



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Inversión en activos fijos y su incidencia en la rentabilidad,
Empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Prado Herrera, Reidy Mayumi (orcid.org/0000-0002-5977-628X)

ASESOR:

Dr. Sevilla Gamarra, Marco Antonio (orcid.org/0000-0002-7350-3982)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO - PERÚ

2022

Dedicatoria

A Dios por ser quien ha estado a mi lado en todo momento, dándome las fuerzas necesarias para seguir adelante.

Con mucho amor, cariño y gratitud a mis padres: Omero y Betty, por su afecto y apoyo incondicional. Mis hermanos Jair y Neyzer, por el amor infinito. Dedicada a ti, Carlos Enrique Gambini Aguilar, mi compañero de vida; por tu esfuerzo y apoyo incondicional en mi día a día, darme esa palabra de aliento, el empujón para no detenerme y seguir siempre adelante.

Agradecimiento

Agradecimiento especial a Enrique Gambini Aguilar, por brindarme el apoyo, la confianza y acompañarme en este largo camino, que hoy se vuelve meta cumplida.

Al Dr. Sevilla Gamarra, Marco Antonio quien con sus correcciones y sugerencias me brindo su orientación necesaria para la elaboración de Tesis.

Índice contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Tablas	v
Índice de figuras	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	10
3.1 Tipo y diseño de investigación	10
3.2 Variables y Operacionalización	10
3.3 Población, muestra y muestreo	13
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5 Procedimientos	14
3.6 Método de análisis de datos	14
3.7 Aspectos éticos	15
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN	32
VI. CONCLUSIONES	34
VII. RECOMENDACIONES	36
REFERENCIAS	38
ANEXOS	41

Índice de Tablas

Tabla 1: Técnicas es instrumentos para recolección de datos	14
Tabla 2: Datos de la empresa	16
Tabla 3: Ratios de rentabilidad del periodo 2019-2021. Margen de utilidad Bruta =utilidad Bruta/Ventas Netas.....	18
Tabla 4: Ratios de rentabilidad del periodo 2019-2021. Margen de la Utilidad Neta = Utilidad Neta/ Ventas Neta.	18
Tabla 5: Ratios de rentabilidad del periodo 2020-2021. Rentabilidad Patrimonial= Utilidad Neta/ Patrimonio Neto.	19
Tabla 6: Ratios de rentabilidad del periodo 2020-20201. Rentabilidad del Activo = Utilidad Neta/ Activo total Neto.....	19
Tabla 7: Equipos requeridos.....	21
Tabla 8: Costos promedio de mercado de maquina a renovar.....	21
Tabla 9: Ingresos por ventas de los últimos 3 años	22
Tabla 10: Utilidad neta de los últimos 3 años.....	22
Tabla 11: Opciones de financiamiento	23
Tabla 12: Valor cuota mensual del préstamo de capital de 10,000 soles.....	24
Tabla 13: Activos comprados para inicio de operaciones	25
Tabla 14: Resultados de entrevista sobre activos intangibles; indicador tipos de activos al Gerente, Contador y Asistente contable.....	25
Tabla 15: Resultados de entrevista sobre activos intangibles; indicador costo al Gerente, Contador y Asistente contable:.....	26
Tabla 16: Resultados de entrevista sobre activos intangibles; indicador valor, al Gerente, Contador y Asistente contable.....	27
Tabla 17: Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador método de depreciación, al Gerente, Contador y Asistente contable.....	27
Tabla 18: Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador Renovación, al Gerente, Contador y Asistente contable.	28
Tabla 19: Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador deterioro, al Gerente, Contador y Asistente contable.....	29

Tabla 20: Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador tiempo, al Gerente, Contador y Asistente contable.....	29
Tabla 21: Incremento en la producción por efecto de inversión de activos fijos.....	30
Tabla 22: Incremento en la utilidad neta por efecto de la inversión de activos fijos	30
Tabla 23: Flujo de caja anual	31
Tabla 24: Indicadores económicos.....	31

Índice de figuras

Figura 1: Organigrama de la empresa.....	17
Figura 2: Estado de Resultado Integral - INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.....	17
Figura 3: Estado Situación Financiera - INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.....	20
Figura 4: Ventas anuales	22

Resumen

La presente Tesis, tuvo como objetivo general determinar la incidencia de la Inversión de Activos fijos en la rentabilidad de la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021. Por ende, la metodología fue descriptiva, tuvo un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental. La población estuvo constituida por 53 trabajadores que laboran a diario en la empresa en estudio. La muestra estuvo compuesta por el Contador, Gerente General, Asistente contable y se incluyó toda la documentación financiera de la empresa. La técnica aplicada fue la Entrevista y el análisis documental y como instrumentos la guía de entrevista dirigida y la guía de análisis documental respectivamente. La guía de entrevista contenía 15 preguntas y fue validada por un experto en el tema. La recolección de los datos se obtuvo por la aplicación de la guía y el análisis de los documentos financieros. Se concluyó que, con la adquisición de nuevos equipos, la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. tuvo una incidencia positiva y significativa en sus niveles de producción con un 80% de incremento esperado y también hay incidencia en la rentabilidad esperada con un 30% de incremento.

Palabras clave: Gestión, activos de producción, rentabilidad.

Abstract

The general objective of this research work is to determine the incidence of the Investment of Fixed Assets in the profitability of the company Industria del Calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021. Therefore, the methodology was descriptive, it had a quantitative approach, with a non-experimental design. The population consisted of 53 workers who work daily in the company under study. The sample consisted of the Accountant, General Manager, Accounting Assistant and all the company's financial documentation was included. The applied technique was the Interview and the documentary analysis and as instruments the guided interview guide and the documentary analysis guide, respectively. The interview guide contained 15 questions and was validated by an expert on the subject. Data collection was obtained by applying the guide and analyzing the financial documents. It was concluded that, with the acquisition of new equipment, the company Industria del Calzado Zhamyra S.A.C. had a positive and significant impact on its production levels with an expected 80% increase and there is also an impact on expected profitability with a 30% increase.

Keywords: Management, production assets, profitability.

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente podemos ver un panorama de un mundo que se encuentra en constantes cambios, el desarrollo tecnológico está generando que nuestros empresarios de pequeñas y microempresas asuman retos frente a esta competencia que lucha agresivamente por mantenerse en el mercado. La inversión en activo fijo afecta la estructura de las empresas a través de la creación de capital. En las organizaciones grandes, el efecto de la inversión en activos fijos asegura un mayor valor sobre sus productos. En cambio, para las empresas pequeñas y mypes, el efecto está en la mejora de su productividad y rentabilidad en el corto y mediano plazo (Wang, Qi, & Shu, 2020).

Una de las tareas básicas con las que deben lidiar los gerentes financieros es la asignación efectiva de capital a los activos fijos de la empresa. El resultado de sus decisiones sobre la asignación de capital en activos crea la estructura de activos de la empresa. A nivel macro, las decisiones de inversión de las empresas finalmente afectan el ciclo económico y causan la mayor parte de la volatilidad del PBI (que es un indicador importante que caracteriza el desempeño de la economía de todo el país). A nivel micro, las decisiones de inversión de los gerentes afectan el crecimiento potencial futuro de las empresas y aseguran la eficiencia de sus procesos y la reducción de costos (Kalusová & Badura, 2022).

Hay que tener en cuenta que el mantenimiento y reparación de activos fijos puede ser un sustituto de la inversión hasta cierto punto, particularmente entre empresas con restricciones crediticias. En presencia de imperfecciones en el mercado de capitales, las decisiones de inversión de una empresa dependen de factores financieros como el flujo de efectivo y el apalancamiento (Hernández y Trupkin, 2021).

A nivel de Latinoamérica, los empresarios están convencidos que las empresas no solo deben mostrar crecimiento en sus ventas, también deben tener una sólida capacidad para hacer frente a las obligaciones y tener una mirada de expansión. El Centro de Innovación Productiva y Transferencia Tecnológica recomienda a las empresas del rubro calzado y cuero que analicen el crecimiento

e inversión en mejorar el lado tecnológico y financiero para poder subirle a la ola de competitividad en este sector (ITP, 2018).

Actualmente en el Perú las empresas ya consideraron la inversión en activos fijos, básicamente en equipamiento y maquinaria con otro nivel de tecnológica, como plan de acción para realizar proyecciones y corregir los posibles desfases en la empresa, ya que la demanda de Calzado aumento en medio de esta crisis un 42 %, calzado de mujer (8%) y Calzado de hombre (4%); estos datos fueron elaborados por la consultora de marketing digital ATTACH (Gestión, 2021). Podemos ver que muchas empresas ya están contando en su proceso de elaboración el uso de esta tecnología, si bien es cierto en los inicios aún no se observa de forma financiera una utilidad favorable, también se observar que hay disminución de personal, esto lo podemos tomar de forma reinventada para los trabajadores, ya que ellos mismos comienzan a buscar otra manera de ser productivos.

Teniendo en cuenta todos estos cambios, verificamos que la empresa en estudio dedicada a la fabricación de calzado para damas no cuenta con un plan de crecimiento para el mediano y largo plazo, lo que limita a su fundador pensar en nuevos proyectos o inversiones futuras. Asimismo, la reactivación de todos los sectores productivos ha generado que las empresas requieran recuperarse económica y financieramente de la paralización de actividades; además, en algunos rubros la demanda ha crecido y esto obliga a que los empresarios deban tomar decisiones de inversión para seguir produciendo de acuerdo a dicha demanda. La empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. requiere también mejorar sus niveles de producción; esto implica una inversión en activos fijos, que permita un cambio y renovación en sus equipos, que les permita comercializar sus productos en mayores cantidades y salgan al mercado mucho más rápido y mejorar sus niveles de rentabilidad.

Según la problemática analizada, la investigación pretende medir la incidencia de la inversión en activos fijos en la rentabilidad de la empresa de calzado en estudio. El problema planteado es: ¿De qué manera la inversión en activos fijos incide en la rentabilidad de la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C.?

La conveniencia del estudio se sustenta en la necesidad de la empresa al invertir en la compra de equipo (activos fijos) para aprovechar la tendencia de una mayor demanda de calzado y poder cumplir con los niveles de productividad y por consiguiente de elevar su rentabilidad. También se considera La relevancia social, las empresas están reactivando sus operaciones y tratan de recuperar las pérdidas que trajo la coyuntura sanitaria, el sector calzado también está apostando a esa recuperación, con el apoyo a los jóvenes, dándoles la oportunidad de laborar en sus tiempos libres y enseñándoles nuevas técnicas en la elaboración de calzado. Se considera como Valor teórico: la presente tesis trata de brindar un aporte adicional sobre los conceptos básicos de inversión, activos fijos y rentabilidad, para que los empresarios de este tipo de empresas manufactureras puedan tener mayor claridad y puedan tomar decisiones sobre estos aspectos. Por lo tanto, en la justificación práctica; la tesis mostrará información y resultados de manera clara, y reflejará en que niveles de rentabilidad logra mejorar cuando se invierte en activos flujos. Se considera como Justificación metodológica: esta tesis se desarrolló siguiendo la metodología científica, que incluye la identificación de una muestra de estudio, resultados y conclusiones con una validez académica.

Nuestro objetivo general; determinar la incidencia de la Inversión de Activos fijos en la rentabilidad de la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021. También resaltamos los objetivos específicos: según la variable independiente, Rentabilidad: Analizar el nivel de rentabilidad de la empresa. Analizar los estados financieros e interpretar las ratios de rentabilidad. Según la variable dependiente, Activo Fijo: Evaluar las opciones de inversión en activo fijo. Identificar la inversión en activos fijos de la empresa. Como hipótesis general: La inversión en activos fijos tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C., El Porvenir 2021.

II. MARCO TEÓRICO

En el ámbito Internacional tenemos:

Según **Zalewski et al. (2022)** en su artículo evaluaron la eficiencia del uso de las ayudas financieras públicas para la inversión de activos fijos en granjas lecheras seleccionadas. La investigación se centró en 207 granjas de producción de leche y se beneficiaron del apoyo financiero de la Unión Europea para inversiones realizadas en el marco de la "modernización de explotaciones agrícolas" incluida en el Programa de Desarrollo Rural. Los resultados indicaron que la inversión en activos fijos impactó positivamente en la productividad de las granjas. Esto se debió principalmente al tamaño de las inversiones realizadas en las granjas, donde un aumento promedio en activos fijos del 90%. Los cálculos econométricos se realizaron indirectamente a partir de las declaraciones de los propios agricultores, quienes durante la investigación excluyeron la posibilidad de realizar inversiones sin recibir apoyo externo. También se pudo demostrar que las inversiones realizadas en las granjas mejoraron su situación económica de los dueños. Esto se demostró con los resultados calculados de la rentabilidad agrícola en las franjas de investigación, que aumentaron en el período analizado del 66,5% al 125%.

Asimismo, **Kalusová y Badura (2022)**, en su artículo científico analizaron y cuantificaron el impacto de factores corporativos internos y macro ambientales externos seleccionados en la asignación de capital en activos fijos de las empresas y examinar si había diferencias entre los factores dentro de los sectores en los que operan estas empresas. Se analizaron 250 empresas que operan en seis sectores y la evaluación se realizó examinando los años 2009-2018. Los resultados de nuestra investigación sugieren que la inversión en activos fijos de las empresas está influida tanto por factores externos del macroentorno (ciclo económico, inflación, tipo de interés) como por factores corporativos internos (estructura financiera, el escudo fiscal no endeudado y el riesgo).

Igualmente, **Chávez, Duran y Romero (2021)** en su tesis de grado, evaluaron a empresas de calzado de El Salvador, donde pudieron evidenciar que más de 55% de empresas no controla de manera correcta la utilización de sus

recursos físicos o activos de producción, por lo que no pueden pronosticar los tiempos y costos de su producción; además, no utilizan tecnologías de información para sus procesos de decisión. Asimismo, en la encuesta aplicada a los empresarios más del 86% de ellos tienen la intención de invertir en equipamientos y activos fijos que les permitan disminuir sus costos de producción y por lo tanto mejorar su rentabilidad. Este antecedente indica que, cuando las empresas invierten en tecnología, deben analizar si lo que requieren es tecnología para su productividad o tecnología en sistemas de información para que los ayuden a analizar el mercado y tomar mejores decisiones en base a ello.

Además, **Heredia (2018)** en su tesis demostró que las empresas, en su afán de aprovechar el incremento de la demanda de sus productos, buscan invertir en activos fijos, pero dejan de lado el análisis de su participación en el mercado y sus pronósticos de ventas. Esta falta de información los conduce a tomar decisiones precipitadas y endeudarse sin tener claro sus ingresos. Este antecedente aporta información sobre las decisiones de inversión de algunas empresas que no proyectan sus ventas a corto y mediano plazo: por lo que se debe considerar esta información antes de adquirir sus activos fijos para así satisfacer las necesidades reales del mercado y mantenerse con un nivel de competitividad adecuado y por ende obtener mayor rentabilidad y disminuyendo costo.

Asimismo, **Peujio y Domínguez (2019)** en este artículo, analizaron el efecto de la inversión en activos fijos en las operaciones financieras de empresas manufactureras, comerciales y de servicios. Los hallazgos mostraron que al invertir en la compra de activos tienen una mayor productividad y también mayores posibilidades de expandirse a otros mercados; asimismo este tipo de inversiones trae como consecuencia el incremento de sus activos intangibles, aunque los activos físicos se mantienen como el principal rubro. Los resultados de la evaluación realizada a una muestra de sesenta empresas que cotizan en la Bolsa Valores de México indicaron que las inversiones de activos fijos incrementan en sus flujos de efectivo.

Así también dentro del ámbito Regional:

Según **Benavides y Saavedra (2019)**, en su tesis, evaluaron a una empresa del rubro metal mecánica para medir su nivel de rentabilidad inicial en los últimos cinco años. Los resultados indicaron que este indicador clave había disminuido porque dentro de sus procesos productivos existen demasiadas demoras debido principalmente de la obsolescencia de sus equipos. Ante ello se planteó una inversión en nuevos equipos que tuvo como proyección un incremento en un 35% de sus utilidades netas. Además, otros beneficios tangibles fueron: mínimos desperdicios (33% menos), incremento del 30% en ventas. Este antecedente aporta valor ya que prevalece el análisis documental, económico y financiero para evaluar la condicional situacional de la empresa y finalmente tomar la decisión de invertir.

Asimismo, **Rodríguez y Manosalva (2016)** en su tesis desarrollaron una investigación para ayudar a una empresa de transporte logístico a tomar la decisión de inversión de nuevas unidades de transporte. En primera instancia se ejecutó un análisis económico de la empresa de los últimos cuatro años. Los hallazgos indicaron que los propietarios de la empresa no estaban en condiciones de poder invertir con recursos propios, por lo que se decidió por el leasing con un aporte del 20% y el 80% con financiamiento. La inversión fue a través de leasing en una entidad financiera nacional, la cual brinda el beneficio de una tasa de interés baja y mayor tiempo de pago. El VAN fue de más de S/.5,840,000 la TIR hallada fue de 67%. Este antecedente también realizó una evaluación de años anteriores para tener la certeza de la factibilidad de inversión por parte de la empresa y también evaluó las opciones del mercado financiero para tomar la mejor decisión con menores costos.

Tenemos a **Jara (2020)** en su tesis de titulación de grado, evaluó los indicadores contables de una empresa agrícola, para conocer si estaba en posibilidades de invertir en activos fijos en base a su producción. Sus hallazgos indicaban sus activos fijos de producción totalizan el 9% del total de activos fijos total de la empresa, lo que indica que tiene mucha intervención de trabajo manual y operativo. Se evaluó la inversión de activos llegando a un 11%. Con esto se llegó a mejorar en un 20% sus ventas y su rentabilidad neta del 18%. Este

antecedente permite evidenciar tanto en costos como en porcentajes los niveles de crecimiento en activos fijos y en rentabilidad. El análisis financiero previo es vital para las empresas antes de decidir la inversión y poder con los clientes y con las entidades financieras, para los casos de préstamos.

En nuestro ámbito Local contamos con:

Baca y Mulatillo (2020) en su tesis de grado concluyó que la empresa de transporte donde realizó su estudio inversión de activos fijos no tuvo un impacto positivo en su rentabilidad, ya que su inversión se hizo en unidades de transporte de segundo uso (no nuevas), por lo que se incurrió en frecuentes costos de mantenimiento y eso causó que la rentabilidad sea mínima, mucho menos de lo esperado para el periodo contable. El aporte de este antecedente radica en el criterio de inversión y en los costos que pueden causar los activos principales de producción. Se sugiere que los activos sean nuevos y con garantía, que aseguren un retorno predecible en el tiempo.

De tal manera, **Lara (2019)** realizó su tesis en una empresa avícola, para ello elaboró un análisis DAFO, para llegar a definir estrategias claras de inversión y minimizar los riesgos. Con este análisis se tomó la decisión de invertir en equipos automatizados específicamente para los procesos de alimentación de las aves y la recolección de huevos. Luego de los análisis verticales y horizontales de los estados financieros del año anterior y actual a la inversión, se obtuvo como resultados un incremento del 77% en sus indicadores de rentabilidad. Este antecedente difiere con los anteriores, ya que elaboró un análisis DAFO para evaluar las condiciones que tenía la empresa para invertir.

El presente estudio se sostiene en las bases teóricas de la Inversión de Activos Fijos y Rentabilidad.

El activo son los recursos económicos que benefician al negocio y que lo seguirán haciendo en el futuro (Horngren, 2012).

Asimismo, activo fijo se considera a todo bien físico que tiene una vida útil de varios años y que permite que la operatividad de la organización (Horngren, 2012).

Los activos fijos tangibles incluyen áreas de terreno y agua, construcciones de tierra y agua, edificios y construcciones, maquinaria y equipo,

así como otros activos fijos tangibles. Los edificios y estructuras, así como las construcciones en tierra y agua, se registran como una inversión durante el período estadístico en el que se pagan. Los demás activos fijos se registran como inversiones durante el período contable cuando se transfieren al uso del comprador o receptor (Luna, 2015).

Según la NIC 16: “Considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y cuyo uso durante más de un periodo contable se espere. Por otro lado, la vida útil de un activo se definirá en términos de la utilidad que se espere que aporte a la entidad” (p.2)

Los activos fijos son activos tangibles a largo plazo que se utilizan durante más de un año para producir bienes y/o servicios. También denominados Propiedad, planta o equipo, los activos fijos son valiosos para una empresa durante más de un período contable y se deprecian durante la vida útil del activo. Comprender los activos es crucial para leer un balance y evaluar la salud financiera de una empresa. Si está buscando hacer crecer su empresa, evaluar el desempeño anterior o simplemente comprender cómo funciona su negocio, familiarizarse con los activos fijos es una pieza importante del rompecabezas (O'Malley, 2021).

Conceptualizamos a la inversión como el uso de para los procesos productivos para obtener ciertos niveles de rentabilidad o retorno por dicha inversión. Para ello es necesario que la entidad haga uso de otros recursos financieros (dinero) (Horngren, 2012).

Invertir es el proceso de comprar activos que incrementan su valor con el paso de los años y permiten obtener rentabilidad en forma de pagos de ingresos o ganancias de capital. En un sentido más amplio, invertir también puede consistir en gastar tiempo o dinero para mejorar su propia vida o la vida de los demás. Pero en el mundo de las finanzas, invertir es la compra de valores, bienes raíces y otros artículos de valor en la búsqueda de ganancias de capital o ingresos (Napoletano, 2021).

Las inversiones inmobiliarias, son activos no corrientes (inmuebles) y que se sirven para obtener rentas. Si el inmueble que posee la empresa está

destinado al alquiler de oficinas y despachos profesionales, debe considerarse Inversión inmobiliaria (Muñoz, 2008).

Las inversiones en activos fijos comprenden la adquisición y la mejora del capital de los activos fijos tangibles, de los que se deducen las ventas y transferencias de activos fijos (Luna, 2015).

En el sentido más directo, invertir funciona cuando compras un activo a un precio bajo y lo vendes a un precio más alto. Este tipo de rendimiento de su inversión se llama ganancia de capital. Obtener rendimientos vendiendo activos para obtener ganancias, o realizando sus ganancias de capital, es una forma de ganar dinero invirtiendo. Cuando una inversión gana valor entre la compra y la venta, también se conoce como apreciación. Una parte de las acciones puede apreciarse cuando una empresa crea un producto nuevo que impulsa las ventas, aumenta los ingresos de la empresa y eleva el valor de las acciones en el mercado. Un bono corporativo podría apreciarse cuando paga un 5% de interés anual y la misma empresa emite nuevos bonos que solo ofrecen un 4% de interés, lo que hace que el tuyo sea más deseable. Una materia prima como el oro podría apreciarse porque el dólar estadounidense pierde valor, lo que aumenta la demanda de oro. El valor de una casa o condominio puede aumentar porque usted renovó la propiedad o porque el vecindario se volvió más atractivo para las familias jóvenes con niños. Además de las ganancias de las ganancias de capital y la apreciación, invertir funciona cuando compra y mantiene activos que generan ingresos. En lugar de obtener ganancias de capital mediante la venta de un activo, el objetivo de la inversión en ingresos es comprar activos que generen flujo de efectivo a lo largo del tiempo y conservarlos sin venderlos. Muchas acciones pagan dividendos, por ejemplo. En lugar de comprar y vender acciones, los inversores en dividendos mantienen acciones y se benefician de los ingresos por dividendos (Napoletano, 2021).

La rentabilidad son los resultados que se obtiene por la inversión financiera en relación a la cantidad invertida (Muñoz, 2008).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de Investigación:

Según CONCYTEC (2018), “investigación aplicada es aquella que tiene como objetivo resolver problemas concretos y prácticos de la sociedad o las empresas”.

Según su enfoque es Cuantitativa porque analiza datos e información contable y financiera de la empresa en estudio para llegar a determinar y sustentar los objetivos y corroborar las hipótesis de la investigación (Hernández et al., 2014).

Diseño de Investigación:

La investigación es no experimental, porque los investigadores no alteraron ningún tipo de información que pueda llevar a conclusiones erróneas; el análisis fue realizado en el ámbito en el cual se desenvuelve (Hernández et al., 2014).

La investigación también es descriptiva, porque detalla características generales y específicas de la realidad del objeto en estudio (Bernal, 2010).

La investigación también es de corte transversal, porque este estudio fue desarrollado en un tiempo establecido, teniendo un inicio y un fin conocido (Hernández et al., 2014).

3.2 Variables y Operacionalización

Variable Independiente:

Activo fijo:

Para Kenton (2019) representan maquinaria, equipo y construcciones, que se utilizan en el ciclo de vida de los productos para permitir su producción y uso.

Dimensiones

Activos tangibles

Según Ríos, D. (2015): se consideran como activos tangibles a todos los bienes físicos, cuya existencia se puede verificar y los cuales deben estar debidamente registrados contablemente (p. 11)

Para Zeballos (2017): son aquellos activos que pueden ser instalaciones o equipos para su uso por los trabajadores (p. 215).

Indicadores

Tipos de activos

a) Activos Fijos Tangibles: Es un artículo físico que cuenta la empresa para ejecutar sus actividades diarias. Ejemplo de ello sería las instalaciones, maquinaria y tecnología usadas para las actividades de producción.

b) Activos Fijos Intangibles: aquellos que elementos no físicos, importantes para la organización. Ejemplo: patente, marca registrada, etc.

Costo

Es el gasto en que se incurre para poder utilizar un activo (Zeballos, 2017).

Valor

Es el monto obtenido por las ventas de activos. Dicho normalmente está fijado por el mercado (2017).

Dimensión:

Vida útil

Es el tiempo que puede ser utilizado un activo. Se debe considerar que un terreno no tiene vida útil, porque tienen un mayor valor al paso de los años (Zeballos, 2017).

Indicadores:

Métodos de depreciación

Son los métodos que se aplican para desvalorizar los activos con el paso de los años (Zeballos, 2017).

Renovación

Es la decisión de compra que se toma cuando un activo llega al final de su vida útil (ESAN ,2016).

Deterioro

Considerado como el desgaste natural de un activo, luego de haberse iniciado su uso en la organización para los fines que fue adquirido (Zeballos, 2017).

Tiempo

Es la unidad de medida que se aplica para considerar la vida útil de un activo. Normalmente da mide en años (ESAN ,2016).

Variable Dependiente

Rentabilidad

Capacidad de una empresa para obtener beneficios. Una ganancia es lo que queda de los ingresos que genera una empresa después de pagar todos los gastos directamente relacionados con la generación de ingresos, como la producción de un producto y otros gastos relacionados con la realización de las actividades comerciales (Rincón, 2016).

Dimensiones

Utilidad

Diferencial sobre el gasto que incurre la organización luego de obtener ingresos (Solorio, 2015).

Indicadores

Ingresos

Es la obtención de recursos producto de las operaciones empresariales a través de la comercialización de productos o servicios (Zeballos, 2017).

Gastos

Son los desembolsos que ejecuta la organización con el fin de tener un beneficio en un periodo de tiempo futuro (Zeballos 2017).

Utilidad neta

La ganancia neta es la medida de la ganancia de una empresa una vez que los costos operativos, los impuestos, los intereses y la depreciación se han restado de sus ingresos totales (Ávalos, 2011).

Beneficio

Los beneficios económicos se definen como beneficios tangibles que se pueden medir en términos de ingresos generados o dinero ahorrado mediante la implementación de políticas (Zeballos 2017).

Escala de Medición:

Variable Dependiente: Escala de Razón: Posee todas las propiedades de las escalas nominal, ordinal y de intervalo, además de un punto cero, absoluto. El punto cero es fijo, pueden calcularse los valores de la razón de la escala. Tiempo para terminar, en segundos (Bernal, 2010).

3.3 Población, muestra y muestreo

Población

Conformada por el Contador, el Gerente General de la empresa y 53 trabajadores divididos en diferentes áreas: asistente contable (1), almacenero (2), cortadores (3), perfiladores (9), armadores (20), alistadores (12), vendedores (6) en INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C. Distrito de El Porvenir de la Provincia de Trujillo, Departamento de La Libertad. También se tiene en cuenta con documentos financieros de los años 2019, 2020, 2021 para la evaluación respectiva.

Muestra

En este caso, la muestra es igual a la población. Está conformada por: Contador, Gerente General, Asistente contable y documentación financiera de la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C. El Porvenir, Trujillo.

Muestreo

El muestreo es del tipo No probabilístico, ya que no se ha hecho uso de una fórmula para hallar la muestra (Hernández et al., 2014).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Tabla 1

Técnicas e instrumentos para recolección de datos

Técnicas		Instrumentos
Entrevista	Guía de entrevista	Instrumento con una serie de preguntas debidamente planteadas por el investigador, para obtener información sobre un aspecto o variable del estudio (Hernández et al., 2014).
Análisis documental	Guía de Análisis documental	Para obtener datos de la documentación presentada y pasar a su análisis.

Nota. Sustento de la aplicación de técnicas e instrumentos

3.5 Procedimientos

Para llevar a cabo la presente investigación, se solicitó formalmente el permiso respectivo. Con ello, se realizaron sesiones de entendimiento de la situación de la empresa, respecto al uso de activos y de las decisiones de inversión. Con dicho conocimiento, se planteó el título de la tesis y los objetivos. Luego, se identificaron los instrumentos para el levantamiento de información, que se basó en el análisis documental de los informes contables y financieros. Con dicha información se procesaron los resultados.

3.6 Método de análisis de datos

Luego de aplicación de los instrumentos de recolección de datos, la información fue registrada en el software Excel. Para la prueba de hipótesis; se utilizaron tablas y gráficos con valores numéricos, los cuales mostraron la inversión

realizada por la empresa y las opciones de inversión que pueden optar para la renovación de su maquinaria y equipos para la producción de calzado. Finalmente, se ejecutó un análisis de indicadores económicos para corroborar la hipótesis y para demostrar que la inversión tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa.

3.7 Aspectos éticos

La investigadora asegura haber cumplido lo siguiente: Confidencialidad: Los documentos obtenidos serán utilizados sólo por el investigador. Veracidad: se muestran sólo datos verídicos, sin ningún tipo de alteración, obtenidos de la empresa y de los colaboradores. Honestidad: todos los datos fueron tomados de sus bases de información, de manera veraz. Autonomía: El investigador detallará los objetivos del proyecto para que los participantes conozcan el proyecto de investigación.

IV. RESULTADOS

En primer lugar, presentamos la información general de la empresa en estudio.

Tabla 2

Datos de la empresa

Razón social	INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.
R.U.C.	20560024216
Tipo empresa	Sociedad Anónima Cerrada

Nota: Datos extraídos de SUNAT

Breve reseña histórica

La empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C. fue creada por el señor Wilder Credert Burgos Ortiz, el 01 de julio del 2014 e inició operaciones en el distrito de El Porvenir, de la ciudad de Trujillo. A la fecha, cuenta con 8 años en el mercado del rubro calzado, produciendo calzados para toda la familia: niños, jóvenes y adultos, damas y caballeros para toda estación.

Misión

Somo una empresa que produce calzado de alta calidad, adaptándonos a las exigencias de nuestros clientes para satisfacer sus necesidades con productos variados, para todas las edades y para toda estación.

Visión

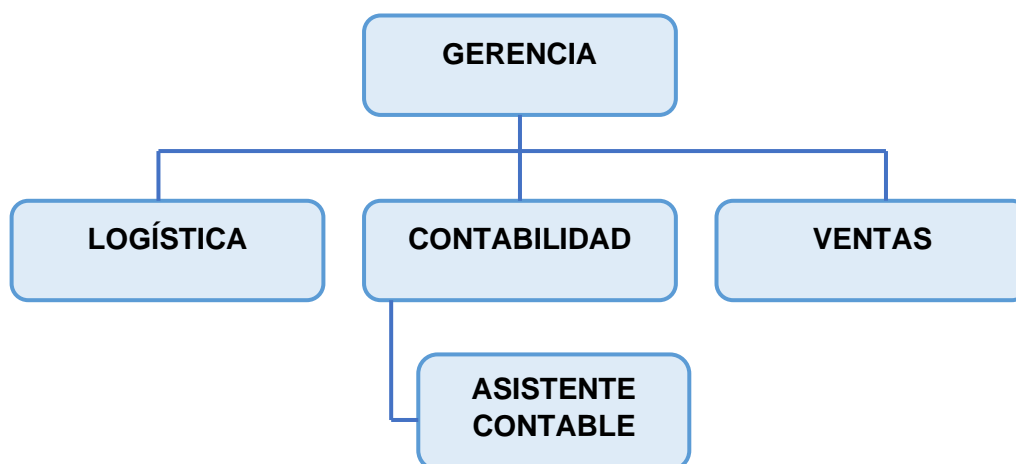
Esperamos que para el 2025 seamos reconocidos como una empresa líder en la producción de calzado en el mercado Trujillano, con un alto índice de calidad en sus materiales y acabados, para seguir satisfaciendo las necesidades de todos nuestros clientes.

Organigrama

La empresa actualmente está estructurada de la siguiente manera:

Figura 1

Organigrama de la empresa



Nota: Áreas según organigrama de la empresa

4.1. Resultados para el objetivo específico 1 y 2: Analizar el nivel de rentabilidad de la empresa. Analizar los estados financieros e interpretar las ratios de rentabilidad

Figura 2

Estado de Resultado Integral - INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

	2018	2019	2020	2021
	S/	S/	S/	S/
VENTAS	672,524.00	883,163.00	462,431.00	647,403.40
(-) COSTO DE VENTAS	- 505,786.00	- 663,144.00	- 372,409.00	- 514,254.00
UTILIDAD BRUTA	166,738.00	220,019.00	90,022.00	133,149.40
(-) GASTOS DE VENTAS	- 59,720.00	- 71,368.00	- 48,360.00	- 60,148.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 38,621.00	- 44,879.00	- 18,621.00	- 30,418.00
UTILIDAD OPERATIVA	68,397.00	103,772.00	23,041.00	42,583.40
OTROS INGRESOS Y EGRESOS				

(-) GASTOS FINANCIEROS	- 4,690.00	- 17,960.00	- 5,750.00	- 6,325.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	63,707.00	85,812.00	17,291.00	48,908.40
(-) IMPUESTO A LA RENTA	- 19,112.10	- 25,743.60	- 5,187.30	- 14,427.98
UTILIDAD NETA	44,594.90	60,068.40	12,103.70	34,480.42

Nota: Datos de la Empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C. 2018-2021.

Tabla 3

Ratios de rentabilidad del periodo 2019-2021

Margen de utilidad Bruta =utilidad Bruta/Ventas Netas

2018	2019	2020	2021
24.79%	24.91%	19.47%	20.57%

Fuente: Estados financieros INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Interpretación: El Margen de utilidad bruta es positivo para los años 2018,2019,2020 y 2021, son de 24.79%, 24.91%, de 19.47% y 20.57% respectivamente. Con los resultados encontrados nos indica que INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C. es rentable en sus ventas y su rentabilidad bruta decreciente en los años del 2019-20 de 5.45%% mientras que del 2020-2021 la diferencia es mayor en un 1.10%.

Tabla 4

Ratios de rentabilidad del periodo 2019-2021

Margen de la Utilidad Neta = Utilidad Neta/ Ventas Neta.

2018	2019	2020	2021
6.63%	6.80%	2.62%	5.33%

Fuente: Estados financieros INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Interpretación: El Margen de utilidad Neta es positivo, de 6.63%, 6.80%, de 3.37% y 5.33% de los años 2018, 2019, 2020 y 2021 respectivamente. Podemos decir que la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C. es rentable en sus ventas y en su rentabilidad Neta aumentó del 2018-2019 de 0.17% entre tanto del 2019-2020 disminuyó en un 4.18%, por último, en el 2020-2021 aumentó en un 2.71%.

Tabla 5

Ratios de rentabilidad del periodo 2020-2021

Rentabilidad Patrimonial= Utilidad Neta/ Patrimonio Neto.

RENTABILIDAD	
2020	2021
7.29%	17.19%

Nota: Estados financieros INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Interpretación: El ROE es positivo para ambos años, de 7.29%, y de 17.19% respectivamente. Podemos decir que la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C es rentable en su patrimonio y mantiene una rentabilidad de 9.90% mayor con respecto al año anterior.

Tabla 6

Ratios de rentabilidad del periodo 2020-20201

Rentabilidad del Activo = Utilidad Neta/ Activo total Neto.

RENTABILIDAD	
2020	2021
3.78%	10.20%

Nota: Estados financieros INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

El ROA es positivo para los dos años estudiados, de 3.78%, y de 10.20% respectivamente. Podemos indicar que la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C. es rentable en sus activos y cuenta con un aumento su rentabilidad de 6.42% a diferencia al año anterior.

FIGURA 3*Estado Situación Financiera - INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.*

<u>ACTIVO</u>	2018	2019	2020	2021
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	S/.	S/.	S/.	S/.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	25,376	54,056.00	24,957	49,940
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	31,956	33,732.00	24,510	24,181
PRODUCTOS TERMINADOS	11,989	27,465.00	35,140	31,999
PRODUCTOS EN PROCESO	0	-	0	0
MATERIAS PRIMAS	25,382	45,726.00	32,481	24,847
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	5,778	7,832.00	6,481	9,412
ENVASES Y EMBALAJES	5,398	6,954.00	6,581	7,448
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	105,879	175,765	130,150	147,827
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO)	46,870	211,370	211,370	211,370
DEPRECIACION	-4,687.00	-21,137.00	-21,137.00	-21,137.00
<u>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</u>	42,183	190,233	190,233	190,233
<u>TOTAL, ACTIVO</u>	148,062	365,998	320,383	338,060
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
TRIBUTOS Y APOR. SIST. PENS. Y DE SALUD POR PAGAR	8,269	11,334	4,715	8,471
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	19,685	15,136	24,935	14,257
<u>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</u>	27,954	26,470	29,650	22,728
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
OBLIGACIONES FINANCIERAS (LARGO PLAZO)	26,180	185,532	181,471	114,751
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	26,180	185,532	181,471	114,751
<u>TOTAL PASIVO</u>	54,134	212,002	211,121	137,479
<u>PATRIMONIO NETO</u>				
CAPITAL	31,748	31,748	31,748	31,748
RESULTADOS ACUMULADOS	17,585	62,180	122,248	134,352
UTILIDAD DEL EJERCICIO	44,595	60,068	12,104	34,480
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	93,928	153,996	166,100	200,580
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	148,062	365,998	377,221	338,059

Nota: Datos de la Empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C. 2018-2021.

4.2. Resultados para el objetivo específico 3: Evaluar las opciones de inversión en activo fijo.

Según las entrevistas realizadas al Gerente, Contador y Auxiliar contable, los equipos aún están operativos. Pero ante un incremento en la demanda, lo equipo prioritarios para adquirir serían los detallados en la Tabla 11.

Tabla 7

Equipos requeridos

Equipo	Cantidad
Devastadora	01
Aparadora	01
Fresadora	01
Rematadora	01

Nota: relación de equipos para adquisición

Para poder conocer el monto real de inversión en estos cuatro equipos, se hizo un análisis de los precios en el mercado. La tabla 12 muestra los costos promedio de cada maquinaria y el total a invertir.

Tabla 8

Costos promedio de mercado de maquina a renovar

Equipo	Costo promedio de mercado (USD \$)	Costo promedio de mercado (soles)
Devastadora	510.00	1,938.00
Aparadora	921.00	3,499.80
Fresadora	526.32	2,000.00
Rematadora	2,000.00	7,600.00
Total	3,957.32	15,037.80

Nota: detalle de costos por equipo

Para tomar la decisión de inversión en nuevos equipos, se realizó un análisis del nivel de ventas y luego de la utilidad neta.

Tabla 9

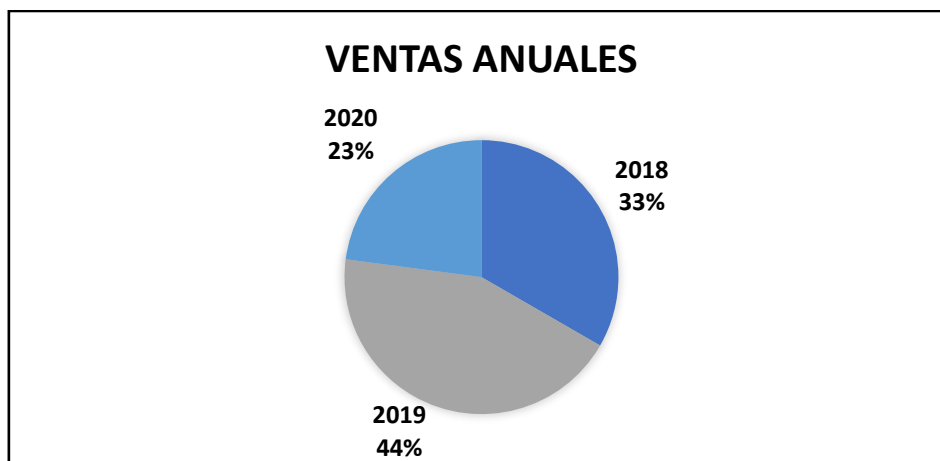
Ingresos por ventas de los últimos 3 años

INGRESO POR VENTAS (soles)	2018	2019	2020
	672,524.00	883,163.00	462,431.00

Nota: Elaboración propia

Figura 4

Ventas anuales



Nota: Elaboración propia.

Según los ingresos por ventas vemos que hubo una disminución en el año 2021, por motivo de la recesión económica producto de la pandemia.

Tabla 10

Utilidad neta de los últimos 3 años

	2019	2020	2021
Utilidad neta (soles)	44,595.00	60,069.00	15,562.00

Nota: Datos extraídos de los estados financieros de la empresa

Las opciones de financiamiento por decisión del Gerente fue una opción mixta; es decir, una parte con financiera (préstamo de capital) y la otro parte con financiamiento propio. Esto quedo de la siguiente manera:

Tabla 11

Opciones de financiamiento

Préstamo de capital	Financiamiento propio	Costos de inversión
10,000.00	5,037.80	15,037.80

Nota: Elaboración propia

Las entidades que se evaluaron fueron: Interbank, BBVA, Banco Pichincha. Siendo la más económica Banco Pichincha.

El cuadro detalla el costo del préstamo y las cuotas mensuales

Tabla 12

Valor cuota mensual del préstamo de capital de 10,000 soles

Fecha Vcto.	N° Cuota	Principal	Capital	Intereses	Valor cuota financiera	Seguro multirriesgo	Desgravamen	Cuota a pagar	Saldo principal
1/06/2022	1	10,000.00	704.12	293.98	998.10	7.00	8.30	1,013.40	9,295.88
1/07/2022	2	9,295.88	733.76	264.34	998.10	7.00	8.30	1,013.40	8,562.12
1/08/2022	3	8,562.12	746.39	251.71	998.10	7.00	8.30	1,013.40	7,815.73
1/09/2022	4	7,815.73	768.33	229.77	998.10	7.00	8.30	1,013.40	7,047.40
1/10/2022	5	7,047.40	797.70	200.40	998.10	7.00	8.30	1,013.40	6,249.70
1/11/2022	6	6,249.70	814.37	183.73	998.10	7.00	8.30	1,013.40	5,435.33
1/12/2022	7	5,435.33	843.54	154.56	998.10	7.00	8.30	1,013.40	4,591.79
1/01/2023	8	4,591.79	863.11	134.99	998.10	7.00	8.30	1,013.40	3,728.68
1/02/2023	9	3,728.68	888.48	109.62	998.10	7.00	8.30	1,013.40	2,840.20
1/03/2023	10	2,840.20	920.06	78.04	998.10	7.00	8.30	1,013.40	1,920.14
1/04/2023	11	1,920.14	941.65	56.45	998.10	7.00	8.30	1,013.40	978.49
1/05/2023	12	978.49	885.20	27.82	998.10	7.00	8.30	1,021.61	0.00

Nota: Elaboración propia

4.3. Resultados para el objetivo específico 4: Identificar la inversión en activos fijos de la empresa.

Según la inspección y la revisión de documentos (facturas), se pudo evidenciar que los activos comprados por la empresa para el inicio de sus operaciones fueron: 1 pegadora y 2 máquinas de coser. Un año después (2014) adquirió 5 equipos en total. La tabla 3 detalla los equipos adquiridos.

Tabla 13

Activos comprados para inicio de operaciones

Activo 2014	Activo 2019
1 pegadora	1 cortadora láser de doble aguja de cuero.
2 máquinas de coser	2 armadoras de punta de calzado.
	2 armadoras de talón de calzado (talonera).

Nota: Relación de activos fijos adquiridos por la empresa

Se adquirió activo fijo, con el fin de mejorar la producción. Al comprar estas nuevas máquinas se pretendía ahorrar el tiempo de fabricación, mano de obra y mejorar la calidad del producto.

Resultados de entrevistas al Gerente y principales jefaturas.

Luego de analizar la información general de la empresa, se aplicaron entrevistas al Gerente, Administrador y Contador para analizar detalles de la gestión de activos fijos.

Tabla 14

Resultados de entrevista sobre activos intangibles; indicador tipos de activos al Gerente, Contador y Asistente contable.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Activos tangibles	Tipo de activos	Gerente	5. ¿Usted tiene conocimiento	Si tengo conocimiento.

		Contador	acerca de los activos que conforman la empresa?	Si tengo conocimiento de todos los activos que tiene la empresa.
		Auxiliar contable		Sí, tengo conocimiento acerca de estos activos.
Activos tangibles	Tipo de activos	Gerente	6. ¿Reconocen los tipos de activos con las que cuenta la empresa?	Si puedo reconocerlos.
		Contador		Si reconozco los tipos de activos que tiene la empresa.
		Auxiliar contable		Si, reconozco los tipos de activos que cuenta la empresa.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Se cuenta con el conocimiento en activos y el pleno uso que brinda a la producción. Según las respuestas, se observa que cuentan con la información para saber de la adecuada inversión que se realizó.

Tabla 15

Resultados de entrevista sobre activos intangibles; indicador costo al Gerente, Contador y Asistente contable:

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Activos tangibles	Costo	Gerente	7. ¿Conoce el costo que incurre un activo con la finalidad de ser utilizado?	Sí, conozco el costo del activo y el fin de uso.
		Contador		Si conozco el costo de un activo para su uso.
		Auxiliar contable		Si, conozco el costo de un activo, cuál es su uso y su operatividad.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Tabla 16

Resultados de entrevista sobre activos intangibles; indicador valor, al Gerente, Contador y Asistente contable

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Activos tangibles	Valor	Gerente	8. ¿Reconoce el valor razonable de un activo en su empresa?	Reconozco el valor razonable de los activos.
		Contador		La empresa reconoce el valor razonable de todos los activos.
		Auxiliar contable		La empresa reconoce la medición al valor razonable del activo dentro de la misma.
Activos tangibles	Tipo de activos	Gerente	12. ¿Se realiza la compra de un nuevo activo fijo en un periodo determinado?	De acuerdo a la necesidad, luego se realiza una evaluación en cuanto a su beneficio y rendimiento.
		Contador		Para la compra de un activo fijo, primero analizamos su necesidad y después evaluamos su rendimiento y beneficio.
		Auxiliar contable		Primero se analiza la necesidad de comprar un activo fijo, frente al beneficio que obtendremos por el mismo.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Tabla 17

Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador método de depreciación, al Gerente, Contador y Asistente contable.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Vida útil	Método de depreciación	Gerente	9. ¿Establece un método de depreciación adecuado en relación a sus activos?	Sí, de acuerdo al uso.
		Contador		Utilizamos el método de línea recta.
		Auxiliar contable		Utilizamos el método de línea recta.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Tabla 18

Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador Renovación, al Gerente, Contador y Asistente contable.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Vida útil	Renovación	Gerente	2. ¿Qué procedimiento siguen para tomar una decisión de inversión en activos fijos?	Para poder tomar una decisión de invertir en activo fijo, se mide la producción de ésta manera: costo/beneficio con respecto al costo entre horas /hombre y horas/máquina.
		Contador		Realizamos una comparación de costo/beneficio con respecto al costo entre horas /hombre y horas/máquina, y hemos medido la producción entre ambas.
		Auxiliar contable		Realizamos una comparación de costo/beneficio con relación al costo entre horas /hombre y horas/máquina.
Vida Útil	Renovación	Gerente	10. ¿Se realiza la renovación de un activo cada cierto periodo?	Si renovamos los activos por que la tecnología avanza muy rápido.
		Contador		Si realizamos renovación de activos, esto debido sobre todo a la tecnología.
		Auxiliar contable		Los activos fijos de la empresa no suelen deteriorarse muy a menudo, con respecto específicamente a las maquinarias se suelen hacer mantenimientos periódicamente.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Tabla 19

Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador deterioro, al Gerente, Contador y Asistente contable

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Vida útil	Deterioro	Gerente	3. ¿Cree que es importante una inversión en activos de producción?	Es importante para la empresa porque se puede producir y obtener ganancias significativas en poco tiempo.
		Contador		La inversión en activos fijos siempre es muy importante cuando tienen una planificación y un cuadro presupuesto proyectado.
		Auxiliar contable		Si es importante la inversión en estos activos, pero primero se tiene que evaluar y planificar las necesidades primarias de una empresa.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Tabla 20

Resultados de entrevista sobre vida útil; indicador tiempo, al Gerente, Contador y Asistente contable.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ENTREVISTADO	PREGUNTA	RESPUESTA
Vida útil	Tiempo	Gerente	11. ¿Con que frecuencia se deteriora un activo en su empresa?	No se deteriora fácilmente por las constantes capacitaciones que se les brinda.
		Contador		Los activos fijos de la empresa no suelen deteriorarse muy a menudo. Tiene vida útil.
		Auxiliar contable		Los activos fijos de la empresa no suelen deteriorarse muy a menudo, con respecto específicamente a las maquinarias se suelen hacer mantenimientos periódicamente.

Nota: Respuestas de las principales jefaturas de la empresa

Los resultados nos dan a conocer, que según las dimensiones observadas en la entrevista (activos tangibles y vida útil) y los indicadores consultados (tipo de

activos, costo, valor, métodos de depreciación, renovación, deterioro y tiempo) nos indica que el gerente, contador y auxiliar contable tienen conocimiento sobre la información en activos fijos y su importancia dentro de la empresa.

4.4. Resultados para el objetivo general; determinar la incidencia de la Inversión de Activos fijos en la rentabilidad de la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021.

Con la adquisición de nuevos equipos, se espera obtener un 80% de incremento en la producción de pares de zapatos, llegando a obtener 1800 pares al mes.

Tabla 21

Incremento en la producción por efecto de la inversión de activos fijos

Producción actual promedio mes (pares)	Producción esperada promedio mes (pares)	% Incremento producción
1000	1800	80%

Nota: Datos para una producción esperada

Con este incremento en la producción, también se espera mejorar el nivel de utilidad neta al final del ejercicio 2022. Con un incremento porcentual del 30%.

Tabla 22

Incremento en la utilidad neta por efecto de la inversión de activos fijos

Utilidad neta (2021)	Porcentaje de Utilidad estimada	Utilidad neta estimada (2022)
34,480.42	30%	44,825.00

Nota: Datos de utilidad esperada para el año 2022

Contrastación de la hipótesis

Hipótesis nula

La inversión en activos fijos no tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C., El Porvenir 2022.

Hipótesis alterna

La inversión en activos fijos tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C., El Porvenir 2022.

Para ello se ejecutó un flujo de caja anual

Tabla 23

Flujo de caja anual

Años	0 (2022)	1 (2023)	2 (2024)
Propuesta de mejora	-S/ 15,037.80	S/ 20,230.60	S/ 22,253.66

Nota: Elaboración propia

Tabla 24

Indicadores económicos

COK	10%
VAN	S/ 21,745.11
TIR	106.3%
B/C	2.45

Nota: Elaboración propia

Según los resultados económicos hallados se acepta la hipótesis alterna de la investigación y podemos inferir que La inversión en activos fijos tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa Industria del Calzado Zhamyra S.A.C., El Porvenir 2022.

V. DISCUSIÓN

Según los resultados de objetivos específico 1 y 2, el análisis del nivel de rentabilidad de la empresa halló que las utilidades netas de los últimos tres años fueron: S/.44,595.00 en el 2019; S/.60,069.00 en el 2020 y S/. 15,562.00 en el 2021. Corroborándose que en el 2020 se logró una utilidad del 16% más respecto al año 2019. Estos resultados concuerdan con la tesis de Baca y Mulatillo (2020), donde se evidenció que la empresa tuvo ligeros incrementos en su rentabilidad: 7% en el 2017, 8% en el 2018 y 5% en el 2019, todos respecto al año anterior.

Según los resultados de objetivos específico 3, la identificación de la inversión en activos fijos mostró que la empresa realizó compras de activos en el año 2014, justo al inicio sus operaciones en el mercado. Los activos adquiridos fueron 8. Asimismo, los resultados de las entrevistas indican que el personal ejecutivo de la empresa tiene pleno conocimiento del significado de inversión y de la importancia de la inversión en activos para mejorar sus niveles de productividad y de rentabilidad. Este resultado concuerda con los hallazgos de la tesis de Baca y Mulatillo (2020), donde pudieron evidenciar que la inversión de activos también se ejecutó cuando la empresa iniciaba sus actividades y tomaron en cuenta la vida útil y el tipo de depreciación para conocer los años y costos. También concuerda con la tesis de Jara (2020), donde se evidenció que el total de inversión de la empresa representa un 9% de todo su patrimonio y es importante que consideren su renovación.

Según los resultados de objetivos específico 4, la evaluación de opciones de inversión en activo fijo mostró que los equipos a adquirir son cuatro: devastadora, aparadora, fresadora, rematadora, con un monto total de S/. 15,037.80. El financiamiento será: S/.5,037.80 con recursos propios y la diferencia (S/.10,000.00) será con financiado con un préstamo de capital, que, según evaluación, la entidad recomendada fue Banco Pichincha. En la tabla 16 se detalla las cuotas mensuales por efecto del préstamo indicado. Estos resultados concuerdan con la tesis de Jara (2020), donde se recomendó la inversión en cinco equipos por un monto total de S/.355,114, pero en este caso será adquirido con financiamiento bancario.

El presente estudio tuvo como fin determinar la incidencia de la Inversión de Activos fijos en la rentabilidad de la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021. Según los resultados, la inversión en activos fijos tiene una incidencia positiva tanto en la producción, con un 80% de incremento esperado y también hay incidencia en la rentabilidad esperada con un 30% de incremento. Por lo que se corrobora los resultados de mis antecedentes y teorías.

VI. CONCLUSIONES

1. A nivel de objetivo general “Determinar la incidencia de la Inversión de Activos fijos en la rentabilidad de la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2020.”, se determinó que, con la adquisición de nuevos equipos, la empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. hay una incidencia positiva y significativa en sus niveles de producción y, por ende, en su nivel de rentabilidad. **Lo más importante** de la inversión en activos fijos, es la incidencia positiva tanto en la producción, con un 80% de incremento esperado y también hay incidencia en la rentabilidad esperada con un 30% de incremento. **Lo más difícil** en esta tesis fue, la recopilación de datos; no se contaba con los documentos actualizados, se tuvo que esperar para obtenerlos, retrasando días el avance de esta investigación. La metodología fue descriptiva, permitió analizar e identificar la incidencia de los activos fijos en la rentabilidad de la empresa.
2. A nivel del objetivo específico 1 “Analizar el nivel de rentabilidad de la empresa”, se analizó el nivel de rentabilidad y arrojó que en los años 2020 y 2021 se obtuvieron niveles de rentabilidad muy debajo del año 2019; lo más importante fue que los datos obtenidos nos ayudaron a corroborar la hipótesis planteada. lo difícil es no poder prever la poca demanda de estos productos por la pandemia y paralización económica.
3. A nivel del objetivo específico 2 “Analizar los estados financieros e interpretar las ratios de rentabilidad”, se analizó que, a nivel de ratios, el año 2021 hubo una mínima recuperación respecto al 2020, con tan solo un incremento positivo del 1.1%. Lo más importante fue el análisis que demuestra, aun incluso en las medidas escasas de venta hay un incremento. Lo difícil es ver una recuperación completa de actividades.
4. A nivel del objetivo específico 3 “Evaluar las opciones de inversión en activo fijo”: Se evaluó que, el gerente y el personal de contabilidad de la empresa identificaron que los equipos que tienen alta prioridad de adquisición. Lo más importante fue atender la alta demanda de calzado, para ello se necesita:

devastadora, aparadora, fresado y rematadora. Lo más difícil es explicar al gerente que la inversión será con financiamiento propio en un 33.4% y con financiamiento bancario 66.5%, por el miedo a invertir.

5. A nivel del objetivo específico 4 “Identificar la inversión en activos fijos de la empresa”: se identificó, los activos fijos de la empresa, lo más relevante fue que el gerente y el personal de contabilidad tiene claro la importancia de los activos fijos en la empresa y también los indicadores que permiten su evaluación. Lo difícil fue que aún no tienen claro las opciones de financiamiento para la decisión de inversión y el miedo a la palabra inversión.

VII. RECOMENDACIONES

1. A la gerencia de la empresa, sugerir que se realice una reunión interna para tomar la información de la presente investigación en la toma de decisiones; referente a los activos de la empresa, para tener un mayor panorama del consumo y compra de calzado por la reactivación económica y por normalidad a nivel laboral y empresarial que ya se vive en las principales ciudades del Perú.
2. A la gerencia de la empresa, implementar estrategias comerciales y de ventas para mejorar sus indicadores de rentabilidad. Adquirir un paquete de publicidad; que es lo más utilizado hoy en día, así los nuevos modelos, promociones en ventas, etc., serían publicadas constantemente en las plataformas sociales. Postular a nuevos mercados, dando una adecuada capacitación al personal.
3. Al contador de la empresa, ejecutar un análisis de los costos de producción; proponer un plan de control y reducir costos de materiales o procesos para obtener mejores ratios de rentabilidad. Buscar la opción de utilizar los sobrantes de la materia prima en accesorios y darle un plus al calzado, por ejemplo: los retazos de cuero, se puede convertir en un llavero en formas geométricas, dándole otra vista al producto terminado. Al igual también se podría utilizar al personal de perfilado y diseñar un pequeño monedero y así aprovechar al máximo todo en la empresa.
4. Al área contable de la empresa, ampliar la evaluación con otras financieras o cajas municipales para tener más opciones de financiamiento y tomar la decisión por la más conveniente. Hay diferentes opciones para poder reducir una tasa de crédito, como llevar los ahorros a la misma entidad, realizar una compra de deuda con otra financiera, así buscar una mejor opción.
5. Para gerencia de la empresa, apreciar la cuarta recomendación y en base a ello pueda ampliar o disminuir su porcentaje de financiamiento propio y

bancario. Saber que una evaluación crediticia va de la mano con la formalización de la empresa, siempre estar al día con las obligaciones tributarias llevaran a una mejor evaluación.

REFERENCIAS

- Avalos, A. (2011). *Influencia de las Estrategias de Costos en la Utilidad Neta de la Empresa Servicios Agroindustriales del Norte E.I.R.L* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo]. Recuperado de <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/3713>
- Baca, M. V., & Mulatillo, G. (2020). *Inversión de activos fijos y su incidencia en la rentabilidad del Grupo Empresarial de Transporte y Turismo el Imperio S.A.C.* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/53380>
- Benavides, K. A., & Saavedra, W. A. (2019). *Adquisición de activo fijo mediante el arrendamiento financiero y su efecto en la rentabilidad de una empresa de industria metálica* [Tesis de pregrado. Universidad Católica Santo toribio de Mogrovejo]. Recuperado de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/1822>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación. Administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (3ra ed.) Colombia: Pearson
- Chávez, Y. M., Durán, D. J., & Romero, J. L. (2021). *Modelo de empresa con tecnologías 4.0 para el sector calzado que aumente la productividad* [Tesis de pregrado, Universidad de El Salvador]. Recuperado de <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/23975/>
- CONCYTEC (2018). Reglamento de calificación, clasificación y registro de los investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación tecnológica - Reglamento RENACYT. Recuperado de https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Gestión (2021, febrero 1). *Demanda de calzado y ropa se incrementó durante el 2020, revela informe de Attach* [publicación web] Recuperado 30 de septiembre de 2021, de <https://gestion.pe/economia/demanda-de-calzado-y-ropa-se-incremento-durante-el-2020-revela-informe-de-attach-nndc-noticia/>

- Heredia, A. J. (2018). *Los activos fijos y la rentabilidad en las curtidurías de la provincia de Tungurahua*. [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato]. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/jspui/handle/123456789/26988>
- Hernández, M. A., & Trupkin, D. R. (2021). Asset maintenance as hidden investment among the poor and rich: Application to housing. *Review of Economic Dynamics*, 40, 128-145. <https://doi.org/10.1016/j.red.2020.09.004>
- Hernández, S., Fernández, C. y Baptista, L. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill Interamericana
- Hornngren, C. (2012). *Contabilidad de costos. Un enfoque gerencial*. (14va Ed.). Pearson Educación.
- ITP (2018, abril 10). Capacitan en normas ISO para competencia laboratorios [publicación web]. Recuperado de <https://www.itp.gob.pe/tecnologia-beneficia-al-sector-calzado-de-trujillo/>
- Jara, C. R. (2020). *La gestión de inversión en activos de producción y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Vivero Los Viñedos, campaña de vid, Chincha 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte] Recuperado de <https://hdl.handle.net/11537/27920>
- Kalusová, L., & Badura, P. (2022). Factors Affecting the Capital Allocation into Fixed Assets of Slovak Enterprises. *Montenegrin Journal of Economics*, 18(1), 169-182. Scopus. <https://doi.org/10.14254/1800-5845/2022.18-1.14>
- Kenton, W. (2020) ¿What Is a Fixed Asset?, *Revista of Business Corporate Finance & Accounting Financial Statements* <https://www.investopedia.com/terms/f/fixeddasset.asp>
- Lara, J. N. (2019). *Decisión de inversión en activo fijo automatizado y su incidencia en la rentabilidad de la empresa «Avikonor S.A.C.» de la ciudad de Trujillo en el año 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo] Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/12755>
- Luna, A. (2015). *Contabilidad de empresas de servicios, de construcción y gubernamentales*. (1era Ed.). Alfa Omega.

- Muñoz, J. (2008). Contabilidad financiera. Pearson Educación.
- Napoletano, E. (2021, abril 16). *What Is Investing? How Can You Start Investing?* Forbes Advisor. <https://www.forbes.com/advisor/investing/what-is-investing/>
- O'Malley (2022, 19 de abril). *What Are Fixed Assets?* (s. f.). The Balance. Recuperado 19 de abril de 2022, de <https://www.thebalance.com/what-are-fixed-assets-5204834>
- Peujio, F. M., & Domínguez, C. S. (2019). Los procesos de inversión en activos como determinantes de la estructura financiera de las grandes empresas mexicanas, 2000-2016: Un enfoque por sectores. *Análisis económico*, XXXIV (85), 9-31. <https://www.redalyc.org/journal/413/41360950002/>
- Wang, R., Qi, Z., & Shu, Y. (2020). Multiple relationships between fixed-asset investment and industrial structure evolution in China—Based on Directed Acyclic Graph (DAG) analysis and VAR model. *Structural Change and Economic Dynamics*, 55, 222-231. <https://doi.org/10.1016/j.strueco.2020.09.001>
- Rodríguez, J. B., & Manosalva, M. J. H. (2016). *Evaluación del leasing como medio de financiamiento para la inversión en activos fijos y su impacto en la rentabilidad de la empresa Andina Cargo S.A.C.* [Tesis de pregrado. Universidad Católica Santo toribio de Mogrovejo]. Recuperado de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/1580>
- Solorio, E. (2015). Contabilidad Financiera. Estados Unidos: Palibrio
- Zalewski, K., Bórawski, P., Żuchowski, I., Parzonko, A., Holden, L., & Rokicki, T. (2022). The Efficiency of Public Financial Support Investments into Dairy Farms in Poland by the European Union. *Agriculture (Switzerland)*, 12(2). Scopus. <https://doi.org/10.3390/agriculture12020186>
- Zeballos, E. (2017). Contabilidad General. Perú: Juve E.I.R.L

ANEXOS

Anexo 1: Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Activo Fijo	El activo fijo es un bien en poder de la empresa que detenta para generación de ingresos, por esta razón los activos fijos se agotan o transforman en efectivo en un periodo mayor a un año; dichos activos se observan frecuentemente en el balance general como propiedades, planta y equipo; de igual modo, son conocidos como activos de capital no corrientes organizados en varias categorías Kenton (2019).	Esta variable se evaluará mediante: Guía de entrevista	Activos tangibles	Tipos de activos	Guía de Entrevista
				Costo	
				Valor	
			Vida útil	Métodos de depreciación	
				Renovación	
				Deterioro	
				Tiempo	

Rentabilidad	Según la muestra, el 80% de las empresas peruanas confía en que la rentabilidad de sus negocios aumentará en los próximos doce meses. Un escenario bastante positivo tomando en cuenta que solo el 22% del universo de este estudio señaló haber crecido en rentabilidad en el último año (El economista, 2016).	Esta variable se evaluará mediante: Análisis Documental.	Utilidad	Ingresos Gastos Utilidad neta Beneficio	Razón

Anexo 2: Guía de entrevista

Entrevistado:

Puesto en la empresa:

Fecha: 05/01/2020

GESTIÓN DE INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS

- 1) ¿Cómo percibe el nivel de rentabilidad actual de la empresa?

- 2) ¿Qué procedimiento siguen para tomar una decisión de inversión en activos fijos?

- 3) ¿Cree que es importante una inversión en activos de producción?

- 4) ¿Realiza un análisis de estados financieros: análisis vertical, horizontal y ratios financieros?

- 5) ¿Usted tiene conocimiento acerca de los activos que conforman la empresa?

- 6) ¿Reconocen los tipos de activos con las que cuenta la empresa?

- 7) ¿Conoce el costo que incurre un activo con la finalidad de ser utilizado?

- 8) ¿Reconoce el valor razonable de un activo en su empresa?

- 9) ¿Establece un método de depreciación adecuado en relación a sus activos?

10) ¿Se realiza la renovación de un activo cada cierto periodo?

11) ¿Con que frecuencia se deteriora un activo en su empresa?

12) ¿Se realiza la compra de un nuevo activo fijo en un periodo determinado?

Anexo 3: Análisis documental

Ficha de análisis documental

Realizado por:

Aprobado por:

ÍTEMS		SÍ	NO	OBSERVACIÓN
Información general	1. Organigrama			
	2. Misión			
	3. Visión			
	4. Valores			

ÍTEMS		SÍ	NO	OBSERVACIÓN
Información Financiera	5. Estados de Resultados 2020			
	6. Detalle de activos 2020			

ÍTEMS		SÍ	NO	OBSERVACIÓN
Información de activos fijos	7. Proformas de maquinaria 1			
	8. Proformas de maquinaria 2			
	9. Proformas de maquinaria 3			
	10. Proformas de maquinaria 4			

Anexo 4: Validación

FICHA DE VALIDACION

Matriz de validación del instrumento

Nombre del instrumento: Cuestionario para determinar de qué manera la inversión en activos fijos incide en la rentabilidad de la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Objetivo: Validar el instrumento de investigación para la confiabilidad de la investigación.

Dirigido a: INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Apellidos y nombres del evaluador:

Sevilla Gamarra Marco Antonio

Grado académico del evaluador:

Doctor

Valoración:

Muy deficiente	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno



FIRMA DEL EVALUADOR

FICHA DE VALIDACIÓN

Matriz de validación del instrumento

Nombre del instrumento: Cuestionario para determinar de qué manera la inversión en activos fijos incide en la rentabilidad de la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Objetivo: Validar el instrumento de investigación para la confiabilidad de la investigación.

Dirigido a: INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Apellidos y nombres del evaluador:

Pedro Aponte Mendez

Grado académico del evaluador:

Magister

Valoración:

Muy deficiente	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno
			X	


FIRMA DEL EVALUADOR

DNI: 17841445

FICHA DE VALIDACIÓN

Matriz de validación del instrumento

Nombre del instrumento: Cuestionario para determinar de qué manera la inversión en activos fijos incide en la rentabilidad de la empresa INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Objetivo: Validar el instrumento de investigación para la confiabilidad de la investigación.

Dirigido a: INDUSTRIA DEL CALZADO ZHAMYRA S.A.C.

Apellidos y nombres del evaluador:

Javier Morales Pereyra


Grado académico del evaluador:

Magister

Valoración:

Muy deficiente	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno
			X	



C.P.C. Javier A. Morales Pereyra
 **MAT. N° 02-10959**
CONTADOR

FIRMA DEL EVALUADOR

DNI: 18211590

Anexo 5: Aplicación de la Guía de entrevista al

Entrevistado: BURGOS ORTIZ WILDER CREDERT

Puesto en la empresa: GERENTE GENERAL

Fecha: 10/11/2021

GESTIÓN DE INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS

13) ¿Cómo percibe el nivel de rentabilidad actual de la empresa?

- La rentabilidad que se está obteniendo ahora, está en subida en comparación a los años anteriores

14) ¿Qué procedimiento siguen para tomar una decisión de inversión en activos fijos?

- Para poder tomar una decisión de invertir en activo fijo, se mide la producción de ésta manera: costo/beneficio con respecto al costo entre horas /hombre y horas/máquina

15) ¿Cree que es importante una inversión en activos de producción?

- Es importante para la empresa porque se puede producir y obtener ganancias significativas en poco tiempo.

16) ¿Realiza un análisis de estados financieros: análisis vertical, horizontal y ratios financieros?

- Si se realiza los análisis financieros para poder observar el comportamiento financiero de la empresa

17) ¿Usted tiene conocimiento acerca de los activos que conforman la empresa?

Si tengo conocimiento

18) ¿Reconocen los tipos de activos con las que cuenta la empresa?

- Si podemos reconocerlos

19) ¿Conoce el costo que incurre un activo con la finalidad de ser utilizado?

- Sí, conozco el costo del activo y el fin de uso.

20) ¿Reconoce el valor razonable de un activo en su empresa?

- Reconocemos el valor razonable de los activos.

21) ¿Establece un método de depreciación adecuado en relación a sus activos?

- Sí, el método línea recta.

22) ¿Se realiza la renovación de un activo cada cierto periodo?

- Si renovamos los activos por que la tecnología avanza muy rápido.

23) ¿Con que frecuencia se deteriora un activo en su empresa?

- No se deteriora fácilmente por las constantes capacitaciones que se les brinda

24) ¿Se realiza la compra de un nuevo activo fijo en un periodo determinado?

- De acuerdo a la necesidad, luego se realiza una evaluación en cuanto a su beneficio y rendimiento.

Anexo 6: Guía de entrevista al Asistente Contable

Entrevistado: GENNER AREDO HILARIO

Puesto en la empresa: AUXILIAR CONTABLE

Fecha: 10 / 11 / 2021

GESTIÓN DE INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS

1) ¿Cómo percibe el nivel de rentabilidad actual de la empresa?

De acuerdo a los indicadores de rentabilidad, se prevé que esta sea mayor que los años anteriores.

2) ¿Qué procedimiento siguen para tomar una decisión de inversión en activos fijos?

Realizamos una comparación de costo/beneficio con relación al costo entre horas /hombre y horas/máquina.

3) ¿Cree que es importante una inversión en activos de producción?

Si es importante la inversión en estos activos, pero primero se tiene que evaluar y planificar las necesidades primarias de una empresa.

4) ¿Realiza un análisis de estados financieros: análisis vertical, horizontal y ratios financieros?

Si se realiza los análisis en mención, para poder mejorar la rentabilidad y gestión de la empresa.

5) ¿Usted tiene conocimiento acerca de los activos que conforman la empresa?

Sí, tengo conocimiento acerca de estos activos.

6) ¿Reconocen los tipos de activos con las que cuenta la empresa?

Si, reconozco los tipos de activos que cuenta la empresa.

7) ¿Conoce el costo que incurre un activo con la finalidad de ser utilizado?

Si, conozco el costo de un activo, cuál es su uso y su operatividad.

8) ¿Reconoce el valor razonable de un activo en su empresa?

La empresa reconoce la medición al valor razonable del activo dentro de la misma.

9) ¿Establece un método de depreciación adecuado en relación a sus activos?

Utilizamos el método de línea recta.

10) ¿Se realiza la renovación de un activo cada cierto periodo?

Si, realizamos renovación de activos, por el mismo ejercicio de la empresa referente a la tecnología.

11) ¿Con que frecuencia se deteriora un activo en su empresa?

Los activos fijos de la empresa no suelen deteriorarse muy a menudo, con respecto específicamente a las maquinarias se suelen hacer mantenimientos periódicamente.

12) ¿Se realiza la compra de un nuevo activo fijo en un periodo determinado?

Primero se analiza la necesidad de comprar un activo fijo, frente al beneficio que obtendremos por el mismo.

Anexo 7: Guía de entrevista al Contador General

Entrevistado: ELMER WALTER OLIVA LOZANO

Puesto en la empresa: CONTADOR GENERAL

Fecha: 10 / 11 / 2021

GESTIÓN DE INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS

1) ¿Cómo percibe el nivel de rentabilidad actual de la empresa?

De acuerdo a los indicadores de rentabilidad, se prevé que esta sea mayor que los años anteriores.

2) ¿Qué procedimiento siguen para tomar una decisión de inversión en activos fijos?

Realizamos una comparación de costo/beneficio con relación al costo entre horas /hombre y horas/máquina.

3) ¿Cree que es importante una inversión en activos de producción?

Si es importante la inversión en estos activos, pero primero se tiene que evaluar y planificar las necesidades primarias de una empresa.

4) ¿Realiza un análisis de estados financieros: análisis vertical, horizontal y ratios financieros?

Si se realiza los análisis en mención, para poder mejorar la rentabilidad y gestión de la empresa.

5) ¿Usted tiene conocimiento acerca de los activos que conforman la empresa?

Sí, tengo conocimiento acerca de estos activos.

6) ¿Reconocen los tipos de activos con las que cuenta la empresa?

Si, reconozco los tipos de activos que cuenta la empresa.

7) ¿Conoce el costo que incurre un activo con la finalidad de ser utilizado?

Si, conozco el costo de un activo, cuál es su uso y su operatividad.

8) ¿Reconoce el valor razonable de un activo en su empresa?

La empresa reconoce la medición al valor razonable del activo dentro de la misma.

9) ¿Establece un método de depreciación adecuado en relación a sus activos?

Utilizamos el método de línea recta.

10) ¿Se realiza la renovación de un activo cada cierto periodo?

Si, realizamos renovación de activos, por el mismo ejercicio de la empresa referente a la tecnología.

11) ¿Con que frecuencia se deteriora un activo en su empresa?

Los activos fijos de la empresa no suelen deteriorarse muy a menudo, con respecto específicamente a las maquinarias se suelen hacer mantenimientos periódicamente.

12) ¿Se realiza la compra de un nuevo activo fijo en un periodo determinado?

Primero se analiza la necesidad de comprar un activo fijo, frente al beneficio que obtendremos por el mismo.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "Inversión en activos fijos y su incidencia en la rentabilidad, Empresa Industria del calzado Zhamyra S.A.C. El Porvenir, 2021", cuyo autor es PRADO HERRERA REIDY MAYUMI, 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.

TRUJILLO, 08 de Julio del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO DNI: 17831218 ORCID 0000-00027350-3982	Firmado digitalmente por: MSEVILLAG el 16-07- 2022 20:19:58

Código documento Trilce: TRI - 0327893