

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“ACTIVOS FIJOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA
EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL EN EL
DISTRITO DE SURCO, PERIODOS 2016 - 2017”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

**DIEGO ARTURO LÓPEZ VALVERDE
ERIKA LIZBETH VELÁSQUEZ SILVA**

Callao, 2019

Perú

“ACTIVOS FIJOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA
EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL EN EL
DISTRITO DE SURCO, PERIODOS 2016 - 2017”

ERIKA LIZBETH VELÁSQUEZ SILVA
DIEGO ARTURO LÓPEZ VALVERDE

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

- MG. ECON. FREDY VICENTE, SALAZAR SANDOVAL PRESIDENTE
- MG. CPC. EMMA ROSARIO, ALVAREZ GUADALUPE SECRETARIO
- MG. ECO. ROGELIO CESAR, CACEDA AYLLÓN VOCAL
- CPC. WALTER VÍCTOR, HUERTAS NIQUEN MIEMBRO
SUPLENTE

ASESOR: LIC. HERNÁN TEOBALDO, FERNANDEZ ROJAS

NUMERO DE LIBRO DE LA SUSTENTACIÓN PARA TITULACIÓN POR TESIS:

Libro número 1 de Registros y Proyectos de Tesis del Instituto de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Callao, folio número 37, inciso 05.

ACTAS DE SUSTENTACIÓN DE TESIS:

Acta de sustentación N° 011-2019-01-CT/FCC

Acta de sustentación N° 012-2019-01-CT/FCC

FECHA DE APROBACIÓN: MARTES, 30 DE ABRIL DEL 2019

INFORME FAVORABLE DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS:

Informe favorable N°005-2019-01-CT-/FCC/UNAC



**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
JURADO EVALUADOR - CICLO DE TESIS 2019-01**

"Año de la Lucha Contra la Corrupción e Impunidad"

**INFORME FAVORABLE DE LA SUSTENTACIÓN DE
TESIS N° 005-2019-01-CT-/FCC/UNAC**


TESIS TITULADA:

"ACTIVOS FIJOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL EN EL DISTRITO DE SURCO, PERIODOS 2016 - 2017".

AUTORES: LÓPEZ VALVERDE, DIEGO ARTURO, VELÁSQUEZ SILVA, ERIKA LIZBETH,
En Bellavista, Callao, Ciudad Universitaria, en la Facultad de Ciencias Contables, siendo las horas del día MARTES, 30 de Abril del 2019 y luego de escuchar la sustentación de la tesis, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo de Tesis 2019-01 por unanimidad no encuentran observación alguna, por lo que los Bachilleres queda(n) Expeditos para realizar el trámite, para el Título Profesional por la modalidad de Tesis con Ciclo de Tesis, en el Ciclo de Tesis 2019-01.



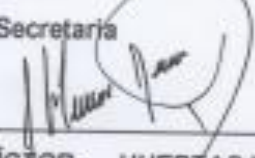
MG. ECON. FREDY VICENTE, SALAZAR SANDOVAL
Presidente



MG. ECO. ROGELIO CESAR, CACEDA AYLLÓN
Vocal



MG.CPC. EMMA ROSARIO, ALVAREZ GUADALUPE

Secretaría


CPC. WALTER VÍCTOR, HUERTAS NIQUEN
Miembro Suplente

Por consiguiente, como se indica en el Reglamento de Grados y Títulos de pregrado que a la letra dice: en el Art. 59 El resultado de la calificación es inapelable e inreversible. Cada participante, en coordinación con su asesor, realiza las correcciones o levanta las observaciones (SI LAS HUBIERA) formuladas por el jurado evaluador y en un plazo no mayor a los quince (15) días calendario presenta la tesis final para su revisión por los miembros del jurado, quienes en no más de siete (07) días calendario emiten su DICTAMEN COLEGIADO. No se presentarán observaciones complementarias o adicionales a las planteadas inicialmente en el dictamen. Con ello, el bachiller queda EXPEDITO para realizar el empastado del trabajo y puede continuar con los trámites para su titulación.

DEDICATORIA

A Dios por bendecirnos en cada momento de nuestras vidas, por darnos la paciencia y la fortaleza para no desistir de nuestro objetivo.

A nuestros padres, hermanos, y demás seres queridos por su apoyo incondicional en la culminación del presente trabajo de investigación.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, un agradecimiento eterno a nuestro padre Dios por ser nuestro guía en este camino de esfuerzo y perseverancia.

A la UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO, Facultad de Ciencias Contables, por fortalecer y actualizar nuestros conocimientos.

A nuestros profesores de la facultad, por su apoyo y colaboración en el presente trabajo de investigación.

A nuestro asesor de tesis Lic. Hernán Teobaldo Fernández Rojas por su constante apoyo y dedicación en la presentación de nuestro trabajo de investigación.

A todos aquellos compañeros de nuestra casa universitaria por brindarnos su amistad y compartir experiencias que llevaremos siempre con nosotros.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	vii
AGRADECIMIENTO	viii
ÍNDICE.....	1
RESUMEN	6
ABSTRACT	7
INTRODUCCIÓN	8
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	9
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	9
1.2 Formulación del problema	10
1.2.1 Problema principal.....	10
1.2.2 Problemas específicos.	10
1.3 Objetivos	11
1.3.1 Objetivo principal.....	11
1.3.2 Objetivos específicos.....	11
1.4 Limitantes de la investigación.....	11
1.4.1 Teórico.	11
1.4.2 Temporal.	11
1.4.3 Espacial.....	11
II. MARCO TEÓRICO	12
2.1 Antecedentes	12
2.1.1 Antecedentes internacionales:	12
2.1.2 Antecedentes nacionales:	14
2.2 Bases Teóricas.....	17

2.2.1 Activo Fijo.....	17
2.2.2 Estados financieros.....	35
2.3 Conceptual.....	53
2.4 Definición de términos básicos.....	55
III.HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	59
3.1 Hipótesis.....	59
3.1.1 Hipótesis principal.....	59
3.1.2 Hipótesis específicas.....	59
3.2 Definición conceptual de variables.....	59
3.2.1 Operacionalización de variable.....	60
IV.DISEÑO METODOLÓGICO.....	61
4.1 Tipo y diseño de investigación.....	61
4.1.1 Tipo.....	61
4.1.2 Diseño.....	61
4.2 Método de investigación.....	61
4.3 Población y muestra.....	62
4.3.1 Población.....	62
4.3.2 Muestra.....	62
4.4 Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	62
4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....	62
4.5.1 Técnicas.....	62
4.5.2 Instrumentos.....	62
4.6 Análisis y procesamiento de datos.....	62
V. RESULTADOS.....	63
5.1 Resultados Descriptivos.....	63
5.3 Otro tipo de resultados.....	73

VI.DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	83
6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados	83
6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares	85
6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes	87
CONCLUSIONES	88
RECOMENDACIONES	89
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	90
ANEXOS	95

INDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1: Operacionalización de variables</i>	<i>60</i>
<i>Tabla 2: Índice de cobertura del activo fijo.....</i>	<i>64</i>
<i>Tabla 3: Índice de endeudamiento del activo fijo neto</i>	<i>65</i>
<i>Tabla 4: Endeudamiento del activo fijo</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 5: Respaldo de endeudamiento del activo fijo.....</i>	<i>67</i>
<i>Tabla 6: Índice de depreciación / CAPEX</i>	<i>68</i>
<i>Tabla 7: Índice de Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo</i>	<i>70</i>
<i>Tabla 8: Índice de Grado de intensidad en capital</i>	<i>71</i>
<i>Tabla 9: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera</i>	<i>73</i>
<i>Tabla 10: Análisis vertical del Estado de Resultados.....</i>	<i>74</i>

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Diferencias entre un activo fijo y un activo intangible.....	18
Figura 2: NIC 16, regulación del activo fijo.....	21
Figura 3: NIC 16, criterios para el reconocimiento contable del activo fijo	21
Figura 4: NIC 16, reconocimiento contable del activo fijo	23
Figura 5: Componentes del activo fijo	24
Figura 6: Valoración inicial del inmueble, maquinaria y equipo.....	26
Figura 7: Desembolsos relacionados con la adquisición.....	27
Figura 8: Esquema del método de costeo del activo fijo	27
Figura 9: Revaluación del activo fijo.....	29
Figura 10: Suministro de información de los Estados Financieros.....	37
Figura 11: Balance de situación	43
Figura 12: Resultado realizado versus resultado total	45
Figura 13: Técnicas comunes empleadas en el análisis.....	47
Figura 14: Modelo de activo fijo y estados financieros.....	54
Figura 15: Índice de cobertura del activo fijo.....	64
Figura 16: Endeudamiento del Activo Fijo.....	66
Figura 17: Respaldo de endeudamiento del activo fijo.....	67
Figura 18: Índice de depreciación/ CAPEX	69
Figura 19: Índice de Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo.....	70
Figura 20: Índice de Grado de intensidad en capital	72
Figura 21: Liquidez general.....	75
Figura 22: Prueba defensiva	76
Figura 23: Capital de trabajo	77
Figura 24: Deuda activo	78
Figura 25: Rotación de caja y bancos	79
Figura 26: Periodo de cobros de cuentas por cobrar	80
Figura 27: Retorno sobre los activos.....	81
Figura 28: Retorno sobre el patrimonio	82

RESUMEN

El presente trabajo titulado “ACTIVOS FIJOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL EN EL DISTRITO DE SURCO, PERIODOS 2016 - 2017” se llevó a cabo con el objetivo principal de analizar los activos fijos y su efecto en los estados financieros de la empresa mencionada. En este sentido, el problema de la empresa estuvo referido a la falta de identificación en el costo de los activos fijos, si es que hubo revaluaciones, si existe control adecuado de la depreciación de los activos fijos, si hubo falta de un plan de adquisiciones del activo fijo, así como la falta de capacitación del recurso humano; en consecuencia, se ha planteado los siguientes objetivos: analizar de qué manera el inventario de los activos fijos tiene efecto en los documentos financieros, así como la manera en que la depreciación de los activos fijos tiene efecto en los informes contables. Para el desarrollo de la investigación se utilizó el método cuantitativo con técnicas de observación y análisis documental de la información económica y financiera de la empresa en los periodos 2016 y 2017. Entre los resultados y conclusiones más importantes tenemos: la eficiencia del uso de los bienes de capital (activo fijo) para generar ingresos mediante las ventas representó 26 veces la rotación del activo fijo, resultado obtenido mediante el índice de la comparación de las ventas netas respecto del activo fijo del 2017.

Palabras clave:

Activos fijos, estados financieros, distribuidor de materiales.

ABSTRACT

The present work entitled "FIXED ASSETS AND FINANCIAL STATEMENTS IN THE DISTRIBUTING COMPANY SANTA PATRICIA SRL IN THE DISTRICT OF SURCO, PERIODS 2016 - 2017" is carried out with the main objective of the same. The company mentioned. In this sense, the problem of the company was related to the lack of identification in the cost of fixed assets, if there were revaluations, if there is adequate control of the depreciation of fixed assets, if there is a lack of a plan of acquisitions of fixed assets, as well as lack of human resource training; the following objectives have been planted: analysis of how the inventory of active assets has an effect on financial documents, as well as how the depreciation of fixed assets has an effect on accounting reports. For the development of the research it is the quantitative method, as well as the techniques of observation and documentary analysis of the economic and financial information of the company in the periods 2016 and 2017. Among the most important results and conclusions we have: the efficiency of the use of capital assets (fixed assets) to generate income through sales represented 26 times the turnover of fixed assets, the result obtained through the comparison index of net sales with respect to 2017 fixed assets.

Keywords:

Fixed assets, financial statements, materials distributor.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las pequeñas y micro empresas tienen problemas para llevar el control de sus activos fijos, aunado con la falta de un control sistemático por parte de la Administración Tributaria, lo que influye en los Estados Financieros al no presentarse las cifras correctas, causando impacto en la toma de decisiones.

La empresa DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA S.R.L. es una empresa fundada hace 36 años. Se dedica a la venta de materiales de construcción y artículos de ferretería en general, concentrando sus esfuerzos en el sector construcción.

El objetivo de esta investigación fue analizar de qué manera los activos fijos tienen efecto en los estados financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.

Con tal fin, la metodología empleada fue de carácter cuantitativo, lo trascendental de este trabajo radica en que se le otorga importancia al conocimiento de los activos que son usados tanto en la producción o suministro de bienes y servicios, o son arrendados a terceros o utilizados para propósitos administrativos; por lo tanto, si tenemos el control adecuado de los activos fijos, podemos tomar decisiones económicas y financieras acertadas, lo que en la actualidad no recibe la importancia ni el buen control que merece.

Finalmente, este trabajo será de mucha utilidad para promover en las micro, medianas y grandes empresas el manejo correcto de los activos fijos en cuanto al control de inventarios y la correcta depreciación.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

En nuestro país, una economía en desarrollo que sufrió cambios constantes en temas tributarios, contables, financieros, entre otros, requiere de capital humano que esté altamente capacitado para tomar mejores decisiones en beneficio de las empresas, de tal manera que puedan ser sostenibles en el tiempo. A su vez, se requiere que estas compañías cuenten con personal que conozca el manejo de los rubros que comprende las inversiones y financiamiento de una organización, para lo cual, el personal debe conocer de su importancia, aun cuando se constata que hay desconocimiento que se evidencia en la incorrecta administración de los activos fijos, lo que genera consecuencias.

Los Estados Financieros se preparan y son presentados de acuerdo con lo que señala las normativas contables como son: las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), ambas normas permiten reflejar la posición económica de la entidad a través de los resultados de la contabilidad que son los Estados Financieros.

En los últimos años, los activos fijos son un rubro que es revisado por la Administración Tributaria en las inspecciones que realizan, debido a que las empresas que efectúan operaciones sospechosas de lavado de activo, incurren en la compra de activos fijos, los cuales no son registrados en la contabilidad o, incluso, la depreciación no es considerada en su totalidad para no ser evidentes sus operaciones. Según Horngren, Harrison, & Bamber (2003) son “activos tangibles perdurables, como los terrenos, edificios y equipo, que se usan en las operaciones de una empresa. También llamados propiedades, planta y equipo”. (p. 387)

De otro lado, las empresas distribuidoras de materiales de construcción contribuyen al desarrollo económico del país, porque están directamente relacionadas con el sector construcción que es uno de los sectores de la economía que contribuye al PBI; por lo tanto, estas empresas deben mejorar su gestión logística para ser competitivas lo que dará solidez al sector construcción.

Estas empresas requieren de una correcta administración de sus inversiones, en particular de sus activos fijos; en efecto, debido al volumen de sus operaciones, los accionistas descuidan la situación de sus activos fijos, la falta de control en su depreciación, así como el estado de los mismos.

Actualmente, la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco tiene los siguientes problemas en los activos fijos:

- No tienen identificado el costo de los activos fijos, si es que ha habido revaluaciones.
- No llevan un control analítico de la depreciación para identificar cuánto es llevado como gasto en los Estados Financieros.
- No existe un plan de adquisición de activos fijos, pudiendo en muchas ocasiones, haber utilizado leasing para no disminuir la liquidez de la empresa.
- No hubo capacitación del recurso humano en el conocimiento contable y tributario de los activos fijos.

Por lo tanto, se efectuó el estudio de los activos fijos y se observó su incidencia en los Estados Financieros presentados por la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema principal.

¿Qué efectos tiene los activos fijos en los estados financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017?

1.2.2 Problemas específicos.

- a. ¿Cómo afecta el inventario de los activos fijos en los documentos financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017?

- b. ¿Cómo afecta la depreciación de los activos fijos en los informes contables de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo principal.

Analizar de qué manera los activos fijos tiene efecto en los estados financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.

1.3.2 Objetivos específicos.

- a. Analizar de qué manera los inventarios del activo fijo tienen efecto en los documentos financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.
- b. Analizar de qué manera la depreciación del activo fijo tiene efecto en los informes contables de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.

1.4 Limitantes de la investigación

1.4.1 Teórico.

No existen limitantes porque hay bibliografía para el trabajo.

1.4.2 Temporal.

Los datos se mantienen a través del tiempo.

1.4.3 Espacial.

El área geográfica que comprende la investigación es el distrito de Santiago de Surco, en la empresa Distribuidora Santa Patricia S.R.L.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes internacionales:

Según Alvarenga, Alvarenga & Guevara (2010). ***Tratamiento tributario y contable de la depreciación, amortización y deterioro de los activos según su naturaleza. Tesis de pregrado.*** El Salvador. Universidad de El Salvador, se plantea lo siguiente:

La situación problemática tratada en la tesis señala que la depreciación es uno de los ítems importantes en las cuentas de la entidad, usualmente tiende a crear confusión en la aplicación Fiscal Contable, en el sentido que se generan diferencias en el tratamiento establecido por las Leyes Tributarias y por las NIIF para PYMES provocando situaciones en las cuales las empresas salvadoreñas pueden utilizar tratamientos contables incorrectos.

Los objetivos de este trabajo fueron proporcionar una herramienta que contenga la aplicación de un tratamiento tributario-contable en las depreciaciones y deterioro de las propiedades, planta y equipo y activos biológicos, amortización y deterioro de los activos.

Finalmente, el autor concluye que es necesario contar un documento que trate el tema financiero simultáneamente de tal forma que las empresas puedan brindar información financiera razonable, fiable, transparente y comprensible en base a las NIIF para PYMES, al finalizar el periodo contable, considerando correctamente la depreciación, amortización y deterioro de los activos como lo establece la Ley del impuesto sobre la Renta.

Por otro lado, Guerrero (2014) en su trabajo titulado ***Los procedimientos de control interno para activos fijos y su incidencia en el cumplimiento***

del plan estratégico del honorable gobierno provincial de Tungurahua.

Tesis de pregrado. Ecuador. Universidad Técnica de Ambato, sostiene lo siguiente:

La situación problemática planteada en esta investigación fue que los procesos de control interno de activos fijos son inadecuados y a la final provoca que la información y administración del inventario sea incorrecta.

El objetivo principal fue determinar la incidencia que tiene los inadecuados procedimientos de control interno para Activos Fijos en el incumplimiento del plan estratégico del Honorable Gobierno Provincial de Tungurahua, para la subsanación de una deficiente administración de activos fijos.

La investigación tuvo un enfoque cualicuantitativo, en virtud de que se parte de las realidades existentes, se busca las causas y la explicación de los hechos, este enfoque permite a partir del problema y objetivos claramente definidos, plantear la hipótesis la cual mantiene una relación entre las variables para el análisis de la información.

Finalmente, en este trabajo se concluyó que no se tienen bien definidos ni fortalecidos los procesos de control en lo que tiene que ver a la adquisición y administración de activos fijos, esto obedece porque se están aplicando parcialmente procesos para planificar, organizar, gestionar, evaluar, dar seguimiento o monitorear a las actividades relacionadas con el manejo de los bienes institucionales.

También tenemos a Silva (2010) quien en su trabajo. ***Impuesto sobre la renta diferido en el rubro de inventarios y activos fijos de una empresa industrial.*** Tesis de pregrado. Guatemala. Universidad de San Carlos de Guatemala, menciona lo siguiente:

El reporte de finanzas tiene relevancia porque permite analizar y evaluar cómo va funcionando la empresa para tomar decisiones. La tesis se dirige a los rubros de inventarios y activos fijos y las diferencias que existen entre NIIF; para el reconocimiento del gasto deducible generado por los activos fijos, dando conocer los procedimientos que establece la Norma Internacional de Contabilidad N.º 12.

La autora concluye que es importante obtener la asesoría para considerar y evaluar la administración de la entidad para tomar una correcta decisión, en ese sentido es necesario registrar y actualizar la información de los inventarios y activos fijos e inventarios.

2.1.2 Antecedentes nacionales:

Según Arias (2016) en su trabajo titulado: ***Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., periodos 2014-2015.*** Tesis de Pregrado. Puno. Universidad Nacional del Altiplano, quien con claridad sostiene lo siguiente:

La situación problemática planteada en este trabajo de investigación fue que no se realizaba un análisis financiero constante y en consecuencia, no contaban con información veraz y oportuna.

El objetivo fue evaluar y analizar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir E.I.R.L., periodos 2014-2015.

La metodología empleada fue de tipo descriptivo, las técnicas de investigación aplicadas fueron la encuesta y el análisis documental; entre los instrumentos de investigación empleados se tuvo el análisis horizontal y vertical, índices financieros, gráficos, imagen, tablas y esquemas.

La principal conclusión fue que en la empresa estudiada no contaba con la información económica y financiera en su debida oportunidad y tampoco se realizaba el análisis respectivo de los estados financieros o esporádicamente, debido a la falta de interés del gerente.

Por otro lado, Flores (2017), en su trabajo titulado. ***Influencia de la norma internacional de contabilidad: presentación de estados financieros en la situación económica y financiera de la Empresa Contreras La Solución SAC del periodo 2013 al 2016, Chimbote 2017.*** Tesis de pregrado. Chimbote. Universidad Cesar Vallejo, también es claro al sostener lo siguiente:

La situación problemática planteada en este trabajo de investigación fue adaptar las NIIF en la información financiera y económica de la empresa La solución S.A.C ubicada en Chimbote.

Entre sus objetivos, indica: determinar la influencia de la NIC 1 en la situación económica y financiera de la empresa durante el periodo 2013 al 2016.

La metodología aplicada fue del tipo descriptivo, lo que permitió realizar un análisis financiero. La población fue los estados financieros de la empresa y la muestra correspondió al estado de situación financiera y estado de resultado de los periodos 2013, 2014, 2015,2016 en el cual se realizó el análisis financiero que comprendía el análisis vertical, el análisis horizontal, el cálculo de los indicadores financieros y por último comparar los cuatro últimos periodos.

Finalmente, el autor concluye que la aplicación de los ratios financieros en la empresa permitió analizar cuáles son los aspectos favorables y desfavorables de la situación financiera y económica y su influencia con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, permitiendo conocer que los

estados financieros tienen que ser presentados con sus respectivas notas financieras para poder obtener un análisis más eficiente.

También tenemos a Paredes (2017) que presentó su trabajo titulado. ***Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Expreso internacional Titicaca Bolivia S.R.L. periodos 2014 – 2015.*** Tesis de pregrado. Puno. Universidad Nacional del Altiplano. Este investigador sostiene lo siguiente:

La situación problemática planteada en este trabajo de investigación fue que los Estados Financieros no eran considerados para la toma de decisiones, ocasionando problemas de gestión financiera en la Empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L.

Como objetivo plantea: determinar la influencia de la evaluación de estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L., durante los periodos 2014-2015.

El autor utilizó los métodos descriptivo, analítico, deductivo e inductivo. Con el estudio realizado se demostró que era necesaria la evaluación y análisis de los estados financieros para una correcta toma de decisiones en la Empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia.

Finalmente, se concluyó que analizando el estado de situación financiera se observa el aumento de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo esto se debe a que los ingresos del año anterior no se invirtieron en activos fijos, por lo tanto, la empresa tiene dinero ocioso. Cuando se analiza su liquidez, la empresa tiene suficiente dinero para pagar sus deudas, lo cual no es recomendable. En la evaluación del estado de resultados observó que los ingresos por los servicios prestados en el último año han disminuido considerablemente, el costo de servicio de igual manera ha disminuido en la misma proporción a sus ingresos; el costo de servicios en los dos

periodos tiene un porcentaje por encima de lo aceptable. La gestión de la empresa fue desfavorable.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Activo Fijo.

Definición.

Según Norma Internacional de Contabilidad. NIC 16 Propiedad, planta y equipo (2005) define que:

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- (a) posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- (b) se esperan usar durante más de un ejercicio. (p.3)

El inmovilizado material es definido por Apaza (2015) como: “son activos tangibles que espera utilizar en más de un periodo contable y usar en la producción o suministro de bienes y servicios o para la administración. También incluye activos arrendados y otros, pero no propiedades de inversión”. (p.186)

De otra lado, Horngren, Sundem, & Elliott (2009) sostienen:

La mayoría de las empresas poseen activos importantes como terrenos edificios, equipos recursos naturales y patentes. Estos activos de larga vida sirven para generar ingresos durante muchos periodos pues facilitan la producción y la venta de bienes y servicios. Como son indispensables para la actividad diaria, las compañías no lo venden en operaciones ordinarias del negocio. Pero recuerde que un activo de larga duración de una compañía puede ser un activo de corta para otra. Por ejemplo, un camión de reparto es un activo de

larga vida para casi todas las compañías, pero un distribuidor de esta clase de vehículos lo considerara un inventario de mercancía de corta duración. (p. 410)

Clasificación del Activo Fijo.

Según Castillo (2013) menciona que:

Atendiendo a las características del activo fijo, se puede clasificar en tres grupos:

- a) tangible, que comprende las propiedades o bienes susceptibles de ser tocados, tales como los terrenos, los edificios, la maquinaria, etc.;
- b) intangible, que incluye cosas que no pueden ser palpadas materialmente, tales como los derechos de patente, los de vía, el crédito mercantil, el valor de ciertas concesiones, etc.; y
- c) las inversiones en compañías afiliadas. (p. 6)

Diferencias entre un activo fijo y un activo intangible.

A efectos de reconocer un activo, también debemos atender a su naturaleza tangible o intangible. (Castillo, 2013, p. 17)

Activo fijo	Activo intangible
Se consideran activos tangibles o fijos a todos los bienes de naturaleza material susceptibles de ser percibidos por los sentidos, tales como: El mobiliario Las maquinarias Los terrenos El dinero (...)	Se consideran activos intangibles a aquellos bienes de naturaleza inmaterial tales como: El conocimiento del saber hacer (<i>know how</i>) Nuestras relaciones con los clientes Nuestros procesos operativos Tecnología de la información y bases de datos Capacidades, habilidades y motivaciones de los empleados (...)

Figura 1: Diferencias entre un activo fijo y un activo intangible.

Fuente: Castillo P. (2013). Aspectos contables y tributarios en la depreciación de activos fijos.

Calificación.

Effio (2017) sostiene que los bienes que califican como inmuebles, maquinarias y equipos son definidos como activos tangibles porque:

a) Poseen una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y

b) se esperan usar durante más de un periodo.

Entre los bienes que son calificados como inmuebles, maquinarias y equipos son:

- Un edificio de propiedad de una empresa, que es utilizado para la fabricación de sus productos.

- Un edificio de propiedad de una empresa, que es utilizado como oficinas administrativas.

- Una flota de vehículos utilizados por el personal de ventas para el desempeño de sus tareas.

- Un vehículo que es utilizado por el director financiero de la empresa.

- Las máquinas utilizadas para la fabricación de bienes o para la prestación de servicios, objeto del giro del negocio.

- Los equipos de cómputo utilizados por el personal administrativo.

- Los equipos de cómputo utilizados por el departamento de producción.

- Otros similares.

Estos activos fijos cumplen con las dos características comunes que subyacen a estos bienes; es decir, que son bienes tangibles que se

destinan para la producción o para la prestación de servicios, y se espera usarlos por más de un periodo.

Entre los bienes que no califican como inmuebles, maquinarias y equipos, tenemos:

- ✓ Un inmueble en general que ha sido adquirido por la empresa con la finalidad de destinarlo a su enajenación posterior, los vehículos que han sido adquiridos con la finalidad de enajenarlos,
- ✓ Los equipos de cómputo que han sido adquiridos para su enajenación posterior.

Estos bienes no son considerados como inmuebles, maquinarias y equipos, pues no cumplen con la condición que se destinen a la producción o la prestación de servicios. El concepto de inmueble, maquinaria y equipo excluye los activos que se mantienen para la venta en el curso normal de las operaciones, activo en proceso de producción para la venta y activo en forma de materiales o suministros que deben consumirse en el proceso productivo o en la prestación de servicios. Estos bienes se tratan como existencias. (p. 5)

Regulación.

Effio (2017) también alude a la regulación:

La norma contable que regula el tratamiento de los inmuebles, maquinaria y equipo es la NIC 16, siendo el objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable de los bienes que califiquen como parte del rubro “inmuebles, maquinaria y equipo”, de forma que los usuarios de los Estados Financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en este rubro, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable

de inmueble, maquinaria y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. (p. 6)

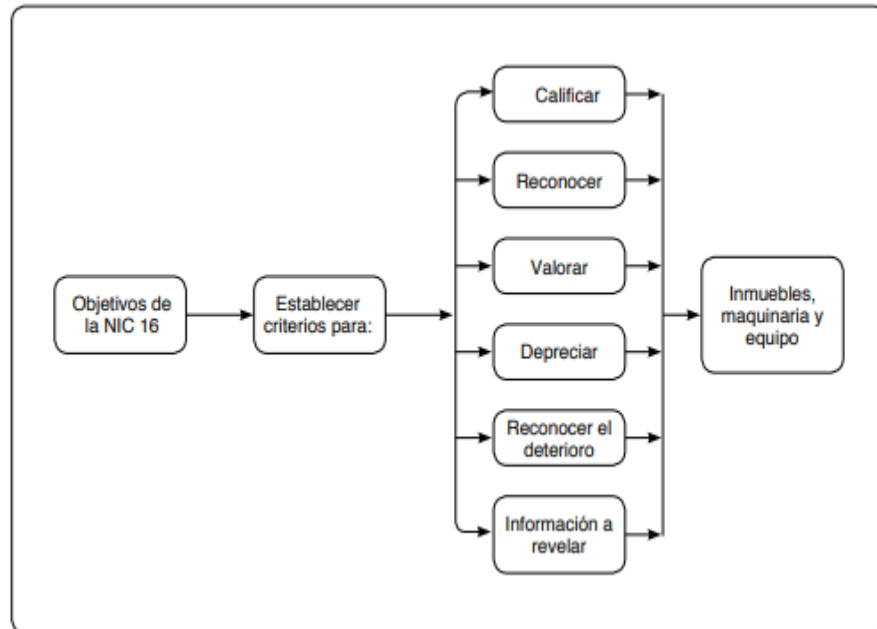


Figura 2: NIC 16, regulación del activo fijo

Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento contable de los activos fijos.

Conforme con Effio (2017), un elemento de inmueble, maquinaria y equipo se reconocerá como activo cuando:

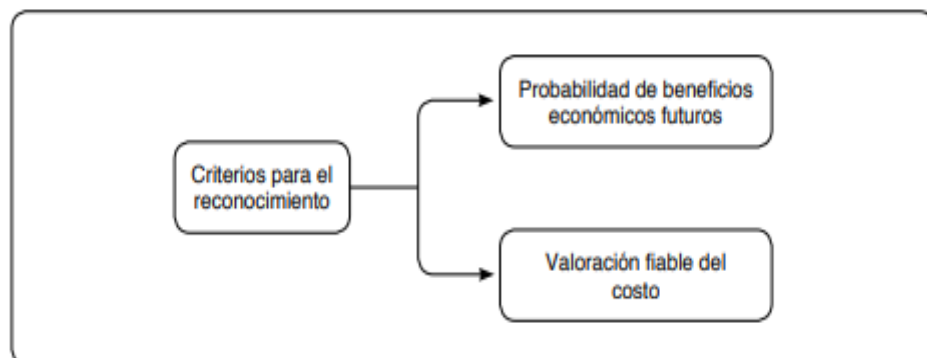


Figura 3: NIC 16, criterios para el reconocimiento contable del activo fijo

Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

a) Probabilidad de beneficios económicos futuros

En relación a esta condición, es preciso recordar que los beneficios económicos futuros incorporados a una partida de inmueble, maquinaria y equipo, consisten en el potencial de la misma para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la empresa. Esto significa que el beneficio económico futuro ligado a un elemento de inmueble, maquinaria y equipo, puede fluir a la empresa de muchas maneras. Por ejemplo, un activo de este rubro puede ser utilizado individualmente o en combinación con otros activos, en la producción de bienes o servicios que serán vendidos por la empresa. No obstante, lo anterior, un bien no podrá ser objeto de reconocimiento como un elemento de inmueble, maquinaria y equipo cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro. En lugar de ello, tal transacción debe reconocerse como un gasto (pérdida) en el Estado de Resultados.

b) Valoración fiable del costo

A efectos de cumplir con esta condición, la entidad deberá evaluar todos los desembolsos en los que incurrió para adquirir o desarrollar un elemento de inmueble, maquinaria y equipo. El siguiente gráfico intenta explicar las condiciones que deberá cumplir un bien para calificar como parte del rubro “Inmuebles, maquinaria y equipo”. (pp. 7 - 8)

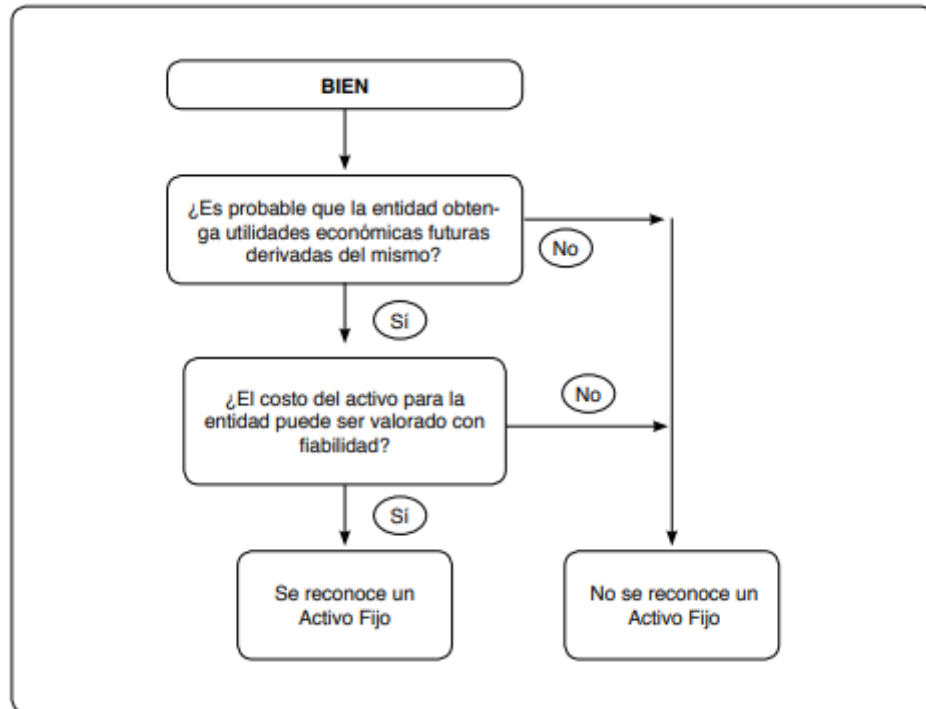


Figura 4: NIC 16, reconocimiento contable del activo fijo

Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

Componentización.

Effio (2017) comenta lo siguiente:

Una de las principales condiciones que exige la NIC 16 para tratar los inmuebles, maquinarias y equipos es valorar e identificar las partes o componentes de un activo que puedan tener vidas distintas o necesiten ser reemplazados a intervalos regulares. Por ejemplo, un horno puede necesitar revisiones y cambios tras un determinado número de horas de funcionamiento, y los componentes interiores de una aeronave, tales como asientos o instalaciones de cocina, pueden necesitar ser sustituidos varias veces a lo largo de la vida de la aeronave. Asimismo, ciertos elementos de inmuebles, maquinarias y equipos pueden ser adquiridos para hacer una sustitución recurrente menos frecuente, como podría ser la sustitución de los tabiques de un edificio o para proceder a un recambio no frecuente. En estos casos, la entidad reconocerá, dentro del importe en libros de dicho elemento de inmuebles maquinaria y equipo, el costo de la sustitución de parte

de dicho elemento cuando se incurra en ese costo, siempre que se cumpla el criterio de reconocimiento. De ser así, el importe en libros de esas partes que se sustituyen se dará de baja en cuentas. (p. 10)

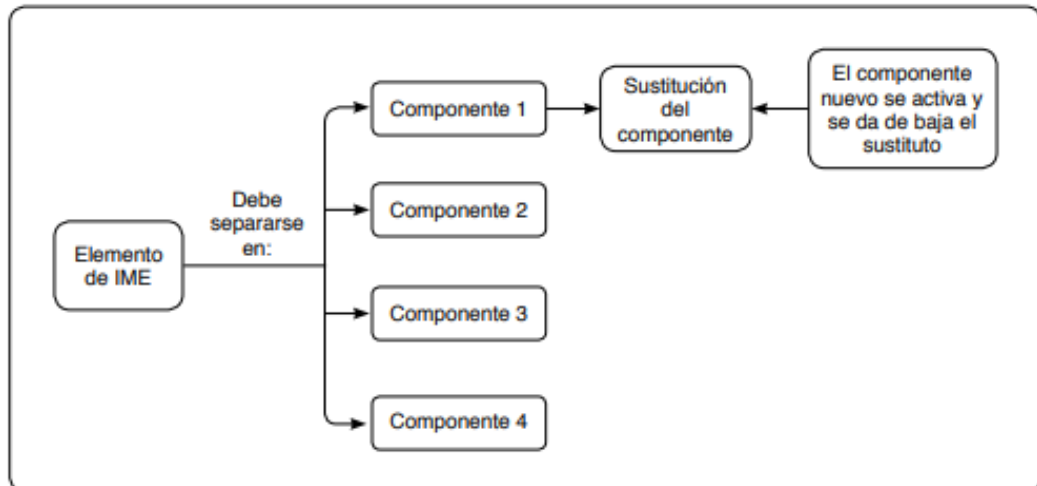


Figura 5: Componentes del activo fijo

Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

Medición inicial de un elemento de inmuebles, maquinarias y equipo.

Effio (2017) sostiene lo siguiente:

Inicialmente, todo elemento de inmueble, maquinaria y equipo que cumpla las condiciones para ser reconocido como tal, se valorará por su costo, el cual comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Ejemplos de costos directamente relacionados:

- ✓ Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de inmueble, maquinaria y equipo;
- ✓ Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- ✓ Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- ✓ Los costos de instalación y montaje, y
- ✓ Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo) y
- ✓ Los honorarios profesionales.

c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad cuando adquiere el activo o como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo". (p. 25)

Effio (2017) además señala la importancia sobre el costo:

En ningún caso formarán parte del costo de un elemento de inmueble, maquinaria y equipo:

- ❖ Los costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- ❖ Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción);
- ❖ Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal), y

- ❖ Los gastos de administración y otros gastos indirectos generales.” (p.26)

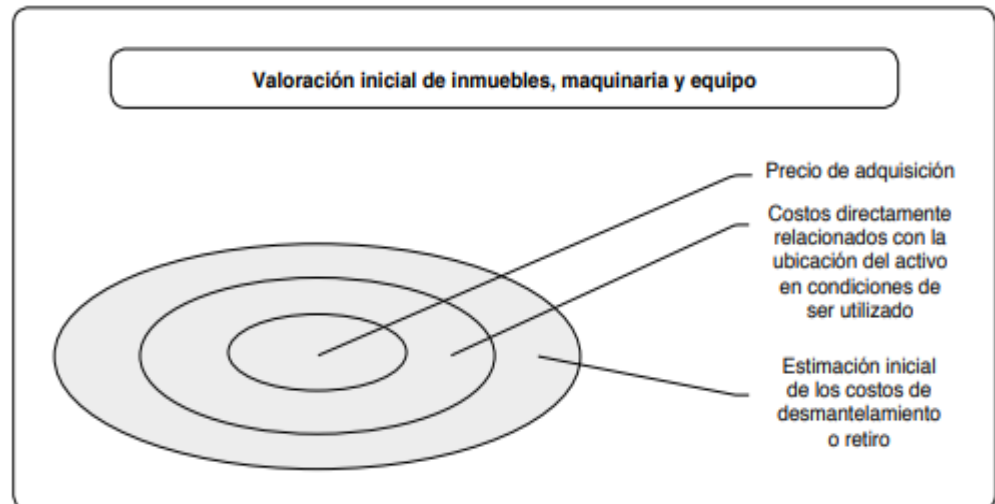


Figura 6: Valoración inicial del inmueble, maquinaria y equipo.
 Fuente: Effio (2017). *Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.*

Effio (2017) comenta sobre el reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento del elemento inmueble, maquinaria y equipo, lo cual se termina cuando el elemento se encuentra en el lugar y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

De acuerdo a lo anterior, los desembolsos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluirán en el importe en libros del elemento correspondiente. Por ejemplo, los siguientes desembolsos no se incluirán en el importe en libros de un elemento de inmueble, maquinaria y equipo:

- ❖ Desembolsos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- ❖ Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento y

- ❖ Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las operaciones de la entidad. (pp.26 - 27)

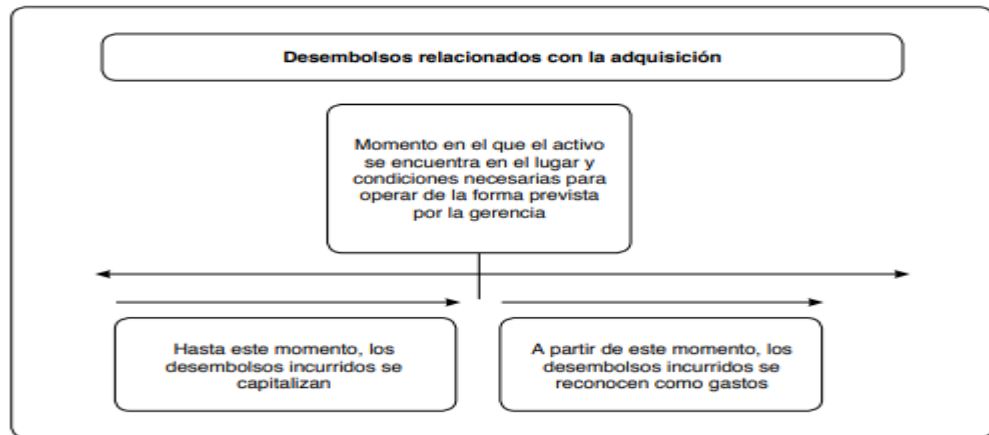


Figura 7: Desembolsos relacionados con la adquisición
 Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

Medición posterior.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, la entidad elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de inmueble, maquinaria y equipo. (Effio, 2017, p.27)

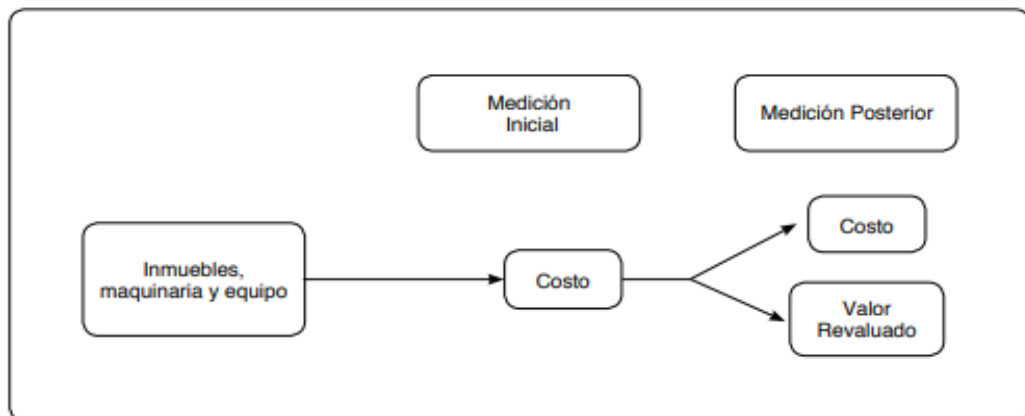


Figura 8: Esquema del método de costeo del activo fijo
 Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

Conforme a lo planteado por Effio (2017) el costo del activo fijo será:

- Modelo del costo.** De acuerdo a este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de inmueble, maquinaria y

equipo se contabilizará por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

- b. Modelo de revaluación.** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de inmueble, maquinaria y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Para estos efectos, las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Esto significa que la frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de inmueble, maquinaria y equipo que se estén revaluando, por lo que cuando este valor difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

En la fecha de la revaluación, el activo puede ser tratado de cualquiera de las siguientes maneras:

- El importe en libros bruto se ajustará de forma que sea congruente con la revaluación del importe en libros del activo. Por ejemplo, el importe en libros bruto puede reexpresarse por referencia a información de mercado observable, o puede reexpresarse de forma proporcional al cambio en el importe en libros. La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se ajustará para igualar la diferencia entre el importe en libros bruto y el importe en libros del activo después de tener en cuenta las pérdidas por deterioro de valor acumuladas, o
- La depreciación acumulada se elimina contra el importe en libros bruto del activo. El importe del ajuste de la depreciación acumulada

forma parte del incremento o disminución del importe en libros, que se contabilizará de acuerdo con lo establecido en el párrafo siguiente. Asimismo, y en cuanto a las diferencias que se generen como consecuencia de la revaluación, estas se tratan de la siguiente forma:

- Si se incrementa el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se acumulará en el patrimonio, en un rubro denominado “Excedente de revaluación”. Sin embargo, si con posterioridad a este momento, se produjese una disminución en el valor del activo, esta se afectará al excedente de revaluación, en la medida en que existiera saldo acreedor en esta cuenta, respecto de este activo. Esto se explica por qué el excedente de revaluación se origina en una expectativa futura de ganancia marginal, por lo que sus efectos incrementales se reconocen en el patrimonio neto y no en los resultados del periodo en que se revalúa.
- Si se reduce el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en los resultados del ejercicio. Sin embargo, si con posterioridad a este momento, se produjese un incremento en el valor del activo, este se reconocerá en el resultado del periodo. Esto es así, en la medida en que es una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. (pp.28 - 29)

Supuestos en una revaluación	Se afecta a:
<ul style="list-style-type: none"> • Si la revaluación incrementa el valor en libros • Si con posterioridad, se produjese una disminución en el valor del activo 	Excedente de revaluación
<ul style="list-style-type: none"> • Si la revaluación reduce el valor en libros • Si con posterioridad, se produjese un incremento en el valor del activo 	Resultados del ejercicio (pérdidas o ganancias)

Figura 9: Revaluación del activo fijo

Fuente: Effio (2017). Todo sobre activo fijo, propiedad, planta y equipo.

¿Puede un activo fijo reconocerse como un gasto?

Al respecto, Castillo (2013) considera dos aspectos:

❖ Análisis contable

Cuando se efectúa un desembolso y este cumple con la definición de activo fijo y los requisitos para su reconocimiento establecidos en el párrafo 7 de la NIC 16, este debería registrarse como activo fijo tangible.

También se debe considerar la característica cualitativa de “materialidad”, en virtud del cual el contador, aplicando su criterio y juicio profesional, puede reconocer como gasto un bien que cumpla con la característica para ser activo fijo, en tanto considera que dicho tratamiento no resulta significativo ni distorsiona la presentación razonable de la información financiera.

El párrafo 31 de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros dispone que la aplicación del concepto de materialidad implica que no será necesario cumplir un requerimiento de información específico de una norma o de una interpretación, si la información correspondiente careciese de importancia relativa. En consecuencia, aquel activo cuyo importe no sea importante respecto a otras partidas o la partida misma de activos fijos tangibles se considerará gasto no obstante calificar como activo fijo tangible.

Ejemplos: Adquisición de perforador, silla, ventilador.

En concordancia con lo expuesto, el párrafo 8 de la NIC 16 señala que las piezas de repuesto importantes y equipos de sustitución que la empresa espera usarlos durante más de un periodo, califican como inmuebles, maquinaria y equipo. (p. 13)

❖ Incidencia tributaria

El literal e) del artículo 44 del TUO de la LIR, es tajante en establecer que las sumas invertidas en la adquisición de bienes o

mejoras de carácter permanente, no son deducibles para la determinación de la renta imponible de tercera categoría.

Ello implica que aquellos desembolsos o importes en que la empresa incurra para la adquisición o producción de activos fijos tangibles, no podrán considerarse como gasto en un solo ejercicio, sino que deberán considerarse propiamente como activo, cuyo costo incidirá en los resultados, vía depreciación.

Si bien la regulación tributaria es expresa, no proporciona requisitos o condiciones a considerar para efectos de diferenciar cuándo se trata de inversiones de carácter permanente, resultando imprescindible recurrir a la normativa contable para definir si el desembolso califica o no como un activo.

Similar criterio ha esbozado el Tribunal Fiscal en reiterada jurisprudencia, en la cual se aprecia que el Colegiado ha recurrido a la normativa contable, específicamente la NIC 16, para establecer si los desembolsos o erogaciones tienen o no la naturaleza de activo y en específico si corresponde su tratamiento como activo fijo.

Si bien para efectos contables, el criterio de materialidad implica que la importancia significativa queda al buen juicio del contador y al volumen de operaciones que realice una empresa, para fines tributarios el artículo 23 del Reglamento de la Ley de Impuesto a la Renta ha regulado que la inversión en bienes de uso cuyo costo por unidad no sobrepase de un cuarto (1/4) de la UIT (7), a opción del contribuyente, podrá considerarse como gasto del ejercicio en que se efectúe.

Un ejemplo típico de la aplicación de este criterio lo constituye las partes componentes de un equipo de cómputo respecto del cual se debe evaluar el monto en su conjunto, y no el de cada parte individual.

Se aprecia que a nivel tributario también se alude a un concepto de materialidad, no obstante, para un adecuado control el legislador

ha considerado conveniente fijar un tope máximo permitido para que el activo adquirido o construido no se reconozca como tal y se afecte directamente a gasto en un solo ejercicio.

Además, se limita su aplicación al valor del activo en su conjunto y no a las partes componentes, en cuyo caso sí corresponde su reconocimiento como parte del bien principal. (pp. 13 - 14)

Toma de inventario de activos fijos.

Según Diaz & Ruiz, 2017 consideraron que:

El propósito principal de la toma de inventarios de activos fijos es recopilar información relevante que describa de manera plena los activos de tal forma que al realizar una consulta esta refleje la condición real del bien, de manera que permita la toma de decisiones pertinentes al caso. (p. 28)

Beneficios de la toma de inventarios de Activos Fijos

Al respecto, Diaz & Ruiz, 2017 indican que se trata de:

Conciliación del inventario físico versus los registros contables y determinación de bienes conciliados, faltantes y sobrantes.

Verifica el uso correcto de la normativa internacional N° 16 Inmuebles, maquinaria y equipo.

Establece la información más razonable de los activos fijos para la presentación de los Estados Financieros. (p. 29)

Depreciación.

Effio (2017) sostiene que: “La depreciación es un aspecto muy importante que deben considerar las empresas, porque de su determinación

dependerá que los activos fijos reflejen su verdadero valor a determinada fecha”. (p. 42)

Métodos de depreciación.

Método de línea recta (depreciación constante)

Castillo (2013) define este método de la siguiente manera: “Resulta de un cargo constante sobre la vida útil del activo, conforme al principio de lo devengado, lo cual lo convierte en un método de fácil aplicación”. (p. 39)

Effio (2017) sostiene que: “Bajo este método, la depreciación se determinará en función a un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie”. (p. 43)

Método del saldo decreciente

Castillo (2013) define este método de la siguiente manera: Resulta de un cargo decreciente sobre la vida útil del activo, y es también conocido con el nombre de método del porcentaje fijo del valor en libros. El método del saldo decreciente más usado es el método doble decreciente, bajo este método el gasto por depreciación del primer año es igual al doble del gasto calculado según el método de la línea recta, y en años posteriores se aplicará este mismo porcentaje al valor restante en libros. (p. 39)

Effio (2017) sostiene que: “El método de depreciación decreciente implica el reconocer un cargo por depreciación que irá disminuyendo a lo largo de su vida útil.” (p. 43)

Método de unidades producidas

Castillo (2013) define este método de la siguiente manera: “Resulta de un cargo basado en el uso o rendimiento esperado del activo”. (p. 39)

Effio (2017) sostiene que: “El método de las unidades de producción reconoce un cargo por depreciación basado en la utilización o producción esperada. (p. 43)

¿Cuándo se inicia el cómputo de la depreciación?

Para efectos contables, la depreciación de un activo comienza cuando el mismo esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la dirección. (Effio, 2017, p. 46)

¿Cuándo se debe dejar de depreciar un activo?

Según el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (2005), prescribe que la depreciación de un activo cesa cuando ocurra primero:

- ✓ La fecha en que el activo se clasifique como mantenido para la venta de acuerdo con la NIIF 5, y
- ✓ la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo (baja contable).

Baja del Activo Fijo.

Effio (2017) sostiene que:

El importe en libros de un elemento de Inmueble, maquinaria y equipo se dará de baja en cuentas:

- a. Por su disposición (venta) o

- b. cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

En ese caso, la pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de inmueble, maquinaria y equipo se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias (ingresos) no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

IMPORTANTE

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmueble, maquinaria y equipo, se determinará como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición (venta) y el importe en libros del elemento. (p. 10)

Impuesto Temporal a los Activos Netos – ITAN

Según Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN, es un impuesto al patrimonio, que grava los activos netos como manifestación de capacidad contributiva. Puede utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta y de regularización del Impuesto a la Renta.

2.2.2 Estados financieros.

Según lo indicado por Apaza (2011) “El 6 de setiembre del 2007 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) emitió la NIC 1-Presentación de Estados Financieros que cambia el nombre de “Balance General” al de “Estado de Situación Financiera”. (p. 10)

Según Berrio (2004) en su libro Nueva Ley General de Sociedades – Ley N^o 26887 en el Art. 223 sostiene: “Los Estados Financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país”. (p. 89)

Definición.

El autor Chapi, 2005 en su libro: “Contabilidad general y los Estados Financieros”; señala que:

Los Estados Financieros son documentos o informes contables que demuestran la situación económica y financiera y de resultados de una empresa del sector público o privado a una fecha determinada. Los Estados Financieros deben ser elaborados por el departamento de contabilidad de la empresa cuya responsabilidad se encuentra a cargo de un contador público [...] (p. 133)

Zans (2018), en su libro Estados financieros : formulacion, analisis e interpretación, llega a la conclusión que:

Los estados financieros son informes que se preparan a partir de los saldos de los registros contables, y presentan diversos aspectos de la situación financiera, resultados y flujo de efectivo de una empresa, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados. (p. 33)

Zeballos (2012) sostiene que: “Son medios de comunicación que tienen como objeto proporcionar información contable, así como los cambios económicos y financieros, experimentales por la empresa a una fecha determinada”. (p. 410)

Podemos decir que los estados financieros son una fotografía real de la empresa en un momento determinado y con esta información valiosa podemos tomar las mejores decisiones empresariales, tanto económicas como financieras.

Objetivos de los estados financieros.

Apaza (2011), señala:

El objetivo de esta Norma consiste en establecer las bases de la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean

comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores como los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento como la valoración y la información a revelar sobre determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas e Interpretaciones.

Esta Norma se aplicará a todo tipo de estados financieros con propósitos de información general, que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (p. 11)

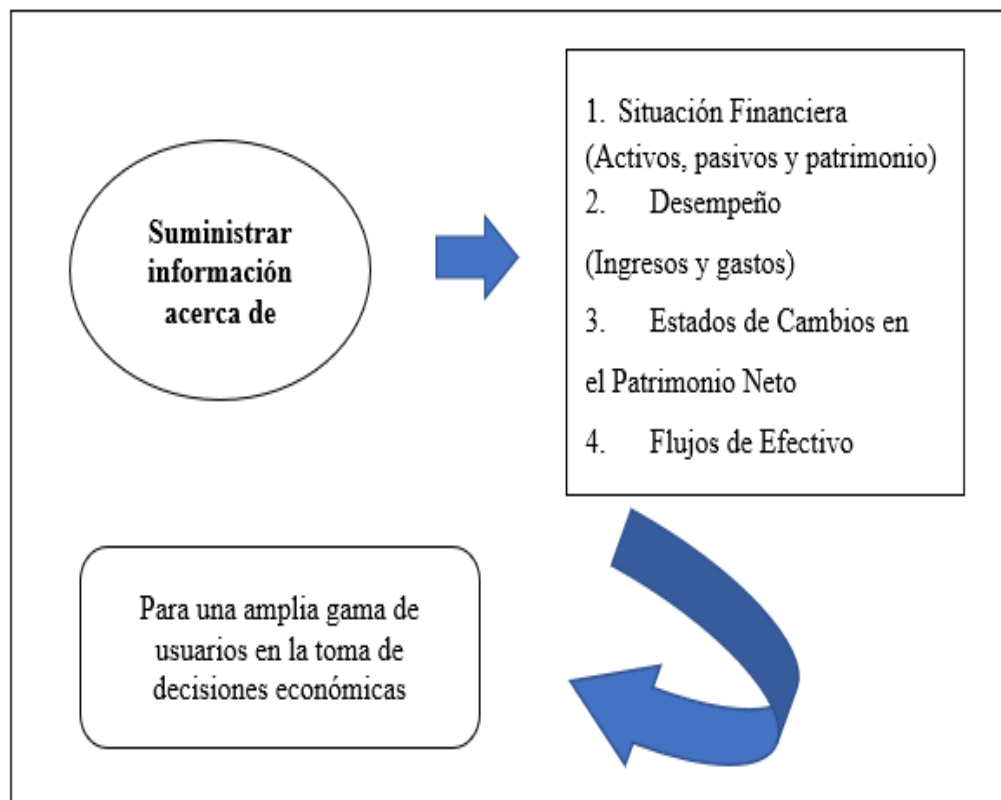


Figura 10: Suministro de información de los Estados Financieros
Fuente: Apaza (2011), Estados Financieros: Formulación, Análisis, Interpretación Conforme a las NIIF y al PCGE.

Cualidades de los estados financieros.

Zans (2009) sostiene lo siguiente:

La información que se presenta en los estados financieros debe cumplir ciertos requisitos para que sea útil y confiable. El Reglamento de información financiera de CONASEV, en armonía con el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera, nos ilustra al respecto. Lo que señala este reglamento es:

1. Comprensibilidad, debiendo ser la información clara y entendible por usuarios con conocimiento razonable sobre negocios y actividades económicas.
2. Relevancia, con información útil, oportuna y de fácil acceso en el proceso de toma de decisiones de los usuarios que no estén en posición de obtener información a la medida de sus necesidades. La información es relevante cuando incluye en las decisiones económicas de los usuarios al asistirlos en la evaluación de eventos presentes, pasados o futuros, o confirmando o corrigiendo sus evaluaciones pasadas.
3. Confiabilidad, para lo cual la información debe ser:
 - a. Fidedigna, que represente de modo razonable los resultados y la situación financiera de la empresa, siendo posible su confirmación mediante demostraciones que la acreditan y confirman.
 - b. Presentada reflejando la sustancia y realidad económica de las transacciones y otros eventos económicos, independientemente de su forma legal.

- c. Neutral u Objetiva, es decir, libre de error significativo, parcialidad por subordinación a condiciones particulares de la empresa.
 - d. Prudente, es decir, cuando existe incertidumbre para estimar los efectos de ciertos eventos y circunstancias, debe optarse por la alternativa que tenga menos probabilidades de sobre estimar los activos y los ingresos, y de subestimar los pasivos y los gastos.
 - e. Completa, debiendo informar todo aquello que es significativo y necesario para comprender, evaluar e interpretar correctamente la situación financiera de la empresa, los cambios que esta hubiera experimentado, los recursos de las operaciones y la capacidad para generar flujos de efectivo.
4. Comparabilidad, la información de una empresa es comparable a largo del tiempo, lo cual se logra a través de la preparación de los estados financieros sobre la base uniforme. (pp. 37 - 38)

Clasificación de los estados financieros.

Zans (2018), clasifica los Estados Financieros en dos grupos que son:

- 1) Estados Financieros de propósito general, este se desglosa de la siguiente manera:
 - a. Estados financieros consolidados.
 - b. Estados financieros de periodos intermedios anuales.
- 2) Estados financieros de propósito especial, están representados por:
 - ✓ Estados financieros extraordinarios.

- ✓ Estados financieros de Liquidación. (pp. 46-47)

Presentación de estados financieros

La Norma Internacional de Contabilidad 1, referida a la Presentación de Estados Financieros (2005) menciona lo siguiente:

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

Las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* son las Normas e Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden:

- ✓ Las Normas Internacionales de Información Financiera;
- ✓ Las Normas Internacionales de Contabilidad;
- ✓ Las Interpretaciones CINIIF; e
- ✓ Interpretaciones SIC.

Objetivo

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

Alcance

Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados

financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Finalidad de los estados financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a. activos;
- b. pasivos;
- c. patrimonio;
- d. ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- e. aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- f. flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Juego completo de estados financieros

Un juego completo de estados financieros comprende:

- a) un estado de situación financiera al final del periodo;
- b) un estado del resultado y otro resultado integral del periodo;

- c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- d) un estado de flujos de efectivo del periodo;
- e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa;

Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Clases de estados financieros.

Estado de situación financiera.

Según, Zans (2018) comentó que: “Es un resumen o síntesis de la realidad contable de la empresa, que permite conocer la situación general de los negocios en un momento determinado”. (p. 92)

Según, Bonsón, Cortijo y Flores (2009) afirma que:

El balance de situación proporciona la información necesaria para conocer la situación económica y financiera de la empresa; es decir, describe su patrimonio en un momento dado, tanto cuantitativa como cualitativamente, desde una doble perspectiva de la inversión y la financiación, manifestando la composición y cuantía del capital en funcionamiento y, al mismo tiempo, las fuentes que lo han financiado. Por ello, el balance de situación se constituye como un valioso instrumento para la gestión y el control de la entidad, así como una de las fuentes fundamentales para el análisis. (p. 37)

Objetivos del estado de situación financiera

Según, Bonsón, Cortijo, & Flores (2009) nos menciona que los objetivos informativos que se pretende alcanzar con un balance son los siguientes:

- ✓ Mostrar los recursos económicos con los que cuenta la empresa.
- ✓ Mostrar la estructura financiera empresarial, indicando si la estructura económica ha sido financiada por capitales propios o por capitales ajenos a largo y corto plazo. (p. 37)

Además, nos comenta que “el balance de situación está formado por tres grandes masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto”. (p. 37)

ACTIVO	PATRIMONIO NETO Y PASIVO
A) ACTIVO NO CORRIENTE	A) PATRIMONIO NETO
B) ACTIVO CORRIENTE	B) PASIVO NO CORRIENTE
	C) PASIVO CORRIENTE

Figura 11: Balance de situación

Fuente: Bonsón, Cortijo & Flores (2009). Análisis de estados financieros.

En el activo, también conocido como estructura económica, capital económico o capital en funcionamiento, Figuran las inversiones, es decir, la materialización o destino dado a los recursos financieros que han llegado a la empresa.

En el pasivo se incluyen los fondos con los que la empresa adquiere los diversos elementos que configuran su activo, razón por la que también se denomina estructura financiera.

Junto a esta financiación ajena, se encuentra el patrimonio neto, que recoge los recursos propios, procedentes de aportaciones de los socios o propietarios de la compañía y generados por la propia

empresa, que podrían ser retirados por los propietarios pero que, por voluntad propia o por imperativo legal, permanecen en el seno de la organización”. (p.38)

Estado de resultados integrales del periodo.

Bonsón, Cortijo, & Flores (2009) define:

Es un estado dinámico que recoge el resultado obtenido por la organización a lo largo de ese ejercicio económico. Este resultado está formado por los ingresos y gastos del mismo, excepto cuando proceda su imputación directa al patrimonio neto, según lo previsto en las normas de registro y valoración. (p. 57)

Según Zans (2018), en su libro “Estados Financieros : Formulacion, analisis e interpretación”, nos comenta: “Es un estado financiero que presenta todos los ingresos y gastos de un periodo contable, incluyendo aquellos que no pasan por el resultado del ejercicio sino que van directamente al elemento 5 del Plan contable general empresarial”. (p. 169)

Según, Bonsón, Cortijo, & Flores (2009) comenta:

Mientras que el balance de situación, es un estado financiero de carácter estático, que muestra la situación patrimonial de la empresa en una fecha determinada (el fin del ejercicio económico), la cuenta de pérdidas y ganancias es un estado dinámico que recoge el resultado obtenido por la organización a lo largo de ese ejercicio económico. Este resultado está formado por los ingresos y gastos del mismo, excepto cuando proceda su imputación directa al patrimonio neto, según lo previsto en las normas de registro y valoración.

La existencia de ingresos y gastos que se imputan directamente al patrimonio neto, y que aparecen recogidos en los grupos 8 y 9 del PGC, da lugar a la aparición de dos tipos de resultados (véase Figura 11):

- Resultado realizado, que se determina por la contraposición de los ingresos y gastos de los grupos 6 y 7 y aparece recogido en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Resultado total, que incluye, además del resultado realizado, aquellos ingresos y gastos que se imputan directamente al patrimonio neto. La determinación de este resultado total será el objetivo del estado de cambios en el patrimonio neto.

GRUPO 6: COMPRAS Y GASTOS	RESULTADO REALIZADO	RESULTADO TOTAL
GRUPO 7: VENTAS E INGRESOS		
GRUPO 8: GASTOS IMPUTADOS AL PATRIMONIO NETO		
GRUPO 9: INGRESOS IMPUTADOS AL PATRIMONIO NETO		

Figura 12: Resultado realizado versus resultado total
Fuente: Bonsón, Cortijo & Flores (2009). Análisis de estados financieros.

Al igual que el balance de situación, la información suministrada por la cuenta de pérdidas y ganancias es imprescindible para el análisis.

Análisis de los Estados Financieros

Según Burgos (2002), define:

La interpretación de datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa, por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar o cuentas por pagar; moldea al mismo tiempo las políticas de crédito hacia los

clientes dependiendo de su rotación, puede además ser un punto de enfoque cuando es utilizado como herramienta para la rotación de inventarios obsoletos. Por medio de la interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la compañía muestra en el mercado; se toma como una de las primordiales herramientas de la empresa.

El análisis e interpretación de estados financieros es una función administrativa y financiera que se encarga de emitir los suficientes elementos de juicio para apoyar o rechazar las diferentes opiniones que se hayan formado con respecto a la situación financiera que presenta la empresa. (p. 1)

Apaza (2011), en su libro titulado Estados Financieros: Formulación, Análisis, Interpretación Conforme a las NIIF y al PCGE, comenta:

Los inversionistas compran acciones de capital social esperando recibir dividendos y un aumento en el valor de las acciones. Los acreedores otorgan préstamos esperando recibir intereses y el pago eventual del principal. Sin embargo, tanto los inversionistas como los acreedores toman el riesgo de no recibir los retornos esperados. Ellos utilizan el análisis de los estados financieros para (1) predecir el importe de los retornos esperados y (2) evaluar los riesgos asociados a tales retornos. (p. 539)

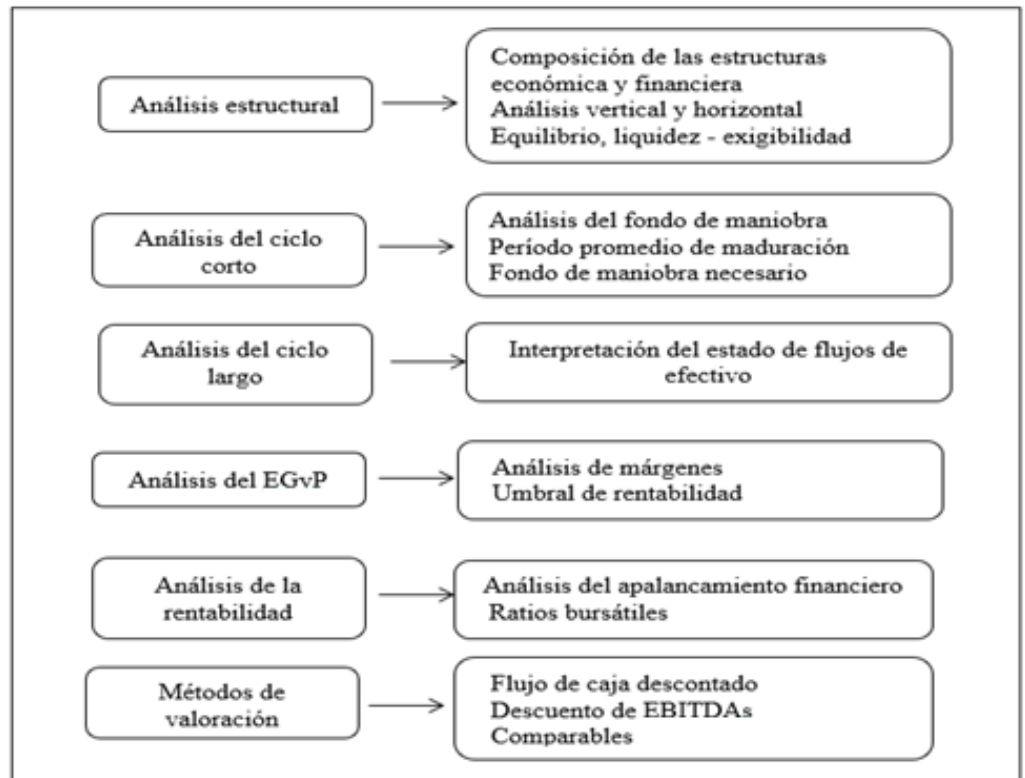


Figura 13: Técnicas comunes empleadas en el análisis

Fuente: Apaza (2011), Estados Financieros: Formulación, Análisis, Interpretación Conforme a las NIIF y al PCGE.

Análisis de índices o razones financieras

Apaza M. (2011) manifiesta que:

Razones financieras, coeficientes, cocientes, relaciones y ratios financieros, son algunos de los nombres con que se conocen a estas medidas.

Usando una analogía médica, debemos advertir al lector, que al igual que el termómetro, estas medidas son principalmente útiles para detectar síntomas, más que para identificar la propia enfermedad, y menos para prescribir adecuadamente.

Si nos sentimos irritados, usamos el termómetro para establecer la actual temperatura de nuestro cuerpo. Si el termómetro nos revela que tenemos más de 37.5 grados de temperatura, concluimos que estamos fiebrados y que hay algún tipo de desarreglo en nuestro organismo. Poco nos dice respecto al tipo y origen del desarreglo que causa la fiebre.

Así como puede tratarse de un simple y común resfrío, puede bien ser causada por una seria infección o una enfermedad más grave.

Sin embargo, si juntamos y relacionamos entre sí varios de esos síntomas a la luz de nuestra experiencia y buen juicio, podemos formar un cuadro clínico que nos ayude a prescribir, y actuar correctivamente con agilidad y rapidez, sobre todo en el corto plazo. (p. 33)

Ratios

Según, Aching (2005) comenta que:

Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros.

- ✓ **ÍNDICES DE LIQUIDEZ.** Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.
- ✓ **ÍNDICES DE GESTIÓN O ACTIVIDAD.** Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.
- ✓ **ÍNDICES DE SOLVENCIA,** endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.
- ✓ **ÍNDICES DE RENTABILIDAD.** Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera). (p. 14 - 15)

Documentos financieros.

Los documentos financieros son todos los documentos que se pueden negociar, los documentos financieros comprenden: el cheque, el pagaré y la letra de cambio.

Pagaré bancario.

Según Roldán (2019) comenta:

Definición.

Es un título de valor o documento fiscal mediante el cual, empresas u otros agentes económicos hacen un compromiso de pagar una cierta suma de dinero en una fecha determinada.

Uso del pagaré bancario.

Los pagarés bancarios suelen ser utilizados en transacciones comerciales entre empresas. A través de ellos, un comprador, se compromete a hacer efectivo un pago al vendedor. Este último es libre de aceptarlo o de exigir otra forma de pago.

Partes participantes del pagaré bancario.

Las partes que participan en los pagarés bancarios son tres:

- ✓ Librado: Quien se compromete a pagar el importe.
- ✓ Beneficiario: Quien debe recibir el importe a la fecha de vencimiento.
- ✓ Banco: entidad bancaria que formaliza el pagaré.

Elementos de un pagaré bancario.

Existen varios elementos para que el pagaré bancario sea válido. Si el pagaré no dispone de esos elementos, no se considerará. Estos elementos son:

- ✓ La palabra pagaré debe aparecer claramente en el documento.

- ✓ El importe a pagar en números y letras.
- ✓ Fecha de vencimiento.
- ✓ Lugar en el que se realizará el pago del importe.
- ✓ Nombre del beneficiario.
- ✓ El lugar y la fecha de emisión del pagaré.
- ✓ Firma del emisor del pagaré.

Características del pagaré bancario.

Las características básicas del pagaré bancario son las siguientes:

- ✓ Es una promesa de pagar una cierta suma de dinero en una fecha futura.
- ✓ Es formalizado a través de una entidad bancaria.
- ✓ Suelen tener una fecha de vencimiento a corto plazo: entre 30, 60 o 90 días.
- ✓ Son exigibles y su incumplimiento tiene implicancias legales.
- ✓ Son emitidos por entidades bancarias usualmente en la forma de talonarios.

Ventajas del pagaré bancario.

- ✓ Emisor
 - Permite aplazar el pago pudiendo así acumular recursos y evitar endeudamiento.
 - Permitir utilizar esos recursos para invertir antes de la fecha de vencimiento del pagaré.
- ✓ Beneficiario
 - Permite exigir el pago en tribunales.
 - Puede utilizar el descuento de pagarés como herramienta de financiación a corto plazo.

Desventajas del pagaré bancario.

- ✓ Los bancos suelen exigir un monto mínimo de recursos involucrados en la transacción.
- ✓ Los bancos pueden hacer cobros de comisiones al beneficiario del pagaré si este quiere adelantar el cobro.
- ✓ Los pagarés bancarios no están adheridos al Fondo de Garantía de Depósitos ni de Inversiones.
- ✓ No se garantiza disponibilidad inmediata dado que se cotizan en el mercado secundario.

Letra de cambio.

Según Quinteros & Paolini (2006) comentaron:

Definición.

Es un instrumento negociable, mediante el cual una persona natural o jurídica (librador, girador o emisor), ordena a otra persona (librado) para que se pague a un tercero (beneficiario), una determinada cantidad de dinero al vencimiento del plazo que se haya fijado o a la vista, si fuere el caso.

Los personajes de la letra de cambio.

- ✓ Librador o Girador: Es quien emite la letra y garantiza su aceptación y el pago.
- ✓ El Librado: Es la persona a quien se le ordena pagar. A quien se dirige la carta. Esta persona si acepta pagar, deja de ser librador y pasa a ser aceptante.
- ✓ El Beneficiario: Es la persona a cuyo favor debe hacerse el pago.

Características de la letra de cambio.

- ✓ Es un título de crédito fundamental.
- ✓ Es un título formal: ya que la existencia del título depende de su forma.

- ✓ Es un título para la circulación.
- ✓ Circula en la forma de endoso.
- ✓ Es título abstracto porque se le reconoce eficacia obligatoria a la sola declaración cartular (relación jurídica originaria entre el suscriptor o emisor).
- ✓ Es un título constitutivo: en atención a la oportunidad en que nace el derecho incorporado.
- ✓ Entre sus elementos integrantes está la autonomía.
- ✓ Es un título literal porque la naturaleza, el alcance, la extensión del derecho incorporado están determinados por las cláusulas insertas en la letra.
- ✓ Es un efecto cuya tenencia legitima a su titular para el ejercicio y la transmisión del derecho incorporado.

Cheque.

Según Quinteros & Paolini (2006) expone:

Definición de cheque.

El Cheque es un “Documento literal que contiene la Orden incondicional de pago dada por una persona (Librador) a una Institución de crédito (Librado) de pagar a la vista a un tercero o al portador (Beneficiario), una cantidad de dinero.”

Características del cheque.

- ✓ Es un título Valor o de crédito, por tanto participa de todas las características de este tipo de instrumentos, como son la literalidad, autonomía abstracción etc.
- ✓ Es un documento formal y solemne, tiene una forma peculiar y esencial para la validez o eficacia del documento.

- ✓ Es un instrumento Bancario, los genera un Banco a manera de formularios, siempre que exista un contrato de cuenta corriente Bancaria.
- ✓ Es un medio de pago, su único propósito es pagar.

Personas que intervienen.

El cheque es un instrumento de pago, en el cual intervienen tres personas, sean estas naturales o jurídicas. Ellas son:

- ✓ El Girador o Librador: es la persona natural o jurídica que ordena al banco pagar el cheque, y este último lo pagará si existen fondos, dinero suficiente en la cuenta del librador, o bien si tiene crédito disponible otorgado en el banco.
- ✓ El Librado: Es quien recibe la orden de pagar la suma indicada en el cheque, es decir, el Banco.
- ✓ El Beneficiario o tenedor legítimo: Es la persona a cuya orden se hace el pago.

2.3 Conceptual

Constructo Activo Fijo y su efecto en los Estados Financieros.

La propuesta del constructo de la presente investigación consta de los procesos que configuran en el planteamiento de acuerdo a las bases teóricas de las variables en estudio, teniendo en cuenta los siguientes lineamientos:

1. Implementación de un sistema de control del activo fijo con base a las normas contables y tributarias.
2. Capacitación del personal sobre la gestión del activo fijo.
3. Implementar formatos para la administración del activo fijo y la evaluación de su impacto en los estados financieros.

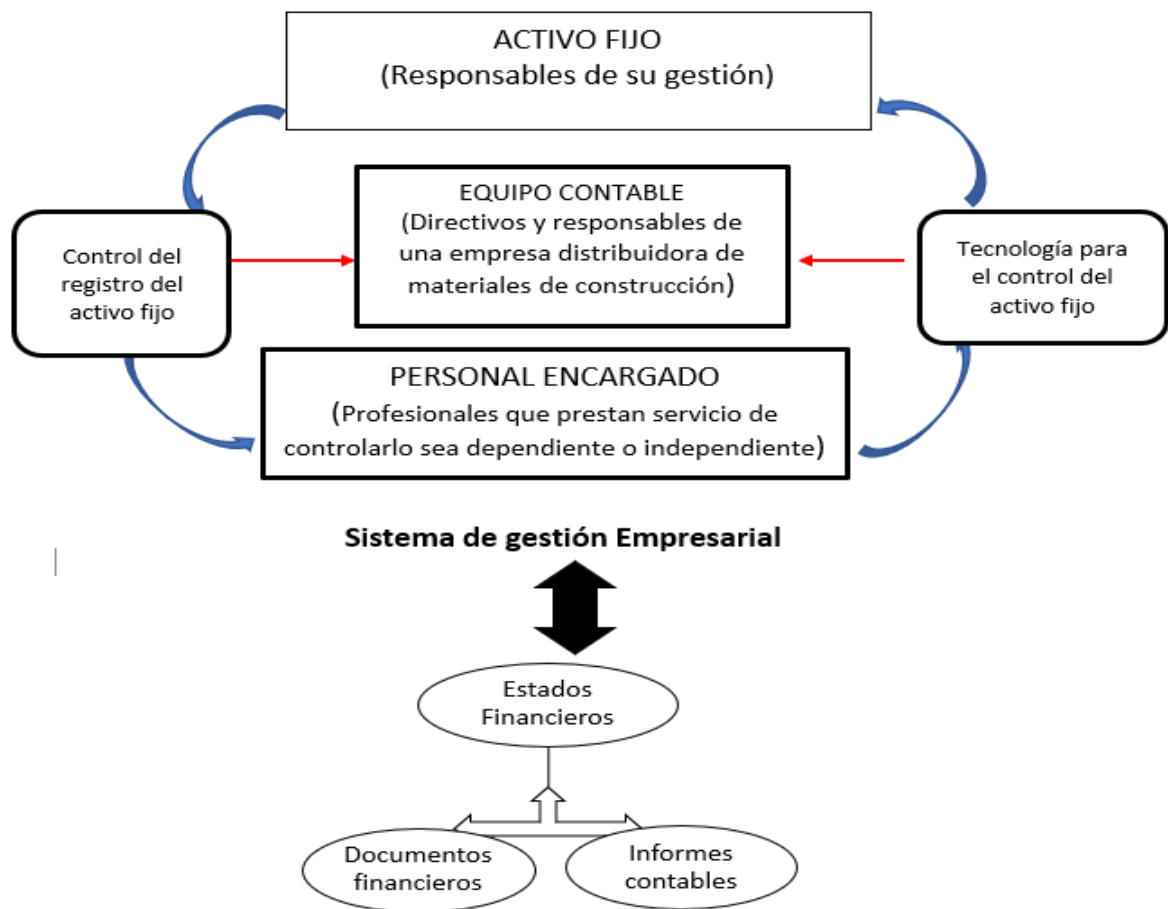


Figura 14: Modelo de activo fijo y estados financieros
Fuente: Elaboración propia

La elaboración del constructo consta la interrelación entre el activo fijo y los Estados Financieros, lo cual comprende a toda la organización. Para lo cual en un mundo altamente competitivo se requiere que en la empresa en estudio se administre el activo fijo considerando su inversión en ello, la depreciación, la revaluación de los mismos y su retiro. Estos procesos tienen que ser administrados por contabilidad y supervisado por la administración de la organización, quienes decidirán sobre las políticas de control, al asegurar ante eventualidades que puedan suceder, o definir como garantía para préstamos en el sistema financiero. Una correcta gestión del activo fijo permitirá conocer e identificar en qué áreas de la organización se encuentran invertidos; conocer los controles respectivos, los costos, el uso, y todos los indicadores que permitirá contar con un activo fijo controlado, permitiendo ser competitivos como empresa distribuidora de materiales de construcción.

Marco legal

- Ley N° 26887 Ley General de Sociedades, promulgada el 05 de diciembre de 1997.
- Código Tributario Decreto Supremo N° 133 – 2013 promulgada el 21 de abril de 1996.
- Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y medidas complementarias SUNAT.
- NIIF 1, Adopción por primera vez de las NIIF (vigencia 01.07.2009)
- Normas Internacionales de Contabilidad:
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros.
- NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

2.4 Definición de términos básicos

Activos.

Según Brigham & Houston (2005, p. 125) define:

Recursos económicos del ente, conjunto de bienes y derechos de una persona o empresa. Representa los bienes y derechos de propiedad del ente y las partidas imputables contra ingresos atribuibles a periodos futuros. Es uno de los grandes grupos de cuentas de balance o del estado patrimonial.

Estados financieros.

Zans (2009, p. 34) sostiene que: “son informes que se preparan a partir de los saldos de los registros contables, y que presentan diversos aspectos de la situación financiera, resultados y flujo de efectivo de una empresa, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados”.

Depreciación.

“Es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil”. (Hirache, 2011, p. 9)

Ingresos realizados.

Alva (2012) menciona que:

Aquellas personas que no están obligadas a llevar contabilidad, deben reconocer los ingresos cuando se reciben efectivamente en dinero o en especie, en la forma que equivalga legalmente a un pago, o cuando el derecho a exigirlos se extingue por cualquier otro modo legal distinto al pago, esto según el Art. 27 de la ley". (p. 43)

Costo.

Es el importe de efectivo o medios líquidos equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación entregada, para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción o, cuando sea aplicable, el importe atribuido a ese activo cuando sea inicialmente reconocido de acuerdo con los requerimientos específicos en otras NIIF, por ejemplo, de la NIIF 2 Pagos basados en acciones. (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, 2005, (p. 3)

Utilidad bruta.

Flores (2013) en su libro Flujo de Caja. Estados financieros proyectados, manifestó que: "La utilidad bruta es igual a las ventas menos el costo de ventas de los bienes vendidos". (p. 17)

Importe en libros.

Es el importe por el cual se reconoce un activo, una vez deducidas la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumulado. (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, 2005, (p.3)

Costo de operación.

Tong (2016) en su libro Finanzas empresariales: la decisión de inversión sostiene: "gasto incurrido en la conducción de las actividades principales ordinarias de una empresa, de los cuales usualmente se excluyen los gastos ajenos a las operaciones, o deducciones de los ingresos". (p. 64)

Importe recuperable.

Según Hirache (2011) define: “Es el mayor importe entre la comparación del valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso”. (p. 9)

Utilidad operativa.

Vergara Hernandez (2013) en su libro Elementos Jurídicos para la Planificación Tributaria, define: “...son los resultados generados por las operaciones dirigidas a cumplir con el objetivo de la entidad. (p. 147)

Pérdida por deterioro.

Según (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, 2005) comenta que:” Es la cantidad en la que excede el importe en libros de un activo a su importe recuperable”. (p. 9)

Valor razonable.

Según Hirache (2011) comenta que: “Es el importe por el cual podría ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua”. (p. 9)

Utilidad neta.

Blank & Tarquín (2012) en su libro Ingeniería Económica menciona: “La utilidad neta es el monto remanente anual despues de restar los impuestos de ingreso gravable”. (p. 446)

Valor residual.

Según (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, 2005) comenta que:

Es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la enajenación o disposición por otra vía del activo, después de deducir los costos estimados por tal disposición o enajenación, si el

activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil. (p. 9)

Vida útil.

Según Hirache (2011) define:

Es el período durante el cual se espera utilizar el activo depreciable o amortizable por parte de la entidad; también se puede definir como el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. (p. 9)

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

3.1.1 Hipótesis principal

Los activos fijos tienen efecto en los Estados Financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017.

3.1.2 Hipótesis específicas

- a. El inventario de los activos fijos afecta a los documentos financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia S.R.L. en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.

- b. La depreciación de los activos fijos afecta a los informes contables de la empresa Distribuidora Santa Patricia S.R.L. en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.

3.2 Definición conceptual de variables

En la presente investigación señalamos como variables para los Activos Fijos y los Estados Financieros, que a su vez se dividen de la siguiente manera:

- a. Variable independiente (X): Activos Fijos

Según Poveda, García, & Rivera, (2009):

Los activos fijos se definen como los bienes que una empresa utiliza de manera continua en el curso normal de sus operaciones; representan al conjunto de servicios que se recibirán en el futuro a lo largo de la vida útil de un bien adquirido. (p. 38)

b. Variable dependiente (Y): Estados Financieros

El autor Chapi (2005) señala que:

Los estados financieros son documentos o informes contables que demuestran la situación económica, financiera y de resultados de una empresa del sector público o privado a una fecha determinada.

Los estados financieros deben ser elaborados por el departamento de contabilidad de la empresa cuya responsabilidad se encuentra a cargo de un contador público [...]” (p. 133)

3.2.1 Operacionalización de variable

Tabla 1: Operacionalización de variables

	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
"X" Variable Independiente	Activos Fijos: Son activos tangibles que se esperan utilizar en más de un periodo contable y poseen una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.	Inventario de los Activos Fijos	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo ✓ Grado de Intensidad en capital ✓ Índice de endeudamiento del activo fijo neto ✓ Índice de cobertura del activo fijo ✓ Respaldo de endeudamiento del activo fijo
		Depreciación	✓ Depreciación /CAPEX
	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
"Y" Variable Dependiente	Estados Financieros: Son el reflejo de la realidad económica de las empresas mediante el registro de sus diversas operaciones en la organización.	Documentos Financieros	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Letras de Cambio ✓ pagares ✓ Otros documentos a Largo plazo
		Informes Contables	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Estado de situación financiera ✓ Estado de resultados

Fuente: Elaboración propia

IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1 Tipo y diseño de investigación

4.1.1 Tipo.

La investigación fue de tipo aplicada según Behar (2008), indica: “Es el estudio y aplicación de la investigación a problemas concretos, en circunstancias y características concretas. También recibe el nombre de práctica, activa, dinámica, se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos que se adquieren”. (p. 20)

4.1.2 Diseño.

El diseño de la investigación fue no experimental, porque no se manipuló deliberadamente las variables de estudio. Según Hernández, Fernández, & Baptista (2014) afirma: “Son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos”. (p. 152)

Longitudinal, porque el estudio se hizo en una línea del tiempo, en un período comprendido del 2016 al 2017. Según Hernández, Fernández, & Baptista (2014) menciona: “Estudios que recaban datos en diferentes puntos del tiempo, para realizar inferencias acerca de la evolución del problema de investigación o fenómeno, sus causas y sus efectos”. (p. 159)

4.2 Método de investigación

El método aplicado fue cuantitativo, basado en el análisis de la realidad mediante procesos de medición, siendo la meta del método encontrar un conocimiento más amplio usando datos basados en estadística y mediciones. Esta investigación fue del tipo documental debido al análisis de los Estados Financieros de la empresa en estudio.

4.3 Población y muestra

4.3.1 Población.

Hernández, Fernández, & Baptista (2014) nos indica que la población es un grupo, acumulado que tiene un común o coinciden sus preferencias, las cuales tiene unas características similares. (p. 174). En este trabajo se utilizó como población la empresa **Distribuidora Santa Patricia SRL** y sus Estados Financieros.

4.3.2 Muestra.

Para esta investigación se tomó como muestra los estados financieros de la empresa **Distribuidora Santa Patricia SRL** de los años 2016 y 2017.

4.4 Lugar de estudio y periodo desarrollado

El lugar de estudio será en la empresa **Distribuidora Santa Patricia SRL** ubicada en el distrito de Santiago de Surco; y el periodo desarrollado es del mes de enero a marzo 2019.

4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1 Técnicas.

- a) Observación documental
- b) Análisis documental, es una técnica muy objetiva, puede constituir evidencia, esto solo se limita a fuentes escritas.

4.5.2 Instrumentos.

- a) Registro de observaciones.
- b) Guía de análisis documental, se utilizó para llevar un orden correlativo de los temas a estudiar la cual consistió en examinar documentos para encontrar sus elementos esenciales y las relaciones entre ellos.

4.6 Análisis y procesamiento de datos

El presente trabajo se hará en base a la estadística descriptiva, los resultados se presentarán mediante cuadros, gráficos y tablas realizadas en Excel.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados Descriptivos

Se analizó los Estados Financieros de la **EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL**, periodos 2016 - 2017, obteniéndose la siguiente información, la cual se muestra en las tablas y gráficos siguientes:

Hipótesis específica 1

El inventario de los activos fijos afecta en los documentos financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017.

Los **documentos financieros** forman parte de los documentos mercantiles, por lo tanto, son **títulos con valor que sirven para legitimar una transacción económica** y documentar de este modo la operación mercantil. Estos documentos pueden ser negociables como un pagaré y letra de cambio, que para el análisis estaría asociado a la adquisición del activo fijo mediante un financiamiento externo.

Se calculó los siguientes indicadores:

ÍNDICE DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO

$$\text{INDICE DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{DEUDA A LARGO PLAZO + PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO FIJO NETO}}$$

Tabla 2: Índice de cobertura del activo fijo en los años 2016 – 2017

Descripcion	2016	2017	Variacion
Deuda a largo plazo + Patrimonio	800,000	800,000	0
Activo Fijo neto	2,837,548	2,030,601	806,947
Indice de Cobertura del activo fijo	0.28	0.39	0.11

Fuente: Datos obtenidos de los estados financieros.

Elaboración Propia

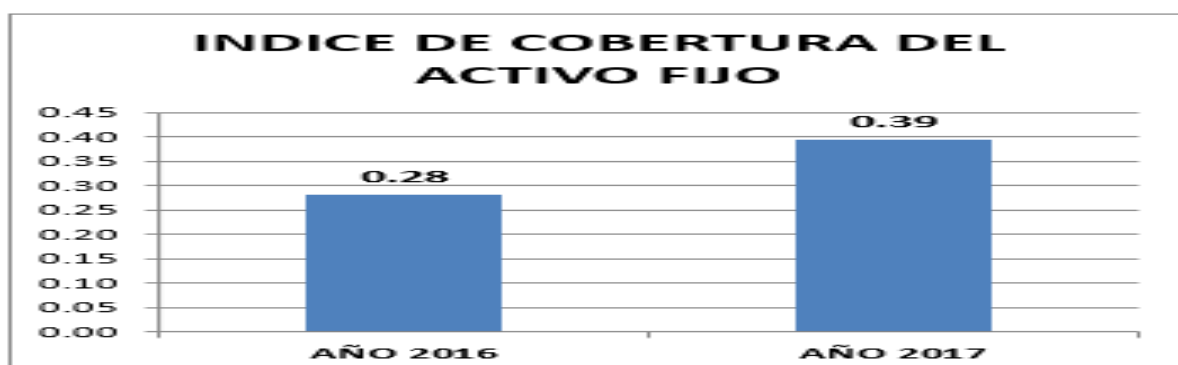


Figura 15: Índice de cobertura del activo fijo

Fuente: Tabla 2

Elaboración Propia

Interpretación:

En el 2017, se obtuvo un índice de 0.39 veces menor que permite establecer que la empresa contaba con una menor solvencia financiera para financiar la adquisición de activos fijos. El indicador es la comparación de la deuda a largo plazo adicionado al patrimonio respecto a los activos fijos netos.

El efecto de la hipótesis específica 1 con el indicador es que permite determinar si los activos fijos existentes están relacionados con documentos como letras o pagares para un endeudamiento a corto o largo plazo para su adquisición; por lo tanto, permite determinar la situación de los activos fijos con un endeudamiento en un horizonte de tiempo teniendo como compromiso documentos financieros para la exigencia de pago.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO NETO

$$\text{ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO NETO} = \frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{ACTIVO FIJO NETO}}$$

Tabla 3: Índice de endeudamiento del activo fijo neto en los años 2016 – 2017

Descripcion	2016	2017	Variacion
Pasivo no corriente	0	0	0
Activo Fijo neto	2,837,548	2,030,601	806,947
Índice de Endeudamiento del Activo Fijo neto	0.00	0.00	0.00

Fuente: Datos obtenidos de los Estados financieros.
Elaboración Propia

Interpretación:

El indicador compara el pasivo no corriente y el activo fijo neto, para los años 2016 y 2017 el índice fue de cero, por lo que se puede afirmar que no se utilizaron recursos financieros a largo plazo (más de un año) para adquirir activos fijos.

El efecto del inventario de los activos fijos con los documentos financieros mediante el índice de endeudamiento del activo fijo neto es que permitió confirmar que no se utilizó deuda a largo plazo para su adquisición y por ende no existe un documento de exigencia de pago en la empresa en estudio.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

$$\text{ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{TOTAL PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO FIJO}}$$

Tabla 4: Endeudamiento del activo fijo

Descripcion	2016	2017	Variacion
Total Patrimonio	5,005,749	5,414,814	409,065
Activo Fijo	3,386,025	2,837,548	548,477
Endeudamiento del Activo Fijo	1	2	1

Fuente: Datos obtenidos de los estados financieros.

Elaboración Propia

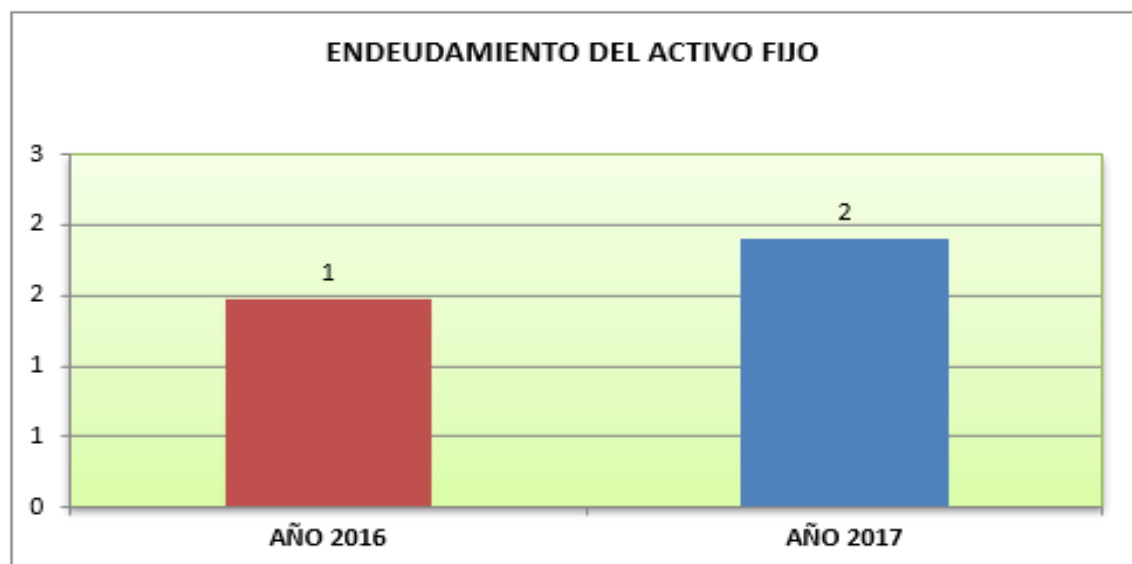


Figura 16: Endeudamiento del Activo Fijo

Fuente: Tabla 4

Elaboración Propia

Interpretación:

El indicador presenta la relación del patrimonio con el activo fijo, en el 2017 indicaba que se contaba con 2 veces aproximadamente más de dinero para financiar con el patrimonio la adquisición de activo fijo con capital propio.

El efecto del inventario de los activos fijos con los documentos financieros mediante el índice de endeudamiento del activo fijo permitió confirmar la

cobertura para adquirir activos fijos con capital propio; por lo tanto, la empresa tiene la capacidad de compra activos fijos sin requerir a endeudamiento externo y por ende asumir documentos de pago.

RESPALDO DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

$$\text{Respaldo de endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{ACTIVO FIJO NETO}}{\text{TOTAL PATRIMONIO}}$$

Tabla 5: Respaldo de endeudamiento del activo fijo (activo fijo neto/patrimonio)

Descripcion	2016	2017	Variacion
Activo fijo neto	2,837,548	2,030,601	-806,947
Total patrimonio	5,005,749	5,414,814	-409,065
Respaldo de endeudamiento del Activo Fijo	57%	38%	-19%

Fuente: Datos obtenidos de los estados financieros.

Elaboración Propia

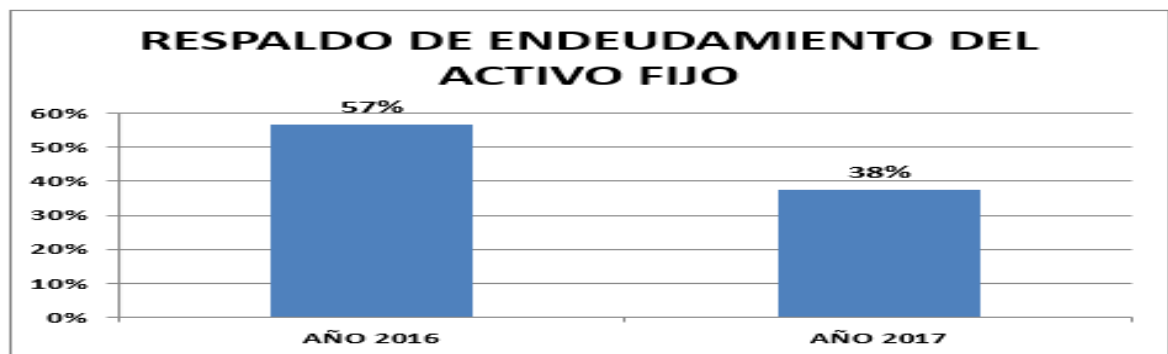


Figura 17: Respaldo de endeudamiento del activo fijo

Fuente: Tabla 5

Elaboración Propia

Interpretación:

El indicador está basado en la comparación del activo fijo neto respecto del total patrimonio (financiamiento interno), lo que permite apreciar el porcentaje de la adquisición del activo fijo con el respaldo del patrimonio. Para el 2017, se obtuvo

un 38% significando que el total del activo fijo fue financiado con el patrimonio de la empresa sin la necesidad de recurrir a préstamos de terceros.

El efecto del inventario de los activos fijos con los documentos financieros mediante el índice de respaldo de endeudamiento del activo fijo permitió confirmar la cobertura de adquirir activos fijos con capital propio, que mientras el % sea menor significa la no dependencia del capital de la empresa para comprar activos fijos sin requerir a endeudamiento externo y por ende, asumir documentos de pago.

Hipótesis específica 2

La depreciación de los activos fijos tiene efecto en los informes contables de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017.

Se usó el índice que figura a continuación:

DEPRECIACIÓN / CAPEX

$$\text{DEPRECIACIÓN / CAPEX} = \frac{\text{DEPRECIACION}}{\text{TOTAL ACTIVO - TOTAL PASIVO}}$$

Tabla 6: Índice de depreciación / CAPEX de los años 2016 – 2017 de la Empresa Santa Patricia SRL

Descripcion	2016	2017	Variacion
Depreciacion (S/.)	548,477	806,947	258,470
Total Activo - Total Pasivo (S/.)	5,005,749	5,414,814	409,065
Depreciacion / Capex	0.11	0.15	0.04

Fuente: Datos obtenidos de los Estados Financieros.
Elaboración Propia

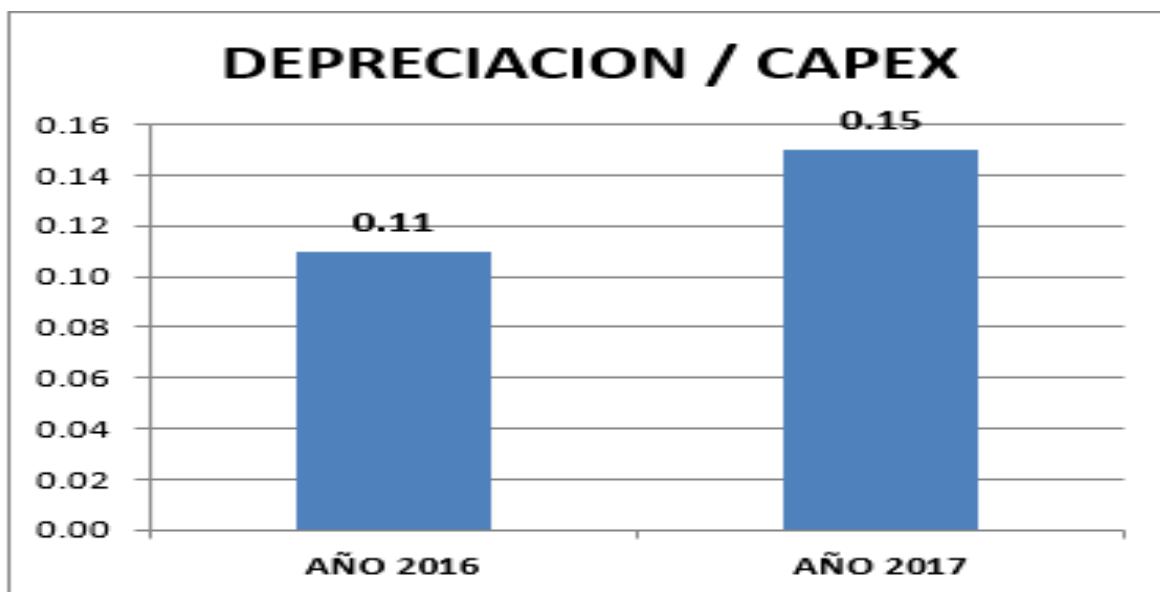


Figura 18: Índice de depreciación/ CAPEX

Fuente: Tabla 6

Elaboración Propia

Interpretación:

El índice representa la comparación de la depreciación respecto del CAPEX (inversiones de capital que crean beneficios, siendo la diferencia del total activo con el total pasivo). Para el 2017 el índice presentó una recuperación obteniéndose S/ 0.15 por cada sol de inversión, lo que indica que el valor de los bienes de los equipos está aumentando.

El indicador depreciación CAPEX; permitió identificar el efecto de la depreciación en el valor final del CAPEX (capital externo) es decir con lo que se contaría con un capital de trabajo descontando la depreciación en la empresa en estudio.

Hipótesis general

Los activos fijos tienen efecto en los Estados Financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 -2017.

Se utilizó los siguientes índices:

ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

$$\text{ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO FIJO NETO}}$$

Tabla 7: Índice de Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo en los años 2016 – 2017, de la empresa Santa Patricia SRL

Descripción	2016	2017	Variación
Ventas	35,426,055	52,174,680	16,748,625
Activo Fijo neto	2,837,548	2,030,601	806,947
Índice de Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo (Veces)	12	26	13

Fuente: Datos obtenidos de los estados financieros.
Elaboración Propia

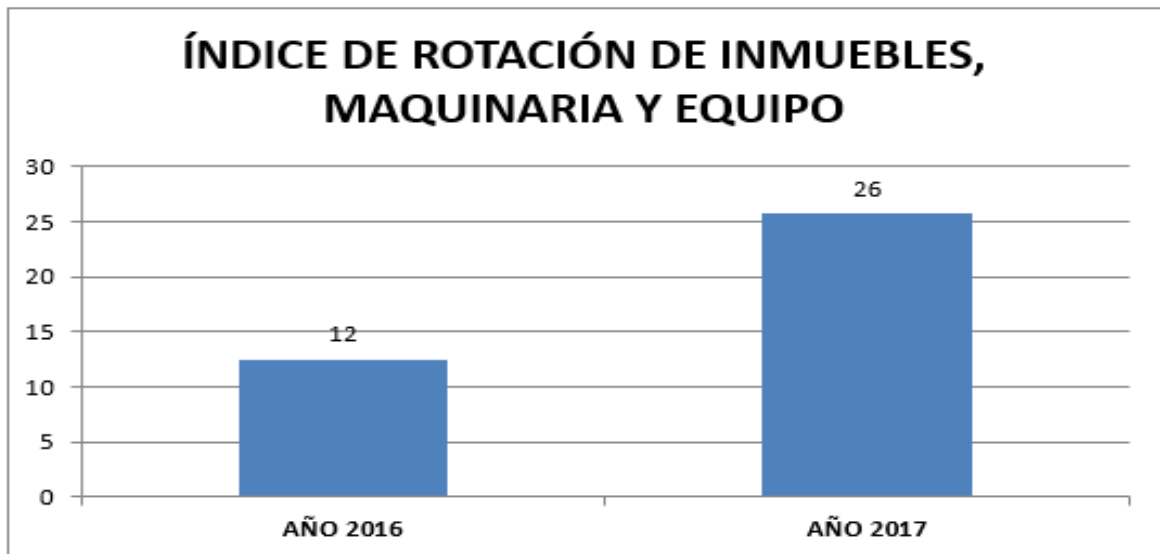


Figura 19: Índice de Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo

Fuente: Tabla 7
Elaboración Propia

Interpretación:

El indicador es la comparación de las ventas netas respecto del activo fijo; para el 2017 represento 26 veces la eficiencia del uso de los bienes de capital (activo fijo) para generar ingresos mediante las ventas.

Los activos fijos tienen efecto directo en los Estados Financieros mediante el índice de rotación de inmuebles, maquinaria y equipo permitió comprobar la eficiencia del uso de los mismos en los años y el efecto positivo en los estados financieros.

ÍNDICE DE GRADO DE INTENSIDAD EN CAPITAL

$$\text{ÍNDICE DE GRADO DE INTENSIDAD EN CAPITAL} = \frac{\text{ACTIVO FIJO NETO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Tabla 8: Índice de Grado de intensidad en capital en los años 2016 – 2017, de la empresa Santa Patricia SRL

Descripcion	2016	2017	Variacion
Activo Fijo neto	2,837,548	2,030,601	-806,947
Total Activo	5,404,900	6,492,929	-1,088,029
Índice de Grado de Intensidad en Capital (%)	52%	31%	-21%

Fuente: Datos obtenidos de los estados financieros.
Elaboración Propia

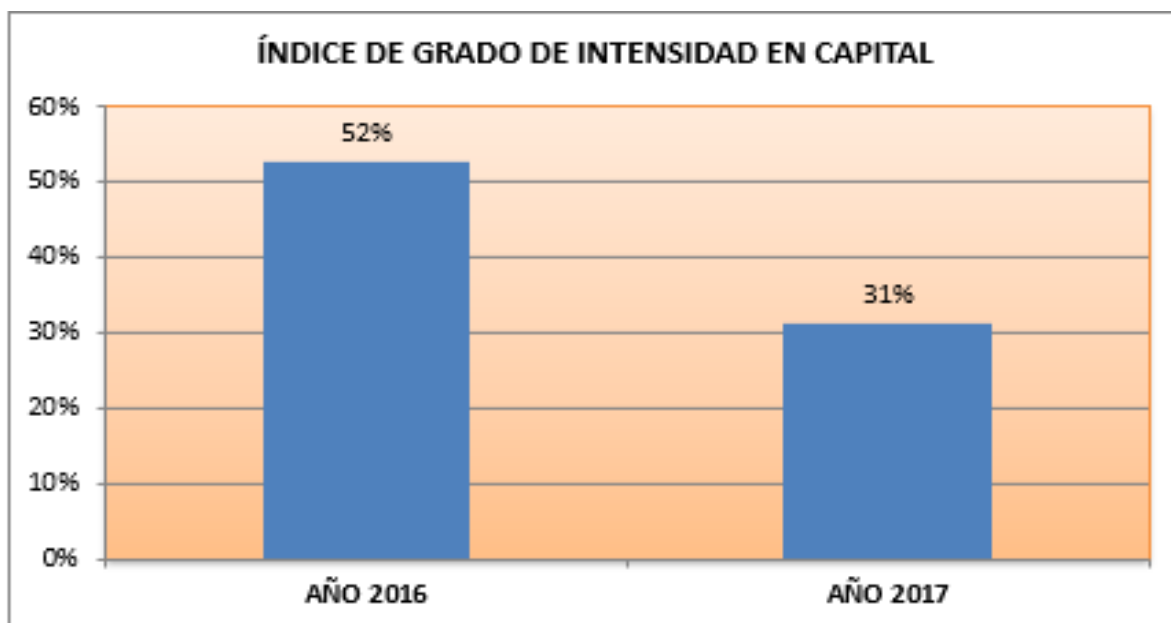


Figura 20: Índice de Grado de intensidad en capital
 Fuente: Tabla 8
 Elaboración Propia

Interpretación:

El grado de intensidad de capital representa la capacidad de la empresa para emplear eficazmente sus activos, siendo la comparación del activo fijo neto con el total de activo, para el 2017 represento el 31% siendo el porcentaje invertido en bienes de capital; este indicador retrocedió en 21% respecto del periodo anterior debido a la reducción del valor del activo producto de la depreciación anual.

El efecto de los activos fijos en los Estados Financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL, mediante Índice de Grado de intensidad en capital permitió comprobar el valor de la inversión respecto de la inversión en activo fijo, otorgando la eficiencia en el uso de los mismos; dependiendo la inversión de acuerdo al giro del negocio.

5.3 Otro tipo de resultados

Se efectuó el análisis vertical y horizontal del Balance General el cual figura a continuación:

Tabla 9: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL									
Estado de Situación Financiera									
Al 31 de diciembre de 2017									
(Expresado en soles)									
ACTIVOS	2016	%	2017	%	Pasivo y patrimonio	2016	%	2017	%
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo	223,921	4%	926,688	14%	Cuentas por pagar comerciales	283,016	5%	833,682	13%
Otras cuentas por cobrar	139,217	3%		0%	Trib. y aportes por pagar	74,797	1%		
Cuentas por cobrar comerciales	299,688	6%	801,682	12%	Rem y part por pagar	41,338	1%		
Servicios y otros por anticipado	53,913	1%	29,104	0%	Otras cuentas por pagar				
Mercaderías	1,850,613	34%	2,177,513	34%	Cuentas por pagar diversas terceros			180,636	3%
Otros activos corrientes			527,341	8%	Obligaciones financieras			63,797	1%
Inversiones mobiliarias									
Total activo corriente	2,567,352	48%	4,462,328	69%	Total pasivo corriente	399,151	7%	1,078,115	17%
Activo no corriente					Pasivo no corriente				
Inmueb. Maq. y equipo	3,386,025	63%	2,837,548	44%	Tributos por pagar a Letras por pagar		0%		0%
Depreciación	-548,477	-10%	-806,947	-12%	Total pasivo no corriente	0	0%	0	0%
Activo fijo neto	2,837,548	52%	2,030,601	31%	Total pasivo	399,151	7%	1,078,115	17%
Total activo no corriente	2,837,548	52%	2,030,601	31%	Patrimonio				
					Capital	800,000	15%	800,000	12%
					Resultados acumulados	3,217,425	60%	3,217,425	50%
					Resultados del ejercicio	988,324	18%	1,397,389	22%
					Total patrimonio	5,005,749	93%	5,414,814	83%
TOTAL ACTIVO	5,404,900	100	6,492,929	100	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,404,900	100	6,492,929	100

Fuente: *Datos obtenidos de los estados financieros.*

Elaboración Propia

La participación del activo fijo alcanzó una participación de la inversión de un 52% lo cual se redujo en el 2017 al 31% producto de la depreciación de los mismos.

Tabla 10: Análisis vertical del Estado de Resultados

EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL				
Estado de Resultados				
Al 31 de diciembre de 2017				
(Expresado en soles)				
	2016	%	2017	%
Ventas	35,426,055	100	52,174,680	100
Decuentos concedidos y devoluciones	-		-	
Costo de ventas	33,519,378	95%	48,348,702	93%
Utilidad bruta	1,906,677	5%	3,825,978	7%
Gastos de venta	254,009	1%	312,420	1%
Gastos de administración	140,600	0%	610,800	1%
Resultado de operación	1,512,068	4%	2,902,758	6%
Gastos financieros	47,645	0%	82,140	0%
Ingresos financieros gravados	-		-	
Otros ingresos gravados	-		-	
Utilidad antes de participaciones	1,464,423	4%	2,820,618	5%
Impuesto a la renta	476,099	1%	1,423,229	3%
Resultado del ejercicio	988,324	3%	1,397,389	3%

Fuente: *Datos obtenidos de los estados financieros.*
Elaboración Propia

El análisis vertical del Estado de Resultados presenta un incremento en las ventas del 2016 al 2017, al igual que la utilidad neta del ejercicio; sin embargo, los gastos de administración se incrementan debido a la aplicación de la depreciación de los activos fijos; permitiendo alcanzar resultados favorables en el último periodo.

Luego, se procedió a realizar el análisis de los principales indicadores financieros para observar la evolución de los mismos mediante la aplicación a más años para verificar el comportamiento de los mismos.

Análisis de Liquidez

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

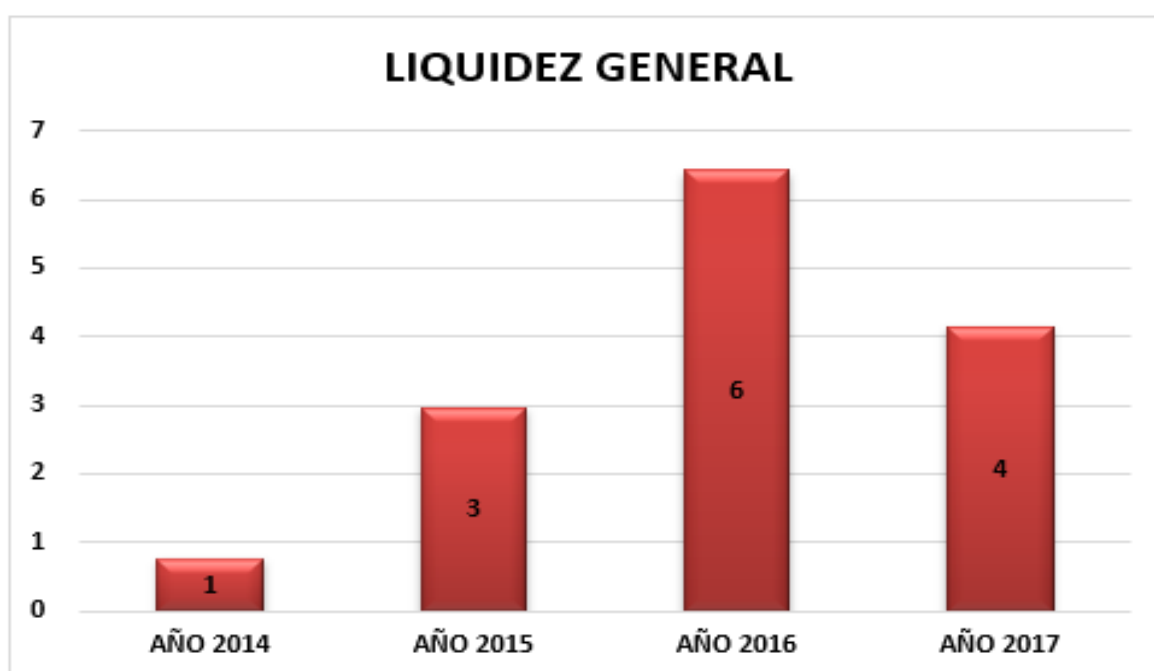


Figura 21: Liquidez general

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.

Elaboración Propia

La liquidez general en la empresa alcanzó en el 2017 un ratio de S/ 4, presentando la liquidez suficiente para cubrir sus deudas de corto plazo con la inversión en activos corrientes.

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO + INVERSIONES FINANCIERAS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$



Figura 22: Prueba defensiva

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.

Elaboración Propia

El índice de prueba defensiva para el 2017 muestra un aumento respecto del periodo anterior, el indicador se encuentra en niveles óptimos, presentando la liquidez suficiente para cubrir sus deudas de corto plazo con el uso de los activos más líquidos de la empresa (efectivo y equivalente de efectivo y activos financieros)

CAPITAL DE TRABAJO = | **ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE**

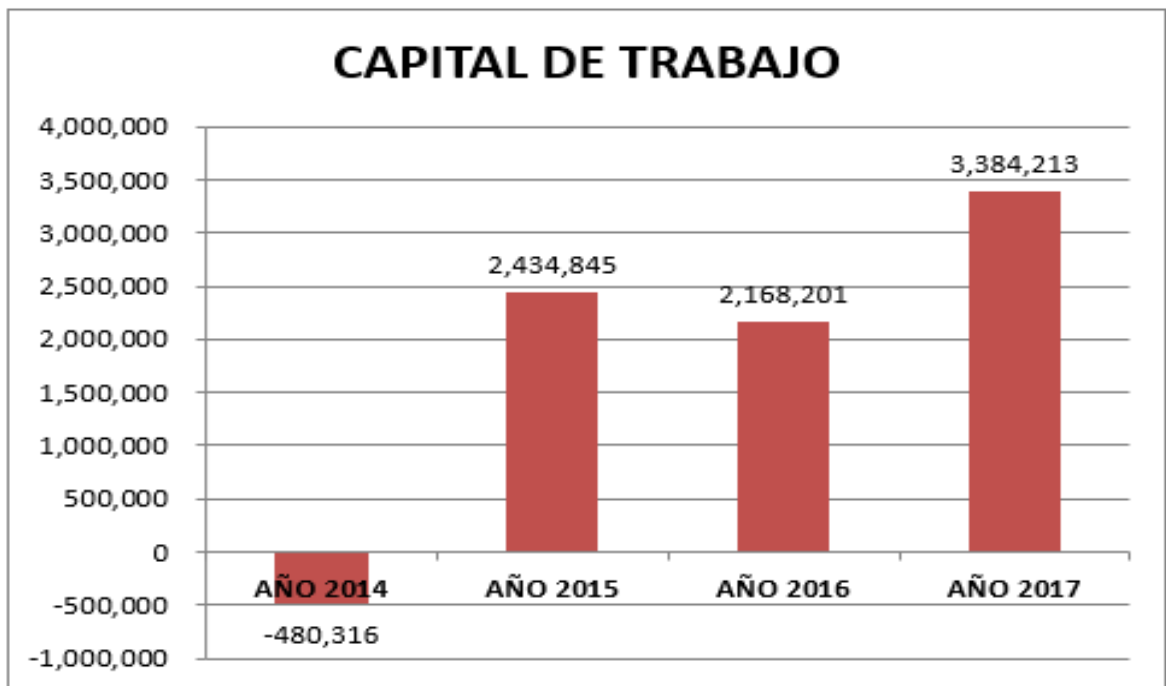


Figura 23: Capital de trabajo

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.

Elaboración Propia

El capital de trabajo presentó para el 2017 S/ 3'384,213 para ser invertidos en nuevos proyectos como adquisición de activos o mercaderías, evidenciando una tendencia al alza respecto de periodos anteriores.

Análisis de Solvencia

$$\text{DEUDA - ACTIVO} = \frac{\text{TOTAL ACTIVO}}{\text{TOTAL PASIVO}}$$

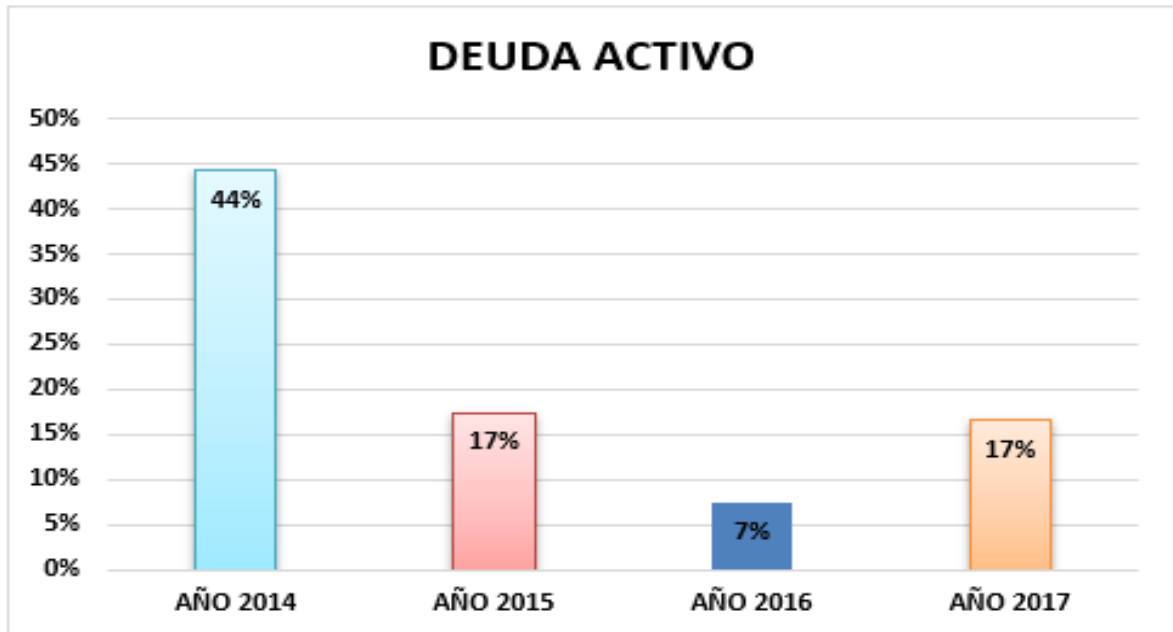


Figura 24: Deuda activo

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.

Elaboración Propia

El índice de deuda con el activo, presenta para el 2017 un 17% siendo una cifra manejable que refleja el grado de endeudamiento respecto a la inversión en la empresa.

Análisis de Gestión

$$\text{ROTACION DE CAJA Y BANCOS} = \frac{\text{EFECT. Y EQUIV. EFECTIVO X 360}}{\text{VENTAS}} = \text{días}$$

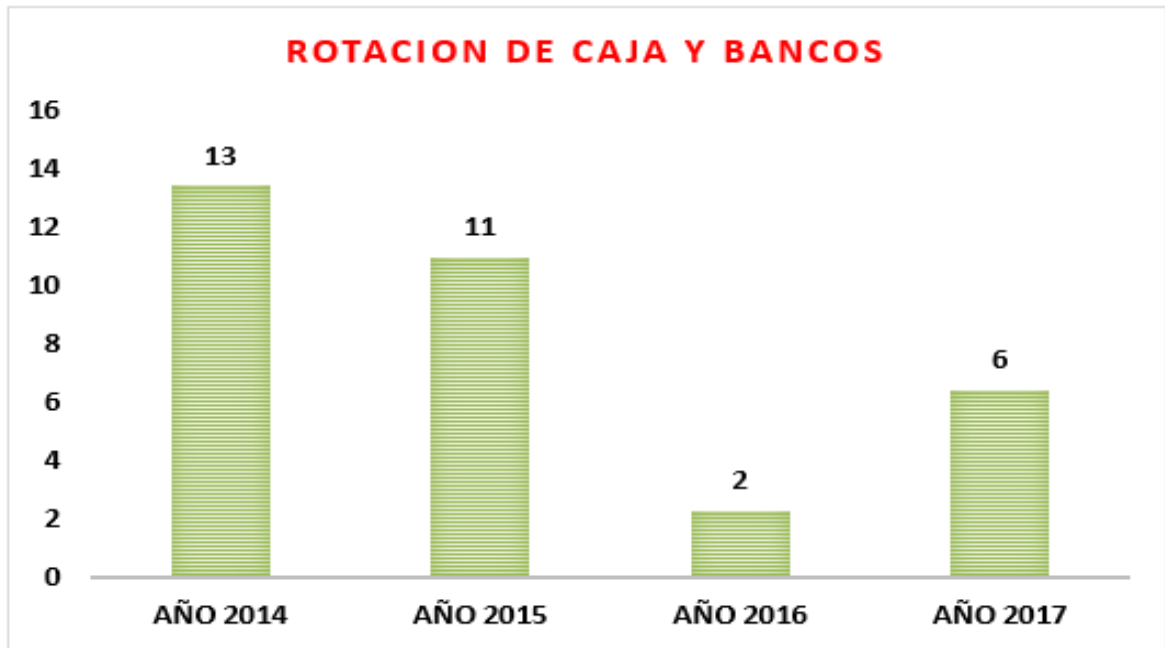


Figura 25: Rotación de caja y bancos
 Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.
 Elaboración Propia

La rotación de caja y bancos presenta para el 2017 6 días para poder cubrir días sin vender, siendo una eficiente gestión del efectivo.

$$\text{PERIODO DE COBRO DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO} \times 360}{\text{VENTAS}} = \text{días}$$

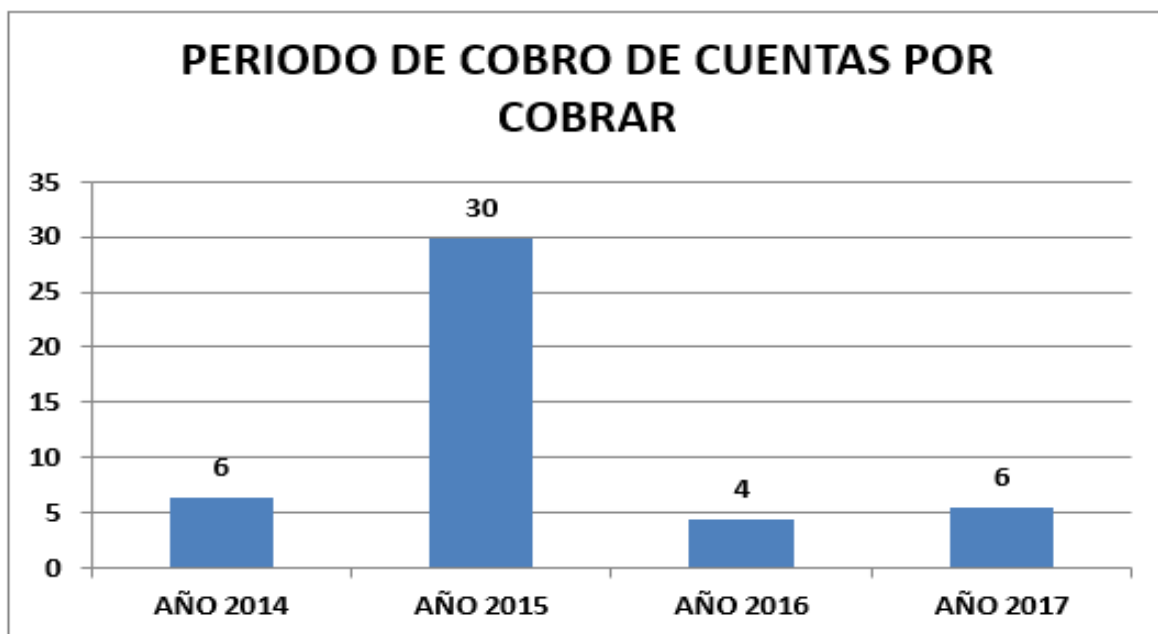


Figura 26: Periodo de cobros de cuentas por cobrar

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.

Elaboración Propia

El periodo de cobros se redujo a 6 días para el 2017, presentando la tendencia a disminuir por el cambio en la política de créditos.

Análisis de Rentabilidad

$$\text{RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA)} = \frac{\text{RESULTADO NETO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

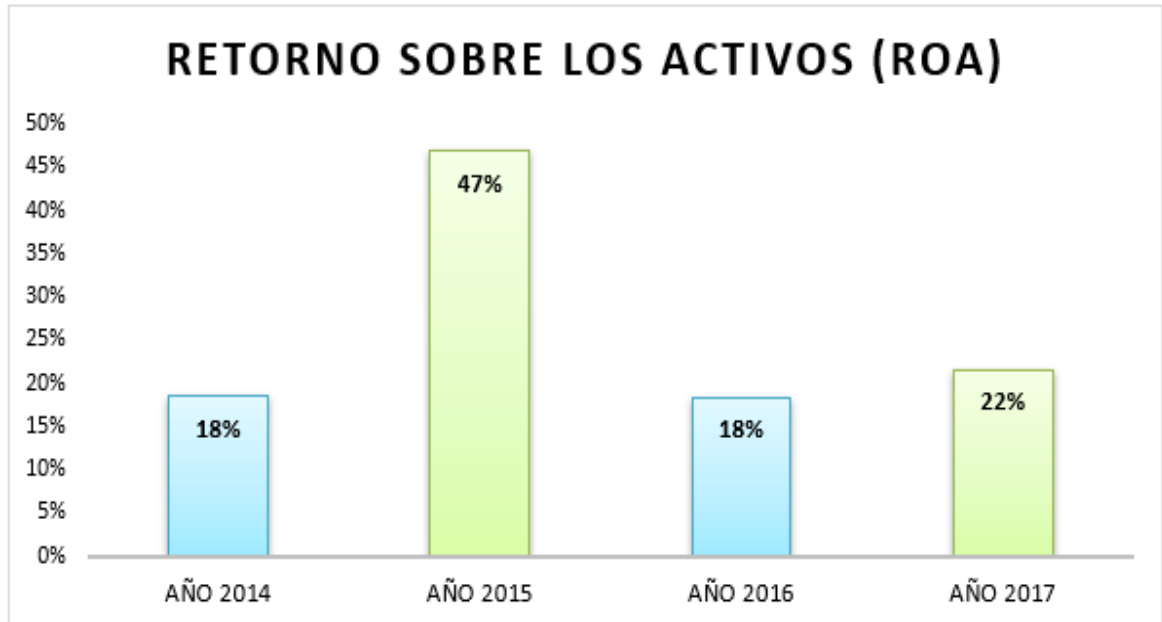


Figura 27: Retorno sobre los activos

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio.

Elaboración Propia

El ROA para el 2017 alcanzó el 22%, presentando una recuperación respecto del año anterior, lo que constituye la rentabilidad de la inversión.

RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE) =

RESULTADO NETO
PATRIMONIO

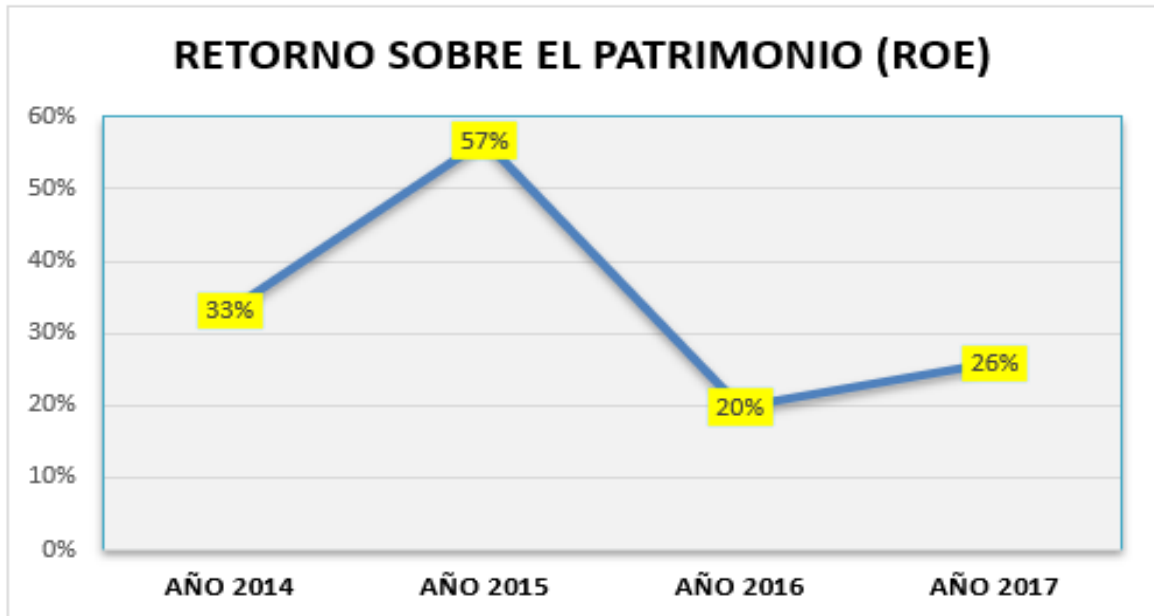


Figura 28: Retorno sobre el patrimonio

Fuente: Estados financieros de la empresa en estudio

Elaboración Propia

El índice ROE presenta una recuperación para el 2017, alcanzando el 26%, lo que representa la utilidad generada para los socios.

Entonces, se puede concluir que los ratios aplicados en la empresa en estudio presenta indicadores que tienen efecto en los estados financieros y que han permitido comprobar el uso eficiente de los activos fijos de acuerdo al giro del negocio que es la distribución de materiales de construcción.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

Hipótesis específica 1.

El inventario de los activos fijos afecta directamente en los documentos financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017.

Según la Tabla N° 2 y Figura N° 15 “índice de cobertura del activo fijo” tal se observó que la empresa no se ha endeudado a largo plazo ni ha suscrito documentos de deuda para adquirir activos fijos.

Las ratios correspondientes al:

- Índice de cobertura del activo fijo
- Índice de endeudamiento del activo fijo neto
- Índice del Endeudamiento del Activo Fijo (patrimonio/activo fijo)
- Índice de respaldo de endeudamiento del activo fijo

Nos indican la eficiencia en el uso de los activos fijos.

Por tanto, de lo expuesto se concluye que el inventario de los activos fijos afecta en los documentos financieros de la empresa en estudio, debido a que el análisis realizado permitió corroborar que no se encuentra comprometido con documentos para su obligación de pago; permitiendo encontrar una eficiente gestión de los mismos.

Hipótesis específica 2.

La depreciación de los activos fijos tiene efecto directo en los informes contables de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017, esto fue respaldado mediante el uso del Índice de Depreciación/ CAPEX.

Según la Tabla 6 y Figura 18 “depreciación / CAPEX “tal se observó que la empresa ha aumentado el valor de sus activos referente con la depreciación de los mismos y que ha tenido un efecto en los estados financieros.

Por tanto, de lo expuesto se concluye que la depreciación de los activos fijos afecta en los informes contables de la empresa en estudio, debido a que la depreciación es un gasto originado por el deterioro de los mismos los cuales son computados como gastos para efectos tributarios.

Hipótesis general.

Los activos fijos tienen efecto en los Estados Financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017, esto fue respaldado mediante la aplicación de los siguientes índices:

- Índice de rotación del activo fijo.
- Grado de intensidad en capital.

Según la Tabla 8 y Figura 20 “Índice de grado de intensidad de capital “se observó que para el 2017 representó el 31% lo que significó lo invertido en bienes de capital influenciado por la depreciación anual.

Por tanto, de lo expuesto se concluye que los activos fijos afectan los Estados Financieros, porque representa la inversión de la organización y que el estado de los inventarios y su depreciación, correctamente registrada, presenta efectos en la información financiera presentada para sus distintos usos, lo cual ha sido corroborado con el índice de grado de intensidad de capital que permitió comprobar el valor de la inversión en activos fijos en la empresa en estudio.

6.2 Contratación de los resultados con otros estudios similares

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal analizar de qué manera los activos fijos tienen efecto en los estados financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017. Por lo tanto, de los resultados que se han obtenido en el trabajo de investigación se deduce lo siguiente:

Conforme con los resultados obtenidos en la hipótesis general planteada: Los activos fijos tienen efecto en los Estados Financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017. Los resultados coinciden con lo sustentado por Silva (2010), quien sostiene que el reporte de finanzas tiene mucha relevancia porque permite analizar y evaluar cómo va funcionando la empresa para la toma de decisiones.

De acuerdo a la investigación, fue medido con el grado de intensidad de capital, el cual representó el 31% de lo invertido en bienes de capital para el 2017; por lo tanto, el Índice de Grado de intensidad en capital permitió comprobar el valor de la inversión respecto de la inversión en activo fijo, lo cual guarda relación con el estudio de Silva (2010) sobre la importancia del activo en los Estados Financieros.

De otro lado, Guerrero (2014) en su análisis en forma global indica que no se tienen bien definidos ni fortalecidos los procesos de control relacionados a la adquisición y administración de activos fijos, esto se debe a que están aplicando parcialmente procesos para planificar, organizar, gestionar, evaluar, dar seguimiento o monitorear a las actividades relacionadas con el manejo de los bienes institucionales por lo que el departamento financiero no había aplicado la reglamentación, políticas y objetivos específicos en relación a los activos fijos y salvaguarda de los mismos.

En efecto, de acuerdo a la investigación realizada, se aplicó el índice de cobertura del activo fijo que para el 2017 fue de 0.39 veces, pudiéndose

determinar que los activos fijos de la empresa en estudio, no se encontraban comprometidos con documentos como letras o pagarés para un endeudamiento a corto o largo plazo para su adquisición.

Por lo tanto, podemos afirmar que el inventario de los activos fijos afecta en los documentos financieros de la empresa distribuidora Santa Patricia SRL debido a que las adquisiciones al crédito a corto o largo plazo es con documentos de deuda sea letras o pagarés y su incumplimiento de pago afecta en la organización.

Según Alvarenga, Alvarenga & Guevara (2010), la autora señala que la depreciación es uno de los ítems importantes en las cuentas de la entidad, usualmente tiende a crear confusión en la aplicación Fiscal Contable, en el sentido que se generan diferencias en el tratamiento establecido por las Leyes Tributarias y por las NIIF para PYMES. Frente a esta problemática, es necesario contar un documento que trate el tema financiero simultáneamente, de tal forma que las empresas puedan brindar información financiera razonable, fiable, transparente y comprensible, en base a las NIIF para PYMES, al finalizar el periodo contable, considerando correctamente la depreciación, amortización y deterioro de los activos como lo establece la Ley del Impuesto sobre la Renta de El Salvador.

En efecto, de acuerdo a la investigación realizada, la medición de la depreciación mediante la índice depreciación respecto del CAPEX (inversiones de capital que crean beneficios, siendo la diferencia del total activo con el total pasivo); alcanzó en el 2017 un valor de S/ 0.15 por cada sol de inversión, lo que indica que el valor de los bienes de los equipos está aumentando.

Por lo tanto, podemos afirmar que la depreciación de los activos fijos tiene efecto en los informes contables en la empresa distribuidora Santa Patricia SRL.

6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

Para la realización de esta investigación, los reglamentos y documentos que han orientado, se tuvieron en cuenta y la respaldan son:

- ✓ Directiva N. ^a 013-2018-R que norma los protocolos de proyecto e informe final de investigación de pregrado, postgrado de la Universidad Nacional del Callao
- ✓ Reglamento General de investigación (Res. 280 – 2017- R - UNAC)
- ✓ Reglamento de propiedad intelectual (Res. 276-2017- CU - UNAC)
- ✓ Código de ética del investigador (Res. 210-2017- CU - UNAC); responsabilidad por la información emitida en el informe de tesis.
- ✓ Anexo 3. Consentimiento de parte de la empresa para el uso de la información.

CONCLUSIONES

- A. El inventario de los activos fijos afecta a los documentos financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia S.R.L. en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017, puesto que en el índice de cobertura del activo fijo permitió establecer que la empresa contaba con una menor solvencia financiera para financiar la adquisición de activos fijos. El indicador fue la comparación de la deuda a largo plazo adicionado al patrimonio respecto a los activos fijos netos.

- B. La depreciación de los activos fijos afecta a los informes contables de la empresa Distribuidora Santa Patricia S.R.L. en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017 pues de los resultados obtenidos mediante el Índice de Depreciación/ CAPEX que representa la comparación de la depreciación respecto del CAPEX, inversiones de capital que crean beneficios de la diferencia del total activo con el total pasivo, representó una recuperación que se está incrementando y que se constata en el valor de los bienes de los equipos.

- C. Los activos fijos tienen efecto en los Estados Financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017 puesto que el índice de rotación del activo fijo representa 26 veces la eficiencia del uso de los bienes de capital para generar ingresos mediante las ventas.

RECOMENDACIONES

- A. Elaborar un formato de control para registrar el inventario del activo fijo, y realizar periódicamente el control de los mismos para evaluar sus condiciones de operatividad y si es pertinente efectuar revaluaciones.

- B. Efectuar un análisis detallado de la depreciación del activo fijo, el cual debe ser supervisado por el área de contabilidad y la gerencia deba hacer el seguimiento de su manejo, lo que permitirá que se reflejen como gastos de depreciación en el estado de resultados, en consecuencia, se pagará menos impuesto a la renta, de acuerdo a lo estipulado por las normas tributarias (Ley del Impuesto a la Renta).

- C. Informar periódicamente al Directorio y a la Gerencia sobre el manejo de las cifras del activo fijo, además, brindar sugerencias sobre su operatividad y gastos en los que se pueda incurrir. Estas acciones promoverán un su acertado manejo y sus efectos se verán reflejados en los estados financieros.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005). *Guía rápida ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Lima: Prociencia y Cultura S.A.
- Alva, M. (2012). *Análisis Práctico del Impuesto General a las Ventas*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Alvarenga, S., Alvarenga, A., & Guevara, C. (2010). *Tesis "Tratamiento Tributario y Contable de la Depreciación, Amortización y Deterioro de los Activos según su Naturaleza"*. Universidad de El Salvador. El Salvador: UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR. Recuperado el 10 de Febrero de 2019
- Apaza, M. (2011). *Estados Financieros: Formulación, Análisis, Interpretación Conforme a las NIIF y al PCGE*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Apaza, M. (2015). *Adopción y aplicación de las normas internacionales de información financiera: NIIF, NIC, CINIIF, SIC*. (Primera Edición ed.). Lima: Instituto Pacífico.
- Arias, R. (2016). *"Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., periodos 2014-2015"*. UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO. Puno - Perú: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO. Recuperado el 28 de Enero de 2019
- Behar, D. (2008). *Metodología de la Investigación*. Shalom.
- Berrio, V. (2004). *Nueva Ley General de Sociedades Ley N° 26887* (Primera ed.). Lima: Berrio.
- Blank, L., & Tarquín, A. (2012). *Ingeniería Económica* (Cuarta ed.). Mexico: Mc Graw Hill.

- Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). *Análisis de estados financieros: fundamentos teóricos y casos prácticos*. Madrid, España: PEARSON EDUCACIÓN S. A.
- Brigham, E., & Houston, J. (2005). *Fundamentos de Administración Financiera*. Cengage Learning Latin America.
- Burgos, B. (04 de Diciembre de 2002). *Monografias.com*. Recuperado el 28 de Enero de 2019, de Análisis e Interpretación de Estados Financieros: <https://www.monografias.com/trabajos11/interdat/interdat.shtml>
- Castillo, P. (2013). *Aspectos Contables y Tributarios en la Depreciación de los Activos Fijos* (Primera ed.). Lima: Gaceta Jurídica S.A.
- Chapi, P. (2005). *Contabilidad General y los Estados Financieros: Enfoque Doctrinario, Legal y Tributario: Teoría y Casos Prácticos* (Primera ed.). Lima: FECAT.
- Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. (2005). *Norma Interacional de Contabilidad NIC 16 Propiedad Planta y Equipo*. Recuperado el 28 de Enero de 2019, de Ministerio de Economía y Finanzas: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_IAS16_GVT.pdf
- Contabilidad, C. d. (30 de Enero de 2005). *Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de Ministerio de Economía y Finanzas: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_IAS01_GVT.pdf
- Díaz, J., & Ruiz, K. (Octubre de 2017). *Repositorio UNAC*. Recuperado el 25 de Enero de 2019, de Políticas contables de control de activos fijos y los estados financieros de la empresa Mota-Engil Perú S.A., año 2015: <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/854/browse?value=D%C3%ADaz+Tito%2C+Joseph+Jes%C3%BA&type=author>

- Effio, F. (2017). *Todo Sobre Activo Fijo, Inmueble, Maquinaria Y Equipo*. Lima: Instituto Pacífico.
- Flores, C. (2017). "INFLUENCIA DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD: PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C. DEL PERIODO 2013 AL 2016, CHIMBOTE 2017". Universidad César Vallejo. Chimbote - Perú: UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO. Recuperado el Lunes, 28 de Enero de 2019
- Flores, J. (2013). *Flujo de Caja. Estados Financieros Proyectados*. Lima: Pacífico Editores.
- Guerrero, G. (2014). *Tesis "Los procedimientos de control interno para activos fijos y su incidencia en el cumplimiento del plan estratégico del honorable gobierno provincial de Tungurahua"*. UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. Ambato - Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). Mexico D.F.: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hirache, L. (2011). *Reconocimiento Contable del Gasto por Depreciación, Amortización y Agotamiento de los Activos Inmovilizados* (Primera ed.). Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Horngren, C., Harrison, W., & Bamber, L. (2003). *Contabilidad* (Quinta ed.). Mexico: Pearson Educación.
- Horngren, C., Sundem, G., & Elliott, J. (2009). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. Mexico: Pearson Educación.
- Paredes, M. (2017). "Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Expreso internacional Titicaca Bolivia S.R.L. periodos 2014 – 2015. ". UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO.

Puno - Perú: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO. Recuperado el Lunes, 28 de Enero de 2019

Poveda, A., Quel, G., & Rivera, J. (2009). *Manuel de Procedimientos para Activos Fijos*. Ecuador: Universidad Central del Ecuador.

Quinteros, C., & Paolini, C. (2006). *Docplayer.es*. Recuperado el 28 de Enero de 2019, de Tesis: ANÁLISIS DE LA LEY N°19.983, QUE REGULA LA TRANSFERENCIA Y OTORGA MÉRITO EJECUTIVO A LA COPIA DE LA FACTURA: <https://docplayer.es/2579429-Escuela-de-derecho-iquique-analisis-de-la-ley-n-19-983-que-regula-la-transferencia-y-otorga-merito-ejecutivo-a-la-copia-de-la-factura.html>

Roldán, P. (09 de Febrero de 2019). *Economipedia*. Recuperado el 05 de Marzo de 2019, de Pagaré Bancario: <https://economipedia.com/definiciones/pagare-bancario.html>

Silva, M. (2010). *Tesis : "Impuesto sobre la renta diferido en el rubro de inventarios y activos fijos de una empresa industrial"*. Universidad de San Carlos de Guatemala. Guatemala: UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA. Recuperado el 12 de Febrero de 2019

SUNAT, S. N. (s.f.). *Orientación SUNAT*. Obtenido de Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN: <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/otros-tributos/impuesto-temporal-a-los-activos-netos-itan/3160-02-sujetos-obligados>

Tong, J. (2016). *Finanzas Empresariales : la Decisión de Inversión*. Lima: Universidad del Pacífico.

Vergara, S. (2013). *Elementos Jurídicos para la Planificación Tributaria*. Chile: Centros de Estudios Tributarios.

Zans, W. (2009). *Estados Financieros: Formulación, análisis e interpretación*. Lima: San Marcos E.I.R.L.

Zans, W. (2018). *Estados Financieros : Formulación, análisis e interpretación* (Segunda ed.). Lima: San Marcos.

Zeballos, E. (2012). *Contabilidad general* (Novena ed.). Arequipa: Juve E.I.R.L.

ANEXOS

Anexo N° 1: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES		METODOLOGIA
PROBLEMA PRINCIPAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLE INDEPENDIENTE (X): ACTIVO FIJO		Tipo de Investigación: Aplicada Diseño de Investigación: No experimental, Longitudinal. Método: Cuantitativo. Población: La población está conformada por la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL y sus Estados financieros, ubicada en la ciudad de Lima-Perú. Muestra: Estados financieros de la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL de los años 2016 y 2017. Técnicas e Instrumentos de investigación: Técnica: Observación documental y análisis documental. Instrumento: Registro de Observaciones y Guía de Análisis Documental. Procesamiento y análisis de datos Estadística Descriptiva, cuadros gráficos, y tablas realizadas en excel.
			DIMENSIONES	INDICADORES	
¿Qué efectos tiene los activos fijos en los estados financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 -2017?	Analizar de qué manera los activos fijos tiene efecto en los estados financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017.	Los activos fijos tienen efecto directo en los Estados Financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL, en el distrito de Surco 2016 -2017.	X1 – Inventario de los activos fijos	Rotacion de inmuebles, maquinaria y equipo Grado de Intensidad en capital Razon de endeudamiento del activo fijo neto Razon de cobertura del activo fijo Respaldo de endeudamiento del activo fijo	
			X2- Depreciación	Depreciacion /CAPEX	
PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS	VARIABLE DEPENDIENTE (Y): ESTADOS FINANCIEROS		
			DIMENSIONES	INDICADORES	
¿Cómo afecta los inventarios del activo fijo en los documentos financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 -2017?	Analizar de qué manera el inventario de los activos fijos tiene efecto en los documentos financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017.	El inventario de los activos fijos afecta directamente en los documentos financieros de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL, en el distrito de Surco 2016 -2017.	Y1- Documentos Financieros	Letras de Cambio pagares Otros documentos a Largo plazo	
¿Cómo afecta la depreciación del activo fijo en los informes contables de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 -2017?	Analizar de qué manera la depreciación de los activos fijos tiene efecto en los informes contables de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 -2017.	La depreciación de los activos fijos tiene efecto directo en los informes contables de la empresa distribuidora de materiales de construcción Santa Patricia SRL, en el distrito de Surco 2016 -2017.	Y2- Informes contables	Estado de situación financiera Estado de resultados	

Anexo N° 2: Consentimiento de parte de la empresa

 **DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL**

CONSTANCIA

El Contador de la Empresa Distribuidora Santa Patricia SRL suscribe ha tomado conocimiento de este trabajo de investigación académica y deja constancia que:

LÓPEZ VALVERDE, DIEGO ARTURO DNI 70491160
VELÁSQUEZ SILVA, ERIKA LIZBETH DNI 72787757

Fue autorizada para aplicar los instrumentos de recolección de datos de su investigación titulada:

**“ACTIVOS FIJOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA
DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL EN EL DISTRITO DE SURCO,
PERIODOS 2016 - 2017”**

Como condiciones, los tesisistas están obligados a:

1. No divulgar ni usar para fines personales la información recibida (documentos, expedientes, escritos, artículos, contratos, estados de cuenta y demás información, datos o materiales) que, con objeto del trabajo de investigación, le fue suministrada.
2. No proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la recolección de datos para la investigación.
3. No utilizar completa o parcialmente ninguno de los productos (documentos, metodología, procesos y demás) relacionados con el trabajo de investigación.

Los tesisistas asumen que toda información y el resultado de su investigación serán de uso exclusivamente académico.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Lima, 29 de marzo de 2019






EVARISTO CARDENAS CUYA
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MAT. 3310

Anexo N° 3: Estado de situación financiera 2016

EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en soles)

ACTIVOS	2016	%	Pasivo y patrimonio	2016	%
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo	223,921	4%	Cuentas por pagar comerciales	283,016	5%
Otras cuentas por cobrar	139,217	3%	Trib. y aportes por pagar	74,797	1%
Cuentas por cobrar comerciales	299,688	6%	Rem y part por pagar	41,338	1%
Servicios y otros por anticipado	53,913	1%	Otras cuentas por pagar		
Mercaderías	1,850,613	34%	Cuentas por pagar diversas terceros		
Otros activos corrientes			Obligaciones financieras		
Inversiones mobiliarias					
			Total pasivo corriente	<u>399,151</u>	7%
Total activo corriente	<u>2,567,352</u>	48%			
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Inmueb. Maq. y equipo	3,386,025	63%	Tributos por pagar a Letras por pagar		0%
Depreciación	-548,477	-10%	Total pasivo no corriente	<u>0</u>	0%
Activo fijo neto	2,837,548	52%			
			Total pasivo	<u>399,151</u>	7%
Total activo no corriente	<u>2,837,548</u>	52%	Patrimonio		
			Capital	800,000	15%
			Resultados acumulados	3,217,425	60%
			Resultados del ejercicio	988,324	18%
			Total patrimonio	<u>5,005,749</u>	93%
TOTAL ACTIVO	<u>5,404,900</u>	100	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,404,900</u>	100

Anexo N° 4: Estado de resultados 2016

EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL		
Estado de Resultados		
Al 31 de diciembre de 2016		
(Expresado en soles)		
	2016	%
Ventas	35,426,055	100
Decuentos concedidos y devoluciones	-	
Costo de ventas	33,519,378	95%
Utilidad bruta	1,906,677 	5%
Gastos de venta	254,009	1%
Gastos de administración	140,600	0%
Resultado de operación	1,512,068 	4%
Gastos financieros	47,645	0%
Ingresos financieros gravados	-	
Otros ingresos gravados	-	
Utilidad antes de participaciones	1,464,423 	4%
Impuesto a la renta	476,099	1%
Resultado del ejercicio	988,324 	3%

Anexo N° 5: Estado de situación financiera 2017

EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2017 (Expresado en soles)

ACTIVOS	2017	%	Pasivo y patrimonio	2017	%
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo	926,688	14%	Cuentas por pagar comerciales	833,682	13%
Otras cuentas por cobrar		0%	Trib. y aportes por pagar		
Cuentas por cobrar comerciales	801,682	12%	Rem y part por pagar		
Servicios y otros por anticipado	29,104	0%	Otras cuentas por pagar		
Mercaderías	2,177,513	34%	Cuentas por pagar diversas terceros	180,636	3%
Otros activos corrientes	527,341	8%	Obligaciones financieras	63,797	1%
Inversiones mobiliarias					
Total activo corriente	4,462,328	69%	Total pasivo corriente	1,078,115	17%
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Inmueb. Maq. y equipo	2,837,548	44%	Tributos por pagar a Letras por pagar		0%
Depreciación	-806,947	-12%	Total pasivo no corriente	0	0%
Activo fijo neto	2,030,601	31%			
Total activo no corriente	2,030,601	31%	Total pasivo	1,078,115	17%
			Patrimonio		
			Capital	800,000	12%
			Resultados acumulados	3,217,425	50%
			Resultados del ejercicio	1,397,389	22%
			Total patrimonio	5,414,814	83%
TOTAL ACTIVO	6,492,929	100	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,492,929	100

Anexo N° 6: Estado de resultados 2017

EMPRESA DISTRIBUIDORA SANTA PATRICIA SRL		
Estado de Resultados		
Al 31 de diciembre de 2017		
(Expresado en soles)		
	2017	%
Ventas	52,174,680	100
Decuentos concedidos y devoluciones	-	
Costo de ventas	48,348,702	93%
Utilidad bruta	3,825,978	7%
Gastos de venta	312,420	1%
Gastos de administración	610,800	1%
Resultado de operación	2,902,758	6%
Gastos financieros	82,140	0%
Ingresos financieros gravados	-	
Otros ingresos gravados	-	
Utilidad antes de participaciones	2,820,618	5%
Impuesto a la renta	1,423,229	3%
Resultado del ejercicio	1,397,389	3%