2016). ¿Qué información nos aporta el ROA de una empresa?: *NoviCap*. España .Recuperado en line <https://novicap.com/blog/roa-que-es/>
- Lopez, J., Somohano, F y Martinez, F. (julio, 2018). Efecto de la innovación en la rentabilidad de las Mipymes en contextos económicos de recesión y expansión. *Tec Empresarial* vol 12 N° 1. <http://dx.doi.org/10.18845/te.v12i1.3567> https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592018000100007
- Lerma, H. (2016). Metodología de la investigación, propuesta, anteproyecto y proyecto. Ecoe Ediciones. Quinta edición
- Mateo, J., y Boundi, F., (mayo, 2021). Rentabilidad Del Capital en El Centro Y La Periferia De La Eurozona. Un Análisis Comparativo. *Revista de Economía Mundial*, 58, 115–140. <https://doi.org/10.33776/rem.v0i58.4904>

- Mendoza, H. (2017). Control de cuentas por cobrar y su incidencia con la rentabilidad en las empresas comerciales del distrito de la Victoria, año 2017. (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/13189>
- Millones, M. (2020). Rentabilidad de la empresa Big Bag Perú S.A.C., La Victoria. Tesis para obtener el grado académico de profesional de bachiller en contabilidad. Universidad del Señor de Sipán: Perú. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6762/Millones%20S%C3%A1nchez%20Magali%20Medalid.pdf?sequence=1>
- Miralles, P. y Monteagudo, F. (abril,2019). Métodos, instrumentos y procedimientos para conocer cómo se evalúan las competencias históricas. *Educ. Rev.*, 35(74). <https://doi.org/10.1590/0104-4060.64404>
- Narváez, S. (2021). Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias del distrito de Huancayo post Covid-19. Tesis para optar al grado de bachiller académico. Universidad Continental. <https://hdl.handle.net/20.500.12394/8690>
- Pacheco, R. (enero, 2019). ROE y estructura financiera de las empresas mineras periodo 2004-2013. *Pensamiento Crítico*. <https://doi.org/10.15381/pc.v23i2.15815>
- Panda, A., Nanda, S., y Panda, P. (2021). Working capital management, macroeconomic impacts, and firm profitability: Evidence from Indian SMEs. *Business Perspectives and Research*, 9(1), 144-158. <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85086277229&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=89b418650d684ba1e0f053308caa1bfc&sot=b&sdt=b&sl=34&s=TITLE-ABS-KEY%28accounts+receivable%29&relpos=17&citeCnt=0&searchTerm>
- Szekeres, A. & Hamad, M. (2020). Examination and Comparison of the Profitability of a Company in Two Different Accounting Environments. *Annals of the University of Oradea: Economic Science*. Vol. 1(1), 305-313. <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=145727234&lang=es&site=eds-live>

- Torres, F. (septiembre, 2020). Ratios financieros. Gaceta jurídica. *Informe enfoque financiero*, 15(9), 1-10. Recuperado en línea: <https://bibliotecadigital.gacetajuridica.com.pe/>
- Valderrama, K. (2021). Financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector empresa de transporte, del distrito y provincia de Satipo, hasta el periodo de 2018. Tesis para obtener el grado de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Perú. En línea: <https://eds.s.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=9f13915a-5379-4208-81fa-7c573f36189a%40redis&bdata=Jmxhbm9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGI2ZQ%3d%3d#db=edsbas&AN=edsbas.1F080691>
- Vásquez, C., Terry, O., Huamán, M. y Cerna, C. (marzo,2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar; análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de futuro* (25). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7900910>
- Vázquez, X., Rech, I. Miranda, G. y Tavares, M. (mayo, 2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agro negocio, Cuadernos de Contabilidad. 18(45), 152-165. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>
- Velarde, T. (2018). El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la empresa de transportes y servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017. (Tesis para obtener el título profesional de contador público) Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/35007>
- Villada, F., López, J. y Muñiz, N. (mayo, 2018). Análisis de la relación entre rentabilidad y riesgo en la planeación de las finanzas personales. *Form. univ. Scielo* vol. 11 n° 6. https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-50062018000600041&script=sci_arttext_plus&lng=
- Zapata, A. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes en el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa en el Perú – caso empresa de transporte de carga representaciones Yesua S.A.C. Lurigancho – 2020. Tesis para obtener el grado de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Perú.

<https://eds.s.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=57c39bca-f0aa-4471-b41f-776b99c046b6%40redis&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#db=edsbas&AN=edsbas.77DFC5AD>

ANEXOS

Matriz de operacionalización

Título: Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.

VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Rentabilidad	Según Andrade (2012), la rentabilidad es comúnmente conocida como utilidad, sin embargo, la utilidad es el resultado obtenido por las operaciones de la empresa en función al aumento o disminución del costo y gasto, en cambio la rentabilidad es la comparación de los resultados contra partidas específicas.	El resultado e inversión se determinara a través de indicadores que puede encontrar en rentabilidad económica y rentabilidad financiera , por el cual es necesario saber sobre el margen de la utilidad operativa.	Rentabilidad económica	Utilidad Neta	Tipo: Nominal
				Activo total	
			Rentabilidad financiera	Utilidad Neta	
				Patrimonio	
			Margen de utilidad bruta	Utilidad Bruta	
				Ventas totales	
			Margen de utilidad operativo	Utilidad operativa	
				Ventas totales	
			Margen de utilidad neta	Utilidad neta	
				Ventas totales	

Matriz de Consistencia

Título: Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIBALES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA
PROBLEMA GENERAL:	OBJETIVO GENERAL:		
¿Cuál es el estado de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?	Analizar la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020	X : RENTABILIDAD	TIPO DE INVESTIGACIÓN: Descriptiva - Comparativo DISEÑO DE INVESTIGACIÓN: No experimental - transversal TECNICA: Análisis documental ; Entrevista INSTRUMENTO: Ficha de análisis documental, Guía de entrevista Alcance : Transversal
PROBLEMA ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	X1:Rentabilidad económica	
¿Cuál es el resultado de la rentabilidad económica en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?	Analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.	X2:Rentabilidad financiera	
¿Cuál es el resultado de la rentabilidad financiera en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?	Analizar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.	X3:Margen de utilidad bruta	
¿Cuál es resultado del margen de utilidad bruta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?	Analizar el margen de utilidad bruta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.	X4:Margen de utilidad operativo	
¿Cuál es el resultado del margen de utilidad operativa en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?	Analizar el margen de utilidad operativa en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.	X5:Margen de utilidad neta	
¿Cuál es el resultado del margen de utilidad neta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020?	Analizar el margen de utilidad neta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.		

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N°1

Título:	Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016-2020
Variable:	Rentabilidad
Empresa:	AKENPECTRANSOL SAC
Fuente:	Estado de Situación Financiera
Periodos:	2016-2020
Empresa:	AKENPECTRANSOL SAC
Evaluadores:	Chavez Huanasca, Liseth Crissel Benavente Sosa , Rosa Isabel
Objetivo:	Analizar la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 - 2020

PERIODOS	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	155,198.00	79,850.00	125,436.00	26,208.00	292,739.00
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	38,924.00	150,321.00	433,037.00	178,962.00	252,150.00
Cuentas por cobrar al Personal, al los Accionistas (Socios), Direc				3,243.00	3,243.00
Cuentas por Cobrar diversas - terceros			80,000.00	80,000.00	80,000.00
Otras cuentas por cobrar					
Serv. y otros contratados por anticipado				4,000.00	15,192.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	194,122.00	230,171.00	638,473.00	325,919.00	643,324.00
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedad, Planta y Equipo	22,271.00	25,271.00	16,147.00	18,169.00	93,169.00
Materiales aux, suministros y repuestos		35,800.00	63,916.00	35,800.00	
Otros Activos no corrientes			34,199.00		156,755.00
Depreciacion	- 8,520.00	- 9,124.00			- 8,435.00
Acrivo diferido					4,611.00
Otros Activos				33,506.00	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	13,751.00	51,947.00	114,262.00	87,475.00	246,100.00
TOTAL ACTIVOS	207,873.00	282,118.00	752,735.00	379,888.00	889,424.00
PASIVOS CORRIENTES					
Tributos,Contrapr.y Aportes a S.P.P y de Salud	1,694.00	6,076.00	6,682.00	2,066.00	5,479.00
Remuneraciones y Participaciones por Pagar			668.00		1,215.00
Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros			214,614.00	31,609.00	39,722.00
Cuentas por Pagar a los Acc.(Socios),Directores y gerentes			75,025.00	81,274.00	130,838.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,694.00	15,956.00	339,875.00	114,949.00	375,016.00
PASIVOS NO CORRIENTES					
Obligaciones Financieras		9,880.00	42,886.00		197,762.00
Cuentas por pagar Diversas-Terceros				1,949.00	
Cuentas por pagar Diversas-Relacionados			60,198.00	88,762.00	235,211.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-	9,880.00	103,084.00	90,711.00	432,973.00
TOTAL PASIVO	1,694.00	15,956.00	475,098.00	286,934.00	741,065.00
PATRIMONIO NETO					130,838.00
Capital	77,632.00	77,632.00	77,632.00	77,632.00	77,632.00
Reservas	2,931.00	2,931.00	2,931.00	2,931.00	2,931.00
Resultados Acumulados positivos	95,424.00	125,616.00	233,667.00	80,222.00	93,665.00
Utilidad del ejercicio	30,192.00	59,983.00	38,432.00	13,443.00	104,969.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	206,179.00	266,162.00	352,662.00	174,228.00	279,197.00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	207,873.00	282,118.00	827,760.00	461,162.00	1,020,262.00

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N°2

Título:	Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016-2020
Variable:	Rentabilidad
Empresa:	AKENPECTRANSOL SAC
Fuente:	Estado de Resultados
Periodos:	2016-2020
Empresa:	AKENPECTRANSOL SAC
Evaluadores:	Chavez Huanasca, Liseth Crissel Benavente Sosa , Rosa Isabel
Objetivo:	Analizar la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 - 2020

PERIODOS	ESTADO DE RESULTADOS				
	2016	2017	2018	2019	2020
INGRESOS OPERACIONALES:					
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Otros Ingresos Operacionales					
COSTO DE VENTAS:					
Costo de Ventas (Operacionales)	116,144.45	88,250.30	79,084.10	84,041.00	108,058.00
Otros Costos Operacionales					
UTILIDAD BRUTA	888,297.55	709,143.70	861,293.90	649,980.00	1,123,800.00
Gastos de Ventas	456,009.33	412,336.11	208,793.46	203,484.00	723,155.00
Gastos de Administración	388,488.22	207,737.59	691,685.44	434,475.00	290,989.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos					
Otros Ingresos	-	-			
Otros Gastos					
UTILIDAD OPERATIVA	43,800.00	89,070.00	- 39,185.00	12,021.00	109,656.00
Ingresos Financieros					
Gastos Financieros	6,980.00	3,988.00	2,383.00	14,569.00	9,719.00
Participación en los Resultados					
Otros ingresos gravados			80,000.00	17,378.00	34,622.00
Otros ingresos no gravados				7.00	48.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros					445.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	36,820.00	85,082.00	38,432.00	14,837.00	134,162.00
Participación de los Trabajadores					
Impuesto a la Renta	6,628.00	25,099.00	11,337.00	1,494.00	29,193.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,343.00	104,969.00
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.					
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,343.00	104,969.00

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N°3

Aplicación de los ratios de rentabilidad

Variable: Rentabilidad

Empresa: Akenpectransol S.A.C.

Objetivo específico: Analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.

Periodos	RESULTADOS				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,443.00	104,969.00
Activo total	207,873.00	282,118.00	752,735.00	379,888.00	721,476.00
Rentabilidad económica	0.15	0.21	0.04	0.04	0.15

Objetivo específico: Analizar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020.

Periodos	RESULTADOS				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,343.00	104,969.00
Patrimonio	206,179.00	266,162.00	352,662.00	174,228.00	279,197.00
Rentabilidad financiera	0.15	0.23	0.08	0.08	0.38

Objetivo específico: Analizar el margen de utilidad bruta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2021.

Periodos	RESULTADOS				
	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Bruta	888,297.55	709,143.70	861,293.90	649,980.00	1,123,800.00
Ventas totales	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Margen de utilidad bruta	0.88	0.89	0.92	0.89	0.91

Objetivo específico: Analizar el margen operacional en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2021.

RESULTADOS					
Periodos	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad operativa	43,800.00	89,070.00	-39,185.00	12,121.00	109,656.00
Ventas totales	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Margen de utilidad operativo	0.04	0.11	-0.04	0.02	0.09

Objetivo específico: Analizar el margen de utilidad neta en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2021.

RESULTADOS					
Periodos	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad neta	30,192.00	59,983.00	27,095.00	13,443.00	104,968.90
Ventas totales	1,004,442.00	797,394.00	940,378.00	734,021.00	1,231,858.00
Margen de utilidad neta	0.03	0.08	0.03	0.02	0.09

GUÍA DE ENTREVISTA

I. DATOS GENERALES:

Nombre del entrevistado: Ennio Peixoto Canessa

Cargo: Gerente General

Fecha: 05/11/2021

NOTA: Responder las preguntas con seriedad, sinceridad ya que las respuestas servirán para poder mejorar con el desarrollo del trabajo de investigación:

II. DESARROLLO PARA EL ESTUDIO

1. ¿Cree usted que es importante analizar la rentabilidad en la empresa?

R. Sí, porque de ese modo se puede saber si la empresa está teniendo rentabilidad o no, de ese modo la gerencia podrá tomar decisiones correctivas de no estar obteniendo los resultados deseados.

2. ¿Utiliza algún ratio financiero para medir la rentabilidad de la empresa?

R. No se utiliza ningún ratio financiero por ahora, se están haciendo las revisiones y ordenamiento respectivo para poder empezar a utilizar lo antes posible.

3. ¿Cómo cree usted que se encuentra la empresa con respecto a la rentabilidad de estos últimos cinco años?

R. Creo que se encuentra en una situación regular, debiendo hacer las revisiones respectivas para poder hacer los ajustes necesarios y poder lograr los objetivos.

4. ¿A qué se debe el incremento del ingreso para el año 2020? ¿Cómo lo logró?

R. El ingreso se debió al cargamento o mercadería que quedaron retenidos por la pandemia, a eso se suma que uno de nuestros principales clientes obtuvo un contrato de atención a entidades del estado, lo que generó ventas bastante considerables que ayudó a recuperar los meses sin movimientos.

5. Para el 2018 incrementó sus ventas sin embargo obtuvo una utilidad negativa después de los gastos operacionales (ventas y administrativo) durante el periodo ¿A qué se debe tal comportamiento?

R. Esto se puede deber al siniestro que se tuvo en ese año, específicamente por el robo de mercadería.

6. ¿Conoce usted cómo determinar el margen de rentabilidad de la empresa?

R. Sí conozco, pero aún no se está aplicando debido a lo ya respondido en la respuesta 2.

7. ¿Cómo obtiene su margen de utilidad de los servicios de transporte de carga?

R. Se obtiene después de revisar los gastos y costos en general, a esto se asigna un porcentaje para el margen de utilidad que varía según el tipo de carga y servicio a realizar.

8. ¿Se cumple con las cuentas por pagar a los proveedores y entidades financieras en el tiempo establecido?

R. Sí se cumple.

9. ¿Los montos moratorios son cancelados oportunamente por los clientes?

R. En la actualidad si se cumple debido al mejor seguimiento y control de la cobranza, no dejando que se acumule demasiado las cuentas.

10. ¿Otorga la empresa descuentos por pronto pago o por pagar anticipadamente una factura emitida a crédito?

R. No se otorga descuentos.

11. ¿Existe un límite de monto al momento de otorgar un crédito a clientes?

R. No existe, pero en la actualidad no se permite que se acumule demasiado las cuentas, se pone presión al cliente para que pague, e incluso se puede llegar a retener la carga en tránsito como mecanismo de presión.

12. ¿Cómo identifican sus gastos y costos?

R. Se identifica mediante el análisis de costos y gastos, identificando los costos fijos y variables, los directos e indirectos.

13. Se observa que en el 2020 sus gastos se incrementaron excesivamente ¿A qué se debe tal suceso?

R. Se debe al incremento del movimiento de los meses de octubre y noviembre.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señora: Carola Salazar Rebaza

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, siendo estudiante de la EP de Contabilidad de la UCV, en la sede de Lima Este, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el grado de Contador Público.

El título nombre de nuestro proyecto de investigación es: Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- 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.



Firma
Apellidos y nombre:
Benavente Sosa, Rosa Isabel

D.N.I: 74912468

Atentamente.



Firma
Apellidos y nombre:
Chavez Huanasca, Liseth Crissel

D.N.I: 74647715

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señora: Silvia Cecilia Palacios Molina

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, siendo estudiante de la EP de Contabilidad de la UCV, en la sede de Lima Este, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el grado de Contador Público.

El título nombre de nuestro proyecto de investigación es: Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- 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.



Firma
Apellidos y nombre:
Benavente Sosa, Rosa Isabel

D.N.I: 74912468

Atentamente.



Firma
Apellidos y nombre:
Chavez Huanasca, Liseth Crissel

D.N.I: 74647715

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

N°	VARIABLES DIMENSIONES INDICADORES	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE INDEPENDIENTE:							
	DIMENSIÓN 1	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cree usted que es importante analizar la rentabilidad económica en la empresa?	x		x		x		
2	¿Utiliza algún ratio financiero para medir la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2:	Si	No	Si	No	Si	No	
3	¿Cómo cree usted que se encuentra la empresa con respecto a la rentabilidad financiera de estos últimos cinco años?	x		x		x		
4	¿A qué se debe el incremento del ingreso para el año 2020? ¿Cómo lo logró?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3:	Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Conoce usted cómo determinar el margen de utilidad bruta de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 4:	Si	No	Si	No	Si	No	
6	Para el 2018 incrementó sus ventas sin embargo obtuvo una utilidad negativa después de los gastos operacionales (ventas y administrativo) durante el periodo ¿A qué se debe tal comportamiento?	x		x		x		
7	Se observa que en el 2020 sus gastos se incrementaron excesivamente ¿A qué se debe tal suceso?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 5:	Si	No	Si	No	Si	No	
8	¿Cómo obtiene su margen de utilidad de los servicios de transporte de carga?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. CPC Palacios Molina Silvia Cecilia DNI: 41272892

Especialidad del validador: Contadora Pública Colegiada

08 de Septiembre del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³Claridad: 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 del Experto Informante

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Walter Gregorio Ibarra Fretell

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, siendo estudiante de la EP de Contabilidad de la UCV, en la sede de Lima Este, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el grado de Contador Público.

El título nombre de nuestro proyecto de investigación es: Análisis comparativo de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga Akenpectransol S.A.C., Ate, 2016 al 2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- 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.

Atentamente.



Firma

Firma

Apellidos y nombre:

Apellidos y nombre:

Benavente Sosa, Rosa Isabel

Chavez Huanasca, Liseth Crissel

D.N.I: 74912468

D.N.I: 74647715

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

Nº	VARIABLES DIMENSIONES INDICADORES	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE INDEPENDIENTE:							
	DIMENSIÓN 1	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cree usted que es importante analizar la rentabilidad económica en la empresa?	x		x		x		
2	¿Utiliza algún ratio financiero para medir la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2:	Si	No	Si	No	Si	No	
3	¿Cómo cree usted que se encuentra la empresa con respecto a la rentabilidad financiera de estos últimos cinco años?	x		x		x		
4	¿A qué se debe el incremento del ingreso para el año 2020? ¿Cómo lo logró?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3:	Si	No	Si	No	Si	No	
5	¿Conoce usted cómo determinar el margen de utilidad bruta de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 4:	Si	No	Si	No	Si	No	
6	Para el 2018 incrementó sus ventas sin embargo obtuvo una utilidad negativa después de los gastos operacionales (ventas y administrativo) durante el periodo ¿A qué se debe tal comportamiento?	x		x		x		
7	Se observa que en el 2020 sus gastos se incrementaron excesivamente ¿A qué se debe tal suceso?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 5:	Si	No	Si	No	Si	No	
8	¿Cómo obtiene su margen de utilidad de los servicios de transporte de carga?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

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

Apellidos y nombres del juez validador: Mg: Walter Gregorio Ibarra Fretell DNI: 06098355

Especialidad del validador: Contador Público Colegiado, docente de educación superior

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: 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

16 de Septiembre del 2021



Firma del Experto Informante.



RUC N° 20103809445

AKENPEC TRANSPORTES Y OPERACIONES LOGISTICAS SAC

IQUITOS: Calle Trujillo N° 1368 Punchana - Maynas - Loreto Telef.: (065) 25 0867

LIMA : Av. Prolongación Mariscal Domingo Nieto N° 288 - Urb. Los Sauces - Ate Telef.: 01 775 00631

EMAIL : epaixoto@akenpec.com, adm.lima@akenpec.com

.....
"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

Lima, 13 de Octubre del 2021

Yo, Akhnaton Ennio Peixoto Canessa, identificado con DNI N° 40712317, en mi calidad de Gerente General de la empresa AKENPEC TRANSPORTES Y OPERACIONES LOGISTICAS SAC, con RUC N° 20103809445, en la ciudad de Lima.

OTORGO LA AUTORIZACION:

A las señoritas Rosa Isabel Benavente Sosa y Liseth Crissel Chavez Huanasca identificadas con DNI N° 74912468 y 74647715 respectivamente, que se encuentran en el curso de taller de tesis, para que utilicen la información CONTABLE Y FINANCIERA DE LA EMPRESA, con la finalidad que puedan desarrollar su tesis a fin de lograr su título profesional.

Como representante de la empresa autorizo mencionar el nombre de la empresa para los fines mencionados.

Atentamente,


AKENPEC TRANSPORTES Y OPERACIONES LOGISTICAS SAC
AKHNATON ENNIO PEIXOTO CANESSA
GERENTE GENERAL



REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2020		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1231858
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	1231858
Costo de ventas	464	108058
Resultado bruto Utilidad	466	1123800
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(723155)
Gastos de administración	469	(290989)
Resultado de operación utilidad	470	109656
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(9719)
Ingresos financieros gravados	473	48
Otros Ingresos gravados	475	34622
Otros Ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	(445)
Resultado antes de part. - Utilidad	484	134162
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	134162
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(29193)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	104969
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2019		
Ventas netas o ing. por servicios	461	734021
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	734021
Costo de ventas	464	84041
Resultado bruto Utilidad	466	649980
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(203484)
Gastos de administración	469	(434475)
Resultado de operación utilidad	470	12121
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(14569)
Ingresos financieros gravados		
Otros ingresos gravados	475	17378
Otros ingresos no gravados	476	7
Enajen. de val. y bienes del act. F		
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	14937
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	14937
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(1494)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	13443
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)



Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2018		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	940378
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	940378
Costo de ventas	464	79084
Resultado bruto Utilidad	466	861294
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	208794
Gastos de administración	469	691685
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	39185
Gastos financieros	472	2383
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros Ingresos gravados	475	0
Otros Ingresos no gravados	476	80000
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	38432
Resultado antes de part. - Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	38432
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	11337
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	27095
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	0



Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2017		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	797394
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	797394
Costo de ventas	464	88250
Resultado bruto Utilidad	466	709144
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	412336
Gastos de administración	469	207738
Resultado de operación utilidad	470	89070
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	3988
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros Ingresos gravados	475	0
Otros Ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	85082
Resultado antes de part. - Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	85082
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	25099
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	59983
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	0



Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdida Del 01/01 al 31/12 de 2016		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1004442
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	1004442
Costo de ventas	464	116145
Resultado bruto Utilidad	466	888297
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	456009
Gastos de administración	469	388488
Resultado de operación utilidad	470	43800
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	6628
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros Ingresos gravados	475	0
Otros Ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	36820
Resultado antes de part. - Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	36820
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	6628
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	30192
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	0



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SALAZAR REBAZA CAROLA ROSANA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA AKENPECTRANSOL S.A.C., ATE, 2016 AL 2020", cuyos autores son BENAVENTE SOSA ROSA ISABEL, CHAVEZ HUANASCA LISETH CRISSEL, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 14 de Diciembre del 2021

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SALAZAR REBAZA CAROLA ROSANA DNI: 18110438 ORCID 0000-0003-2143-0109	Firmado digitalmente por: CSALAZARR el 14-12- 2021 08:43:47

Código documento Trilce: TRI - 0222832