

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**“DEPRECIACIÓN Y SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA DE  
LA EMPRESA INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.,  
PERIODO 2015 – 2019”**

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

**GIULIANA VANESSA MESIAS VALDIVIA**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Giuliana", is positioned below the author's name.

**Callao, 2020**

**PERÚ**

**“DEPRECIACIÓN Y SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA DE  
LA EMPRESA INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.,  
PERIODO 2015 – 2019”**

**GIULIANA VANESSA MESIAS VALDIVIA**



## HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

### MIEMBROS DEL JURADO:

✓ Dra. Rosa Victoria Mesias Ratto	Presidente
✓ Dr. Raúl Walter Caballero Montañez	Secretario
✓ Mg. Manuel Enrique Pingo Zapata	Vocal
✓ Mg. Efraín Pablo De La Cruz Gaona	Miembro suplente (Vocal)

**ASESOR:** Lic. Hernán Teobaldo Fernández Rojas

Nº de Libro: 1 Folio: 45.05

Nº de Acta: 007-CT-2020-02/FCC(SV-DS)

Fecha de Aprobación: 20/10/2020

Resolución de Sustentación: 169-2020-CFCC/CV-DS de fecha 16/10/2020.

## **DEDICATORIA**

La presente tesis se la dedico a mis hijos Andrew y Matteo, quienes han sido el principal motivo para cumplir mis metas, esforzarme día a día por un mejor futuro y para no rendirme fácilmente.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a todos mis maestros de pregrado y ciclo de tesis, en especial a la profesora Ana Cecilia Ordoñez Ferro por sus enseñanzas, puesto que sus conocimientos, perseverancia y consejos me incentivaron para llegar a la meta.

# ÍNDICE

ÍNDICE .....	1
TABLAS DE CONTENIDO .....	4
TABLAS DE IMÁGENES .....	5
RESUMEN .....	6
ABSTRACT .....	7
INTRODUCCIÓN.....	8
<b>I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>9</b>
1.1. Descripción de la realidad problemática .....	9
1.2. Formulación del problema .....	12
1.2.1. Problema general .....	12
1.2.2. Problemas específicos.....	12
1.3. Objetivos de la investigación .....	13
1.3.1. Objetivo general .....	13
1.3.2. Objetivos específicos.....	13
1.4. Limitantes de la investigación .....	13
1.4.1. Teórica .....	13
1.4.2. Temporal .....	13
1.4.3. Espacial.....	14
<b>II. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>15</b>
2.1. Antecedentes.....	15
2.1.1. Internacional .....	15
2.1.2. Nacional .....	18
2.2. Bases Teóricas .....	20
2.2.1. Depreciación.....	20
2.2.2. Situación económica - financiera .....	29
2.3. Conceptual .....	37
2.3.1. Depreciación.....	37
2.3.2. Situación económica – financiera .....	41
2.4. Definición de términos básicos .....	49
<b>III. HIPÓTESIS Y VARIABLES .....</b>	<b>51</b>



3.1. Hipótesis .....	51
3.1.1. Hipótesis general .....	51
3.1.2. Hipótesis específicas .....	51
3.2. Definición conceptual de variables .....	51
3.2.1. Variable independiente (X): Depreciación .....	51
3.2.2. Variable dependiente (Y): Situación Económica - Financiera.....	52
3.3. Operacionalización de la Variable .....	53
<b>IV. DISEÑO METODOLÓGICO .....</b>	<b>54</b>
4.1. Tipo y diseño de Investigación .....	54
4.1.1. Tipo de Investigación.....	54
4.1.2. Diseño de Investigación.....	54
4.2. Método de investigación .....	55
4.3. Población y muestra .....	56
4.4. Lugar de estudio.....	57
4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información .....	57
4.5.1. Técnicas .....	57
4.5.2. Instrumentos.....	58
4.6. Análisis y procesamiento de datos .....	59
4.6.1. Análisis .....	59
4.6.2. Procesamiento de datos .....	59
<b>V. RESULTADOS .....</b>	<b>60</b>
5.1. Resultados descriptivos.....	60
5.2. Resultados inferenciales .....	83
5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la hipótesis .....	83
<b>VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>85</b>
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	87
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares .....	92
6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes .....	94
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>95</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>97</b>

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	<b>98</b>
ANEXOS .....	<b>106</b>
Anexo 01: Matriz de consistencia .....	<b>107</b>
Anexo 02: Autorización de la empresa .....	<b>108</b>
Anexo 03: Estados Financieros de la empresa .....	<b>109</b>
Anexo 04: Libro de Activos Fijos de la empresa (2015 – 2019) .....	<b>111</b>
Anexo 05: Cálculos realizados.....	<b>113</b>
Anexo 06: Anuncios por Internet y cotización recibida.....	<b>116</b>

## TABLAS DE CONTENIDO

Tabla 1: Porcentaje anual máximo de depreciación.....	28
Tabla 2: El Valor en Libros y el Valor Razonable al cierre del periodo 2019 ..	61
Tabla 3: Método de la Línea Recta: Vida Útil en años .....	63
Tabla 4: Método de la Línea Recta: Valor Residual .....	64
Tabla 5: Método de la Línea Recta: Tasa de Depreciación Anual .....	65
Tabla 6: Método de la Línea Recta : Depreciación anual por activo fijo .....	66
Tabla 7: Depreciación Anual 2015 - 2019 .....	67
Tabla 8: Costo de Venta de Servicios 2015-2019 .....	68
Tabla 9: Margen de Utilidad Bruta del Servicio 2015 - 2019 .....	72
Tabla 10: Margen de Utilidad Operativa 2015 – 2019 .....	74
Tabla 11: Margen de Utilidad Neta 2015 – 2019 .....	75
Tabla 12: Rentabilidad sobre los Activos 2015 – 2019.....	76
Tabla 13: Liquidez General 2015 – 2019 .....	77
Tabla 14: Prueba del ácido 2015 – 2019.....	78
Tabla 15: Endeudamiento Patrimonial 2015 - 2019 .....	79
Tabla 16: Rotación del Activo Fijo 2015 - 2019.....	81
Tabla 17: Rentabilidad sobre el Patrimonio 2015 – 2019 .....	82
Tabla 18: Impuesto a la Renta de Tercera Categoría 2015 – 2019 .....	83
Tabla 19: Media Margen de Utilidad Bruta del Servicio, Margen de Utilidad Operativa, Margen de Utilidad Neta y Rentabilidad sobre los Activos 2015 - 2019.....	84
Tabla 20: Media: Liquidez General, Prueba del Ácido,.....	85

## TABLAS DE IMÁGENES

Figura 1: Valor en Libros y el Valor de Razonable al cierre del periodo 2019 .....	61
Figura 2: Método de la Línea Recta - Vida Útil en años.....	63
Figura 3: Método de la Línea Recta - Valor Residual .....	64
Figura 4: Método de la Línea Recta - Tasa de Depreciación Anual .....	65
Figura 5: Método de la Línea Recta - Depreciación anual por activo fijo .....	66
Figura 6: Depreciación Anual 2015 - 2019 .....	67
Figura 7: Costo de Venta de Servicios 2015 - 2019 .....	68
Figura 8: Comparativo Estado de Resultados declarado y Estado de Resultados correcto 2015 – 2019.....	70
Figura 9: Comparativo Estado de Situación Financiera declarado y Estado de Situación Financiera correcto 2015 – 2019.....	71
Figura 10: Margen de Utilidad Bruta del Servicio 2015 – 2019.....	73
Figura 11: Margen de Utilidad Operativa 2015 - 2019.....	74
Figura 12: Margen de Utilidad Neta 2015 – 2019.....	75
Figura 13: Rentabilidad sobre los Activos 2015 – 2019.....	76
Figura 14: Liquidez General 2015 – 2019 .....	77
Figura 15: Prueba del ácido 2015 – 2019 .....	79
Figura 16: Endeudamiento Patrimonial 2015 - 2019 .....	80
Figura 17: Rotación del Activo Fijo 2015-2019.....	81
Figura 18: Rentabilidad sobre el Patrimonio 2015 – 2019.....	82

## RESUMEN

La presente investigación planteó como problema general ¿De qué manera la correcta depreciación mejora la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015-2019? Se planteó ese problema debido a que la empresa depreciaba sus activos fijos en base a los límites máximos de depreciación basada en la norma tributaria y no en correspondencia a las Normas Internacionales de Información financiera. Se planteó como objetivo general determinar de qué manera la correcta depreciación mejora la situación económica-financiera; los objetivos específicos fueron: Determinar de qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Resultado Integral y el Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015-2019, considerando para ello el análisis mediante ratios financieros. La Hipótesis general fue la correcta depreciación mejora la situación económica-financiera de la de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015-2019 y las hipótesis específicas fueron la correcta depreciación mejora el estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015-2019 y la correcta depreciación mejora el estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015-2019. El tipo de investigación fue aplicada, el diseño de investigación fue no experimental, longitudinal de panel y los métodos de investigación fueron hipotético deductivo, comparativo con enfoque cuantitativo y alcance explicativo. Los resultados obtenidos concluyeron que la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C en el periodo 2015-2019, ya que la depreciación basada en el modelo contable de nuestro país que son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) mejora la razonabilidad de la información contenida en sus Estados Financieros haciéndola más confiable y útil para la toma de decisiones.

*Palabras clave:* Depreciación, activo fijo, costo de servicios, situación económica-financiera.

## **ABSTRACT**

The present investigation raised as a general problem, in what way does correct depreciation improve the economic-financial situation of the company Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., period 2015-2019? This problem arose because the company depreciated its fixed assets based on the maximum depreciation limits based on the tax standard and not in accordance with the International Financial Reporting Standards. The general objective was to determine how the correct depreciation improves the economic-financial situation; The specific objectives were: Determine how the correct depreciation improves the Statement of Comprehensive Income and the Statement of Financial Position of the company Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., period 2015-2019, considering the analysis through financial ratios. The general hypothesis was the correct depreciation improves the economic-financial situation of the company Inversiones Puchuri Hnos. SAC, period 2015-2019 and the specific hypotheses were the correct depreciation improves the statement of Comprehensive Income of the company Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., period 2015-2019 and the correct depreciation improves the financial situation of the company Inversiones Puchuri Hnos. SAC, period 2015-2019. The type of research was applied, the research design was non-experimental, panel longitudinal and the research methods were hypothetical deductive, comparative with a quantitative approach and explanatory scope. The results obtained concluded that the correct depreciation improves the reasonableness of the economic-financial situation of the company Inversiones Puchuri Hnos. SAC in the period 2015-2019, since the depreciation based on the accounting model of our country which are the International Standards of Financial Information (IFRS) improves the reasonableness of the information contained in its Financial Statements, making it more reliable and useful for decision-making.

*Keywords:* Depreciation, fixed assets, cost of services, economic-financial situation.

## INTRODUCCIÓN

El presente investigación titulada “Depreciación y Situación Económica-Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 - 2019”, tiene como objetivo general determinar de qué manera la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica - financiera de la empresa, debido a que la empresa al parecer había depreciado sus activos fijos en exceso utilizando la tasa máxima de depreciación fiscal, sin tener en cuenta la vida útil, ni valor residual de sus activos de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 16: Propiedad, Planta y Equipo; asimismo, aparentemente, no había reconocido la depreciación como parte del costo de venta de servicio, distorsionando de esta manera la situación económica-financiera de la empresa. Los resultados demostraron que la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica - financiera de la empresa en el periodo 2015-2019.

Según los resultados expuestos, Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. la empresa no habría determinado correctamente la depreciación de acuerdo a las Normas Internacionales de Información financiera y el marco teórico referente al mismo. La información contenida en el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera se encontraba distorsionada, primero, por una acelerada depreciación; segundo, por una asignación incorrecta de los costos de los servicios que eran reconocidos como gastos operacionales. Si bien la empresa no se encontraba en un buen momento de desarrollo en los periodos estudiados, existen distorsiones tan significativas que ponían en peligro la supervivencia de la empresa por contar con información poco razonable y útil para la toma de decisiones.

# **I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

## **1.1. Descripción de la realidad problemática**

Una forma de reconocer la pérdida o disminución del valor de los activos fijos es la depreciación. Si esta no existiera, tendríamos que cargar a los resultados del periodo todo el gasto por la compra del activo fijo, lo cual no sería correcto, ya que el activo no solo generará ingresos en un periodo, sino que lo hará por un tiempo superior y el gasto debería distribuirse en la misma proporción.

Es evidente entonces, que la incorrecta forma de distribuir ese gasto a lo largo de la vida útil, puede conllevar a cargar con montos irreales los resultados operaciones de la empresa y por tanto, afectar la situación económica y financiera de la misma.

Los análisis y estudios de la depreciación si influyen de una manera directa en el Estado de Resultados ya que si no hay un adecuado cálculo de la depreciación van a aumentar las utilidades de las empresas y las mismas que serán repartidas entre los accionistas y cuando necesiten realizar compras de nuevos activos se realizaran con el dinero de la empresa, el cual afecta la economía a la empresa.  
(Pacheco, 2019, p.2)

Según se ha citado, una de las consecuencias que tendría una lenta depreciación sería que cuando el activo fijo llegue al final de su vida útil y se quiera reemplazar, la empresa no haya considerado este gasto afectando la liquidez de ese periodo.

De la misma manera, no podemos perder de vista que la depreciación no solo es un gasto, sino que también podría ser un costo de producción o de servicio, dependiendo del tipo de empresa; un cálculo incorrecto podría repercutir significativamente en la situación económica, ya que se puede estar vendiendo por abajo del costo sin siquiera darse cuenta.



Es así, que a fin de uniformizar el tratamiento contable de la depreciación y de otros aspectos, es que existen actualmente dos modelos vigentes a nivel mundial: los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos – USGAAP y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

En nuestro país, surgió la necesidad de asegurar la razonabilidad, comparabilidad y confiabilidad de la información financiera, es así que mediante la Resolución N° 013-98-EF/93.01 el Consejo Normativo de Contabilidad precisó que los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados que menciona la Ley General de Sociedades para la formulación de los Estados Financieros son substancialmente las Normas Internacionales de Contabilidad; por lo que se entiende en su sentido más amplio las NIIF's. A partir del 2011 se inició un proceso de adopción a nivel nacional, lo cual ha ayudado a lograr el objetivo de razonabilidad, confiabilidad y comparatividad de la información financiera, mas en la práctica ha habido problemas para su adopción en las empresas no supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores.

A todo lo anterior expuesto, debemos sumarle el aspecto tributario, mientras, que la depreciación para nuestro sistema tributario está basada en el costo histórico, la Norma Internacional evolucionó hacia el valor razonable. Podremos decir entonces, que tenemos dos tipos de depreciación: una fiscal con un fin recaudador y la depreciación contable cuyo objetivo es la razonabilidad y comparabilidad.

Para nuestra Administración Tributaria - SUNAT, las depreciaciones pueden ser compensadas por la deducción que establece la Ley de Impuesto a la Renta; por tanto, es un beneficio ya que, a mayor depreciación, menor pago y por tanto más liquidez para la empresa.

Asimismo, si hubiera alguna diferencia significativa entre la vida útil del activo y el máximo de la depreciación permitido por la Administración Tributaria, se tendría dos caminos. El primero, que, al determinarse la vida útil del activo fijo, esta sea menor a la vida fiscal, por tanto, la depreciación contable sería mayor a la permitida por ley, lo que llevaría a hacer una adición temporal a la renta neta imponible. El segundo, que, al determinarse la vida útil del activo fijo, esta sea mayor a la vida fiscal, lo que no generaría ningún ajuste.

En el Perú aún existen una gran cantidad de empresas que formulan su información financiera en base a normas tributarias, provocando que sus EE.FF no muestren razonablemente su situación económica y financiera. Este tipo de empresas dentro de sus procedimientos consideran como tasa de depreciación de los bienes que conforman el activo fijo, las establecidas en el inciso b) del artículo 22° del Reglamento del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, ignorando por completo conceptos como el de la “vida útil” o “valor residual” establecidos en las NIC 16 Propiedad, planta y equipo. (Julca, 2019, p. 12)

Ante estas dos perspectivas: contable y fiscal; muchas empresas deciden solo utilizar la tasa máxima fiscal para la depreciación de sus activos fijos, ya que carecen de conocimiento de los métodos para calcular fiablemente la vida útil de sus activos, o porque simplemente prefieren evitarse el problema del cálculo, ya que implica también tener establecida una política de gestión del activos para determinar la vida útil, valor residual; o tener controlada las unidades producidas, Km/hora, Hrs./máq., etc. Otras empresas podrían estar usando premeditadamente la tasa fiscal para disminuir su base de imposición tributaria, sin reparar en el impacto que esto tendría en la situación económica y financiera de la empresa.

Es así que surge en el año 2011 la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., ubicada en el distrito de San Borja, cuyo rubro inicial fue ferretería y venta de materiales agregados. A partir del año 2015 amplía su giro al servicio de

movimiento de tierras cuyas actividades principales son: servicios de transporte de carga, demolición, excavación y eliminación masiva de residuos sólidos. Teniendo como principales clientes empresas constructoras que desean demoler estructuras, excavar sótanos para la construcción de edificios residenciales y eliminar el material excedente producto de la excavación.

Al parecer la empresa habría depreciado en exceso sus activos fijos (maquinarias y volquetes) utilizando la tasa máxima de depreciación fiscal y no en correspondencia a su vida útil, ni considerando el valor residual que se podría obtener; asimismo podría ser que el cálculo de su costo de servicios no se está considerando a la depreciación como costo, sino como un gasto operacional, todo esto podría haber distorsionado la situación económica - financiera de la empresa.

Como consecuencia de esta distorsión en la información financiera la empresa podría quebrar ya que no sabe con fiabilidad si ha estado vendiendo por debajo de su costo, gestionando bien sus activos o si la rentabilidad obtenida es suficiente.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema general**

1. ¿De qué manera la correcta depreciación mejora la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019?

### **1.2.2. Problemas específicos**

Este trabajo de investigación enfocará los siguientes problemas específicos:

- ¿De qué manera la correcta depreciación mejora del Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019?
- ¿De qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019?

### **1.3. Objetivos de la investigación**

#### **1.3.1. Objetivo general**

- Determinar de qué manera la correcta depreciación mejora la situación económica - financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Determinar de qué manera la depreciación mejora el Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.
- Determinar de qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.

### **1.4. Limitantes de la investigación**

#### **1.4.1. Teórica**

No se tienen limitantes teóricas para el desarrollo de la investigación.

#### **1.4.2. Temporal**

No se tienen limitante temporal para el desarrollo de la investigación.

### **1.4.3. Espacial**

No tiene limitación espacial para el desarrollo de la investigación. Este proyecto se realizó en la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., con dirección Av. Canadá 1710 San Borja.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacional

Rivas (2016), en su trabajo de titulación, planteó como problema de investigación: ¿Cuál es el efecto contable y tributario de las depreciaciones en el Estado de Resultado Integral?; además, tuvo como objetivo general “analizar el proceso contable y tributario de las depreciaciones y su incidencia en el Estado de Resultado Integral”. Concluyendo que:

Al evaluar las depreciaciones de las Propiedades, Planta y Equipo, bajo el tratamiento tributario, y conociendo que su cálculo es en relación a los porcentajes establecidos por el Servicio de Rentas Internas, tiene afectación directamente en los estados financieros, ya que al aplicarse el método de línea recta se estaría subvaluando el activo y el gasto.

Las Propiedades, Planta y Equipo de la compañía, se encuentran medidos al costo histórico y no han pasado por un proceso de revalorización, el cual permita estimar una vida útil razonable de los mismos. (p.76)

Según el autor, en base al porcentaje fiscal, la depreciación afectó directamente los estados financieros, ya que subvaluaba el activo y el gasto. Asimismo, concluyó que los activos no habían pasado por un proceso de revalorización.

Sánchez (2018) en su tesis, estudió: “¿Cuál es la situación de la depreciación, compondización y la determinación del Impuesto a la Renta en la empresa Sertraq Contratistas Generales E.I.R.L., año 2017?”; y plantea como objetivo general “Determinar la situación de la depreciación, compondización e Impuesto a la Renta, en la empresa Sertraq Contratistas Generales E.I.R.L., año 2017”. Concluyendo que:

Los resultados de la investigación demuestran que la depreciación [...] no es registrada contablemente conforme lo establecen las normas internacionales de información financiera, hecho que afecta de manera sustancial la razonabilidad de la información contable [...], este hecho genera una inadecuada presentación de los estados financieros que implica un alto riesgo tributario de ser sancionado por la administración tributaria.

Del análisis efectuado podemos concluir que la depreciación no está siendo determinada correctamente, en tanto la empresa no cuenta con políticas contables que permitan determinar el uso del sistema de depreciación más apropiado en relación al uso de sus activos; [...] La depreciación determina una diferencia significativa de la utilidad declarada [...] (p.81)

El autor concluye que la depreciación no estaba siendo registrada de acuerdo a las normas internacionales lo que afecta sustancialmente la razonabilidad de la información financiera y la utilidad declarada.

Gavilanez (2013) en su trabajo de investigación estudio: “¿Es la ineficiente valoración de activos fijos que ocasiona un inadecuado control interno, provocando una incorrecta depreciación contable, en la empresa Productos de Acero, en el año 2012?”. Concluyendo que: “La depreciación de los activos es registrada, pero no se considera a activos que han cumplido con su vida útil, sin embargo se encuentran en óptimas condiciones, pudiendo estos prolongar su uso por más tiempo.” (p. 92). Según el autor, los activos fijos de la empresa han sido depreciados totalmente antes del fin de su vida útil sin haber considerado en su registro un valor residual o de salvamento. Por lo expuesto, es necesaria la reevaluación de los activos fijos de esa empresa, ya que los ingresos generados por la adquisición de esos activos seguirán obteniéndose por un tiempo mayor al estimado inicialmente.

Patiño y Viñansaca (2015) tuvieron como objetivo general de su trabajo de investigación analizar el impacto al implementar la NIC 16 para que se dé una correcta valoración y depreciación de los activos fijos de la empresa Madercenter, logrando de esta manera mostrar la real capacidad económica de la misma. Los autores, concluyeron que:

Las revalorizaciones, son ventajosas para pequeñas y medianas empresas, porque aumentan el valor de sus Estados Financieros y esto hace más atractiva a la organización, ya que incrementa el valor de mercado, por ejemplo si se requiere solicitar un préstamo a una entidad bancaria, los valores presentados en la información financiera será de gran beneficio para poder recibir el préstamo, debido a que los bancos se basan en los Estados Financieros para otorgar créditos.  
(p. 97)

En concordancia con lo citado, la revaluación de activos puede mejorar los Estados Financieros de las empresas, lo que a su vez podría repercutir positivamente en la gestión de financiamiento ya que al aumentar el valor de los activos da mayor respaldo ante futuros financistas o podría ser sujeto de préstamo hipotecario o prendario.

Peñaloza (2016) concluyó:

La hipótesis planteada en esta investigación se comprueba, ya que su cumplimiento ha sido corroborado a partir del análisis de los Balances de los años 2012 a 2015 y de las normas vigentes, que muestran que si los Activos Fijos son registrados a valor razonable esto se verá reflejado en los Estados financieros y mostrará la situación financiera real de la Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP - UN El Oro. (p. 51)

Según Peñaloza (2016), al analizar los Balances, determino que los activos fijos no habían sido registrados al valor razonable, siendo que se encontraban infravalorados contablemente, debido a esto la empresa



realizó la revaluación del activo fijo lo que mostraría la verdadera situación financiera de la empresa en estudio.

### **2.1.2. Nacional**

Avila (2017) concluyó:

El tratamiento de los activos fijos tangibles afectó de manera significativa la Situación Financiera de la empresa Agroindustrial Cartavio S.A.A., porque su valuación a través de la depreciación afecta los Resultados Operativos incidiendo en la utilidad del periodo y esta a su vez va a influir en la Situación Financiera en las partidas patrimoniales y por lo tanto en el financiamiento y aplicación en los activos de la entidad. Así mismo dicha afectación se relaciona con las partidas afectadas como la utilidad operativa, la liquidez de la empresa y la solvencia respectiva. (p. 63)

Después de lo anterior expuesto, Ávila concluye que la depreciación afectó de manera significativa la situación financiera, derivado de esto, también se afectó la utilidad operativa; y los ratios de la liquidez y solvencia.

Pacheco (2019) concluyó:

La depreciación influye en el estado de resultados de las empresas industriales, esto debido a que en las empresas industriales del distrito de los olivos no llevan un control de los activos que lo adquieren cada determinado tiempo, siendo este un problema al momento de realizar las depreciaciones y además no permite aplicar el porcentaje que le corresponde a cada activo, teniendo como resultado un mal cálculo de la depreciación y que se ve reflejado en el estado de resultados al momento de la declaración anual; que se obtuvo en una empresa que la depreciación fue menor a la que debió ser esto ocasionó que se pague más impuesto a la renta, en cambio en otra empresa el caso fue diferente ya que se realizó un cálculo en

exceso de la depreciación el cual ocasiono que se pague menos impuesto a la renta, siendo esto un problema más grande ya que se debe de rectificar la declaración anual, teniendo como consecuencia un pago de multa por declarar datos falsos. (p. 90)

Es evidente entonces, la relación directa entre la depreciación y el Estado de Resultados. Es recomendable que las empresas que administran un monto significativo de activos fijos, deban establecer una política de gestión de activos, ya que aparte de la distorsión de la información financiera podrían tener sanciones tributarias por omisión de los impuestos o hacer pago en exceso del mismo.

Vásquez (2017) concluyó que:

La depreciación es uno de los factores que conforman el costo de producción, pues constituye un gasto de fabricación. La obtención de un adecuado costo de producción (como resultado de la aplicación razonable de los factores que lo conforman), es de suma importancia para la determinación del costo de ventas y el costo del producto, a fin de que éste último permita a la gerencia obtener mayores márgenes de beneficio, los cuales serán reflejados en el Estado de Resultados. (p. 172)

En ésta empresa del rubro textil, la depreciación es parte del costo de producción, por tanto, es de suma importancia su adecuado tratamiento, ya que repercute en los márgenes operativos y en el Estado de Resultados de la empresa.

## 2.2. Bases Teóricas

### 2.2.1. Depreciación

- **Activo Fijo**

Abanto, Castillo y Bobadilla (2012) definieron sobre los activos fijos que:

Son bienes patrimoniales que se espera tener por un lapso mayor a un año, con la finalidad de ser productivos en las labores principales de la empresa.

Tendrán esta calificación la maquinaria de las compañías industriales y equipos de las empresas de servicios público, los muebles y enseres de las casas comerciales, el costo de concesiones y derechos, etc.

Se incluye a estos elementos a las inversiones financieras, cuyo vencimiento o enajenación se realizará en un tiempo mayor a un año; a los bienes de inmuebles maquinarias y equipos, adquiridos directamente o mediante operaciones de arrendamiento financiero; a las inversiones inmobiliarias; y otros activos de largo plazo. (p.60)

- **Costos**

“Es el conjunto de valores incurridos en un período perfectamente identificados con el producto que se fabrica. El costo es recuperable.”  
(Chiliquinga y Vallejos, 2017, p.8)

Gómez (2013):

#### **Costo Primo o costo directo**

El primer elemento está representado por las materias primas que conforman la base material de lo que será ofrecido como producto. Para explotarlas es necesario desarrollar un esfuerzo, el cual recibe el nombre de mano de obra, conformando así, el segundo elemento. Los elementos de la naturaleza conformados por las materias primas y la mano de obra constituyen los dos elementos fundamentales de la producción. La suma de sus importes recibe el nombre de costo

primero, en algunas actividades de servicios, la materia prima está presente, como en el caso de las empresas del sector construcción, en otras, simplemente no existe como elemento primo, pero sí, a nivel secundario (suministros diversos, útiles de oficina, etc.):

$$\text{Costo Primo} = \text{Materia Prima Directa} + \text{Mano de Obra Directa}$$

El esfuerzo del ser humano sería insuficiente si no contara con los equipos necesarios, estos comprenden desde la herramienta más sencilla hasta la maquinaria más complicada permitiendo economizar esfuerzos de trabajo y de material, a la vez que aumentar de modo significativo su productividad.

Estos equipos sufren depreciación, el cual debe considerarse como elemento del costo de producción de los servicios que se brindan.

(p.5)

#### **Costos indirectos:**

Estos a diferencia de los directos, son los que precisan criterios de reparto subjetivos para poder ser asignados. Ello es consecuencia de que son consumidos simultáneamente por dos o más objetos de costos, por lo que hay que utilizar algún criterio de prorrateo para poder asignarlos. (Fabian y Chechenia, 2017)(p. 27)

Los servicios que realiza una empresa de transporte de carga tiene como costo Primo o directo las remuneraciones y beneficios sociales de los operarios de maquinarias y choferes de los volquetes, así como el combustible; y los costos indirectos son: depreciación, mantenimiento, peaje, lavado, etc., por lo que debemos utilizar algún tipo de prorrateo para la distribución.

- **Norma Internacional de Contabilidad 2: Inventarios**

[...] Son costos indirectos fijos de producción los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica y los activos por derecho de uso utilizados en el proceso de producción, así como el costo de gestión y administración de la planta. (párr.12)

Del texto anterior, se menciona a la depreciación como parte del costo indirecto fijo de producción, lo que también se puede aplicar a una empresa de servicios que utiliza maquinarias, ya que tiene costo de producción de sus servicios.

- **Norma Internacional de Contabilidad 16: Propiedades, Planta y Equipo**

El coste de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si: (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. (párr. 7)

El reconocimiento inicial de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento, es decir al costo, lo cual puede incluir adicionalmente otros costos hasta que el activo se encuentre en el lugar y condiciones disponibles para el uso según la Gerencia.

### **Medición posterior al reconocimiento**

- **Modelo del costo**

“Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor” (Ministerio de Economía y Finanzas, s.f., párr. 30)

## - **Modelo de revaluación**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta 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 [...] (párr. 31)

La empresa Inversiones Puchuri Hnos S.A.C. posee dos clases de activos Maquinarias y Volquetes que encajan en la categoría de Maquinarias y Vehículos de motor y deberían reevaluarse si el valor en libros y el valor razonable, es decir, del mercado son significativamente diferentes.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación [...] (párr. 39)

## **Depreciación**

“Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento”. (párr. 43). Por ejemplo, un volquete puede depreciarse por separado: el chasis, el motor y las llantas, ya que tienen diferentes vidas útiles; así, en caso necesitáramos reemplazar el motor, se podría enajenar fácilmente al motor sustituido y dar de alta al nuevo motor.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo. (párr. 48)

## **Importe depreciable y periodo de depreciación**

“El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.” (párr.50)

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. (párr. 51).

Debe revisarse anualmente que los activos registrados en los registros contables tengan asignado un valor residual y la vida útil de acuerdo al valor razonable y si difiere mucho quiere decir que las estimaciones anteriores para depreciar el activo no eran las óptimas, en caso se deberá contabilizar de acuerdo a la NIC 8, la cual considera esto como un cambio en la estimación contable.

“El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual.” (párr. 53). El valor residual de los activos fijos es irrelevante cuando al intentar venderlo al final de su vida útil no habría nadie que quiera comprarlo o el monto sería insignificante, pero, tratándose de la Empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., el cálculo de valor residual si es necesario, ya que al término de la vida útil de los volquetes y maquinarias, es muy probable que puedan recuperar un porcentaje significativo del valor del activo.

Para poder determinar bien el monto que debe depreciarse, debemos saber cuál es la vida útil. “La vida útil de un activo se definirá en términos de la utilidad que se espere que aporte a la entidad.” (párr.57). Depende de la política de gestión de activos que tenga la empresa. La vida útil del activo para la empresa puede ser 5 años, pero su vida económica puede ser de 20 años.

## **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. (párr. 60)

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. (párr.61)

Entre los métodos de depreciación están: depreciación lineal, decreciente y unidades de producción.

En el trabajo de investigación se utilizará el método de depreciación lineal “La depreciación lineal dará lugar a un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.” (párr.62)

La depreciación comenzará este apto para su uso, en el lugar y condiciones que dispuso la gerencia y no se detendrá la depreciación hasta que se produzca la baja del activo o se ponga disponible para la venta según NIIF 5. Sólo se podrá dejar de depreciar el activo si se usa el método de depreciación en función al uso y el activo no tiene actividad, de lo contrario no se podrá dejar de depreciar.

Resumiendo, para poder depreciar de acuerdo a la NIC 16 primero debe tenerse en cuenta:

- El Correcto reconocimiento inicial de los costos del activo fijo.



- De ser posible activar y depreciar de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.
- Determinar la vida útil y valor residual del activo.
- Revisar anualmente del valor en libros del activo y compararlo con el valor razonable.
- Reevaluar los activos fijos si difieren mucho del valor razonable.

De esta manera se podrá saber con certeza que el monto de depreciación y valor de los activos en libros es el más cercano a la realidad.

- **Norma Internacional de Contabilidad 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores**

La aplicación por primera vez de una política que consista en la revaluación de activos, de acuerdo con la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, o con la NIC 38 Activos Intangibles es un cambio de política contable que ha de ser tratado como una revaluación, de acuerdo con la NIC 16 o la NIC 38, en lugar de aplicar las disposiciones contenidas en esta Norma. (párr.17)

Los párrafos 19 a 31 no serán de aplicación a los cambios en las políticas contables descritos en el párrafo 17. (párr.18)

Si bien, la revaluación de los activos fijos por primera vez es un Cambio en la Política Contable mencionada en la NIC 8, esta no tendrá efecto retroactivo descrito en los párrafos 19 al 31 de la NIC en mención, sino que tendría un efecto prospectivo como el cambio de una estimación.

- **Norma Internacional de Contabilidad 12: Impuesto a las Ganancias**

Con respecto a las diferencias temporarias, como pasivo diferido o activo diferido:

(b) las cuotas de depreciación utilizadas para determinar la ganancia (pérdida) fiscal, pueden ser diferentes que las calculadas para efectos contables. La diferencia temporaria es la diferencia entre el importe en libros del activo y su base fiscal, que será igual al costo original menos todas las deducciones respecto del citado activo que hayan sido permitidas por las normas fiscales, para determinar la ganancia fiscal del período actual y de los anteriores. En estas condiciones surgirá una diferencia temporaria imponible, que producirá un pasivo por impuestos diferidos, cuando la depreciación a efectos fiscales sea acelerada (si la depreciación fiscal es menor que la registrada contablemente, surgirá una diferencia temporaria deducible, que producirá un activo por impuestos diferidos); [...](párr.17)

Sobre la base de las consideraciones anteriores, si una empresa deprecia sus activos sobre una tasa más alta un activo es reevaluado se produciría un pasivo diferido.

- **Norma Internacional de Información Financiera 13: Valor Razonable**

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. (párr. 24)

- **Decreto Legislativo N° 774 - Ley del Impuesto a la Renta**

En su artículo 37° inciso f) menciona que “Las depreciaciones por desgaste u obsolescencia de los bienes de activo fijo y las mermas y

desmedros de existencias debidamente acreditados” son deducibles para el cálculo de la renta bruta por ser gastos necesarios para producir y mantener la fuente de ingresos de la empresa.

- **Reglamento del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta**

En el inciso b) del artículo 22° del Reglamento del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, señala que para el cálculo de la depreciación, los demás bienes afectados a la producción de rentas gravadas de la tercera categoría, se depreciarán aplicando el porcentaje que resulte de la siguiente tabla:

**Tabla 01**

*Porcentaje anual máximo de depreciación*

<i>Bienes</i>	<i>Porcentaje anual máximo de depreciación</i>
1. Ganado de trabajo y reproducción; redes de pesca	25%
2. Vehículos de transporte terrestre (excepto ferrocarriles); hornos en general	20%
3. Maquinaria y equipo utilizados por las actividades minera, petrolera y de construcción, excepto muebles, enseres y equipos de oficina	20%
4. Equipos de procesamiento de datos	25%
5. Maquinaria y equipo adquirido a partir del 1.1.1991	10%
6. Otros bienes del activo fijo	10%

Fuente: Reglamento del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta

De lo anterior, se puede afirmar que depreciación máxima tributaria aplicable para los volquetes el 20% y maquinarias de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. también es la del 20% ya que su uso es exclusivo para actividades relacionadas a la construcción. El gasto por

la depreciación es deducible para el pago de impuesto a la renta, por tanto, a mayor tasa se aplique menor será el pago de impuestos.

### **2.2.2. Situación económica - financiera**

- **Principios Contables**

Los principios contables corresponden a un conjunto de normas, reglamentos, lineamientos y procedimientos emitidos por una institución reguladora, dentro de los mismos se definirán la forma de presentar la información financiera de las compañías a nivel global con el propósito de que esta sea comparativa e útil. (Peña, 2013, p. 141)

El término “principio de contabilidad” ha ido cambiando a lo largo de la historia, podríamos decir que con el libro de Fray Lucas Pacioli en 1494 se marcó el inicio del término “Principio Contable”, pero si lo vemos desde el punto más técnico, diríamos que los principios contables son guías o criterios específicos para el tratamiento contable y que son emitidos por una entidad encargada de recomendar su adopción.

Según Marcotrigiagno (2014) sobre la historia de los Principios Contables:

Haciendo un recuento histórico, la información financiera antes de 1900 se basaba principalmente, en la determinación del nivel de solvencia y liquidez de las empresas; los usuarios de la información se reducían al propietario y a algunas entidades de crédito. Eventos ocurridos en el siglo VXIII, tales como la Revolución Francesa y la posterior Revolución Industrial, trajeron como consecuencia que la economía de los países creciera rápidamente y, al crecer la economía, crecían también las empresas, dando origen así a grandes corporaciones conformadas en sociedades. A partir de ese momento, y frente a esta nueva realidad, las entidades mercantiles dejaron de pertenecer a un único dueño y nacieron las sociedades. De esta

forma, empezaron a surgir dueño que no participaban directamente de las operaciones de su negocio, y que también requerían que se les proporcionara información acerca de sus inversiones, conocidos como propietarios ausentes. Surge así la necesidad de incorporar una mayor y mejor revelación de información financiera, situación que es reforzada por los principios básicos de la contabilidad. (p. 9)

Aunque suele relacionarse la Gran Depresión ocurrida en los Estados Unidos de América en los albores de los años de 1930, con el nacimiento de los Principios de Contabilidad como norma contable ocurre en el año 1886, cuando se crea la Asociación Americana de Contadores Públicos (American Association of Public Accountant – AAPA, por sus siglas en inglés). Sin embargo, es a partir de la Gran Depresión cuando comienzan a tomar fuerza los principios de contabilidad en el desarrollo de la actividad contable.

Inicialmente, los principios de contabilidad que regulaban la actividad contable se fueron emitiendo en cada país a través de organismos colegiados o a través de gobiernos, en la medida en que fueron necesarios. Inicialmente, los principios de contabilidad que regulaban la actividad contable se fueron emitiendo en cada país a través de organismos colegiados o a través de gobiernos, en la medida en que fueron necesarios. (p.10)

Podríamos decir entonces, que fue en 1886 que nacen los Principios de Contabilidad, pero recién comienzan a tener la debida importancia en 1930, luego de la Gran Depresión de Estados Unidos, luego fueron adoptados por diversos países.

Hoy en día existen dos modelos vigentes para la preparación de Estados Financieros: los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos – USGAAP desde hace más de 90 años y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitido por desde 1970.

## **Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados**

Valderrama (2019)

Los 15 Principios Originales fueron establecidos en la VII Conferencia Interamericana de Contabilidad en Mar del Plata, Argentina, en el año 1965. En realidad eran 14, pero aquí en el Perú se le sumó la Partida doble, como un principio más. Estos 15 principios fueron adoptados por el Perú, primero en el Plan contable general (Decreto Ley 20172) y luego en el texto del Plan Contable general revisado) que fue promulgado mediante Resolución CONASEV 006-84.

Estos 15 principios originales no son normas detalladas sino criterios muy básicos, muy sencillos y, por lo mismo, de enorme importancia. Por tal razón, mantienen plenamente su aplicación pues son criterios técnicos fundamentales que la profesión contable en el Perú aceptó en algún momento y que son plenamente compatibles, con las NIIF. (p.24)

En realidad los 15 principios están contenidos en las NIC/NIIF. Algunos contadores acostumbran a decir que estos quince principios originales han sido absorbidos por las NIC/NIIF. Es una simple cuestión de lenguaje. (p.25)

Los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados serían:

1. Bienes económicos.
2. Devengado.
3. Empresa en Marcha.
4. Ente o Entidad.
5. Equidad.
6. Exposición (Revelación suficiente)
7. Moneda común denominador.
8. Objetividad.
9. Partida doble.
10. Periodo.

11. Prudencia.
12. Realización.
13. Significación o importancia relativa. (Materialidad).
14. Uniformidad (Consistencia)
15. Valuación al costo. (Valderrama, 2019) (p.25)

### **Normas Internacionales de Información Financiera**

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), son un conjunto de normas que reglamenta la información que debe presentarse en los estados financieros de las empresas, así como la forma como esa información debe registrarse para su análisis. En junio 29 de 1973 nació el IASC- International Accounting Standard Comité (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) y en Londres, la primera sede, se redactan las normas internacionales de contabilidad. Las NIC se han venido adaptando fácilmente a las necesidades de cada país sin interferir en los procedimientos utilizados por cada Estado en el mundo. Las NIC cambiaron su denominación por International Financial Reporting Standard –IFRS, Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF. y emitidas por el International Accounting Standard Boards (IASB), basan su utilidad en la presentación de información consolidada en los estados financieros. (Burgos, 2013, p.65)

En el año 2001, el International Accounting Standards Board continuando con las labores realizadas por el International Accounting Standards Committee diseña las Normas Internacionales de Información Financiera, también conocidas como NIIF y recomienda su adopción a nivel mundial.

Las Normas Internacionales de Información financiera abarcan: Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS), Normas

Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones de las NIC por parte de la Comisión Permanente de Interpretaciones (SIG) y las interpretaciones de las NIIF (CINIIF).

Las normas Internacionales de Información financiera mencionan que la información financiera debe ser razonable, por lo que es necesario ahondar un poco en el concepto de razonabilidad.

### **Razonabilidad de los Estados Financieros**

También es importante señalar que la razonabilidad debe entenderse como el grado de credibilidad o confianza que obtiene la información de una empresa. La confianza, en esta dirección, es obtenida cuando la información financiera y económica ha sido preparada y presentada siguiendo la aplicación correcta de los principios de contabilidad. Si bien lo anterior no da una garantía exacta sobre los hechos contables que experimenta un ente producto de sus actividades, sí se puede perseguir una aproximación razonable de la realidad que se busca revelar a los usuarios de la información a través de los estados financieros y esto depende directamente de que se cumpla a cabalidad con los objetivos básicos y las cualidades que debe presentar la información contable.

Por otra parte, se debe indicar que es gracias al juicio que paulatinamente se construye el profesional contable en cabeza del auditor y del revisor fiscal que se puede advertir la construcción de la noción del criterio de razonabilidad de la información contable, asimismo que se puede establecer o indicar que existe una certeza razonable en la situación económico-financiera-legal del ente organizacional que es revelada por el modelo contable. (Hincapié y Rincón, 2017, p. 66)

### **Consejo Normativo de Contabilidad**

Ministerio de Economía y Finanzas (s.f.):



El Consejo Normativo de Contabilidad se encarga de la aprobación de las normas de contabilidad de aplicación en el sector privado y en las empresas públicas, en lo que corresponda:

Son funciones del Consejo Normativo de Contabilidad las siguientes:

- Estudiar, analizar y opinar sobre las propuestas de normas relativas a la contabilidad de la actividad pública y privada.
- Emitir resoluciones dictando y aprobando las normas de contabilidad para las entidades del sector privado y las empresas públicas, en lo que corresponda.
- Interpretar las normas contables del sector privado y absolver consultas en materia de su competencia. (párr. 1-6)

El Consejo Normativo de Contabilidad a través de la Resolución 013-98-EF/93-01 de fecha 17/07/1998 establece el artículo 1 que, los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados comprenden substancialmente a las normas Internacionales de Contabilidad, y que solo excepcionalmente si no existiera una NIC para determinados procedimientos se podrá utilizar los principios de contabilidad aplicados en los Estados Unidos de América.

- **Ratios Financieros**

Ibarra (2006) :

La aplicación práctica de los ratios (razones y proporciones) se debe a los matemáticos italianos del renacimiento, especialmente a Lucas de Pacioli (1440-1515), inventor de la partida doble e iniciador del desarrollo de la técnica contable. Sin embargo, los primeros estudios referentes a los ratios financieros se hicieron hace sólo más de medio siglo. Fueron los banqueros norteamericanos quienes los utilizaron originalmente como técnica de gestión, bajo la dirección de Alexander Wall, financiero del Federal Reserve Board en Estados Unidos. Después de la depresión de 1929, el análisis financiero, llevado a cabo por los banqueros hacia los clientes potenciales, se desarrolló

utilizando fundamentalmente los ratios. Aunque ya desde 1908 el ratio de circulante había sido utilizado como medida de valor-crédito y citado en la literatura especializada por Williams M. Rosendale, del Departamento de Créditos en la revista Bankers' Magazine. (p. 243) En esta segunda etapa surgen los modelos univariados con los trabajos de William Beaver (1966, 1968), quien inició sus estudios empíricos tendiendo a “descomponer” los ratios a través de métodos estadísticos avanzados, con el fin de determinar la solvencia y la liquidez real de las empresas para poder predecir una quiebra. Beaver tendría que ser considerado el pionero que promulga la utilidad de la información contable y el uso de los ratios para conocer sobre el fracaso empresarial, ya que antes era usado como predictores de quiebras, y su efectividad no había sido contrastada ya que solo tenía función descriptiva. (p. 245)

Los Ratios financieros, como indicador de proporciones tiene como antecedente desde el Libro V de los Elementos de Euclides; más la aplicación práctica de los ratios tendríamos que relacionarla con Fray Lucas Pacioli quien se esforzó para que las matemáticas teóricas de Euclides sean más comprensibles y servirían más de ciclo y medio después para el análisis de las empresas.

- **Sistema Dupont**

Una medida para analizar la rentabilidad es mediante el sistema Dupont: Este modelo fue inventado por Donaldson Brown, un ingeniero eléctrico americano que se integró al departamento de tesorería de la empresa química Dupont en 1914. Años más tarde, DuPont compró 23% de las acciones de General Motors y dio a Brown la tarea de enderezar las finanzas de esta empresa. Mucho del crédito para la ascensión del GM, pertenece a los sistemas del planeamiento y de control de Brown. El éxito que sobrevino, lanzó el modelo DuPont

hacia su preeminencia en todas las corporaciones importantes de los EE.UU. y siguió siendo la forma dominante de análisis financiero hasta los años 70. (Diario Gestión, 2013, Párr.1)

Este sistema combina los dos estados financieros. Hoy en día los conocemos como Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) y Rentabilidad sobre los Activos (ROA).

- **Ley General de Sociedades - Ley 26887**

El 01 de enero de 1998, entro en vigencia la Ley General de Sociedades:

“Artículo 223.- Preparación y presentación de estados financieros

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.” Las NIIF adquieren reconocimiento legal con la Resolución 013-98-EF/93.01 del 23 de julio de 1998, emitida por el Consejo Normativo de Contabilidad, y en la que se indica que los PCGA a que hace referencia la Ley General de Sociedades comprenden, sustancialmente, a las normas internacionales de contabilidad (NIC), oficializadas mediante resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad, en el artículo 2 de la misma resolución indica que por excepción se podrá hacer uso de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados con respecto a lo que no esté normado en las NIC's.

En el Título I, Artículo 407, Inciso 4° de la Ley General de Sociedades se menciona que las “Pérdidas que reduzcan el patrimonio neto a cantidad inferior a la tercera parte del capital pagado, salvo que sean resarcidas o que el capital pagado sea aumentado o reducido en cuantía suficiente” será causal de disolución de la sociedad. Este punto se tomará en cuenta para la discusión de resultados, ya que la empresa ha declarado pérdidas en sus tres últimos periodos.

## 2.3. Conceptual

### 2.3.1. Depreciación

Verona (2019), definió:

Las depreciaciones se definen como la disminución periódica del valor de un bien, es decir, cuando un activo se utiliza para producir ingresos éste sufre un desgaste normal en el transcurso de su vida útil. Esta disminución del valor, está dada por tres elementos fundamentales, como lo son el desgaste o agotamiento por el uso, el paso del tiempo y la vejez u obsolescencia. (párr.1)

Contablemente se considera a la depreciación como un costo o gasto en que incurre una empresa por el uso de sus activos fijos como edificios, vehículos, maquinaria, entre otros, y se utiliza como procedimiento para reducir el valor de dichas inversiones haciendo cargos que afectan al estado de resultados a través del tiempo.

Se considera como costo cuando los activos que la generan se encuentran directamente involucrados en el proceso productivo (Ejemplo: maquinaria). Es un gasto cuando dichos activos no hacen parte directa en la producción de un bien o servicio (Ejemplo: el vehículo que la empresa ha puesto a disposición del gerente general). (PymesFuturo.com, s.f.) (Párr. 1-2)

La depreciación es el patrón o ciclo de consumo de beneficios económicos que espera tener el activo fijo. Dependiendo del giro del negocio la depreciación puede convertirse en costo o gasto en el Estado de Resultados.

Existen varios métodos para calcular esta disminución periódica del valor: La Línea Recta, de unidades producidas, suma de dígitos anuales, entre otras.

- **Valor en Libros y el Valor Razonable**

### **Valor en Libros**

Es el importe neto por el que un activo o un pasivo se encuentran registrados en el Balance (Estado de Situación Financiera) una vez deducida, en el caso de activos su depreciación acumulada y cualquier corrección valorada por deterioro acumulada que se haya registrado. (Avila, 2017, pág. 19)

### **Valor Razonable**

La Norma Internacional de Información financiera 13: Valor Razonable, define:

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. (Párr. 24)

- **Método de la línea recta**

Chamba (2019), definió:

Este método utilizado para calcular la depreciación considera que el activo se gasta o deteriora uniformemente con el paso del tiempo y no importa que pueda estar siendo usado en mayor o menor medida, cabe destacar que este método es de uso más común debido a su sencillez y por ende es el más utilizado ya que consiste en restar el valor de salvamento o recuperación al costo del activo depreciable y dividirlo para la vida útil, lo cual se expresa de la siguiente manera: (p. 9)

$$\text{Depreciación anual} = \frac{\text{Costo} - \text{Valor de salvamento o recuperación}}{\text{Vida Útil probable}}$$

Según la fórmula anterior, al costo se le disminuye el valor de salvamento (Valor residual) y se le divide entre la Vida útil. Teniendo en cuenta esto, debemos primero medir con fiabilidad el valor residual y cuál es la vida útil que espera utilizar la empresa ese activo antes de venderlo o reemplazarlo por otro.

La línea recta es un método que distribuye la pérdida del valor del activo durante un periodo de tiempo, no considerando si se usó eficientemente o no. Este método es el más sencillo de calcular, por tanto es el más utilizado.

### **Vida Útil**

Según Fierro (2015), definió:

Es un determinado ciclo de duración que tiene un activo, y que durante ese ciclo va cumplir metas como por ejemplo la producción de bienes y servicios para las distintas empresas. Para su determinación es necesario considerar, entre otros factores, las especificaciones de fábrica, el deterioro en el que incurre por el uso, teniendo en cuenta que influyen factores naturales, la obsolescencia de avances tecnológicos y los cambios en la demanda de los bienes o servicios a cuya producción o suministro contribuyen. (p. 191)

Maldonado (2015), definió:

La vida legal de un activo comienza desde el momento en que se lo adquiere y se lo empieza a utilizar, hasta el término en la que alcanza la depreciación total o también cuando la empresa estime necesario cambiarlo o deshacerse de él. (p.10)

La vida útil es el ciclo de duración en que un activo fijo será utilizado por la empresa; y no necesariamente tiene que coincidir con su vida

económica, es decir, puede seguir funcionando, pero la empresa ha decidido que solo lo usará por cierta cantidad de tiempo o unidades producidas. Condiciones como el desgaste, el clima, los avances tecnológicos, el mantenimiento, entre otros; pueden influir para que la empresa decida usar el activo por cierto número de años y luego reemplazarlo.

### **Valor Residual**

Maldonado (2015), definió:

Es el valor que al momento actual, podría obtener la empresa por la venta de propiedad, planta y equipo luego de haber deducido los diferentes costos al final de su vida útil. (p.10)

Carhuavilca (2010), definió:

El Valor de Rescate llamado también Valor de Recuperación ó Salvataje se definió como el valor de reventa que tendrá la máquina al final de su vida económica útil.

Generalmente, el valor de rescate que se puede considerar fluctúa entre 20 a 25% del valor de adquisición para maquinarias pesadas (cargadores, mototraíllas, tractores, etc.) (p. 16)

El Valor de rescate es el valor que se logrará obtener al vender el activo fijo al término de la vida útil que la empresa ha estimado conservarlo. Este valor residual debe ser considerado, si hay posibilidad de recuperar un monto significativo, caso contrario es irrelevante su cálculo.

- **Costo de venta del servicio**

Gómez (2013), definió el costo como: “el costo de fabricar o producir un bien o servicio está conformado por todos los desembolsos necesarios para obtenerlos o realizarlos. (p. 4)

Fabian y Chechenia (2017), mencionaron que:

Para determinar los costos de servicios, es necesario tomar en consideración las características propias de cada empresa, una de ellas por ejemplo es que tiene unidades de medida menos factibles de identificar, debiendo valerse de unidades mixtas, tales como metros cúbicos, kilómetros cuadrados, días, entre otras. (p. 27)

El costo de venta de los servicios es la acumulación de las erogaciones directas o indirectas para ofrecer el servicio y que deben ser recuperadas en la venta.

### **2.3.2. Situación económica – financiera**

Sala (2016), definió situación económica:

Es la expresión más aproximada del buen funcionamiento de una empresa. El mayor valor se obtiene de los flujos de caja futuros que la empresa espera generar: el mejor saldo positivo entre las entradas y salidas de efectivo proyectadas, y descontadas al valor de hoy. La situación económica también es el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa, que finalmente se traduce en la utilidad operativa.

Además, se dice que una empresa goza una buena situación económica cuando tiene la capacidad de producir y mantener beneficios en un determinado plazo. Perseverar en buenos resultados es el objetivo básico de la gestión por excelencia. (párr. 2-4)

Yáñez (2020), definió situación económica:

Se refiere al conjunto de bienes que integran el patrimonio de una persona o empresa (solvencia).

La situación económica se refiere, por tanto, a lo patrimonial. Se tiene buena situación económica cuando el patrimonio es importante. El patrimonio es la diferencia entre activo y pasivo.



En definitiva, se trata de la cantidad de bienes y activos que posee una persona o empresa. Tienen que ver con las finanzas operativas, las que tocamos todos los días. (Párr.4-6)

Yáñez (2020), definió situación financiera:

Hace referencia al efectivo que dispone en lo inmediato (liquidez).

La situación financiera se refiere a la liquidez. Se tiene buena situación financiera cuando se cuenta con abundantes medios de pago.

En definitiva, se refiere a la capacidad que poseen esas personas, empresas o sociedades de hacer frente a las deudas que tienen o, lo que es lo mismo, de la liquidez de la que disponen para poder pagar sus deudas.

Tiene que ver con las finanzas no operativas. (Párr.7-10)

La situación económica – financiera, económicamente es la relación entre los ingresos y los egresos de la compañía, que podemos visualizar en el Estado de Resultados, que refleja el estado operacional de las compañías; y financieramente es la relación entre los recursos (activos) y las obligaciones (pasivos) que al confrontarlos, tendremos como residual el Patrimonio neto en el cual veremos reflejado en el Estado de Situación financiera. Teniendo en cuenta que la Utilidad del ejercicio que es determinado en los resultados operacionales y se a su vez se va a incluir en el Estado de Situación financiera, se podría decir que, el aspecto financiero abarca también la situación económica por tener un aspecto más amplio.

- **Estado de Resultados**

Es un estado financiero básico en el cual se presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado; asimismo, hace notar los esfuerzos que se realizaron para alcanzar dichos logros. La diferencia entre

logros y esfuerzos es un indicador de la eficiencia de la administración y sirve de medida para evaluar su desempeño. (Méndez, 2011, pág. 92)

Novoa (2019), definió los componentes básicos del Estado de Resultados:

### **Ingresos**

Son incrementos en los beneficios económicos producidos durante el año contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos o bien como disminuciones de las obligaciones por pagar que implican aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

### **Egresos**

Son disminuciones en los beneficios económicos producidos en el año contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos que ocasionan disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio. (p. 217)

El Estado de Resultado es la relación entre los ingresos y los egresos de una entidad durante un periodo sobre el que se informa.

Estos egresos se clasifican en Costo de venta y Gastos; su diferenciación dependerá del giro de la empresa. Por ejemplo, para una empresa de transportes el valor del combustible es costo de venta, pero una empresa comercializadora el combustible del vehículo asignado a la Gerente es gasto operativo.

- **Margen de Utilidad Bruta del Servicio**

### **Margen de Utilidad Bruta**

“Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad

bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida)” (Gitman & Zutter, 2012)(p.74)

$$\text{Margen de Utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costes de ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Mide el margen que representa descontar a las ventas netas el costo de ventas (utilidad bruta), con respecto a las ventas netas. Mide en forma porcentual la proporción del ingreso que permitirá cubrir todos los gastos diferentes al costo de ventas. (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2020)(p.134)

$$\text{Margen de Utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

El Margen de Utilidad Bruta del servicio es el porcentaje que queda de cada Sol (S/) de ventas después de descontar los costos de venta de los servicios.

$$\text{Margen de Utilidad bruta del servicio} = \frac{\text{Utilidad Bruta del Servicio}}{\text{Ingresos por servicios}} \times 100$$

- **Margen de Utilidad Operativa**

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeran todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes; las utilidades puras ganadas por cada dólar de ventas. (Gitman y Zutter, 2012, p.75)

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} \times 100$$

El Margen de Utilidad Operativa es el porcentaje que queda de cada Sol (S/) de ventas después de descontar el costo de venta y los gastos operativos. Muestra el grado en el cual una entidad está ganando un beneficio a partir de sus operaciones ordinarias de su giro de negocios.

- **Margen de Utilidad Neta**

Mide la utilidad obtenida en un año con respecto a las ventas netas efectuadas en el mismo periodo. También se le conoce como margen sobre ventas o índice de productividad. La definición del indicador es:

$$\text{Margen sobre Ventas} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

(Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2020)(p.3)

El Margen de Utilidad Neta mide la rentabilidad neta obtenida por la empresa en un periodo con respecto a los ingresos obtenidos en ese mismo periodo.

- **Rentabilidad sobre los Activos**

Andrade (2011), definió:

El ROA es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se manejan los activos promedio de la empresa, pues compara el nivel de utilidad obtenido por la empresa en el ejercicio contra el promedio de los activos totales de la empresa en los dos últimos periodos.

Dicho de otra manera, muestra qué tan rentable es la empresa con respecto a sus activos. (p.2)

La fórmula del ROA es:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales promedio}}$$

Este ratio mide la rentabilidad que obtuvo la empresa relacionada a la inversión en activos. Es decir, por cada Sol (S/) invertido en activos se obtuvo tanto de rendimiento.

### **2.3.2.2. Estado de Situación Financiera**

Refleja la realidad financiera de la entidad en un momento dado. Vale decir que es un Estado Financiero que muestra los importes del activo, pasivo y patrimonio como resultado de las operaciones económicas efectuadas en un determinado año. (Párr.1)

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}.$$

El activo, busca la presentación de cuentas, considerando el grado de disponibilidad de efectivo decreciente que desarrollan los recursos, es decir, en función de su más pronta posibilidad de conversión en efectivo.

El pasivo, se representarán en proporción al grado de exigibilidad de pago de las obligaciones contraídas, siguiendo un orden coercitivo descendente.

El patrimonio, partidas que presentarán en el orden de su inmovilidad o permanencia en la organización, es decir, considerando su grado de restricción decreciente para formar parte del capital social de la empresa. (Novoa, 2019, p. 83)

El Estado de situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, pasivos y el patrimonio neto en una fecha específica; y su estructura está dispuesta por su nivel disponibilidad decreciente del activo, Exigibilidad decreciente del Pasivo y de restricción decreciente de Patrimonio.

- **Liquidez general**

Mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas en el corto plazo. Muestra la proporción de deuda de corto plazo que son cubiertas por elementos del activo convertibles en dinero al vencimiento de las deudas. De esta forma, mide el grado en el que los activos convertibles en efectivo, es decir, el activo circulante, cubre los derechos de los acreedores a corto plazo.

$$\text{Liquidez general o razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100 = \%$$

Gitman y Chad (2012), definieron:

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con

sus obligaciones de corto plazo. Se expresa de la siguiente manera. (p.65)

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

La medición de la liquidez permite conocer si la empresa tiene capacidad de pago de sus deudas corrientes teniendo en cuenta para esto la conversión en efectivo de los todos los activos corrientes.

- **Prueba del Ácido**

Esta prueba ácida es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez. (Herrera et al., 2016, p.57)

Gitman y Zutter (2012), definieron la prueba ácida como: “La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido”. (p.67)

$$\text{Prueba del Ácido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La Prueba ácida es la razón que permite medir la liquidez de la empresa frente a sus pasivos corrientes, sin tener en cuenta los inventarios.

- **Endeudamiento Patrimonial**

Para López (2020), los ratios de endeudamiento:

Tienen como objetivo medir la relación existente entre las dos formas de financiación de las empresas, sus recursos propios y sus recursos ajenos. De tal manera que se sepa su actual posición de endeudamiento sobre su financiación propia. Recordemos que la financiación ajena siempre es más barata que la propia pero no por ello las empresas deben abusar de los recursos externos. (párr. 4)

El ratio de endeudamiento queda definido por la siguiente fórmula:

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Como vemos la fórmula divide dos de las tres masas patrimoniales, las dos que tienen su origen en el Haber. Este ratio nos indica el grado de apalancamiento, o lo que es lo mismo, la dependencia con terceros en cuanto a fuentes de financiación. (párr. 5)

Gitman y Zutter (2012)

La posición del endeudamiento de una organización indica el valor del dinero de otras personas que se utiliza para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las obligaciones mayores a un año, por cuanto, estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. (p.70)

La medición del endeudamiento nos permite saber la proporción de financiamiento de terceros con respecto a las deudas totales de la empresa.

- **Rotación de activo fijo**

Refleja las veces que se ha utilizado el activo fijo en la obtención de ingresos, es un índice de la eficiencia en la gestión de los bienes de activo fijo. (Eustat, s.f., párr.1)

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ingresos de explotación}}{\text{Activo Fijo}}$$

La rotación del activo fijo mide la eficiencia con la se están usando el activo fijo de la empresa para la obtención de ingresos.

- **Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)**

Urtasun (2019) indicó que:

Es más conocido por sus siglas en inglés, ROE. Se encarga de medir la eficiencia de los activos haciendo una comparación entre el beneficio neto y los recursos propios.

El porcentaje resultante nos permite conocer la rentabilidad para el accionista con respecto a los recursos propios que ha invertido. De ahí que sea uno de los más utilizados. (párr. 6-7)

$$ROE = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

La rentabilidad sobre el patrimonio, nos muestra cuánto obtuvieron los accionistas de rendimiento por su inversión. Sobre la fórmula podríamos precisar que Beneficio Neto se refiere a la Utilidad Neta.

#### **2.4. Definición de términos básicos**

- **Activo Fijo**

Se conoce como activos fijos a todos aquellos bienes, recursos, derechos y valores y del que se espera obtener un beneficio o rendimiento económico en el futuro, lo que convierte su ciclo de vida en algo relevante para la entidad. (Agudelo, 2013, p.45)

- **Beneficio neto**

Es un término existente en contabilidad que se refiere a la diferencia entre ingresos y gastos de cualquier empresa en un periodo determinado. También se le conoce como resultado del ejercicio, especialmente cuando hacemos la cuenta de resultados. (Sánchez, 2020, párr.1)

- **Estados Financieros**

Los estados financieros presentan la situación financiera de la entidad en un determinado período. Su finalidad es proporcionar la información necesaria para que la organización conozca los resultados obtenidos de manera que le permita tomar decisiones que van a incidir en su



economía, pero que pretenden un uso adecuado y rentable de los recursos de que dispone. (Escobar, 2015, p. 43)

- **Gasto**

Son valores que se utilizan para cumplir con las funciones de administrar, vender y financiar (Costo de distribución). (Chiliquinga y Vallejos, 2017, p. 8)

- **Ratios Financieros**

Los ratios financieros, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector. (Rus, 2020, Párr.1)

- **Revaluación**

Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. (Avila, 2017, p. 19)

- **Revalorización**

La revalorización es la diferencia entre el valor del mercado de un activo y su coste original, considerando además el efecto negativo de la depreciación en el valor del bien. (Rus, 2020, párr.1)

- **Servicios**

Los servicios son el conjunto de actividades identificables, impalpables y transitorias, consecuencia del trabajo humano o mecanizado, el cual no se puede almacenar pero sí se puede alquilar o vender. (Fabian y Chechenia, 2017, p.28)

### **III. HIPÓTESIS Y VARIABLES**

#### **3.1. Hipótesis**

##### **3.1.1. Hipótesis general**

- La correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 - 2019.

##### **3.1.2. Hipótesis específicas**

- La correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.
- La correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.

#### **3.2. Definición conceptual de variables**

##### **3.2.1. Variable independiente (X): Depreciación**

Según Pino (2010), “La variable independiente es aquella variable que se presume que es la que causa o afecta a la otra en resultados, aquella que el experimentador modifica a voluntad para averiguar si sus modificaciones provocan o no cambios en otras variables.” (p. 143)

##### **Depreciación (X):**

Las depreciaciones se definen como la disminución periódica del valor de un bien, es decir, cuando un activo se utiliza para producir ingresos éste sufre un desgaste normal en el transcurso de su vida útil. Esta disminución del valor, está dada por tres elementos fundamentales, como lo son el desgaste o agotamiento por el uso, el paso del tiempo y la vejez u obsolescencia. (Verona, 2019, párr.1)

### **3.2.2. Variable dependiente (Y): Situación Económica - Financiera.**

Según Cauas (2020): “Reciben este nombre las variables a explicar, o sea, el objeto de la investigación, que se trata de explicar en función de otros elementos.” (p.4)

“La situación económica es el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa, que finalmente se traduce en la utilidad operativa”. (ESAN, 2016)

“La situación financiera de una empresa es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que permite medir el desempeño de una compañía, con el fin de tomar decisiones enfocadas a la resolución de problemas”. (ESAN, 2015)

La situación económica – financiera, económicamente es la relación entre los ingresos y los egresos de la compañía, que podemos visualizar en el Estado de Resultados, que refleja el estado operacional de las compañías; y financieramente es la relación entre los recursos (activos) y las obligaciones (pasivos) que al confrontarlos, tendremos como residual el Patrimonio neto en el cual veremos reflejado en el Estado de Situación financiera. Teniendo en cuenta que la Utilidad del ejercicio que es determinado en los resultados operacionales y se a su vez se va a incluir en el Estado de Situación financiera, se podría decir que, el aspecto financiero abarca también la situación económica por tener un aspecto más amplio.

### 3.3. Operacionalización de la Variable

VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍNDICES	MÉTODOS	TÉCNICA
Variable independiente (x):		Valor en libros y valor razonable	Valor monetario	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
Depreciación	Depreciación	Método de la línea recta	Valor monetario	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Costo de venta del servicio	Valor monetario	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
Variable dependiente (y):		Margen de utilidad bruta del servicio	Porcentaje	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
Situación económica - financiera	Estado de Resultados	Margen de utilidad operativa	Porcentaje	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Margen de utilidad neta	Porcentaje	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Rentabilidad sobre los activos	Porcentaje	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Liquidez general	Valor monetario	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
	Estado de Situación Financiera	Prueba ácida	Valor monetario	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Prueba del ácido	Valor monetario	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Endeudamiento del patrimonio	Porcentaje	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Rotación del activo fijo	Valor numérico	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación
		Rentabilidad sobre patrimonio	Porcentaje	Cuantitativo, comparativo e hipotético deductivo	Observación

## **IV. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **4.1. Tipo y diseño de Investigación**

#### **4.1.1. Tipo de Investigación**

La investigación realizada fue de tipo aplicada.

Es también llamada práctica, empírica, activa o dinámica, y se encuentra íntimamente ligada a la investigación básica, ya que depende de sus descubrimientos y aportes teóricos para poder generar beneficios y bienestar a la sociedad. Se sustenta en la investigación teórica; su finalidad específica es aplicar las teorías existentes a la producción de normas y procedimientos tecnológicos para controlar situaciones o procesos de la realidad. [...]

La investigación aplicada busca conocer para hacer, actuar, construir y modificar; le preocupa la aplicación inmediata sobre una realidad concreta. (Mendoza, 2019, p. 39)

#### **4.1.2. Diseño de Investigación**

Hernández, Fernández y Baptista (2014) definen el diseño de investigación no experimental como “la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables.” (p. 152)

Teniendo en cuenta el tipo de investigación cuantitativa, se eligió el diseño de investigación no experimental, ya que no se manipularon las variables. Asimismo, dentro de los tipos de diseños no experimentales se trabaja el diseño longitudinal.

Hernández et al. (2014) definen los diseños longitudinales como los que “recolectan datos en diferentes momentos o periodos para hacer

inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias. Tales puntos o periodos generalmente se especifican de antemano.” (p. 159)

Hernández et al. (2014) sobre los diseños longitudinales de panel, mencionan que son utilizados cuando “Toda una población o grupo es seguida a través del tiempo” (p.161)

Se utilizó el diseño longitudinal de panel, ya se la población que se observó son los estados financieros los cuales fueron analizados en los periodos consecutivos 2015-2019, y se hicieron mediciones por cada año.

#### **4.2. Método de investigación**

Se empleó el método hipotético deductivo, pues conforme a lo citado por Bernal (2006) se trata de un método que activa procesos del pensamiento: “método de razonamiento que consiste en tomar conclusiones generales para explicaciones particulares [...] se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares”. (p. 56)

Por consiguiente, la investigación se basó en las teorías recolectadas y determinó de qué manera la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica y financiera de la empresa.

Para esta investigación, se utilizó el método comparativo, según la definición de Nohlen (2007) indica que: “El método comparativo es el procedimiento de comparación sistemática de objetos de estudio que, por lo general, es aplicado para llegar a generalizaciones empíricas y a la comprobación de hipótesis.” (p.35)

Se utilizó el método comparativo ya que en la investigación se efectuó análisis y comparaciones de la información financiera de los periodos 2015

– 2019 de la empresa Inversiones Puchuri Hnos S.A.C. del distrito de San Borja.

El enfoque de la investigación es cuantitativo. Según (Cauas, 2020): “La investigación cuantitativa, es aquella que utiliza preferentemente información cuantitativa o cuantificable (medible).” (p. 2)

Se utilizó el enfoque cuantitativo, debido a que los datos para demostrar la hipótesis son medibles y cuantificables.

Asimismo, la investigación por su alcance es explicativa.

Según Hernández et al. (2014):

Los estudios explicativos van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; es decir, están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta o por qué se relacionan dos o más variables. (p. 95)

Debido a que los propósitos de la investigación y a la índole del problema, se empleó el alcance de investigación explicativa, ya que no solo se limitó a describir la realidad tal cual se dio, sino que se demostró empíricamente de qué manera la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa en estudio.

### **4.3. Población y muestra**

#### **4.3.1. Población**

“Conjunto de individuos al que se refiere nuestra pregunta de estudio o respecto al cual se pretende concluir algo.” (Gil, 2011, p.2)

La población que se tomó para esta investigación es la información financiera y contable de la empresa Inversiones Puchuri Hnos S.A.C. , periodos 2015-2019.

### **4.3.2. Muestra**

(Hernández, 2014), define:

La muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población. El investigador pretende que los resultados encontrados en la muestra se generalicen o extrapolen a la población (en el sentido de la validez externa que se comentó al hablar de experimentos). El interés es que la muestra sea estadísticamente representativa. (p. 173)

Para el presente trabajo de investigación no utilizó muestra, ya que no hubo limitaciones para trabajar con toda la población que es la información financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. del periodo 2015-2019. Las conclusiones obtenidas en la presente investigación no necesitan ser extrapolados a una población mayor, ya que la pregunta de investigación solo está enfocada en la empresa y sus estados Financieros en los periodos 2015-2019, siendo innecesario el uso de pruebas estadísticas para la comprobación de los resultados.

## **4.4. Lugar de estudio**

La investigación tuvo lugar en Av. Canadá 1710 San Borja dirección fiscal de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C.

## **4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información**

### **4.5.1. Técnicas**

#### **Observación:**

Consiste en examinar directamente algún hecho o fenómeno según se presenta espontáneamente y naturalmente, teniendo un propósito expreso conforme a un plan determinado y recopilando los datos en una forma sistemática. Consiste en apreciar, ver, analizar un objeto, un sujeto



o una situación determinada, con la orientación de un guía o cuestionario, para orientar la observación. (EduRed, s.f., párr.1)

Se utilizó esta técnica debido a que se observó las diferencias en la aplicación de la correcta depreciación y la depreciación efectuada por la empresa con respecto a sus activos fijos. Asimismo, se usó esta técnica para la obtención del valor razonable de los activos en las cotizaciones o anuncios por internet, revisión de información financiera de la empresa en el periodo de estudio. Asimismo, se aplicó esta técnica para el análisis de los resultados descriptivos para su interpretación y discusión.

#### **4.5.2. Instrumentos**

Según Hernández et al. (2014), el instrumento de una investigación es el: “recurso que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente”. (p.199)

Los instrumentos que se utilizaron para la medición de las variables fueron:

- **Análisis documental**

Bardin (2002):

Se le puede definir como "operación, o conjunto de operaciones, tendente a representar el contenido de un documento bajo una forma diferente de la suya original a fin de facilitar su consulta o localización en un estudio ulterior.". Tratamiento de la información contenida en los documentos reunidos, tiende a ponerla en forma, a representarla de otro modo por procedimientos de transformación. (p. 34)

- **Análisis financiero:**

Según Lorenzana (2020): “El análisis financiero es un conjunto de técnicas y procedimientos que permiten analizar los estados financieros de una

empresa para conocer su realidad económica y cómo se espera que evolucione en el futuro”. (párr.4)

Se utilizó el análisis financiero para analizar e interpretar los indicadores a través de los ratios financieros.

## **4.6. Análisis y procesamiento de datos**

### **4.6.1. Análisis**

Luego de la recolección de datos de los Estados Financieros, Libro de Activo Fijos años 2015 – 2019. Se procesó la información por medio del programa Microsoft Excel.

### **4.6.2. Procesamiento de datos**

Para el procesamiento y elaboración de datos se utilizó el programa Microsoft Excel y la recopilación de los datos fue en base a la matriz de consistencia y operacionalización de variables.

Se organizaron los resultados utilizando tablas y figuras, para luego describirlos con el fin de dar respuesta a las preguntas que se formularon en el planteamiento del problema; luego se contrastó y demostró las hipótesis a base de los resultados descriptivos y otros resultados procesados por el programa Microsoft Excel y programa IBM SPSS Statistics Base.

## **V. RESULTADOS**

### **5.1. Resultados descriptivos**

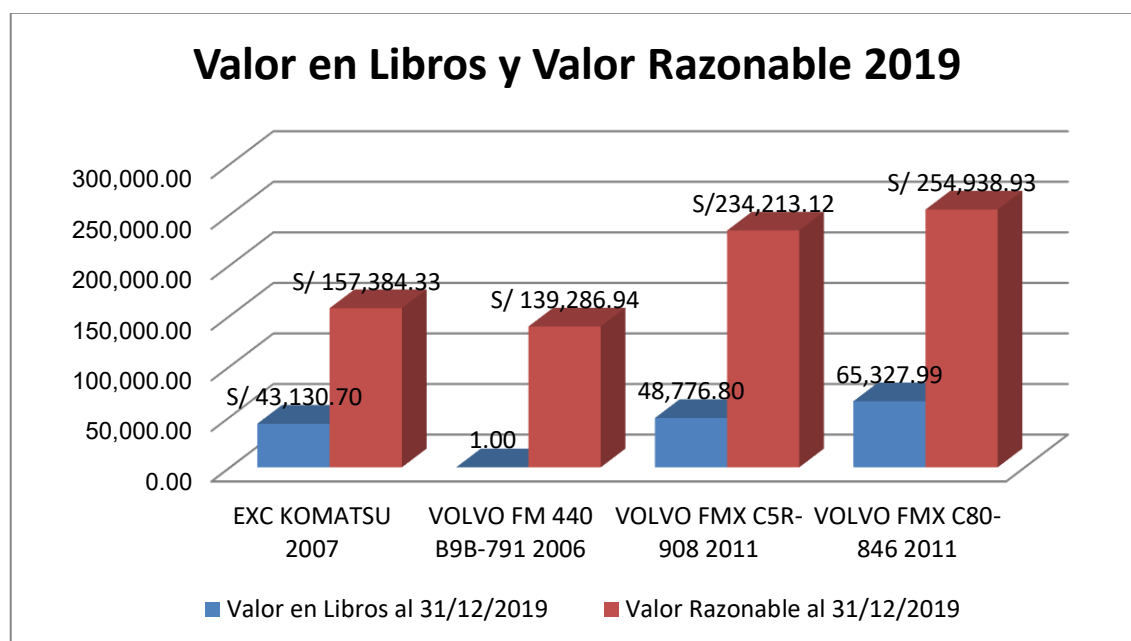
A fin de responder a las hipótesis planteadas, se resumió en la expresión “correcta depreciación” a la depreciación calculada en base a las Normas Internacionales de Información Financiera y a la base teórica referida al tema, como es el costo. Después de la revisión documentaria de los Estados Financieros, se evidenció que esta no había adoptado las NIIF, ya que solo formulaba el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral.

Para determinar de qué manera la depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos S.A.C. en el periodo 2015-2019, es que se procedió a verificar que la depreciación reflejaba con fiabilidad la disminución del valor del activo de acuerdo a las NIIF en el periodo de estudio. De acuerdo a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo; las empresas deben anualmente comparar el valor en libros de sus activos fijos con el valor razonable, definido en la NIIF 13: Valor Razonable; y si existieran una diferencia significativa entre ambos montos se deberá reevaluar los activos fijos. Es así que, para poder comparar del valor de los activos fijos en libros se realizó la búsqueda del valor razonable de la excavadora y volquetes, los cuales son los activos que estuvieron registrados entre los años 2015 - 2019 y que aún estaban registrados al 31/12/2019. Esta Información fue obtenida a través de cotizaciones y anuncios de páginas de internet que ofrecían a la venta activos fijos (Maquinarias y Volquetes) de las mismas características y antigüedad de los que pertenecen a la empresa. Sin embargo, estos datos fueron obtenidos en diversas fechas del 2020 y debido a que se deseaba comparar los montos al cierre del periodo 2019, es que se actualizó por regla de tres simple los montos de acuerdo a la tasa de depreciación calculada.

**Tabla 2***Valor en Libros y el Valor de Razonable al cierre del periodo 2019*

Activos Fijos	Valor en Libros al 31/12/2019	Valor Razonable al 31/12/2019	Diferencia
Excavadora Komatsu - 2007	S/43,130.70	S/157,384.33	S/114,253.63
Volvo FM 440 B9B-791 - 2006	S/1.00	S/139,286.94	S/139,285.94
Volvo FMX C5R-908 - 2011	S/48,776.80	S/234,213.12	S/185,436.32
Volvo FMX C80-846 - 2011	S/65,327.99	S/254,938.93	S/189,610.94
<b>Totales</b>	<b>S/157,236.49</b>	<b>S/785,823.32</b>	<b>S/628,586.83</b>

Fuente: Elaboración propia

**Figura 1***Valor en Libros y el Valor de Razonable al cierre del periodo 2019*

Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

En la tabla 2 y figura 1, se observan diferencias entre el valor en libros de los activos fijos y el valor razonable de los mismos al 31/12/2019. Se infiere además que, el valor residual es casi inexistente (S/. 1) y el valor neto de los activos en libros es muy inferior al valor razonable, existiendo una diferencia de S/ 628,587. De acuerdo a los resultados expuestos la empresa debería reevaluar sus activos fijos.

Según la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, la revaluación de los activos fijos por primera vez es un Cambio en la Política Contable, más no tendría un efecto retroactivo, sino que tendría un efecto prospectivo, es decir, hacia adelante como el cambio de una estimación. Debido a esto, la presente investigación no abarcó la reevaluación de los activos fijos, ya que esto solo mostraría el impacto en el periodo en que se realice la mencionada reevaluación hacia adelante; lo que hubiera impedido hacer un análisis más profundo sobre el comportamiento de la empresa con respecto a la variable depreciación en los periodos 2015 - 2019. Si bien, no se reevaluó los activos fijos para el presente estudio, si se utilizó el valor razonable mencionado por la NIIF 13 Valor Razonable, siendo no necesaria una tasación para el caso de bienes muebles, esto permitió contrastar el valor de razonable con el valor en libros por activo fijo y poder analizar el comportamiento de los Estados Financieros con una correcta depreciación y el comportamiento de los Estados Financieros de acuerdo a la información declarada por la empresa Inversiones Puchuri Hnos S.A.C., periodos 2015-2019 a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT. En conclusión, se deja en claro que los efectos sobre la correcta depreciación en los estados financieros durante en el periodo de estudio son diferentes a los que se podría tener con una reevaluación voluntaria.

Luego de analizar el libro de activos fijos de los años 2015-2019, se observó que la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. para el cálculo de la depreciación utiliza el método de la línea recta permitido por la NIC 16: Propiedad Planta y Equipo.

El método de la línea recta, para su cálculo, necesita además del valor del activo fijo, la Vida Útil y el Valor Residual que se espera obtener al final esa vida útil. Teniendo en cuenta que las maquinarias y vehículos que tiene la empresa son de segundo uso, la vida útil no puede ser estimada de manera uniforme para todos los vehículos y maquinarias. La empresa espera utilizar los activos fijos hasta que cumplan 15 años de antigüedad según su fecha de fábrica, ya que pasado ese tiempo se estima que los gastos de mantenimiento y reparación serán muy elevados.

**Tabla 3**

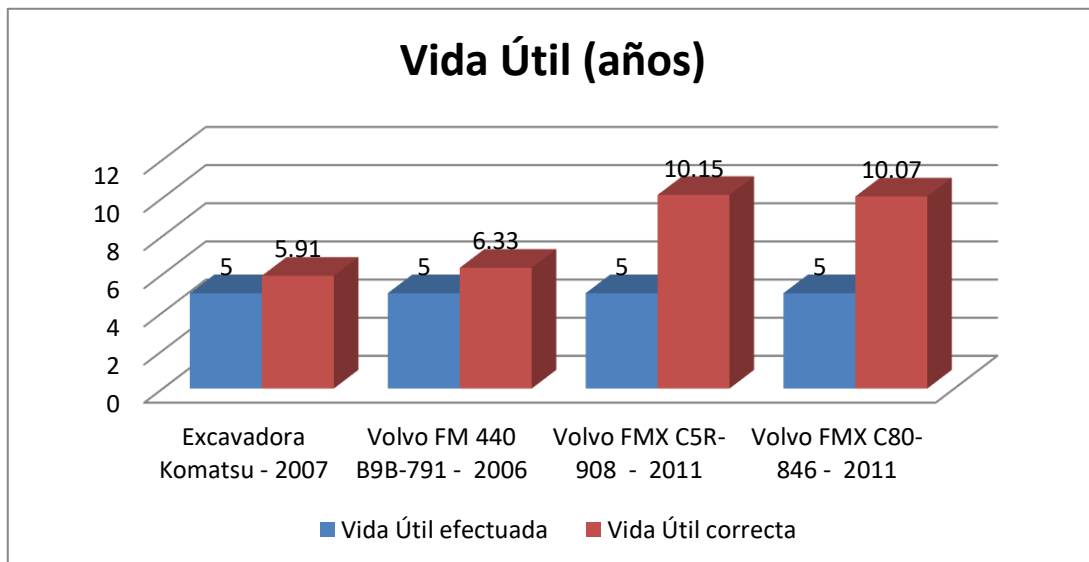
*Método de la Línea Recta: Vida Útil en años*

Activos Fijos	Vida Útil efectuado	Vida Útil correcto
Excavadora Komatsu - 2007	5	5.91
Volvo FM 440 B9B-791 - 2006	5	6.33
Volvo FMX C5R-908 - 2011	5	10.15
Volvo FMX C80-846 - 2011	5	10.07

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 2**

*Método de la Línea Recta: Vida Útil en años*



Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

En la tabla 3 y figura 2, se observa que la vida útil que estimó la empresa en base a la norma tributaria (5 años) es inferior en todos los casos a la vida útil que realmente la empresa espera utilizar sus activos.

**Tabla 4**

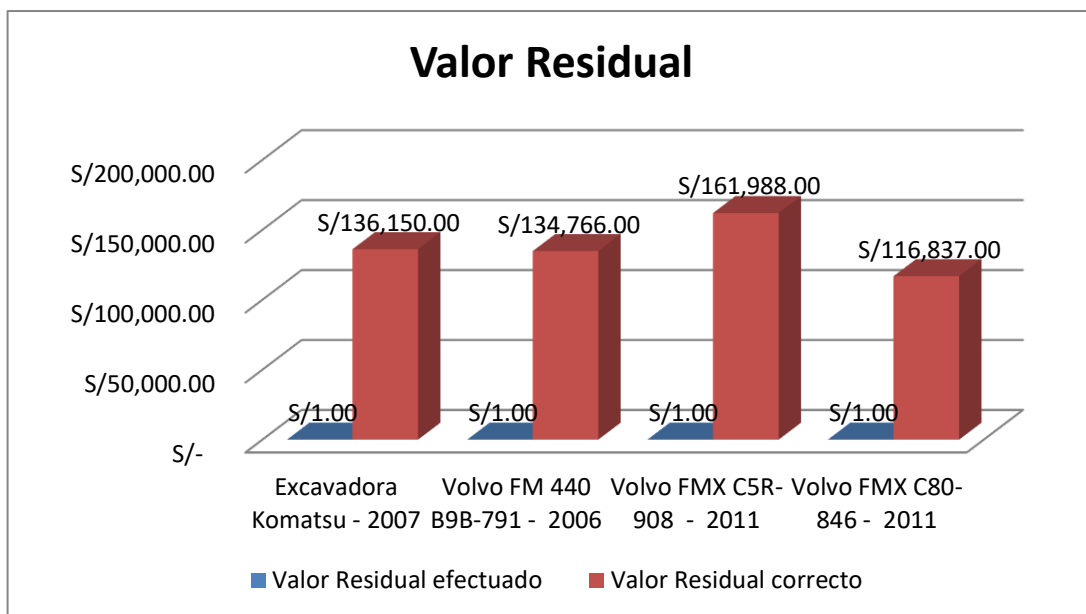
*Método de la Línea Recta : Valor Residual*

Activos Fijos	Valor Residual efectuado	Valor Residual correcto
Excavadora Komatsu - 2007	S/1.00	S/136,150
Volvo FM 440 B9B-791 - 2006	S/1.00	S/134,766
Volvo FMX C5R-908 - 2011	S/1.00	S/161,988
Volvo FMX C80-846 - 2011	S/1.00	S/116,837

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 3**

*Método de la Línea Recta : Valor Residual*



Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

En la tabla 4 y figura 3, se observa que el valor residual estimado por la empresa fue de S/ 1, siendo que este monto no refleja el valor recuperable del activo al final de la vida útil, siendo mucho mayor en todos los casos.

**Tabla 5**

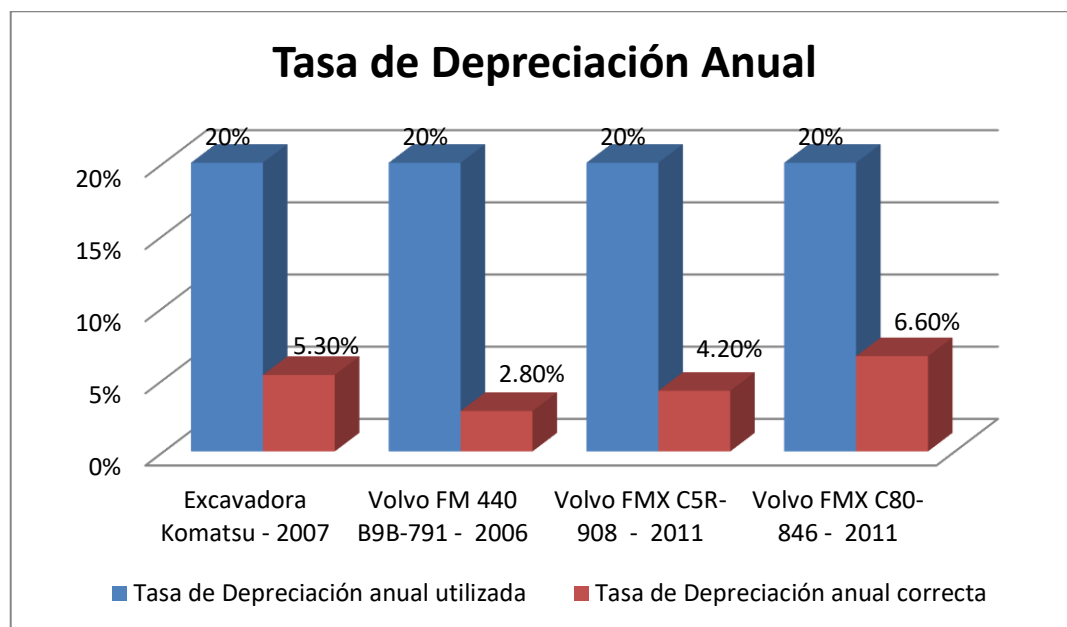
*Método de la Línea Recta: Tasa de Depreciación Anual*

	Tasa de Depreciación anual efectuado	Tasa de Depreciación anual correcto
Excavadora Komatsu - 2007	20%	5.3%
Volvo FM 440 B9B-791 - 2006	20%	2.8%
Volvo FMX C5R-908 - 2011	20%	4.2%
Volvo FMX C80-846 - 2011	20%	6.6%

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 4**

*Método de la Línea Recta: Tasa de Depreciación Anual*



Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

En tabla 5 y figura 4, se observa que la empresa hace uso de la tasa de depreciación del 20% para Maquinarias y Equipos; y 20% para Vehículos, lo que coincide con la máxima tasa permitida tributariamente en base al inciso b) del



artículo 22° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta. La empresa como se observa debió utilizar una tasa mucho menor en todos los casos.

**Tabla 6**

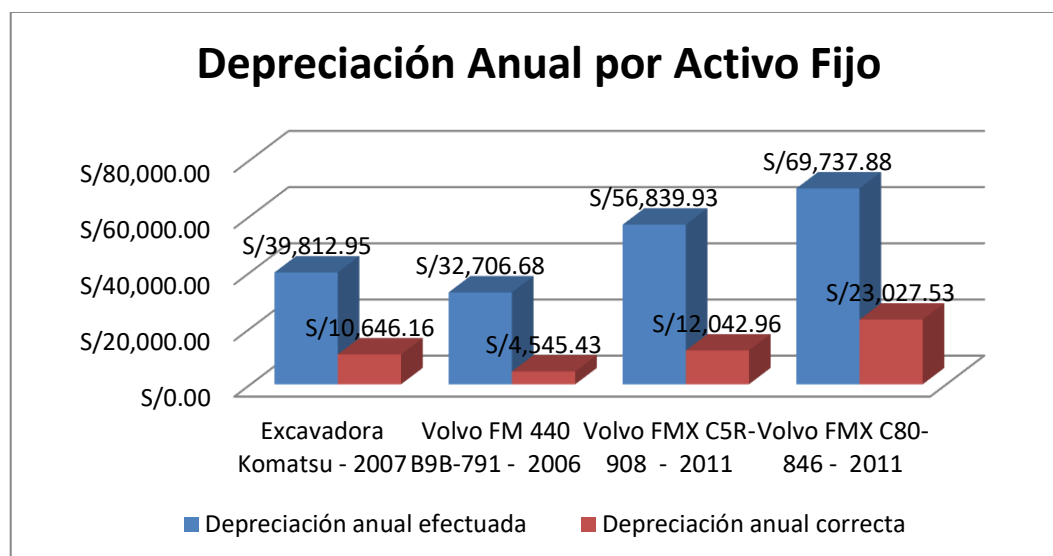
*Método de la Línea Recta: Depreciación anual por activo fijo*

	Depreciación anual efectuada	Depreciación anual correcta
Excavadora Komatsu - 2007	S/10,646.16	S/39,812.95
Volvo FM 440 B9B-791 - 2006	S/4,545.43	S/32,706.68
Volvo FMX C5R-908 - 2011	S/12,042.96	S/56,839.93
Volvo FMX C80-846 - 2011	S/23,027.53	S/69,737.88

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 5**

*Método de la Línea Recta: Depreciación anual por activo fijo*



Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

En la tabla 6 y figura 5, se observa la depreciación anual por activo fijo en base a la depreciación declarada luego del cálculo por el método de la recta,

observándose diferencias que distorsionaron la depreciación anual de los periodos 2015 – 2019.

**Tabla 7**

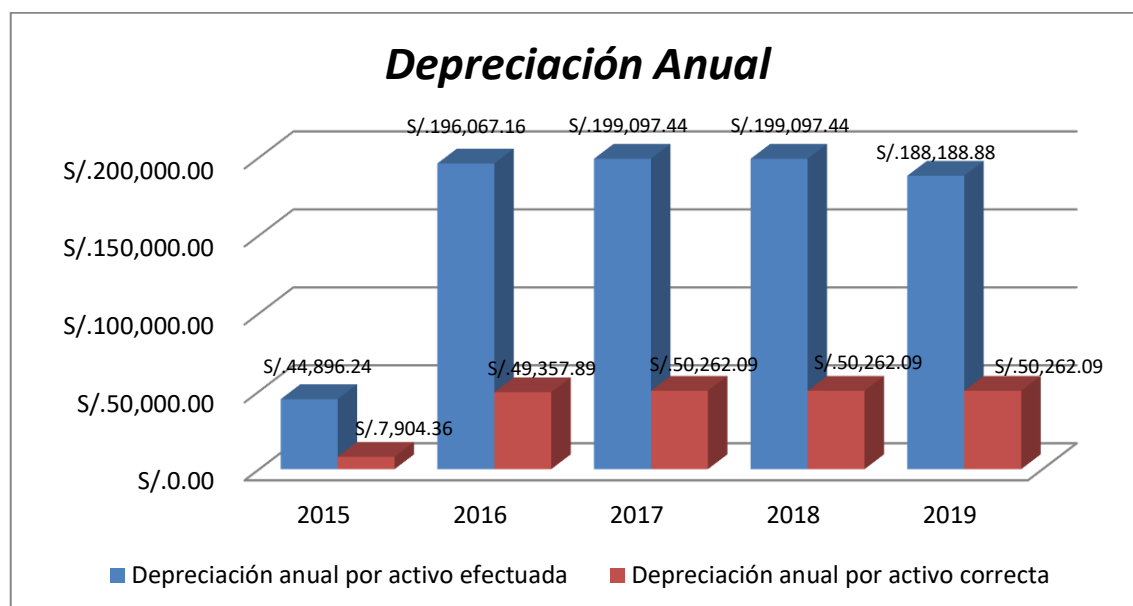
*Depreciación Anual 2015 - 2019*

Periodo	Depreciación efectuada	Depreciación correcta	Exceso de depreciación
2015	S/. 44,896.24	S/. 7,904.36	S/. 36,991.88
2016	S/. 196,067.16	S/. 49,357.89	S/. 146,709.26
2017	S/. 199,097.44	S/. 50,262.09	S/. 148,835.35
2018	S/. 199,097.44	S/. 50,262.09	S/. 148,835.35
2019	S/. 188,188.88	S/. 50,262.09	S/. 137,926.79
Total	S/. 827,347.16	S/. 208,048.52	S/. 619,298.65

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 6**

*Depreciación Anual 2015 - 2019*



Fuente: Elaboración Propia

### Interpretación:

Se muestra en la tabla 7 figura 6, que al igual que la depreciación anual por activo fijos, se afectó los resultados de los periodos estudiados, haciendo un exceso de depreciación de S/. 619,298.65 en total en el periodo de estudio del 2015-2019, siendo que en promedio se deprecio aproximadamente S/ 200,000.00 debiendo ser en realidad cerca de los S/50,000.00 anual.

**Tabla 8**

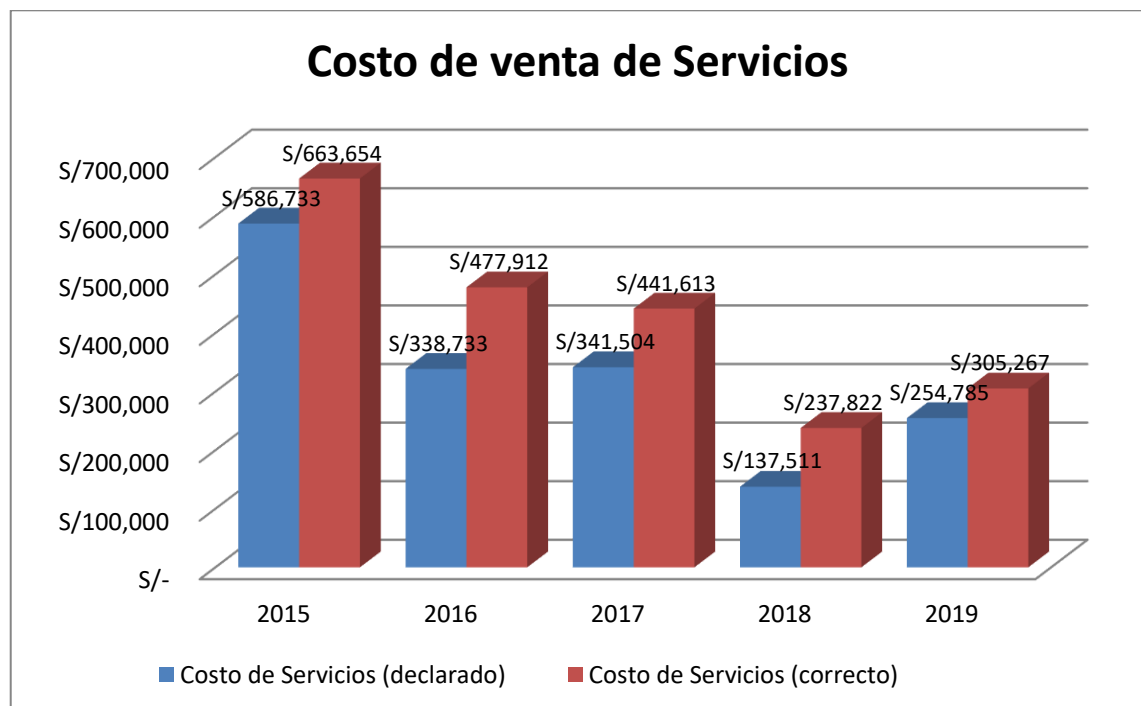
*Costo de Venta de Servicios 2015 - 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Costo de Venta de Servicios (declarado)	S/ 586,733	S/ 338,733	S/ 341,504	S/ 137,511	S/ 254,785
Costo de Venta Servicios (correcto)	S/ 663,654	S/ 477,912	S/ 441,613	S/ 237,822	S/ 305,267

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 7**

*Costo de Venta de Servicios 2015 - 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la tabla 8 y figura 7, se observa que el costo de venta de los servicios debería ser mayor al calculado por la empresa en todos los años de estudio. Esto es debido a que la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. cuenta con dos rubros de negocio: la venta de artículos ferreteros y el servicio de movimiento de tierras. Los vehículos y maquinarias que son parte de este estudio son utilizados exclusivamente para la prestación de los servicios ordinarios de la empresa demolición, excavación y eliminación de residuos sólidos, por lo que la depreciación de estos por teoría de costos y la NIC 2: Inventarios, es parte del costo de venta, específicamente un costo indirecto. La empresa según se ha observado ha considerado a la depreciación como un gasto operacional, por tanto el correcto tratamiento de la depreciación.

**Figura 8**

*Comparativo Estado de Resultados declarado y Estado de Resultados correcto 2015 – 2019*

INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC  
R.U.C. 20538145140

ESTADO DE RESULTADOS  
PERIODO (2015-2019)

\* SOLES \*

DESCRIPCION	2015	2015	2016	2016	2017	2017	2018	2018	2019	2019
	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto
<b>11 INGRESOS OPERACIONALES:</b>										
<b>1101 Ventas Netas (Ingresos Operacionales)</b>										
VENTA DE MERCADERIAS TERCEROS	174,500.00	174,500.00	166,411.32	166,411.32	194,572.00	194,572.00	214,427.04	214,427.04	108,164.77	108,164.77
PRESTACION DE SERVICIOS TERCEROS	851,835.00	851,835.00	798,693.78	798,693.78	585,782.00	585,782.00	295,819.89	295,819.89	311,930.77	311,930.77
<b>TOTAL RUBRO 1101</b>	<b>1,026,335.00</b>	<b>1,026,335.00</b>	<b>965,105.10</b>	<b>965,105.10</b>	<b>780,354.00</b>	<b>780,354.00</b>	<b>510,246.93</b>	<b>510,246.93</b>	<b>420,095.54</b>	<b>420,095.54</b>
<b>12 Costo de Ventas:</b>										
COSTO DE MERCADERIAS	-135,234.00	-135,234.00	-140,000.00	-140,000.00	-135,234.44	-135,234.44	-200,000.00	-200,000.00	-95,000.00	-95,000.00
COSTO DE SERVICIOS	-586,733.00	-663,653.56	-338,733.16	-477,912.33	-341,504.11	-441,613.26	-137,510.57	-237,822.04	-254,785.03	-305,267.44
<b>TOTAL GRUPO 12</b>	<b>-721,967.00</b>	<b>-798,887.56</b>	<b>-478,733.16</b>	<b>-617,912.33</b>	<b>-476,738.55</b>	<b>-576,847.70</b>	<b>-337,510.57</b>	<b>-437,822.04</b>	<b>-349,785.03</b>	<b>-400,267.44</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>304,368.00</b>	<b>227,447.44</b>	<b>486,371.94</b>	<b>347,192.77</b>	<b>303,615.45</b>	<b>203,506.30</b>	<b>172,736.36</b>	<b>72,424.89</b>	<b>70,310.51</b>	<b>19,828.10</b>
GASTOS DE VENTAS	46,621.00	46,621.00	14,672.32	14,672.32	4,871.38	4,871.38	13,524.44	13,524.44	50,212.87	50,212.87
GASTOS DE VENTAS	-157,041.00	-46,621.00	-300,560.32	-14,672.32	-254,018.38	-4,871.38	-262,671.44	-13,524.44	-238,621.87	-50,212.87
GASTOS DE ADMINISTRACION	-20,432.00	-20,432.00	-90,425.54	-90,425.54	-108,986.86	-108,986.86	-85,018.88	-85,018.88	-39,040.02	-39,040.02
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>126,895.00</b>	<b>160,394.44</b>	<b>95,386.08</b>	<b>242,094.91</b>	<b>-59,389.79</b>	<b>89,648.06</b>	<b>-174,953.96</b>	<b>-26,118.43</b>	<b>-207,351.38</b>	<b>-69,424.79</b>
<b>1412 Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos</b>										
ENAJENACION DE MAQUINARIAS Y CAMION	-22,908.00	-22,908.00	2,791.85	2,791.85	20,599.78	20,599.78	0.00	0.00	46,187.98	46,187.98
<b>TOTAL RUBRO 1412</b>	<b>-22,908.00</b>	<b>-22,908.00</b>	<b>2,791.85</b>	<b>2,791.85</b>	<b>20,599.78</b>	<b>20,599.78</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>46,187.98</b>	<b>46,187.98</b>
<b>1413 Otros Ingresos</b>										
OTROS INGRESOS DE GESTION	0.00	0.00	2,618.53	2,618.53	5,178.13	5,178.13	14,164.52	14,164.52	36,306.23	36,306.23
<b>TOTAL RUBRO 1413</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,618.53</b>	<b>2,618.53</b>	<b>5,178.13</b>	<b>5,178.13</b>	<b>14,164.52</b>	<b>14,164.52</b>	<b>36,306.23</b>	<b>36,306.23</b>
<b>1622 Gastos Financieros</b>										
GASTOS FINANCIEROS	-33,311.00	-33,311.00	-34,660.00	-34,660.00	-30,339.29	-30,339.29	-9,431.76	-9,431.76	-13,605.02	-13,605.02
<b>TOTAL RUBRO 1622</b>	<b>-33,311.00</b>	<b>-33,311.00</b>	<b>-34,660.00</b>	<b>-34,660.00</b>	<b>-30,339.29</b>	<b>-30,339.29</b>	<b>-9,431.76</b>	<b>-9,431.76</b>	<b>-13,605.02</b>	<b>-13,605.02</b>
<b>1628 Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros</b>										
PERDIDA/GANANCIA POR DIFERENCIA DE CA	0.00	0.00	2,850.00	2,850.00	4,575.17	4,575.17	-28,593.91	-28,593.91	0.00	0.00
<b>TOTAL RUBRO 1628</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,850.00</b>	<b>2,850.00</b>	<b>4,575.17</b>	<b>4,575.17</b>	<b>-28,593.91</b>	<b>-28,593.91</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>1629 Pago Impuesto a la Renta</b>										
Pago Impuesto a la Renta	19,714.00	26,386.00	28,529.00	56,150.00	0.00	14,544.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL RUBRO 1628</b>	<b>19,714.00</b>	<b>26,386.00</b>	<b>28,529.00</b>	<b>56,150.00</b>	<b>0.00</b>	<b>14,544.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-50,962.00</b>	<b>-77,789.44</b>	<b>-40,457.46</b>	<b>-159,545.29</b>	<b>59,376.00</b>	<b>-75,117.85</b>	<b>198,815.11</b>	<b>49,979.58</b>	<b>138,462.19</b>	<b>535.60</b>

Fuente: Elaboración propia.

## Figura 9

### Comparativo Estado de Situación Financiera declarado y Estado de Situación Financiera correcto 2015 – 2019

INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC  
R.U.C. 20538145140

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PERIODO (2015-2019)  
\* SOLES \*

	2015	2015	2016	2016	2017	2017	2018	2018	2019	2019
	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto	Declarado	Correcto
<b>Activos</b>										
<b>Activos Corrientes</b>										
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	300.00	0.00	5,533.00	0.00	13,900.00	0.00	2,452.00	0.00	23,035.00	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	20,163.00	20,163.00	18,744.00	18,744.00	39,221.00	39,221.00	8,214.00	8,214.00	10,972.00	10,972.00
Existencias (neto)	28,500.00	28,500.00	29,975.00	29,975.00	29,783.00	29,783.00	65,041.00	65,041.00	210,593.00	210,593.00
Otros Activos	190,222.00	190,222.00	105,322.00	105,322.00	31,471.00	22,556.00	11,530.00	1,619.00	9,978.00	67.00
<b>Total Activos Corrientes inversión en el corto plazo</b>	<b>239,185.00</b>	<b>238,885.00</b>	<b>159,574.00</b>	<b>154,041.00</b>	<b>114,375.00</b>	<b>91,560.00</b>	<b>87,237.00</b>	<b>74,874.00</b>	<b>254,578.00</b>	<b>221,632.00</b>
<b>Activos No Corrientes</b>										
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto de depreciación y	1,281,621.00	1,318,612.88	1,066,760.00	1,250,462.14	678,141.00	1,010,679.50	428,994.00	909,933.74	158,759.00	777,624.34
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (bruto)	1,406,437.00	1,406,437.00	1,448,141.00	1,448,141.00	1,246,835.00	1,246,835.00	1,246,835.00	1,246,835.00	997,689.00	997,689.00
Depreciación Acumulada	-124,816.00	-87,824.12	-381,381.00	-197,678.86	-568,694.00	-236,155.50	-817,841.00	-336,901.26	-838,930.00	-220,064.66
<b>Total Activos no Corrientes inv largo plazo</b>	<b>1,281,621.00</b>	<b>1,318,612.88</b>	<b>1,066,760.00</b>	<b>1,250,462.14</b>	<b>678,141.00</b>	<b>1,010,679.50</b>	<b>428,994.00</b>	<b>909,933.74</b>	<b>158,759.00</b>	<b>777,624.34</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,520,806.00</b>	<b>1,557,497.88</b>	<b>1,226,334.00</b>	<b>1,404,503.14</b>	<b>792,516.00</b>	<b>1,102,239.50</b>	<b>516,231.00</b>	<b>984,807.74</b>	<b>413,337.00</b>	<b>999,256.34</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>										
<b>Pasivos Corrientes: deuda corto plazo</b>										
<b>Sobregiros Bancarios</b>	119.00	119.00	72.00	72.00	112.00	112.00	232.00	232.00	302.00	302.00
Cuentas por pagar Comerciales	0.00	0.00	5,414.00	5,414.00	0.00	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	86,182.00	86,182.00	72,333.00	72,333.00	51,035.00	51,035.00	51,035.00	51,035.00	80,985.25	80,985.25
Otras Cuentas por Pagar y provisiones	314,791.00	321,163.16	236,797.67	265,558.01	147,121.00	173,143.60	124,663.33	158,685.93	76,567.50	90,007.10
Parte Corriente de la Deuda a Largo Plazo	242,146.00	242,146.00	175,371.00	175,371.00	143,519.00	143,519.00	135,323.00	135,323.00	67,619.00	67,619.00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>643,238.00</b>	<b>649,610.16</b>	<b>489,987.67</b>	<b>518,748.01</b>	<b>341,787.00</b>	<b>367,809.60</b>	<b>311,257.33</b>	<b>345,279.93</b>	<b>225,473.75</b>	<b>238,913.35</b>
<b>Pasivo No Corriente: deuda largo plazo</b>										
Deudas a Largo Plazo	629,582.00	629,582.00	473,595.33	473,595.33	294,242.00	294,242.00	249,326.67	249,326.67	229,702.50	229,702.50
Cuentas por pagar Comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	172,364.00	172,364.00	144,666.00	144,666.00	102,070.00	102,070.00	102,070.00	102,070.00	242,955.75	242,955.75
Otras Cuentas por Pagar	2,967.00	2,967.00	4,973.00	4,973.00	682.00	682.00	675.00	675.00	764.00	764.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>804,913.00</b>	<b>804,913.00</b>	<b>623,234.33</b>	<b>623,234.33</b>	<b>396,994.00</b>	<b>396,994.00</b>	<b>352,071.67</b>	<b>352,071.67</b>	<b>473,422.25</b>	<b>473,422.25</b>
<b>Total Pasivo: Terceros</b>	<b>1,448,151.00</b>	<b>1,454,523.16</b>	<b>1,113,222.00</b>	<b>1,141,982.34</b>	<b>738,781.00</b>	<b>764,803.60</b>	<b>663,329.00</b>	<b>697,351.60</b>	<b>698,896.00</b>	<b>712,335.60</b>
<b>Patrimonio Neto</b>										
Capital	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
Resultados Acumulados	20,493.00	20,493.00	71,455.00	101,774.72	111,911.00	261,320.80	50,518.00	336,235.90	-148,297.00	286,256.14
Resultados del periodo	50,962.00	81,281.72	40,457.00	159,546.08	-59,376.00	74,915.09	-198,816.00	-49,979.76	-138,462.00	-535.40
<b>Total Patrimonio Neto: Capital Propio</b>	<b>72,655.00</b>	<b>102,974.72</b>	<b>113,112.00</b>	<b>262,520.80</b>	<b>53,735.00</b>	<b>337,435.90</b>	<b>-147,098.00</b>	<b>287,456.14</b>	<b>-285,559.00</b>	<b>286,920.74</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,520,806.00</b>	<b>1,557,497.88</b>	<b>1,226,334.00</b>	<b>1,404,503.14</b>	<b>792,516.00</b>	<b>1,102,239.50</b>	<b>516,231.00</b>	<b>984,807.74</b>	<b>413,337.00</b>	<b>999,256.34</b>

Fuente: Elaboración propia.

### **Interpretación:**

En base a la información obtenida, se han reelaborado los Estados Financieros: Estado de Resultados de los años 2015 - 2019 y Estado de Situación Financiera; y se ha comparado con los Estados Financieros que han sido elaborados y declarados por la empresa a la Administración tributaria, como se muestran en la figura 8 y 9, respectivamente; los cuales son la base de datos con la que se trabajó para la contratación de las hipótesis específicas y general.

#### **5.1.1. Hipótesis específica N° 1:**

“La correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.”

**Tabla 9**

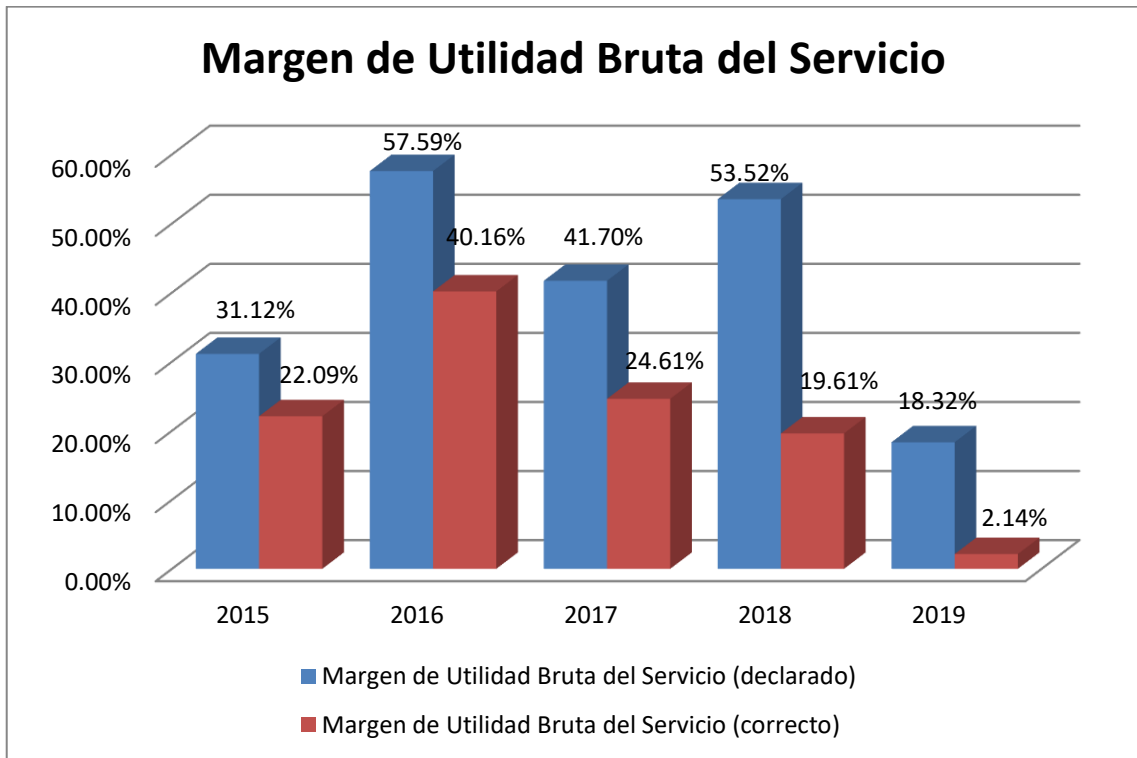
*Margen de Utilidad Bruta del Servicio 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Margen de Utilidad Bruta del Servicio (declarado)	31.12 %	57.59 %	41.70 %	53.52 %	18.32 %
Margen de Utilidad Bruta del Servicio (correcto)	22.09 %	40.16 %	24.61 %	19.61 %	2.14%

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 10**

*Margen de Utilidad Bruta del Servicio 2015 – 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 10, se observa el margen de utilidad bruta del servicio declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su margen de utilidad bruta del servicio declarado 31.12% para el 2015 y el calculado correcto 22.09%; declarado 57.59% para el 2016 y calculado correcto 40.16%; declarado 41.70% para el 2017 y calculado correcto 24.61%; declarado 53.52% para el 2018 y calculado correcto 19.61%; y declarado 18.32% para el 2019 y calculado correcto 2.14%. Se observa que el margen de utilidad bruta del servicio declarado es inferior al margen de utilidad bruta luego de la aplicación de la correcta depreciación, teniendo el mayor margen en el año 2016 y el menor en el 2019.



**Tabla 10**

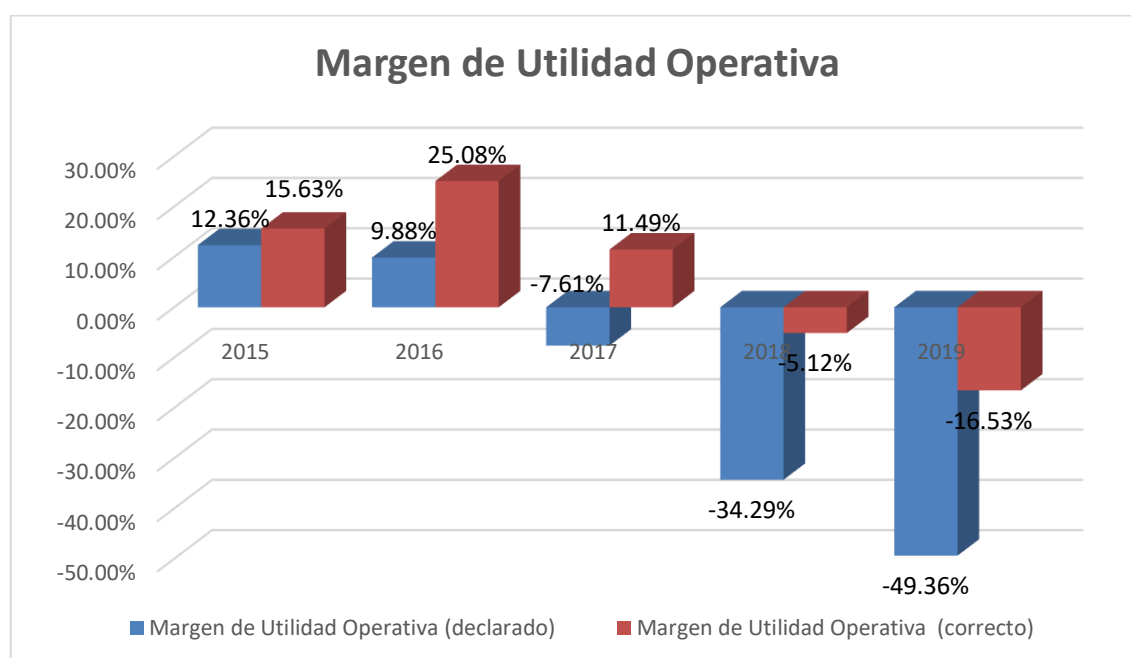
*Margen de Utilidad Operativa 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Margen de Utilidad Operativa (declarado)	12.36 %	9.88%	-7.61%	-34.29%	-49.36%
Margen de Utilidad Operativa (correcto)	15.63 %	25.08 %	11.49 %	-5.12%	-16.53%

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 11**

*Margen de Utilidad Operativa 2015- 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 11, se observa la rentabilidad operativa declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su rentabilidad operativa declarado 3.33% para el 2015 y el calculado correcto 12.36%; declarado 3.30% para el 2016 y calculado correcto 9.88%; declarado -7.49% para el 2017 y calculado real -7.61%; declarado -38.51% para el 2018 y calculado correcto -34.29%; y declarado -33.50% para el 2019 y calculado correcto -49.36%. %. Se observa que el margen de utilidad operativo

declarado es superior al margen de utilidad bruta luego de la aplicación de la correcta depreciación, teniendo el mayor margen en el año 2016 y el menor en el 2019.

**Tabla 11**

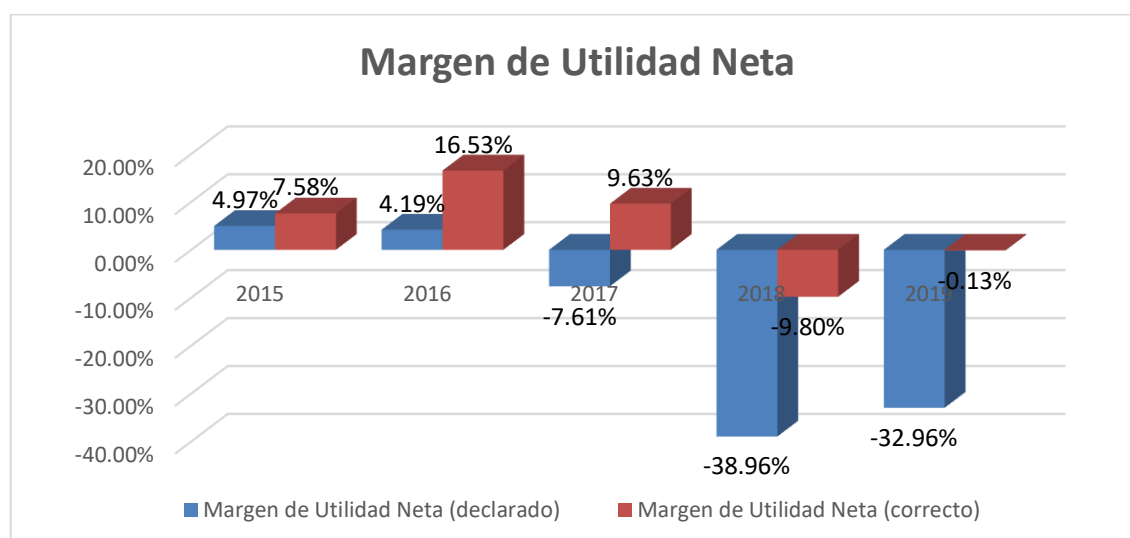
*Margen de Utilidad Neta 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Margen de Utilidad Neta (declarado)	4.97%	4.19%	-7.61%	-38.96%	-32.96%
Margen de Utilidad Neta (correcto)	7.58%	16.53%	9.60%	-9.80%	-0.13%

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 12**

*Margen de Utilidad Neta 2015 – 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 12, se observa el margen de utilidad neta declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su margen de utilidad neta declarado 4.97% para el 2015 y el calculado correcto 7.58%; declarado 4.19% para el 2016 y calculado correcto 16.53%; declarado -7.61% para el 2017 y calculado correcto 9.60%; declarado -38.96% para el 2018 y calculado correcto -9.80%; y declarado -32.96% para el 2019 y calculado correcto -0.13%. Se observa que el margen de utilidad neta declarado

es superior al margen de utilidad neta luego de la aplicación de la correcta depreciación, teniendo en realidad una tendencia negativa entre los años 2016 al 2018.

**Tabla 12**

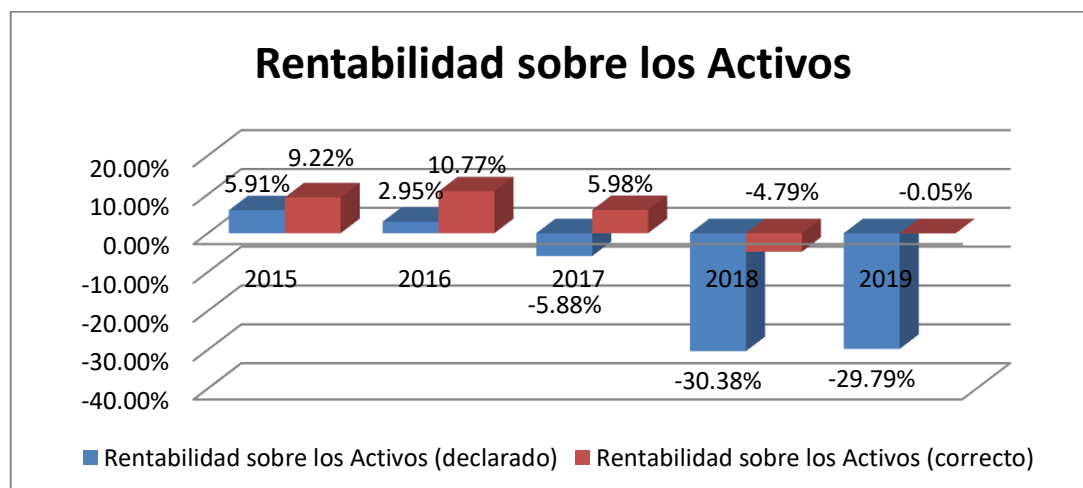
*Rentabilidad sobre los Activos 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Rentabilidad sobre los Activos (declarado)	5.91 %	2.95%	-5.88%	-30.38%	-29.79%
Rentabilidad sobre los Activos (correcto)	9.22 %	10.77 %	5.98%	-4.79%	-0.05%

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 13**

*Rentabilidad sobre los Activos 2015 – 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 13, se observa la rentabilidad sobre los activos declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su rentabilidad sobre los activos declarado 5.91% para el 2015 y el calculado correcto 9.22%; declarado 2.95% para el 2016 y calculado correcto 10.77%; declarado -5.88% para el 2017 y calculado correcto 5.98%; declarado -30.38% para el 2018 y calculado correcto -4.79%; y declarado -29.79% para el

2019 y calculado correcto -0.05%. Se observa que la rentabilidad sobre los activos declarado es superior a la rentabilidad sobre los activos luego de la aplicación de la correcta depreciación, teniendo una tendencia negativa entre los años 2016 al 2018.

### 5.1.2. Hipótesis específica N° 2:

“La correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 - 2019.”

**Tabla 13**

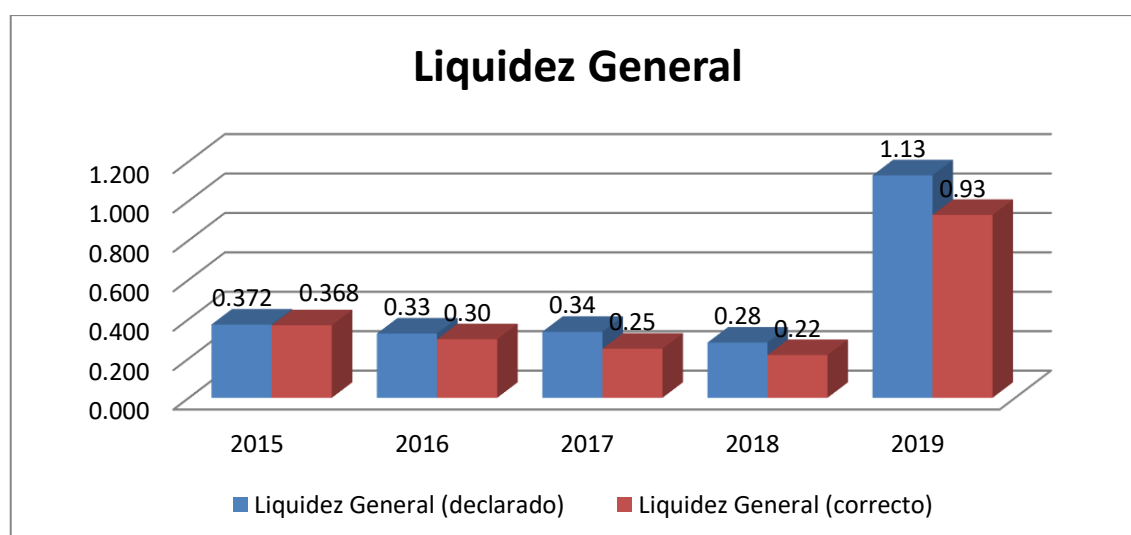
*Liquidez General 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidez General (declarado)	0.372	0.326	0.335	0.280	1.129
Liquidez General (correcto)	0.368	0.297	0.249	0.217	0.928

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 14**

*Liquidez General 2015 – 2019*



Fuente: Elaboración propia.

### Interpretación:

En la figura 14, se observa la liquidez general declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su liquidez general declarado 0.372 para el 2015 y el calculado correcto 0.368; declarado 0.33 para el 2016 y calculado correcto 0.30; declarado 0.34 para el 2017 y calculado correcto 0.25; declarado 0.28 para el 2018 y calculado correcto 0.22; y declarado 1.13 para el 2019 y calculado correcto 0.93. Se observa una ligera disminución de la liquidez general luego de la aplicación de la correcta depreciación en todos los periodos de estudio, teniendo un crecimiento significativo en el periodo 2019.

### Tabla 14

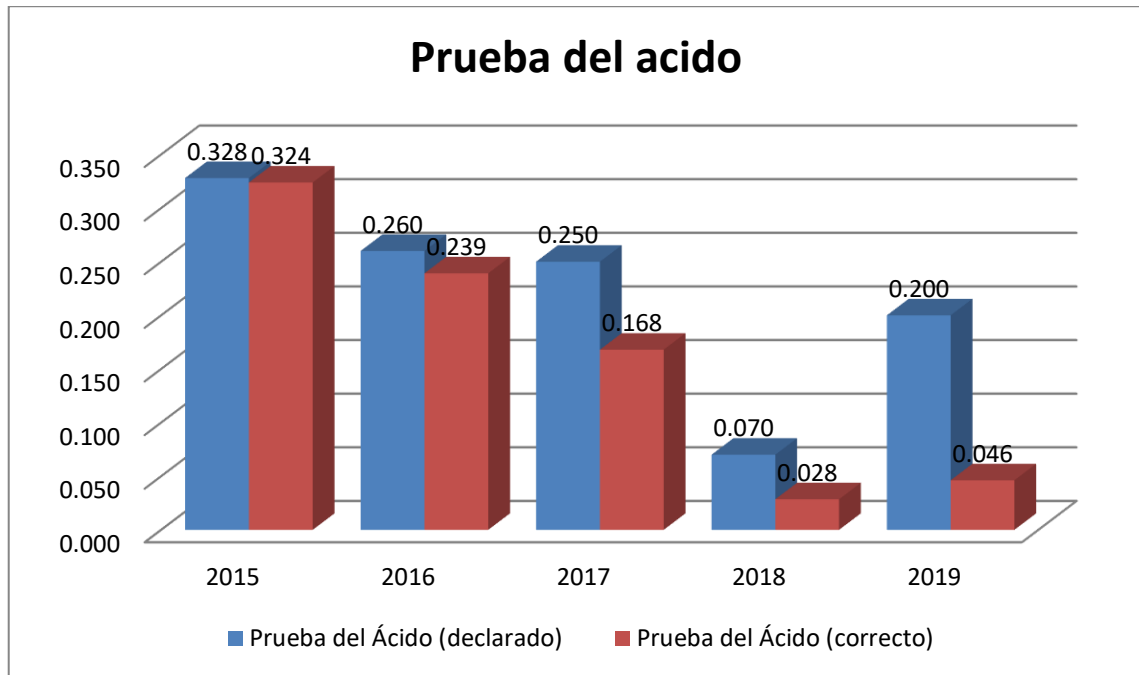
#### *Prueba del ácido 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Prueba del Ácido (declarado)	0.328	0.260	0.250	0.070	0.200
Prueba del Ácido (correcto)	0.324	0.239	0.168	0.028	0.046

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 15**

*Prueba del ácido 2015 – 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 15, se observa la prueba del ácido declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su prueba del ácido declarado 0.328 para el 2015 y el calculado correcto 0.324; declarado 0.260 para el 2016 y calculado correcto 0.239; declarado 0.250 para el 2017 y calculado correcto 0.168; declarado 0.07 para el 2018 y calculado correcto 0.028; y declarado 0.20 para el 2019 y calculado correcto 0.046.

**Tabla 15**

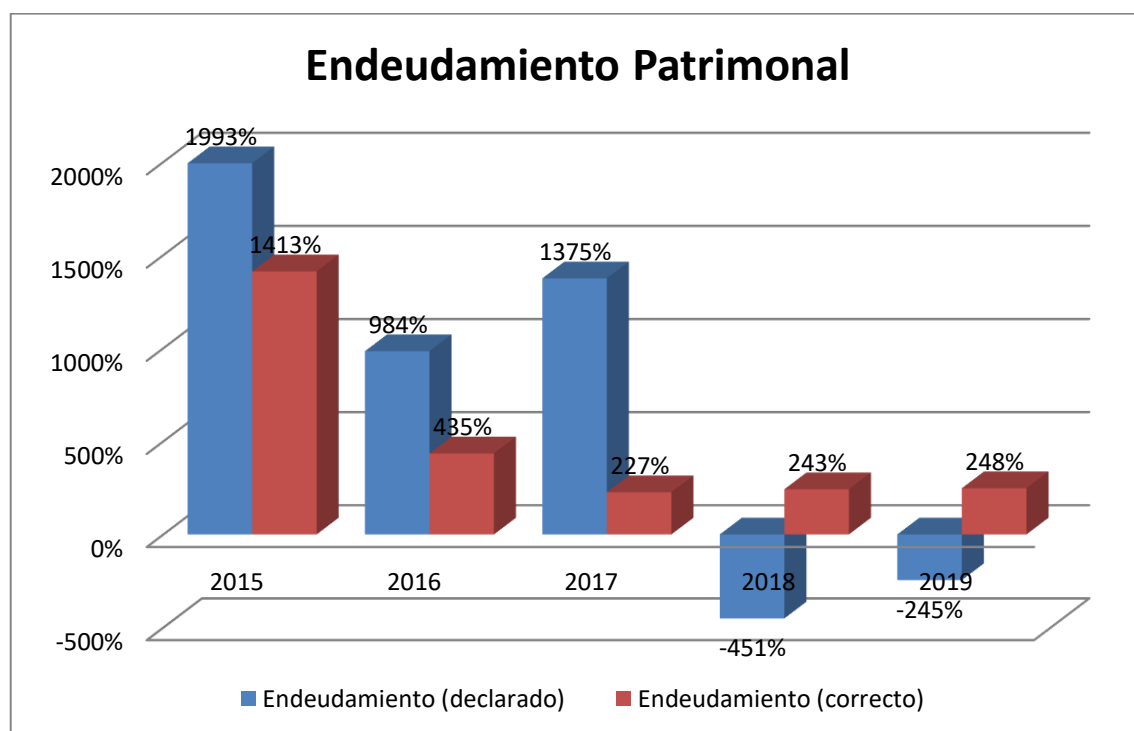
*Endeudamiento Patrimonial 2015 - 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Endeudamiento Patrimonial (declarado)	1993%	984%	1375%	-451%	-245%
Endeudamiento Patrimonial (correcto)	1413%	435%	227%	243%	248%

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 16**

*Endeudamiento Patrimonial 2015 - 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 16, se observa el endeudamiento declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su endeudamiento declarado 1993% para el 2015 y el calculado correcto 1413%; declarado 984% para el 2016 y calculado correcto 435%; declarado 1375% para el 2017 y calculado correcto 227%; declarado -451% para el 2018 y calculado correcto 243%; y declarado -245% para el 2019 y calculado correcto 248%.

**Tabla 14**

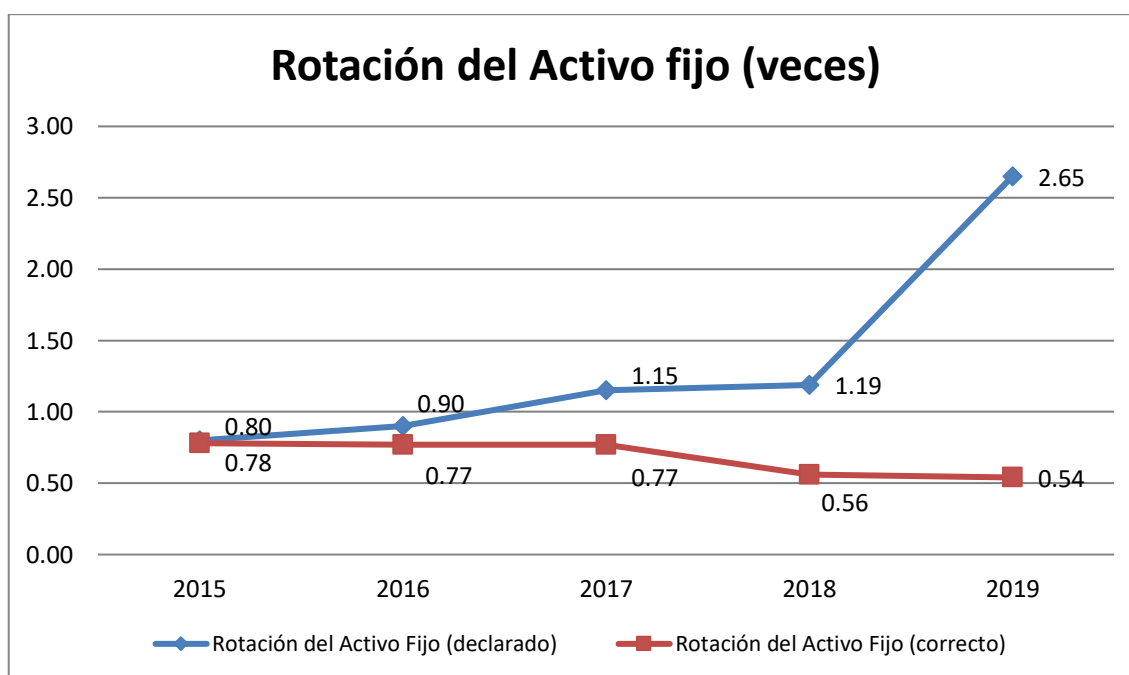
### Rotación del Activo Fijo 2015 - 2019

	2015	2016	2017	2018	2019
Rotación del Activo Fijo (declarado)	0.80	0.90	1.15	1.19	2.65
Rotación del Activo Fijo (correcto)	0.78	0.77	0.77	0.56	0.54

Fuente: Elaboración propia.

### Figura 17

#### Rotación del Activo Fijo 2015 - 2019



Fuente: Elaboración propia.

### Interpretación:

En la figura 17, se observa la rotación del activo fijo declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su rotación del activo fijo declarado 0.80 veces para el 2015 y el calculado correcto 0.78 veces; declarado 0.90 veces para el 2016 y calculado real 0.77 veces; declarado 1.15 veces para el 2017 y calculado correcto 0.77 veces; declarado 1.19 veces para el 2018 y calculado correcto 0.56 veces; y declarado 2.65 veces para el 2019 y calculado correcto 0.54 veces.

### Tabla 15



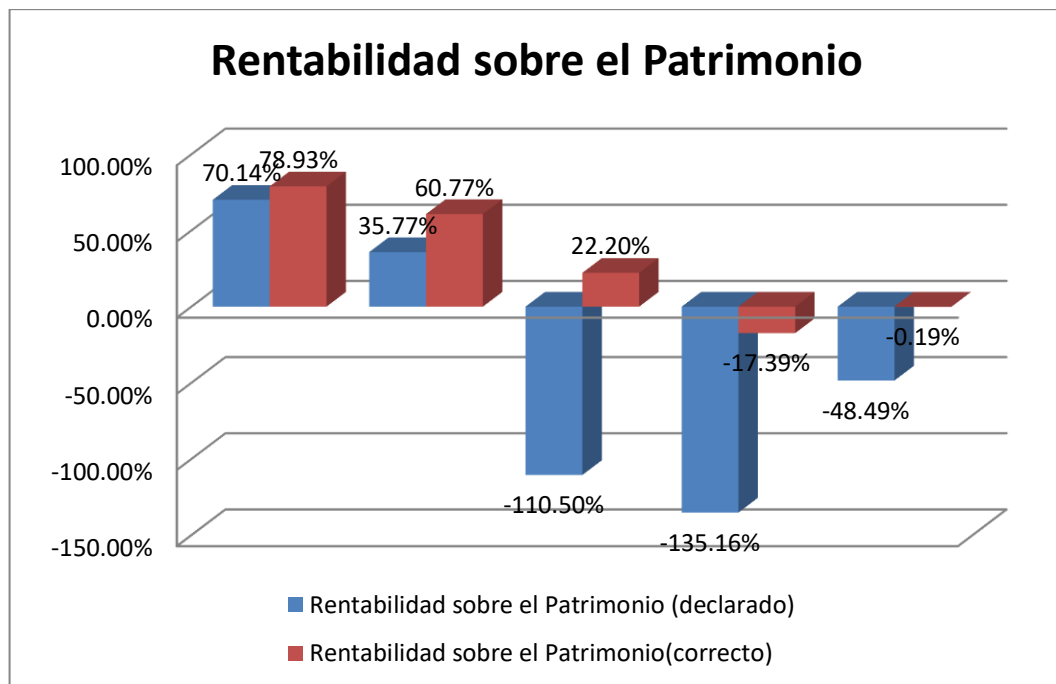
*Rentabilidad sobre el Patrimonio 2015 – 2019*

	2015	2016	2017	2018	2019
Rentabilidad sobre el Patrimonio (declarado)	70.14%	35.77 %	-110.50%	- 135.16%	-48.49%
Rentabilidad sobre el Patrimonio (correcto)	78.93%	60.77 %	22.20%	-17.39%	-0.19%

Fuente: Elaboración propia.

**Figura 18**

*Rentabilidad sobre el Patrimonio 2015 – 2019*



Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la figura 18, se observa la rentabilidad sobre el patrimonio declarados y correctos de los años 2015 - 2019, viéndose diferencias existentes entre ambos valores, siendo su rentabilidad sobre el patrimonio declarado 70.14% para el 2015 y el calculado correcto 78.93%; declarado 35.77% para el 2016 y calculado correcto 60.77% ; declarado -110.50% para el 2017 y calculado correcto 22.20%; declarado 135.16% para el 2018 y calculado correcto 17.39%; y declarado 48.49% para el 2019 y calculado correcto -0.19%.

## 5.2. Resultados inferenciales

No se realizaron resultados inferenciales.

## 5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la hipótesis

**Tabla 16**

*Impuesto a la Renta de Tercera Categoría 2015 – 2019*

Periodo	Impuesto a la Renta de Tercera Categoría (pagado)	Impuesto a la Renta de Tercera Categoría (correcto)	Diferencia
2015	S/19,714.00	S/26,387.00	S/ 6,673.00
2016	S/28,529.00	S/56,150.00	S/ 27,621.00
2017	S/ -	S/14,544.00	S/ 14,544.00
2018	S/ -	S/ -	S/ -
2019	S/ -	S/ -	S/ -
Total	S/48,243.00	S/97,081.00	S/ 48,838.00

Fuente: Elaboración propia.

### **Interpretación:**

En la tabla 16, se muestra las diferencias entre el pago por impuesto a la renta de tercera categoría, debido al hipotético caso de que la empresa hubiera depreciado sus activos de manera razonable y proporcional a su vida útil, determinándose que la empresa hubiera tenido que pagar un monto superior habiendo una diferencia total de S/ 48,838.00. Esta apreciación del pago a la renta de tercera categoría parecería que la empresa omitió tributos por los cuales debería hacer una adición o reparar de acuerdo a las normas tributarias, este no sería el caso, ya que de acuerdo a la NIC 12: Impuesto a las Ganancias, si bien todas las diferencias temporales son diferencias temporarias, no todas las diferencias temporarias son temporales, es decir, no toda diferencia entre la base contable y la base fiscal en relación a las partidas contenidas en los

Estados Financieros generan una adición o deducción por Impuesto a la renta diferido, ya que en el caso de la empresa Inversiones Puchuri no ha sobrepasado en ninguno de los periodos la tasa máxima de depreciación establecida tributariamente, es más, ni reevaluando el activo fijo tendría que regularizar inmediatamente el tributo no pagado; ya que esto se convertiría en un pasivo de Impuesto a la Renta diferido que se realizaría cuando la empresa venda el activo. Por tanto, solo se mencionara la afectación en la liquidez de la empresa más no el impacto tributario en este estudio.

**Tabla 17**

*Media: Margen de Utilidad Bruta del Servicio, Margen de Utilidad Operativa, Margen de Utilidad Neta y Rentabilidad sobre los Activos 2015 - 2019*

	Declarado	Correcto	Diferencia
Margen de Utilidad Bruta del Servicio	40.45%	21.72%	18.73%
Margen de Utilidad Operativa	-13.80%	6.11%	-19.91%
Margen de Utilidad Neta	-14.07%	4.76%	-18.83%
Rentabilidad sobre los Activos	-11.44%	4.23%	-15.67%

Fuente: Elaboración propia.

**Interpretación:**

- Margen de Utilidad Bruta del Servicio declarado presenta un resultado mayor (Media = 40.45%), comparado con la correcta depreciación (Media = 21.72%); es decir una diferencia de 18.73%; por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad del Margen de Utilidad Bruta del Servicio.
- Margen de Utilidad Operativa declarado presenta un resultado menor (Media de -13.80%), comparado con la correcta depreciación (Media = 6.11%); es decir, una diferencia de 19.91% en promedio, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad del Margen de Utilidad Operativa.

- Margen de Utilidad Neta declarada presenta un resultado menor (Media = -14.07%), comparado con la correcta depreciación (Media = 4.76%); es decir, una diferencia de 18.83%, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad del Margen de Utilidad Neta.
- Rentabilidad sobre los Activos declarado presenta un resultado menor (Media = -11.44%), comparado con la correcta depreciación (Media = 4.22%); es decir, una diferencia de 15.67%, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la Rentabilidad sobre los Activos.

### **Tabla 18**

*Media: Liquidez General, Prueba del Ácido, Endeudamiento Patrimonial, Rotación del Activo Fijo y Rentabilidad sobre el Patrimonio*

	Declarado	Correcto	Diferencia
Liquidez General	0.48	0.4	0.08
Prueba del Ácido	0.22	0.16	0.06
Endeudamiento Patrimonial	731%	513%	218.00%
Rotación del Activo Fijo	1.34	0.68	0.66
Rentabilidad sobre el Patrimonio	-37.65%	28.86%	-66.51%

Fuente: Elaboración propia.

### **Interpretación:**

- La liquidez general declarado presenta un resultado mayor (Media = 0.48), comparado con la correcta depreciación (Media = 0.40); es decir, una diferencia de 0.08, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la liquidez general.
- La Prueba ácida declarada presenta un resultado mayor (Media = 0.22), comparado con la correcta depreciación (Media = 0.16); es decir, una diferencia de 0.06, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la prueba ácida.

- Rotación del Activo Fijo declarada presenta un resultado menor (Media = 1.34), comparado con la correcta depreciación (Media = 0.68); es decir, una diferencia de 0.66, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la rotación del activo fijo.
- Endeudamiento Patrimonial declarado presenta un resultado menor (Media = 731%), comparado con la correcta depreciación (Media = 513%); es decir, una diferencia de 218.00%, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad del endeudamiento Patrimonial.
- Rentabilidad sobre el Patrimonio declarado presenta un resultado menor (Media = -37.65%), comparado con la correcta depreciación (Media = 28.86%); es decir, una diferencia de 66.51%, por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la rentabilidad del Patrimonio.

## **VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

### **6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados**

#### **a) Contrastación de la hipótesis específica 1 con los resultados**

##### **Hipótesis específica N° 1:**

“La correcta depreciación mejora la razonabilidad el Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.”

En la tabla 9 y figura 10, se puede las observar diferencias entre el margen de utilidad bruta del servicio declarado y el margen de utilidad bruta después del correcto tratamiento de la depreciación entre los años 2015 al 2019. La Utilidad del servicio declarado es en promedio 40.45% y el margen de utilidad bruta del servicio correcto es en promedio 21.72%, véase tabla 19. Estas diferencias se deben a que la empresa no había considerado a la depreciación como parte del costo de venta de sus servicios, razón por la cual, al recalculer el exceso de depreciación y asignarlo como costo de venta del servicio, éste disminuyó el margen de utilidad bruta del servicio. Asimismo, se deduce que la empresa no tiene establecido un margen de utilidad sobre sus servicios, ya que se presentan porcentajes muy diversos en los 5 años de estudio con tendencia negativa, por ejemplo el año 2019 tiene un margen que apenas cubre el costo de venta 2.14%, lo que indica que la empresa no está estableciendo precio razonable de venta o no controla con eficiencia sus costos de venta de servicios.

En la tabla 9 y figura 11, se puede las observar diferencias entre el margen de utilidad operativa declarado y el margen de utilidad operativa comparado con la correcta depreciación entre los años 2015 al 2019. El Margen de utilidad operativa declarada es en promedio -13.80% y el margen de utilidad operativo correcto es en promedio 6.11%, véase tabla 19. Esta diferencia entre el margen de utilidad operativa declarada y el margen de utilidad operativo correcto, es debido a que se depreció en exceso los activos fijos en los años de estudio; al hacer el recalcu se pudo comprobar que la utilidad operativa correcta aumentó

en todos los periodos de estudio, por ejemplo, en los años 2017, 2018 y 2019 según lo declarado, la empresa tenía utilidad operativa negativa, siendo que en realidad en el periodo 2017, si se cubrió los costos y gastos operativos con los ingresos por ventas.

En la tabla 11 y figura 12, se puede las observar diferencias entre el margen de utilidad neta declarado y el margen de utilidad neta comparada con la correcta depreciación entre los años 2015 al 2019. La utilidad neta declarada es en promedio -14.07% y el margen de utilidad neta correcto es en promedio 4.76%, véase tabla 19. Esta diferencia entre el margen de utilidad neto declarado y el margen de utilidad neto correcto, es debido a que se depreció en exceso los activos fijos en los años de estudio, y también es debido a que la depreciación en exceso disminuyó la base impositiva para el cálculo del impuesto a la Renta de Tercera Categoría, véase tabla 18; al hacer el recalcu se pudo comprobar que la utilidad neta correcta aumentó en todos los periodos de estudio, por ejemplo, en los años 2017, 2018 y 2019 según lo declarado, la empresa tenía utilidad operativa negativa, siendo que en realidad en el periodo 2017, si se cubrió los costos, gastos operativos y gastos financieros con los ingresos por ventas.

En la tabla 10 y figura 13, se puede las observar diferencias entre la rentabilidad sobre los activos declarado y la rentabilidad sobre los activos después del correcto tratamiento de la depreciación entre los años 2015 al 2019. La rentabilidad sobre los activos declarado es en promedio -11.44% y la rentabilidad sobre los activos correcto es en promedio 4.23%, véase tabla 19. Esta diferencia entre la rentabilidad sobre los activos en base a la información declarada por la empresa y la rentabilidad sobre los activos correcta, es debido a que el exceso de depreciación disminuyo el valor en libros de los activos fijos y la utilidad neta antes mencionada. La percepción que se tiene sobre la rentabilidad económica que tienen los accionistas sobre su inversión en activos es muy inferior a la que es en realidad; es decir de cada sol que invierten los accionistas en la empresa se obtienen aproximadamente S/ 0.04 soles de rentabilidad, sin tener un cuenta

los gastos de financiamiento; más lo declarado indicaría que de cada sol invertido en el giro del negocio la empresa pierde S/ 0.11 soles.

## **b) Contrastación de la hipótesis específica 2 con los resultados**

### **Hipótesis específica N° 2:**

“La correcta depreciación mejora el Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., Periodo 2015 -2019.”

En la tabla 13 y figura 14, se observa la liquidez general calculada en base a la información declarada por la empresa comparada con la liquidez general calculada correctamente, siendo en promedio S/ 0.48 y S/ 0.40, respectivamente, véase tabla 18; se observan diferencias debido a que la empresa utilizó una tasa de depreciación excesiva no proporcional a la pérdida de valor de sus activos fijos, lo cual disminuyó su base imponible, por lo que dejó de pagar S/ 48,837.60 soles de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría, como se muestra en la tabla 18. Teniendo en cuenta que la Administración Tributaria ha establecido tasa máximas de depreciación de los activos fijos, las cuales no han sido sobrepasadas por la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C en ninguno de los periodos de estudio, no sé podría hablar de un impacto tributario, sino de un impacto financiero en la liquidez. Más, si se observa la tabla 14 y figura 15 sobre la prueba ácida, siendo el promedio S/ 0.22 antes de correcto tratamiento de la depreciación y S/ 0.16 después del mismo; el impacto no parecería ser tan significativo en los años 2015 y 2016, esto es debido a que gran parte del activo corriente era crédito fiscal por Impuesto general a la Ventas que se generó por la compra de los activos fijos, los cuales son excavadoras y volquetes, siendo de esta manera el crédito fiscal del IGV un activo muy poco líquido; es así que, al hacer el recalcu para hacer el hipotético pago del dinero ahorrado por Impuesto a la Renta de Tercera Categoría, esto no pudo ser absorbido en su totalidad por la partida Efectivo y equivalente de efectivo, ni con los pagos a cuenta del impuesto a la renta; por lo que la diferencia tuvo que ser colocada en el pasivo corriente. En los años 2017 hacia adelante, el crédito por IGV fue absorbido por lo que a partir de esa fecha, la diferencia entre la liquidez según la información



declarada por la empresa y la correcta depreciación fue haciéndose más distante. En el año 2019, es el único periodo que tiene una liquidez general mayor a 1, más esto es debido a que, los últimos días del año 2019, la gerente y accionista mayoritaria tomo la decisión de ampliar su rubro ferretero, solicitando un préstamo hipotecario sobre sus bienes propios, por lo no sé podría decir, que la empresa haya tenido liquidez aceptable en ninguno de años estudiados. Se presume, que la empresa pudo haber hecho uso de la tasa máxima de depreciación premeditadamente, ya que no disponía de liquidez para afrontar un pago mayor de impuesto a la renta de tercera categoría.

En la tabla 15 y figura 16, se puede observar diferencias entre el endeudamiento patrimonial en base a la información declarada y endeudamiento patrimonial correcto en los años 2015 – 2019, siendo en promedio 731% y 513%, respectivamente; estas diferencias son debido a que el exceso de depreciación disminuyó los resultados de los ejercicios 2015 – 2019, por lo que el patrimonio neto se vio reducido significativamente, tanto, que a partir del periodo 2018 este se tornó negativo debido a las pérdidas acumuladas, véase tabla 28. El endeudamiento patrimonial declarado indicaría que la empresa no podría honrar sus deudas con sus acreedores a partir del 2018, es decir la empresa estaría quebrada desde entonces y debería haber sido disuelta. En el caso de la empresa el capital pagado es tan solo de S/ 1,200 soles, véase figura 9; por lo que se puede deducir que, en base a la información declarada, la empresa ya debería estar disuelta desde el año 2018 ya que, el patrimonio neto declarado fue S/-147,098.00 y S/-285,559.00 para el 2019, siendo que realmente el patrimonio neto sería S/ 287,456.14 para el año 2018 y 286,920.74 para el 2019. Según la Ley General de Sociedades, en el artículo 407° inciso 4, menciona que si el patrimonio neto de la sociedad tiene pérdidas que reduzcan la cantidad inferior a la tercera parte del capital pagado, esta será disuelta, sin embargo la empresa ha seguido operando, por lo que de acuerdo al inciso 6 del Artículo 423° de la misma ley, esta sociedad sería irregular, lo que tendría como consecuencia que la Representante legal quien es a su vez la Gerente General sea la responsable solidaria de forma ilimitada de los contratos y en general de todos

los actos jurídicos realizados desde que se produjo la irregularidad. Esta situación es uno de los más importantes hallazgos de esta investigación, ya que la falta de razonabilidad de la información, puede tener como consecuencia la declaración de quiebra de la empresa.

En la tabla 16 y figura 17, se puede observar diferencias entre la rotación del activo fijo en base a la información declarada y rotación del activo fijo correcto en los años 2015 – 2019, siendo su promedio de rotación anual de 1.34 veces y 0.68 veces, respectivamente; estas diferencias son debido a que el exceso de depreciación disminuyó el valor de los activos fijos, si comparamos la eficiencia relativa con la que la empresa maneja su inversión, notaremos que al contrario de la tendencia positiva que tiene la rotación del activo fijo declarado, la rotación del activo fijo correcto tiene una tendencia negativa, es decir, a partir de la información declarada por la empresa ellos pueden tener la percepción de que la gestión de sus activos está mejorando, siendo que es lo contrario. La deficiente gestión de los activos fijos también fue evidenciada por la falta de cumplimiento de la NIC 16: Propiedad Planta y Equipo, que menciona que el valor de los activos deben compararse anualmente con su valor razonable, y si existiese una diferencia significativa, deberían ser reevaluados, situación que no se dio en su momento. Observándose, por ejemplo, un volquete con valor de S/1 como valor residual, en el registro de activos fijos y que en realidad seguían generando beneficios a la empresa.

En la tabla 17 y figura 18, se puede observar diferencias entre la rentabilidad sobre el patrimonio en base a la información declarada y rentabilidad sobre el patrimonio correcto en los años 2015 – 2019, siendo en promedio -37.65% y 16.10%, respectivamente; esto es debido al exceso en la depreciación aplicada por la empresa, disminuyó el patrimonio neto, la utilidad del ejercicio y aumento la liquidez. Según lo declarado la empresa en los años 2017, 2018 y 2019 la empresa ha tenido pérdidas sobre la inversión más sin embargo, si lo comparamos con la correcta depreciación se evidencia que el año 2017, se

obtuvo una rentabilidad de 22.20% sobre la inversión, lo que quiere decir que de cada sol invertido en la empresa S/ 0.22 se obtenía de rentabilidad.

Partiendo de la idea, que cualquier variación entre los ratios obtenidos a partir de la información declarada y los ratios obtenidos después del tratamiento de la correcta depreciación de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C entre los años 2015-2019 mejora la razonabilidad del Estado de Situación Financiera de la empresa. Se evaluó la diferencia de medias de los ratios relacionados al Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. en los años 2015 -2019, como son: Liquidez general, Prueba del ácido y Endeudamiento Patrimonial, Rotación del activo fijo y Rentabilidad sobre el Patrimonio.

### **c) Contrastación de la hipótesis general con los resultados**

#### **Hipótesis general:**

La correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015-2019.

Los resultados descriptivos demostraron que la información registrada en los Estados Financieros no es razonable y el análisis por los estados financieros concluyó que la correcta depreciación mejora la razonabilidad del margen de utilidad bruta del servicio, el margen de utilidad operativa, el margen de utilidad neta y rentabilidad sobre los activos, por tanto, la razonabilidad del Estado de Resultado Integral. Asimismo, mejora la razonabilidad de la liquidez general, la prueba ácida, la rotación del activo fijo, el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad sobre el patrimonio, por tanto, la razonabilidad del Estado de Situación Financiera.

De lo anterior, se concluye que la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C en el periodo 2015-2019.

### **6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares**

Estos resultados guardan relación con Gavilanez (2013), que concluyó que la empresa había depreciado totalmente sus activos, aunque éstos aún estaban siendo utilizados por la empresa, ya que encontraban en óptimas condiciones para seguir ofreciendo beneficios a ésta, es decir, que no se había determinado correctamente su vida útil. Lo que concuerda con la presente investigación, ya que existían activos depreciados totalmente en el libro de activos fijos, que seguían generando beneficios a la empresa.

Los resultados también concuerdan con Sánchez (2018), que concluyó que la depreciación no es registrada contablemente conforme lo establecen las normas internacionales de información financiera afectaban de manera sustancial la razonabilidad de la información financiera, lo que genera una inadecuada presentación de los estados financieros y en la determinación de la Utilidad declarada. Siendo que en esta investigación no solo el incorrecto tratamiento de la depreciación afectó la razonabilidad de la Utilidad declarada, sino también de los resultados acumulados de las partidas patrimoniales, entre otros.

En la presente investigación se encontraron similitudes con los resultados de Pacheco (2019), que concluyó que la depreciación distorsiona el Estado de resultados y que debido al tratamiento inadecuado de la depreciación se aplicó un porcentaje inadecuado lo que se veía reflejado en la declaración anual y que tendría un impacto en el pago del impuesto a la renta. Pero, en lo que no concuerda el estudio de Pacheco (2019) con el presente, es que el menciona que la depreciación en exceso tendría como consecuencia una multa por declarar datos falsos, más, en el caso de la empresa Inversiones Puchuri no tendría esa consecuencia, ya que no se ha sobrepasado la tasa máxima de depreciación establecida por la administración tributaria, por tanto no habría sanción.

Con respecto a la depreciación como costo de venta, los resultados concuerdan con Vásquez (2017), que concluyó que la depreciación es uno de los factores que conforman el costo de producción; en el caso de la empresa Inversiones Puchuri Hnos S.A.C sería un costo de venta del servicio. Asimismo, menciona que el costo de producción es resultado de la aplicación razonable de los factores

que lo conforman y que esto se vería reflejado en el Estado de Resultados de la empresa.

Asimismo, Avila (2017), concluyó que la depreciación afecto la Utilidad Operativa y la liquidez. Lo que coincide los resultados hallados en la presente investigación, más, también afecto la razonabilidad de la utilidad del periodo, entre otros ratios económico-financieros.

### **6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes**

Para el desarrollo de este trabajo de investigación, se ha solicitado la autorización al representante de la empresa materia de este estudio, así también, se la respetado lo que norma los siguientes documentos:

- ✓ Directiva N° 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
- ✓ Reglamento de Propiedad Intelectual
- ✓ Código de Ética del Investigador; que es responsabilidad de la información emitida en el informe de tesis.
- ✓ Anexo 2: Autorización de parte del representante legal de la empresa para el uso de la información.
- ✓ Código de Ética del Contador.

## CONCLUSIONES

- A. Se concluye que la correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica - financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. en el periodo 2015 - 2019, debido a que la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y las bases teóricas referentes a la depreciación mejoran la razonabilidad de la información financiera contenida en el Estado de Resultado Integral y el Estado de Situación Financiera, haciéndola útil para la toma de decisiones.
  
- B. El análisis del Estado de Resultado Integral de la empresa demostró que la información económica-financiera se encontraba distorsionada, por utilizar la tasa máxima de depreciación permitida por la Administración Tributaria, sin considerar la vida útil ni el valor residual de acuerdo a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo; así como el erróneo reconocimiento de la depreciación como gasto operacional siendo realmente parte del costo de venta del servicio, de acuerdo al marco teórico de costos y NIC 2: Inventarios, lo que provocó que la información contenida no sea razonable. La correcta depreciación mejoró la razonabilidad del margen de utilidad bruta del servicio, el margen de utilidad operativa y el margen de utilidad neta, esta última, se vio adicionalmente afectada por el hipotético Impuesto a la Renta de Tercera Categoría que se hubiera pagado, así también, la rentabilidad sobre los activos se presentaba distorsionada debido a que la depreciación acumulada disminuyó el valor en libros del activo fijo. Por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Resultado Integral de la empresa.
  
- C. El análisis del Estado de Situación financiera, demostró que esta se encontraba distorsionada, debido a que la acelerada depreciación disminuyó la base imponible para el cálculo de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría de esos periodos analizados, por lo que, de haberse pagado el impuesto a la Renta faltante la empresa hubiera sido afectada en la liquidez general y la prueba ácida. El análisis del endeudamiento

patrimonial declarado indicó que la empresa no puede honrar sus deudas con sus acreedores a partir del 2018, porque su patrimonio sería negativo, es decir, la empresa debería estar disuelta de acuerdo a Ley General de Sociedades y sería desde entonces una sociedad irregular, más si se hubiera depreciado de manera razonable la situación sería muy diferente ya que el patrimonio neto sería positivo. Por otro lado, la rotación del activo fijo a partir de la información declarada por la empresa se da la percepción de que la gestión de sus activos fijos está mejorando, siendo que es lo contrario. La Rentabilidad sobre el Patrimonio declarado presenta un resultado significativamente menor comparado con la correcta depreciación -37.65% y después del mismo 28.86%. Por tanto, la correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de situación financiera de la empresa.

## RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda la adopción voluntaria de las Normas Internacionales de Información financiera, de acuerdo a la Ley General de Sociedades y la Resolución N° 013-98-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad. La empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C. no es supervisada por la Superintendencia de Mercado de Valores en el marco de la Ley 29720 y no sería sancionada por no adoptar las NIIF; sin embargo, se debe recomendar la adopción ya que es el modelo contable vigente en nuestro país y mejoraría la razonabilidad de la información financiera haciéndola útil para la toma de decisiones.
  
- B. Reconocer la depreciación como parte del costo del servicio de acuerdo a la NIC 2: Inventarios y el marco teórico referente al tema; y determinar un costo horario por vehículo y maquinaria para tener una guía o base para realizar sus cálculos de tarifas.
  
- C. Realizar la reevaluación de activos fijos, teniendo como evidencia los resultados del presente trabajo de investigación, pudiendo realizarse por medio de una tasación lo que mejoraría la razonabilidad del valor en libros de los activos, lo que a su vez ayudaría a salir del causal de disolución en el cual se encuentra la empresa.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto, M. y Castillo J., Bobadilla M. (2012). Diccionario aplicativo para Contadores. Lima: Contadores & Empresas.
- Agudelo, A. (2013). Propuesta de modelo de gestión de activos fijos con enfoque en procesos. Investigación de Sistemas de Gestión 5 N° 2. Signos.  
Recuperado de  
<https://revistas.usantotomas.edu.co/index.php/signos/article/view/2181/289>
- Andrade, A. (2011). Análisis del ROA, ROE y ROI. Recuperado de  
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%ADculo+2+Noviembre+2011+An%C3%A1lisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf?sequence=1>
- Avila, W. (2017). Tratamiento de los activos fijos tangibles y su efecto en la situación financiera de la empresa agroindustrial Cartavio S.A.A. Trujillo, Perú. Recuperado de  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8143/avilaarteaga\\_walter.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8143/avilaarteaga_walter.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bardin, L. (2002). Análisis de contenido. Recuperado de:  
[https://books.google.com.pe/books?id=lvhoTqll\\_EQC&pg=PA34&dq=an%C3%A1lisis+documental&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjR8uyppL7nAhVfFLkGHU2-CkcQ6AEIOTAC#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20documental&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=lvhoTqll_EQC&pg=PA34&dq=an%C3%A1lisis+documental&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjR8uyppL7nAhVfFLkGHU2-CkcQ6AEIOTAC#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20documental&f=false)
- Bernal, C. A. (2006). Metodología de la investigación. México. Recuperado de  
[https://books.google.com.pe/books?id=h4X\\_eFai59oC&pg=PA56&dq=metodo+deductivo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiz6bSV77rnAhVix1kKHYzyD3wQ6wEINjAB#v=onepage&q=metodo%20deductivo&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=h4X_eFai59oC&pg=PA56&dq=metodo+deductivo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiz6bSV77rnAhVix1kKHYzyD3wQ6wEINjAB#v=onepage&q=metodo%20deductivo&f=false)  
Recuperado el 02 de febrero de 2020
- Burgos, H. (2013). Normas Internacionales de Contabilidad. Revista Panorama. Colombia. Obtenido de  
<https://journal.poligran.edu.co/index.php/panorama/article/view/267/247>.

- Carhuavilca, C. (2010). Exposición sobre los alcances costo horario de los equipos y maquinaria del sector construcción. Recuperado de <http://www3.vivienda.gob.pe/dnc/archivos/difusion/eventos/2011/cajamarca/COSTO%20HORARIO%20DE%20MAQUINARIA.pdf>
- Cauas, (s.f.). Redalyc. Variables de la Investigación. Recuperado el 08 de 08 de 2020, de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/36805674/I-Variables.pdf?1425133203=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3Dvariables\\_de\\_Daniel\\_Cauas.pdf](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/36805674/I-Variables.pdf?1425133203=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3Dvariables_de_Daniel_Cauas.pdf)
- Chamba, M. A. (2019). Análisis del Método de línea recta en la depreciación de activos. Machala, Ecuador. Recuperado de [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14680/1/E-10417\\_CHAMBA%20ESCOBAR%20MAYRA%20ALEXANDRA.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14680/1/E-10417_CHAMBA%20ESCOBAR%20MAYRA%20ALEXANDRA.pdf)
- Chiliquinga, M.P. y Vallejos, H.M. (2017). Costos. Ibarra: Ecuador.
- Decreto Legislativo N° 774. Ley General del Impuesto a la Renta. Diario Oficial El Peruano. Recuperado de [https://www.perupetro.com.pe/wps/wcm/connect/corporativo/9d6e072c-6ae4-41ef-b4b4-d38ae0a94965/3\\_Decreto\\_Legislativo\\_774.pdf?MOD=AJPERES](https://www.perupetro.com.pe/wps/wcm/connect/corporativo/9d6e072c-6ae4-41ef-b4b4-d38ae0a94965/3_Decreto_Legislativo_774.pdf?MOD=AJPERES)
- Diario Gestión (2013) Modelo Dupont. Recuperado el 05 de agosto de 2020, de <https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2013/04/el-modelo-dupont-parte-1.html/>
- EcuRed (s.f.). Análisis de documentos. Obtenido el 05 de agosto de 2020, de [ecured.cu: https://www.ecured.cu/An%C3%A1lisis\\_de\\_documentos](https://www.ecured.cu/An%C3%A1lisis_de_documentos)
- EduRed (s.f.). Observación científica. Ecured.cu. Recuperado el 17 de agosto de 2020, de [https://www.ecured.cu/Observaci%C3%B3n\\_cient%C3%ADfica](https://www.ecured.cu/Observaci%C3%B3n_cient%C3%ADfica)
- ESAN (2015). ¿Qué criterios miden la situación financiera de una empresa? Conexión Esan. Recuperado el 15 de julio de 2020, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2015/08/criterios-miden-situacion-financiera-empresa/>
- ESAN (2016). La situación económica y financiera de una empresa. Conexión Esan. Recuperado el 15 de julio de 2020, de

<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa/>

- Escobar, M. F. (2015). El control contable y los estados financieros en la propiedad agrícola Arcos Acosta. Tesis. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- Eustat (s.f.). Rotación del activo fijo. Euskal Estatistika Erakundea. Recuperado de Instituto Vasco de Estadística el 17 de agosto de 2020, de [https://www.eustat.eus/documentos/opt\\_0/tema\\_322/elem\\_4928/definicion.html#:~:text=Definici%C3%B3n%20Rotaci%C3%B3n%20del%20activo%20fijo&text=Refleja%20las%20veces%20que%20se,los%20bienes%20de%20activo%20fijo.](https://www.eustat.eus/documentos/opt_0/tema_322/elem_4928/definicion.html#:~:text=Definici%C3%B3n%20Rotaci%C3%B3n%20del%20activo%20fijo&text=Refleja%20las%20veces%20que%20se,los%20bienes%20de%20activo%20fijo.)
- Fabian, J. y Chechenia, T. (2017). Determinación del Costo del Servicio de Alquiler De Maquinaria y la Rentabilidad por orden en la empresa servicios y maquinarias R&C S.A.C, Trujillo-2016. Trujillo, Perú. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/12484?show=full&locale-attribute=en>
- Fierro (2015). Contabilidad de activos. 3ra Ed. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Gavilanez, S. (2013). La Valoración de Activos Fijos y su Incidencia en la Depreciación Contable de la Empresa Productos de Acero, en el año 2012. Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador: Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20391/1/T2413i.pdf>
- Gil, P. (2011). Población de estudio y muestra. Obtenido de Recuperado de: [http://udocente.sespa.princast.es/documentos/Metodolog%EDa\\_Investigacion/Presentaciones/4\\_%20poblacion&muestra.pdf](http://udocente.sespa.princast.es/documentos/Metodolog%EDa_Investigacion/Presentaciones/4_%20poblacion&muestra.pdf)
- Gitman, L. y Zutter Ch. (2012). Principios de administración financiera (Vol. 12). México: Pearson Educación. Recuperado de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

- Gómez, A. (2013). Gaceta Jurídica. Recuperado de <https://contabilidadparatodos.com/sistema-de-costos-empresa-de-servicio/>
- Hernández, R., Fernández, C y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. Sexta Edición Metodología de la investigación. México D.F. McGraw Hill Interamericana de México, S.A. Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Herrera, A.G., Betancourt, V.A., Herrera, A.H., Vega, S.R. y Vivanco, E.C. (2016). Razones Financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Quipukamayoc. Recuperado de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>
- Hincapié, J.P. y Rincón, L.M. (2017). Influencias del criterio de razonabilidad en la representación contable y la toma racional de decisiones. Contexto 6, 57-69. Recuperado de <https://core.ac.uk/download/pdf/268087965.pdf>
- Ibarra, A. (2006). Desarrollo del Análisis Factorial Multivariable aplicado al análisis financiero actual. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602108.pdf>
- International Accounting Standards Board (2001). Norma Internacional de Contabilidad N° 2: Inventarios. Recuperado el 19 de agosto de 2020, de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/ES\\_GVT\\_IAS02\\_2015.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/ES_GVT_IAS02_2015.pdf)
- International Accounting Standards Board (2001). Norma Internacional de Contabilidad N° 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Recuperado el 19 de agosto de 2020, de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/ES\\_GVT\\_IAS08\\_2015.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/ES_GVT_IAS08_2015.pdf)
- International Accounting Standards Board (2001). Norma Internacional de Contabilidad N° 16: Propiedades, Planta y Equipo. Recuperado el 19 de agosto de 2020, de

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/ES\\_GVT\\_IAS16\\_2015.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/ES_GVT_IAS16_2015.pdf)

- International Accounting Standards Board (2011). Norma Internacional de Información Financiera N° 13: Medición del Valor Razonable. Recuperado el 19 de agosto de 2020, de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/niif/SpanishRed2020\\_IFRS13\\_GVT.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/niif/SpanishRed2020_IFRS13_GVT.pdf)
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020). INEI. Recuperado el 20 de agosto de 2020, de [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib0932/cap06.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0932/cap06.pdf)
- Julca, D.S. (2019). Aplicación de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y su efecto en los Estados Financieros de la empresa TUBONORTE S.A.C., Trujillo, 2018. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21724/Julca%20Aguiar%20David%20Samir.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- López, M. (2020). Cómo calcular los ratios de endeudamiento. Recuperado de IMF Business School: <https://blogs.imf-formacion.com/blog/mba/calcular-ratios-endeudamiento/>
- Lorenzana, D. (2020). El análisis financiero en la empresa: ¿qué es y cómo hacerlo? Recuperado el 08 de julio de 2020, de [Emprendepyme.net](https://www.emprendepyme.net/el-analisis-financiero.html), de <https://www.emprendepyme.net/el-analisis-financiero.html>
- Maldonado, M.E. (2015). Registro Contable por la compra y gasto de depreciación de las Propiedades, Planta y Equipo de la empresa Flores S.A.A. Machala, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3313/1/ECUACE-2015-CA-CD00147.pdf>
- Marcotrigiagno, L.A. (2014). Evolución de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados a la luz del proceso de regulación contable internacional. Tesis. Mérida, Venezuela. Recuperado de <http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xix/docs/5.9.pdf>

- Méndez, A. (2011). Teoría y práctica de contabilidad. Recuperado de [https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad\\_Financiera1\\_Unidad\\_3.pdf](https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf)
- Mendoza, S. (2019). Pasos para elaborar proyectos de investigación científica: cuantitativa, cualitativa y mixta. Lima: San Marcos.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (s.f.). Consejo Normativo de Contabilidad. Recuperado el 07 de julio de 2020, de <https://www.mef.gob.pe/es/consejo-normativo-de-contabilidad/presentacion>
- Nohlen, D. (2007). Ciencia política: teoría institucional y relevancia del contexto. Bogotá: Recuperado el 29 de julio de 2020, de <https://books.google.com.pe/books?id=ej1PIONMihlC&pg=PA40&dq=metodo+comparativo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj7IMuG7rrnAhVNnlkKHbiKBSMQ6wEIPjAD#v=onepage&q=metodo%20comparativo&f=false>.
- Novoa, H. (2019). Elaboración analítica de estados financieros. Lima. Instituto Pacífico S.A.C.
- Pacheco, M. (2019). Depreciación y su influencia en el estado de resultados de las empresas industriales del distrito de Los Olivos año 2018. Tesis. Lima, Lima, Perú. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45252/Pacheco\\_AM-SD.pdf](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45252/Pacheco_AM-SD.pdf)
- Patiño, M.F. y Viñansaca, P.G. (2015). Análisis del impacto de implementación de la NIC 16 propiedad planta y equipo para pymes, en los activos de la empresa Madercenter cia. Ltda. Por el periodo 2013. Cuenca, Ecuador: Recuperado de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/22826/1/TESIS.pdf>.
- Peña, C.H. (2013). Análisis de las diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los Principios de Contabilidad (VEN-NIIF). Revista del Centro de Investigación. Recuperado de <https://core.ac.uk/download/pdf/25656692.pdf>
- Peñaloza, M. (2016). El registro y valoración del activo fijo y su Impacto financiero en la corporación nacional de Electricidad de el oro, años

- 2013-2015. Guayaquil, Ecuador: Recuperado de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14142/1/TESIS%20FINAL.pdf>.
- PymesFuturo.com (s.f.). pymesfuturo.com. Obtenido de La Depreciación en las Finanzas:  
<http://www.pymesfuturo.com/depreciacion.htm#:~:text=Contablemente%20se%20considera%20a%20la,de%20resultados%20a%20trav%C3%A9s%20del>
- Rivas, G.Y. (2016). Proceso Contable y Tributario de las depreciaciones y su incidencia en el Estado de Resultado Integral. Trabajo de Titulación Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Guayaquil, Ecuador: Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1306>.
- Rus, E. (2020). Economipedia. Recuperado el 08 de 17 de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/revalorizacion.html> y <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Sala, R. (2016). ESAN. Obtenido de la situación económica y financiera de una empresa: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/>
- Sánchez, J. (2020). Economipedia. Recuperado el 08 de 17 de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/beneficio-neto.html#:~:text=El%20beneficio%20neto%20es%20un,hacemos%20la%20cuenta%20de%20resultados>.
- Sánchez, M. (2018) Depreciación, Componentización y el Impuesto a la Renta en la empresa Sertraq Contratistas Generales E.I.R.L. Año 2017. Universidad Andina del Cuzco. Cuzco, Perú. Tesis Para optar al título profesional de Contador Público de 2018. Recuperado de [http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/2619/1/Mariangel\\_Tesis\\_bachiller\\_2019.pdf](http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/2619/1/Mariangel_Tesis_bachiller_2019.pdf).
- Urtasun, X. (2019). Ratios de rentabilidad: la mejor forma de saber si tu empresa es rentable. Recuperado el 07 de agosto de 2020, de Ekon: <https://www.ekon.es/blog/ratios-rentabilidad-que-son-como-calcularlos/>

- Valderrama, S. R. (2019). Pasos para elaborar Proyectos de Investigación Científica. Lima: San Marcos E.I.R.L. .
- Vásquez, S.N. (2017). Estudio de la depreciación de los activos fijos y su efecto en el costo de producción – rentabilidad, en las empresas del sector textil en el Perú, año 2016. Trujillo, Perú.
- Verona, J. (2019). Depreciación en materia de Impuesto a la Renta. Grupo Verona. Recuperado el 20 de setiembre de 2020, de <https://grupoverona.pe/depreciacion-en-materia-de-impuesto-a-la-renta/#:~:text=Las%20depreciaciones%20se%20definen%20como,transcurso%20de%20su%20vida%20%C3%BAtil>.
- Yáñez, L. (2020). Universidad de Alicante. Recuperado el 17 de 08 de 2020, de <https://www.unniun.com/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>



## **ANEXOS**

## Anexo 01: Matriz de consistencia

**TÍTULO: “DEPRECIACIÓN Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.,  
PERIODO 2015 – 2019”**

<u>PROBLEMA</u>	<u>OBJETIVO</u>	<u>HIPÓTESIS</u>	<u>VARIABLES</u>		<u>METODOLOGÍA</u>
<b><u>PROBLEMA PRINCIPAL</u></b>	<b><u>OBJETIVO GENERAL</u></b>	<b><u>HIPÓTESIS GENERAL</u></b>	<b><u>VARIABLE INDEPENDIENTE (X): DEPRECIACIÓN</u></b>		<b>Tipo de investigación</b>  – Aplicada.  <b>Diseño de la investigación</b>  – Es de carácter no experimental. – Longitudinal de Panel.  <b>Métodos</b>  – Hipotético deductivo. – Comparativo. – Cuantitativo.  – Por su alcance es explicativa.
¿De qué manera la correcta depreciación mejora la situación económica - financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019?	Determinar de qué manera la correcta depreciación mejora la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019	La correcta depreciación mejora la razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 - 2019.	<b><u>DIMENSIONES</u></b>	<b><u>INDICADORES</u></b>	
			Depreciación	- Valor en Libros y Valor de Razonable. - Método de la línea recta. - Costo de Venta de Servicio.	
<b><u>PROBLEMA ESPECÍFICO</u></b>	<b><u>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</u></b>	<b><u>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</u></b>	<b><u>VARIABLE DEPENDIENTE (Y): SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA</u></b>		
¿De qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019?	Determinar de qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.	La correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Resultado Integral de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 - 2019.	<b><u>DIMENSIONES</u></b>	<b><u>INDICADORES</u></b>	
			Estado de Resultado Integral	- Margen de Utilidad Bruta del Servicio - Margen de Utilidad Operativa - Margen de Utilidad Neta - Rentabilidad sobre el Activo	
¿De qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019?	Determinar de qué manera la correcta depreciación mejora el Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 -2019.	La correcta depreciación mejora la razonabilidad del Estado de Situación Financiera de la empresa Inversiones Puchuri Hnos. S.A.C., periodo 2015 - 2019.	Estado de Situación Financiera	<b><u>INDICADORES</u></b>	
				- Liquidez general. - Prueba del Ácido. - Endeudamiento patrimonial. - Rotación del activo fijo. - Rentabilidad sobre el Patrimonio.	

**Anexo 02: Autorización de la empresa**



**INVERSIONES  
PUCHURI HNOS S.A.C**



RUC: 20538145140

**DEMOLICION EXCAVACION Y PAVIMENTACION ASFALTICA NIVELACION DE  
TERRENO ELIMINACION DE DESMONTE Y VENTA DE AGREGADOS Y  
FERRETERIA EN GENERAL**

San Borja, 05 de agosto del 2020

**DECLARACION JURADA**

Por el presente documento, yo **FELICITAS ELISA PUCHURI NAVARRETE**, identificada con DNI N° 09405047, en mi calidad de representante legal de la empresa **INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.** autorizo a la Bachiller en Contabilidad de la Universidad Nacional del Callao Sra. Giuliana Vanessa Mesías Valdivia a utilizar el nombre e información confidencial de la empresa, que represento, para el desarrollo de su Proyecto de Tesis y desarrollo del Informe Final denominado **“DEPRECIACIÓN Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.”**.

Atentamente,

INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC  
.....  
FELICITA E. PUCHURI NAVARRETE  
GERENTE GENERAL

## Anexo 03: Estados Financieros de la empresa

### Estado de Situación Financiera de la empresa (2015 – 2019)

<b>INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC</b> <b>R.U.C. 20538145140</b>  <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>PERIODO (2015-2019)</b> <b>* SOLES *</b>					
<b>Activos</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Activos Corrientes</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	300.00	5,533.00	13,900.00	2,452.00	23,035.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	20,163.00	18,744.00	39,221.00	8,214.00	10,972.00
Existencias (neto)	28,500.00	29,975.00	29,783.00	65,041.00	210,593.00
Otros Activos	190,222.00	105,322.00	31,471.00	11,530.00	9,978.00
<b>Total Activos Corrientes inversión en el corto plazo</b>	<b>239,185.00</b>	<b>159,574.00</b>	<b>114,375.00</b>	<b>87,237.00</b>	<b>254,578.00</b>
<b>Activos No Corrientes</b>					
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto de depreciación y	<b>1,281,621.00</b>	<b>1,066,760.00</b>	<b>678,141.00</b>	<b>428,994.00</b>	<b>158,759.00</b>
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (bruto)	1,406,437.00	1,448,141.00	1,246,835.00	1,246,835.00	997,689.00
Depreciación Acumulada	-124,816.00	-381,381.00	-568,694.00	-817,841.00	-838,930.00
<b>Total Activos no Corrientes inv largo plazo</b>	<b>1,281,621.00</b>	<b>1,066,760.00</b>	<b>678,141.00</b>	<b>428,994.00</b>	<b>158,759.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,520,806.00</b>	<b>1,226,334.00</b>	<b>792,516.00</b>	<b>516,231.00</b>	<b>413,337.00</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>					
<b>Pasivos Corrientes: deuda corto plazo</b>					
<b>Sobregiros Bancarios</b>	119.00	72.00	112.00	232.00	302.00
Cuentas por pagar Comerciales	0.00	5,414.00	0.00	4.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	86,182.00	72,333.00	51,035.00	51,035.00	80,985.25
Otras Cuentas por Pagar y provisiones	314,791.00	236,797.67	147,121.00	124,663.33	76,567.50
Parte Corriente de la Deuda a Largo Plazo	242,146.00	175,371.00	143,519.00	135,323.00	67,619.00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>643,238.00</b>	<b>489,987.67</b>	<b>341,787.00</b>	<b>311,257.33</b>	<b>225,473.75</b>
<b>Pasivo No Corriente: deuda largo plazo</b>					
Deudas a Largo Plazo	629,582.00	473,595.33	294,242.00	249,326.67	229,702.50
Cuentas por pagar Comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	172,364.00	144,666.00	102,070.00	102,070.00	242,955.75
Otras Cuentas por Pagar	2,967.00	4,973.00	682.00	675.00	764.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>804,913.00</b>	<b>623,234.33</b>	<b>396,994.00</b>	<b>352,071.67</b>	<b>473,422.25</b>
<b>Total Pasivo: Terceros</b>	<b>1,448,151.00</b>	<b>1,113,222.00</b>	<b>738,781.00</b>	<b>663,329.00</b>	<b>698,896.00</b>
<b>Patrimonio Neto</b>					
Capital	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
Resultados Acumulados	20,493.00	71,455.00	111,911.00	50,518.00	-148,297.00
Resultados del periodo	50,962.00	40,457.00	-59,376.00	-198,816.00	-138,462.00
<b>Total Patrimonio Neto: Capital Propio</b>	<b>72,655.00</b>	<b>113,112.00</b>	<b>53,735.00</b>	<b>-147,098.00</b>	<b>-285,559.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,520,806.00</b>	<b>1,226,334.00</b>	<b>792,516.00</b>	<b>516,231.00</b>	<b>413,337.00</b>

## Estado de Resultado Integral de la empresa (2015 – 2019)

INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC						
R.U.C. 20538145140						
ESTADO DE RESULTADOS						
PERIODO (2015-2019)						
* SOLES *						
FORM	DESCRIPCION	2015	2016	2017	2018	2019
<b>11 INGRESOS OPERACIONALES:</b>						
<b>1101 Ventas Netas (Ingresos Operacionales)</b>						
	VENTA DE MERCADERIAS TERCEROS	-174,500.00	-166,411.32	-194,572.00	-214,427.04	-108,164.77
	PRESTACION DE SERVICIOS TERCEROS	-851,835.00	-798,693.78	-585,782.00	-295,819.89	-311,930.77
	<b>TOTAL RUBRO 1101</b>	<b>-1,026,335.00</b>	<b>-965,105.10</b>	<b>-780,354.00</b>	<b>-510,246.93</b>	<b>-420,095.54</b>
<b>12 Costo de Ventas:</b>						
	COSTO DE MERCADERIAS	135,234.00	140,000.00	135,234.44	200,000.00	95,000.00
	COSTO DE SERVICIOS	586,733.00	338,733.16	341,504.11	137,510.57	254,785.03
	<b>TOTAL GRUPO 12</b>	<b>721,967.00</b>	<b>478,733.16</b>	<b>476,738.55</b>	<b>337,510.57</b>	<b>349,785.03</b>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>-304,368.00</b>	<b>-486,371.94</b>	<b>-303,615.45</b>	<b>-172,736.36</b>	<b>-70,310.51</b>
	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>157,041.00</b>	<b>300,560.32</b>	<b>254,018.38</b>	<b>262,671.44</b>	<b>238,621.87</b>
	<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>-126,895.00</b>	<b>-95,386.08</b>	<b>59,389.79</b>	<b>174,953.96</b>	<b>207,351.38</b>
<b>1412 Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos</b>						
	ENAJENACION DE MAQUINARIAS Y CAMIONES	22,908.00	-2,791.85	-20,599.78		-46,187.98
	<b>TOTAL RUBRO 1412</b>	<b>22,908.00</b>	<b>-2,791.85</b>	<b>-20,599.78</b>	<b>0.00</b>	<b>-46,187.98</b>
<b>1413 Otros Ingresos</b>						
	OTROS INGRESOS DE GESTION		-2,618.53	-5,178.13	-14,164.52	-36,306.23
	<b>TOTAL RUBRO 1413</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,618.53</b>	<b>-5,178.13</b>	<b>-14,164.52</b>	<b>-36,306.23</b>
	<b>TOTAL GRUPO 14</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,618.53</b>	<b>-5,178.13</b>	<b>-14,164.52</b>	<b>-36,306.23</b>
<b>1622 Gastos Financieros</b>						
	GASTOS FINANCIEROS	33,311.00	34,660.00	30,339.29	9,431.76	13,605.02
	<b>TOTAL RUBRO 1622</b>	<b>33,311.00</b>	<b>34,660.00</b>	<b>30,339.29</b>	<b>9,431.76</b>	<b>13,605.02</b>
<b>1628 Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros</b>						
	PERDIDA/GANACIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0.00	-2,850.00	-4,575.17	28,593.91	0.00
	<b>TOTAL RUBRO 1628</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,850.00</b>	<b>-4,575.17</b>	<b>28,593.91</b>	<b>0.00</b>
<b>1629 Pago Impuesto a la Renta</b>						
	Pago Impuesto a la Renta	19,714.00	28,529.00	0.00	0.00	0.00
	<b>TOTAL RUBRO 1629</b>	<b>19,714.00</b>	<b>28,529.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>RESULTADOS FINALES</b>		<b>-50,962.00</b>	<b>-40,457.46</b>	<b>59,376.00</b>	<b>198,815.11</b>	<b>138,462.19</b>

## Anexo 04: Libro de Activos Fijos de la empresa (2015 – 2019)

### FORMATO 7.1: "REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS - DETALLE DE LOS ACTIVOS FIJOS"

PERÍODO: 2015

RUC: 20538145140

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.

CÓDIGO RELACIONADO CON EL ACTIVO FIJO	CUENTA CONTABLE DEL ACTIVO FIJO	DETALLE DEL ACTIVO FIJO			VALOR HISTÓRICO DEL ACTIVO FIJO AL 31.12	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE INICIO DEL USO DEL ACTIVO FIJO	DEPRECIACIÓN			DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR	DEPRECIACIÓN ANUAL 2015	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
		DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE SERIE Y/O PLACA DEL ACTIVO FIJO	SALDO INICIAL				MÉTODO APLICADO	Nº DE DOCUMENTO DE AUTORIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN				
PUCH7	333111	EXCAVADORA VOLVO 2003	Y170KRC038	0	251,164.81	21/07/2015	22/07/2015	L. RECTA		20%	0	17,833.27	17,833.27	233,331.53
PUCH1	334111	CAMION VOLQUETE 2006	B9B-791	163,533.40	163,533.40	04/08/2014	01/09/2014	L. RECTA		20%	10903.56	32,710.68	43,614.24	119,919.16
PUCH4	334111	CAMION VOLQUETE 2006	F70-775	0	86,136.12	23/02/2015	02/03/2015	L. RECTA		20%	0	13,829.91	13,829.91	72,306.22
PUCH5	334111	CAMION VOLQUETE	F4J-722	0	87,151.29	19/01/2015	20/01/2015	L. RECTA		20%	0	15,498.53	15,498.53	71,652.76
PUCH6	334111	CAMION VOLQUETE	D3Z-895	0	199,869.29	14/07/2015	15/07/2015	L. RECTA		20%	0	21,652.51	21,652.51	178,216.78
PUCH8	334111	CAMION VOLQUETE 2011	C5R-908	0	285,636.97	06/11/2015	07/11/2015	L. RECTA		20%	0	7,775.67	7,775.67	277,861.29
PUCH9	334111	CAMION VOLQUETE 2011	C80-846	0	330,741.74	05/12/2015	06/12/2015	L. RECTA		20%	0	4,409.89	4,409.89	326,331.85
PUCH12	3369101	VARIOS		0	2,203.39	23/01/2015	01/02/2015	L. RECTA		10%	0	201.98	201.98	2,001.41
											<b>10,903.56</b>	<b>113,912.44</b>	<b>124,816.00</b>	<b>1,281,621.00</b>

### FORMATO 7.1: "REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS - DETALLE DE LOS ACTIVOS FIJOS"

PERÍODO: 2016

RUC: 20538145140

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC

CÓDIGO RELACIONADO CON EL ACTIVO FIJO	CUENTA CONTABLE DEL ACTIVO FIJO	DETALLE DEL ACTIVO FIJO			VALOR HISTÓRICO DEL ACTIVO FIJO AL 31.12	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE INICIO DEL USO DEL ACTIVO FIJO	DEPRECIACIÓN			DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR	DEPRECIACIÓN ANUAL 2016	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
		DESCRIPCIÓN	MARCA DEL ACTIVO FIJO	MODELO DEL ACTIVO FIJO				NÚMERO DE SERIE Y/O PLACA DEL ACTIVO FIJO	MÉTODO APLICADO	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN				
PUCH7	333111	EXCAVADORA 2003	VOLVO	EW170	EW170KRC038	249,145.30	21/07/2015	22/07/2015	L. RECTA	20%	17,833.27	49,829.06	67,662.33	181,482.97
PUCH11	333111	EXCAVADORA 2007	KOMATSU	PW200-7	H50195	199,064.77	30/01/2016	01/02/2016	L. RECTA	20%	0	36,495.21	36,495.21	162,569.56
PUCH1	334111	CAMION VOLQUETE 2006	VOLVO	FM12X6X4R	B9B-791	163,533.40	04/08/2014	01/09/2014	L. RECTA	20%	43614.24	32,706.68	76,320.92	87,212.48
PUCH6	334111	CAMION VOLQUETE 2008	VOLVO	FM 8X4R	D3Z-895	199,869.29	14/07/2015	15/07/2015	L. RECTA	20%	21,652.00	39,973.86	61,625.86	138,243.43
PUCH8	334111	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX 8X4R	C5R-908	285,636.97	06/11/2015	07/11/2015	L. RECTA	20%	7,775.67	57,127.39	64,903.07	220,733.90
PUCH9	334111	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX 8X4R	C80-846	348,689.38	05/12/2015	06/12/2015	L. RECTA	20%	4,409.89	69,737.88	74,147.77	274,541.61
PUCH12	3369101	EQUIPO SONIDO (SEGURIDAD)	LG			2,203.39	23/01/2015	01/12/2016	L. RECTA	10%	201.98	18.36	220.34	1,983.05
											<b>95,487.05</b>	<b>285,888.43</b>	<b>381,375.49</b>	<b>1,066,767.00</b>

### FORMATO 7.1: "REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS - DETALLE DE LOS ACTIVOS FIJOS"

PERÍODO: 2017

RUC: 20538145140

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.

CÓDIGO RELACIONADO CON EL ACTIVO FIJO	CUENTA CONTABLE DEL ACTIVO FIJO	DESCRIPCIÓN	DETALLE DEL ACTIVO FIJO			VALOR HISTÓRICO DEL ACTIVO FIJO AL 31.12	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE INICIO DEL USO DEL ACTIVO FIJO	DEPRECIACIÓN			DEPRECIACIÓN ANUAL 2017	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	
			DESCRIPCIÓN	MARCA DEL ACTIVO FIJO	MODELO DEL ACTIVO FIJO				NÚMERO DE SERIE Y/O PLACA DEL ACTIVO FIJO	MÉTODO APLICADO	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN				
PUCH7	333111	EXC 2003	EXCAVADORA 2003	VOLVO	EW170	EW170KRC038	249,145.30	21/07/2015	22/07/2015	L. RECTA	20%	67,662.33	49,829.06	117,491.39	131,653.91
PUCH11	333111	EXC KOMATSU 2007	EXCAVADORA 2007	KOMATSU	PW200-7	H50195	199,064.77	30/01/2016	01/02/2016	L. RECTA	20%	36,495.21	39,812.95	76,308.16	122,756.61
PUCH1	334111	VOLVO NAR B9B-791	CAMION VOLQUETE 2006	VOLVO	FM12X6X4R	B9B-791	163,533.40	04/08/2014	01/09/2014	L. RECTA	20%	76,320.92	32,706.68	109,027.60	54,505.80
PUCH8	334111	VOLVO FMX C5R-908	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX 8X4R	C5R-908	284,199.67	06/11/2015	07/11/2015	L. RECTA	20%	64,903.07	56,839.93	121,743.00	162,456.67
PUCH9	334111	VOLVO FMX C80-846	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX 8X4R	C80-846	348,689.38	05/12/2015	06/12/2015	L. RECTA	20%	74,147.77	69,737.88	143,885.64	204,803.74
PUCH12	3369101	EQUIPO SONIDO (SEGURIDAD)	EQUIPO SONIDO (SEGURIDAD)	LG			2,203.39	23/01/2015	01/12/2016	L. RECTA	10%	220.34	18.00	238.34	1,965.05
											<b>319,749.63</b>	<b>248,944.50</b>	<b>568,694.13</b>	<b>678,141.77</b>	

**FORMATO 7.1: "REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS - DETALLE DE LOS ACTIVOS FIJOS"**

PERÍODO: 2018

RUC: 20538145140

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

CÓDIGO RELACIONADO CON EL ACTIVO FIJO	CUENTA CONTABLE DEL ACTIVO FIJO	DETALLE DEL ACTIVO FIJO			NÚMERO DE SERIE Y/O PLACA DEL ACTIVO FIJO	VALOR HISTÓRICO DEL ACTIVO FIJO AL 31.12	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE INICIO DEL USO DEL ACTIVO FIJO	DEPRECIACIÓN		DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR	DEPRECIACIÓN ANUAL 2018	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
		DESCRIPCIÓN	MARCA DEL ACTIVO FIJO	MODELO DEL ACTIVO FIJO					MÉTODO APLICADO	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN				
PUCH7	333111	EXCAVADORA 2003	VOLVO	EW170	EW170KRC03	249,145.30	21/07/2015	22/07/2015	L. RECTA	20%	117,491.39	49,829.06	167,320.45	81,824.85
PUCH11	333111	EXCAVADORA 2007	KOMATSU	PW200-7	H50195	199,064.77	30/01/2016	01/02/2016	L. RECTA	20%	76,308.16	39,812.95	116,121.11	82,943.65
PUCH1	334111	CAMION VOLQUETE 2006	VOLVO	FM12X6X4R	B9B-791	163,533.40	04/08/2014	01/09/2014	L. RECTA	20%	109,027.60	32,706.88	141,734.28	21,799.12
PUCH8	334111	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX8X4R	C5R-908	284,199.67	06/11/2015	07/11/2015	L. RECTA	20%	121,743.00	56,839.93	178,582.93	105,616.73
PUCH9	334111	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX8X4R	C80-846	348,689.38	05/12/2015	06/12/2015	L. RECTA	20%	143,885.64	69,737.88	213,623.52	135,065.86
PUCH12	3369101	EQUIPO SONIDO (SEGURIDAD)	LG			2,203.39	23/01/2015	01/12/2016	L. RECTA	10%	238.32	220.32	458.64	1,744.75
						<b>1,246,835.90</b>					<b>568,694.11</b>	<b>249,146.82</b>	<b>817,840.93</b>	<b>428,994.97</b>

**FORMATO 7.1: "REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS - DETALLE DE LOS ACTIVOS FIJOS"**

PERÍODO: 2019

RUC: 20538145140

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

CÓDIGO RELACIONADO CON EL ACTIVO FIJO	CUENTA CONTABLE DEL ACTIVO FIJO	DETALLE DEL ACTIVO FIJO			NÚMERO DE SERIE Y/O PLACA DEL ACTIVO FIJO	VALOR HISTÓRICO DEL ACTIVO FIJO AL 31.12	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE INICIO DEL USO DEL ACTIVO FIJO	DEPRECIACIÓN		DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR	DEPRECIACIÓN ANUAL 2019	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
		DESCRIPCIÓN	MARCA DEL ACTIVO FIJO	MODELO DEL ACTIVO FIJO					MÉTODO APLICADO	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN				
PUCH11	333111	EXCAVADORA 2007	KOMATSU	PW200-7	H50195	199,064.77	30/01/2016	01/02/2016	L. RECTA	20%	116,121.11	39,812.95	155,934.07	43,130.70
PUCH1	334111	CAMION VOLQUETE 2006	VOLVO	FM12X6X4R	B9B-791	163,533.40	04/08/2014	01/09/2014	L. RECTA	20%	141,734.28	21,798.12	163,532.40	1.00
PUCH8	334111	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX8X4R	C5R-908	284,199.67	06/11/2015	07/11/2015	L. RECTA	20%	178,582.93	56,839.93	235,422.87	48,776.80
PUCH9	334111	CAMION VOLQUETE 2011	VOLVO	FMX8X4R	C80-846	348,689.38	05/12/2015	06/12/2015	L. RECTA	20%	213,623.52	69,737.88	283,361.39	65,327.99
PUCH12	3369101	EQUIPO SONIDO (SEGURIDAD)	LG			2,203.39	23/01/2015	01/12/2016	L. RECTA	10%	458.64	220.32	679.96	1,523.43
						<b>997,690.60</b>					<b>838,929.69</b>	<b>188,409.20</b>	<b>838,930.69</b>	<b>158,759.92</b>

## Anexo 05: Cálculos realizados

### • Cálculo del Valor Razonable al 2020

MAQUINARIA Y VOLQUETE	COSTO HISTORICO	PRECIO EN DOLARES INCLUIDO IGV	VALOR DE VENTA	TIPO DE CAMBIO	VALOR RAZONABLE AL 2020	FECHA - VALOR RAZONABLE 2020
EXC KOMATSU 2007	S/ 199,064.77	\$ 50,000.00	\$ 42,372.88	3.547	S/ 150,296.61	30/08/2020
VOLVO FM 440 B9B-791 2006	S/ 163,533.40	\$ 45,000.00	\$ 38,135.59	3.576	S/ 136,372.88	21/08/2020
VOLVO FMX C5R-908 2011	S/ 284,199.67	\$ 75,000.00	\$ 63,559.32	3.564	S/ 226,525.42	20/08/2020
VOLVO FMX C80-846 2011	S/ 348,689.38	\$ 80,000.00	\$ 67,796.61	3.564	S/ 241,627.12	29/07/2020
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 995,487.21</b>	<b>\$ 250,000.00</b>	<b>\$ 211,864.41</b>		<b>S/ 754,822.03</b>	

#### Legenda:

- El costo histórico, es el valor bruto de los activos fijos en los registros contables.
- Fecha - Valor razonable, es la fecha en que fueron publicados los anuncios por internet o fue emitida la cotización de venta por parte del proveedor de los activos fijos.
- Precio en Dólares incluido IGV, es el precio de venta, ya que todas las cotizaciones y anuncios estaban en ésta moneda.
- Valor de Venta, es el precio en moneda dólares sin incluir el Impuesto a las ventas.
- Tipo de cambio, es el tipo de cambio venta que coincide con la Fecha – Valor razonable.
- Valor razonable al 2020, es el valor de rescate de los activos fijos de la empresa en moneda soles.

### • Cálculo del Valor Razonable al 31/12/2019

	S/.	AÑOS DEPRECIADO POR LA EMPRESA HASTA EL 2020	TASA DE DEPRECIACIÓN ANUAL(%)
<b>EXC KOMATSU 2007</b>			
COSTO HISTÓRICO	199,064.77		
VALOR RESIDUAL AL 30/08/2020	150,296.61		
PERDIDA DE VALOR (C.HISTORICO-V.RAZO)	48,768.16	4.58	5.35%
<b>VALOR RAZONABLE AL 31/12/2019</b>	<b>157,384.33</b>		
<b>VOLVO FM 440 B9B-791</b>			<b>% ANUAL</b>
COSTO HISTÓRICO	163,533.40		
VALOR RAZONABLE AL 21/08/2020	136,372.88		
PERDIDA DE VALOR (C.HISTORICO-V.RAZO)	27,160.52	5.98	2.78%
<b>VALOR RAZONABLE AL 31/12/2019</b>	<b>139,286.94</b>		
<b>VOLVO FMX C5R-908</b>			<b>% ANUAL</b>
COSTO HISTÓRICO	284,199.67		
VALOR RAZONABLE AL 20/08/2020	226,525.42		
PERDIDA DE VALOR	57,674.24	4.79	4.24%
<b>VALOR RAZONABLE AL 31/12/2019</b>	<b>234,213.12</b>		
<b>VOLVO FMX C80-846</b>			<b>% ANUAL</b>
COSTO HISTÓRICO	348,689.38		
VALOR RAZONABLE AL 29/07/2020	241,627.12		
PERDIDA DE VALOR (C.HISTORICO-V.RAZO)	107,062.26	4.65	6.60%
<b>VALOR RAZONABLE AL 31/12/2019</b>	<b>254,938.93</b>		



- *Cálculo de la Vida Útil, Valor Residual al final de la vida Útil y Depreciación anual por cada activo fijo*

**CALCULO DE LA VIDA ÚTIL**

MAQUINARIA Y VOLQUETE	ANTIGÜEDAD DEL ACTIVO AL 31/12/2019	MAX. ANTIGÜEDAD PARA UTILIZAR EL ACTIVO	USADO POR LA EMPRESA AL31/12/2019	PENDIENTE	VIDA UTIL(años)
EXC KOMATSU 2007	13.01	15.0	3.92	1.99	5.91
VOLVO FM 440 B9B-791	14.01	15.0	5.33	0.99	6.33
VOLVO FMX C5R-908	9.00	15.0	4.15	6.00	10.15
VOLVO FMX C80-846	9.00	15.0	4.07	6.00	10.07

**CALCULO DEL VALOR RESIDUAL AL FINAL DE LA VIDA ÚTIL**

MAQUINARIA Y VOLQUETE	COSTO	VIDA ÚTIL	TASA	VALOR RESIDUAL AL FINAL DE LA VIDA UTIL
EXC KOMATSU 2007	199,065	5.91	5.35%	136,150.34
VOLVO FM 440 B9B-791	163,533	6.33	2.78%	134,766.41
VOLVO FMX C5R-908	284,200	10.15	4.24%	161,988.34
VOLVO FMX C80-846	348,689	10.07	6.60%	116,836.81
<b>TOTAL</b>				<b>549,741.91</b>

**CALCULO DE DEPRECIACIÓN ANUAL**

EXC KOMATSU 2007	<u>62,914</u> 5.91	S/	10,646.16 DEP. ANUAL
VOLVO FM 440 B9B-791	<u>28,766.99</u> 6.33	S/	4,545.43 DEP. ANUAL
VOLVO FMX C5R-908	<u>122,211.33</u> 10.15	S/	12,042.96 DEP. ANUAL
VOLVO FMX C80-846	<u>231,852.57</u> 10.07	S/	23,027.53 DEP. ANUAL

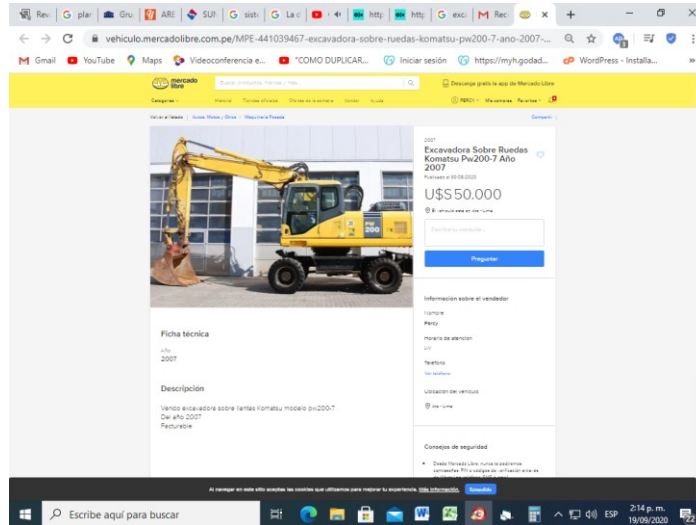
- *Comparación entre la Depreciación efectuada y la correcta depreciación 2015 – 2019*

MAQUINARIA Y VOLQUETES	2015			2016			2017		
	CORRECTA DEPRECIACION	DEPRECIACION EFECTUADA	EXCESO EN LA DEPRECIACION	CORRECTA DEPRECIACION	DEPRECIACION EFECTUADA	EXCESO EN LA DEPRECIACION	CORRECTA DEPRECIACION	DEPRECIACION EFECTUADA	EXCESO EN LA DEPRECIACION
EXC KOMATSU 2007 PW200-7	S/. -	S/. -	S/. -	S/. 9,741.96	S/. 36,495.21	S/. 26,753.24	S/. 10,646.16	S/. 39,812.95	S/. 29,166.79
VOLVO FM 440 2006 B9B-791	S/. 4,545.43	S/. 32,710.68	S/. 28,165.25	S/. 4,545.43	S/. 32,706.68	S/. 28,161.25	S/. 4,545.43	S/. 32,706.68	S/. 28,161.25
VOLVO FMX 2011 C5R-908	S/. 1,781.70	S/. 7,775.67	S/. 5,993.97	S/. 12,042.96	S/. 57,127.39	S/. 45,084.43	S/. 12,042.96	S/. 56,839.93	S/. 44,796.97
VOLVO FMX 2011 C80-846	S/. 1,577.23	S/. 4,409.89	S/. 2,832.66	S/. 23,027.53	S/. 69,737.88	S/. 46,710.34	S/. 23,027.53	S/. 69,737.88	S/. 46,710.34
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 7,904.36</b>	<b>S/. 44,896.24</b>	<b>S/. 36,991.88</b>	<b>S/. 49,357.89</b>	<b>S/. 196,067.16</b>	<b>S/. 146,709.26</b>	<b>S/. 50,262.09</b>	<b>S/. 199,097.44</b>	<b>S/. 148,835.35</b>

MAQUINARIA Y VOLQUETES	2018			2019		
	CORRECTA DEPRECIACION	DEPRECIACION EFECTUADA	EXCESO EN LA DEPRECIACION	CORRECTA DEPRECIACION	DEPRECIACION EFECTUADA	EXCESO EN LA DEPRECIACION
EXC KOMATSU 2007 PW200-7	S/. 10,646.16	S/. 39,812.95	S/. 29,166.79	S/. 10,646.16	S/. 39,812.95	S/. 29,166.79
VOLVO FM 440 2006 B9B-791	S/. 4,545.43	S/. 32,706.68	S/. 28,161.25	S/. 4,545.43	S/. 21,798.12	S/. 17,252.68
VOLVO FMX 2011 C5R-908	S/. 12,042.96	S/. 56,839.93	S/. 44,796.97	S/. 12,042.96	S/. 56,839.93	S/. 44,796.97
VOLVO FMX 2011 C80-846	S/. 23,027.53	S/. 69,737.88	S/. 46,710.34	S/. 23,027.53	S/. 69,737.88	S/. 46,710.34
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 50,262.09</b>	<b>S/. 199,097.44</b>	<b>S/. 148,835.35</b>	<b>S/. 50,262.09</b>	<b>S/. 188,188.88</b>	<b>S/. 137,926.79</b>

## Anexo 06: Anuncios por Internet y cotización recibida.

- **EXCAVADORA SOBRE RUEDAS MARCA KOMATSU PW 200-7 AÑO 2007**



Publicado el 30/08/2020

[https://vehiculo.mercadolibre.com.pe/MPE-441039467-excavadora-sobre-ruedas-komatsu-pw200-7-ano-2007- JM](https://vehiculo.mercadolibre.com.pe/MPE-441039467-excavadora-sobre-ruedas-komatsu-pw200-7-ano-2007-JM)

- **VOLQUETE MARCA VOLVO MODELO FM12 6X4R DE 15 M3 DE CAPACIDAD AÑO 2006**

**SCH**  
Samuel Chamocho & Asociados S.A.C.

**COTIZACIÓN DE VENTA N° 111-2020**  
21-08-2020

Señoras  
**INVERSIONES PUCHURI HNOS S.A.C.**  
Presente:

**Atención: Srta. Giuliana Mesias**

Estimados señores:

Le hacemos llegar nuestra cotización de venta por la siguiente unidad:



Clase:	Camión
Marca:	Volvo
Año:	2006
Modelo:	FM12 6X4R
Carrocería:	Volquete
Color:	Bianco Amarillo Azul
Motor:	93KAN6D06E715811
Serie:	D12546632D1E
Condición:	Usado

**Precio de Venta:**  
US\$ 45,000.00 (Cuarenta y Cinco Mil con 00/ Dólares Americanos) Incluido el IGV.

**Condiciones Generales:**  
Disponibilidad : En stock  
Entrega : Inmediata  
Forma de pago : Al contado

Sin otro particular, quedo de ustedes.

Atentamente,



Samuel Chamocho & Asociados S.A.C.  
Calle San Luis Mza G1 Lte 3 Urb. Villa Marina - Chorrillos  
Teléfono: 254-0995  
Web: [www.schasociados.com](http://www.schasociados.com)

- **VOLQUETE MARCA VOLVO MODELO FMX 6X4R DE 24 M3 DE CAPACIDAD AÑO 2011**

Encuentra automóviles, teléfonos móviles y más...

**\$75,000**

2011 - 160.000 km  
VOLQUETE VOLVO SUECO FMX 2011

Huancayo, Junín, Perú 29 jul.

Descripción del vendedor

**JOSE HUAMAN**  
Miembro desde jul. 2020

Chatea con el vendedor

Hacer una oferta

¿Buscas ahorrar?  
Hazlo con el Seguro Vida Devolución Plus

CONOCE CÓMO

¡Tu momento Hyundai es ahora!  
Todas tus SUV Hyundai, vienen con

Detalles			
Marca	Volvo	Año	2011
Condición	Usado	Kilometraje	160.000 km
Tipo de vendedor	Particular		

Publicado el 29/07/2020

<https://www.olx.com.pe/item/volquete-volvo-sueco-fmx-2011-iid-1101916059>

- **VOLQUETE MARCA VOLVO MODELO FMX 6X4R DE 24 M3 DE CAPACIDAD AÑO 2011**

Encuentra automóviles, teléfonos móviles y más...

**\$80,000**

2011 - 16.700 km  
Camión Volquete Volvo Fmx 440 hp año 2011

Chadabayo, Lima, Lima hace 4 días

Descripción del vendedor

**MULTI CAMIONES Y MAQUINARIAS**  
Miembro desde mar. 2019

Chatea con el vendedor

Mostrar número

¿Buscas ahorrar?  
Hazlo con el Seguro Vida Devolución Plus

CONOCE CÓMO

Detalles

Publicado el 20/08/2020

<https://www.olx.com.pe/item/camion-volquete-volvo-fmx-440-hp-ano-2011-iid-1101903254>

## Anexo 07: Ficha RUC

<b>FICHA RUC : 20538145140</b>
<b>INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC</b>
<b>Número de Transacción : 409863026</b>
<b>CIR - Constancia de Información Registrada</b>

### Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 15/11/2010
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/01/2011
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 22/07/2017
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 22/07/2017),BOLETA (desde 20/04/2018)

### Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE
Actividad Económica Secundaria 1	: CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y
Actividad Económica Secundaria 2	: MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: COMPUTARIZADO
Actividad de Comercio Exterior	: -
Número Fax	: SIN ACTIVIDAD
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: 1 - 2244586
Teléfono Móvil 1	: 1 - 2635577
Teléfono Móvil 2	: 1 - 955031874
Correo Electrónico 1	: -
Correo Electrónico 2	: puchurihnos@hotmail.com giulianamesias@hotmail.com

### Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	: LIMA
Provincia	: LIMA
Distrito	: SAN BORJA
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: AV. CANADA
Nro	: 1710
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: ENTRE AV. CANADA Y AV. AVIACION
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

### Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 10/11/2010
Número de Partida Registral	: 12575193

Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

### Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Desde	Exoneración	
				Hasta	
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/01/2011	-	-	-	
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/10/2015	-	-	-	
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/03/2013	-	-	-	
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-	
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/03/2013	-	-	-	
SNP - LEY 19990	01/03/2015	-	-	-	

### Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 09405047	PUCHURI NAVARRETE FELICITAS ELISA	GERENTE GENERAL	13/03/1966	10/11/2010	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
		---	---	-	

### Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -09405047	PUCHURI NAVARRETE FELICITAS ELISA	SOCIO	13/03/1966	10/11/2010	-	66.660000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---	-		
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -42853456	PUCHURI NAVARRETE MARCO ANTONIO	SOCIO	28/04/1983	10/11/2010	-	33.330000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---	-		

### Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT

Fecha:23/08/2020

Hora:01:18

**Anexo 08: Aporte**

**Modelo de Reevaluación de Activos fijos por el método de eliminación de la depreciación acumulada**

Se tiene los siguientes datos en la contabilidad relacionado a los activos fijos a reevaluar al 31/12/2019:

<b>33 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>					
333	Maquinaria y equipo de explotación				
	3331	Maquinarias y Equipos			
		33311	Costo	S/ 199,065.00	
334	Unidades de transporte				
	3341	Vehículos motorizados			
		33411	Costo	S/ 796,422.00	
<b>39 DEPRECIACIÓN y AMORTIZACIÓN ACUMULADOS</b>					
395	Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo				
	3952	Depreciación acumulada - Costo			
		39524	Maquinarias y equipos de explotación	S/ 155,934.00	
		39525	Unidades de transporte	S/ 682,317.00	

1. Se procederá a reevaluar el activo fijo de la clase maquinaria pesada (Excavadora) y clase vehículos (Volquetes)

<b>39 DEPRECIACIÓN y AMORTIZACIÓN ACUMULADOS</b>					
395	Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo				
	3952	Depreciación acumulada - Costo			
		39524	Maquinarias y equipos de explotación	S/ 155,934.00	
		39525	Unidades de transporte	S/ 682,317.00	
<b>33 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>					
Maquinaria y equipo de explotación					
3331	Maquinarias y Equipos				
	33311	Costo		S/ 155,934.00	
Unidades de transporte					
3341	Vehículos motorizados				
	33411	Costo		S/ 682,317.00	

31/12/2020 Por la eliminación de la depreciación acumulada.

<b>33 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>					
Maquinaria y equipo de explotación					
3331	Maquinarias y Equipos				
	33312	Revaluación		S/ 114,254.00	
Unidades de transporte					
3341	Vehículos motorizados				
	33412	Revaluación		S/ 514,333.00	
<b>57 EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</b>					
571	Excedente de revaluación				
	5712	Propiedad, planta y equipo			
		57121	Adquisición directa		S/ 628,587.00

31/12/2020 Por el registro de reevaluación del activo fijo.

<b>57 EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</b>					
571	Excedente de revaluación				
	5712	Propiedad, planta y equipo			
		57121	Adquisición directa	S/ 43,243.00*	
<b>49 PASIVO DIFERIDO</b>					
491	Impuesto a la renta diferido				
	4911	Impuesto a la renta diferido - Patrimonio			S/ 43,243.00*

31/12/2020 Por el reconocimiento del pasivo diferido por futuro pago de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría.

(\*) La empresa está sujeta al régimen Mype Tributario como se muestra en la ficha RUC adjunta en el anexo 06, por lo que se estimará el futuro pago del impuesto a la renta de acuerdo a la tasa promedio de 19.75% (Tramo 1: 10%, Tramo 3: 29.5%).



## Estado de Situación Financiera al 31/12/2019 (Simulación de reevaluación)

**INVERSIONES PUCHURI HNOS SAC**  
R.U.C 20538145140

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

\* SOLES \*

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	23,035.00	Sobregiros Bancarios	302.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	10,972.00	Obligaciones financieras	67,619.00
Existencias	210,593.00	Otras Cuentas por pagar a partes relacionadas	80,985.00
Otros Activos	9,978.00	Impuesto a la renta y participaciones corrientes	0
	-----	Otras cuentas por pagar	76,568.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	254,578.00		-----
		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	225,474.00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	787,347.00	Obligaciones financieras	229,703.00
	-----	Otras Cuentas por pagar a partes relacionadas	242,956.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	787,347.00	Otras Cuentas por Pagar	764.00
		Pasivos por Impuesto a la Renta y Participacio	43,243.00
			-----
		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	516,666.00
		TOTAL PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	742,140.00
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	1,200.00
		Excedente de Reevaluación	585,344.00
		Resultados Acumulados	-148,297.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	-138,462.00
			-----
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	299,785.00
			-----
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,041,925.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,041,925.00</b>

## Cotización para tasación de Maquinaria y Volquetes



## PROPUESTA TÉCNICA – ECONÓMICA / N° 01820-2020

### 1.0 PROPUESTA TÉCNICA

#### 1.1 ANTECEDENTES

Con fecha 05.10.2020, la empresa Inversiones Puchuri Hermanos S.A.C., solicitó a nuestra empresa la cotización de la tasación de CUATRO (04) vehículos pesados, de propiedad de la empresa. Los informes de tasación se requieren para la actualización de los valores en los registros contables en la aplicación de la NIC 16.

#### 1.2 OBJETIVO DE LA TASACION

Desarrollar el informe de tasación para estimar el Valor de Tasación Comercial a la fecha actual de cuatro (04) vehículos pesados y cuyos datos generales son los siguientes:

Descripción	Año
Excavadora sobre ruedas marca Komatsu mod. PW 200-7	2007
Volquete marca Volvo mod. FM12 6x4 capacidad 15 m3	2006
Volquete marca Volvo mod. FMX 6x4 capacidad 24 m3	2011
Volquete marca Volvo mod. FMX 6x4 capacidad 24 m3	2011

#### 1.3 METODOLOGIA

La Tasación será efectuada tomando en consideración las normas comprendidas en lo pertinente con el Reglamento General de Tasaciones del Perú (aprobado por Resolución Suprema N° 76) y el Reglamento Nacional de Tasaciones (Resolución Ministerial N° 172-2016-VIVIENDA).

#### 1.4 ACTIVIDADES A DESARROLLAR

Las actividades que se tiene previsto desarrollar, son las siguientes:

- Coordinar la inspección ocular de las 04 unidades.
- Recopilación de información que se tenga de las unidades.
- Inspección ocular de verificación y levantamiento de datos.
- Toma de fotografías de las unidades materia de tasación.
- Estudio y análisis de la información, y cálculos para determinar el valor de tasación correspondiente.
- Elaboración, revisión y entrega del Informe de Tasación.

#### 1.5 REQUERIMIENTOS

- Información detallada de cada vehículo (tarjeta de propiedad, valor de compra, récord de mantenimiento, ficha técnica, información sobre todo en los sistemas principales mecánico-motor, transmisión, eléctrico, suspensión y que cualquier información que se

www.jampelconsultores.com	PERICIAS TÉCNICAS	Tel.: 511 – 739 1235
Av. Dos de Mayo N°516 – Of.201	T A S A C I O N E S	Cel.: 511 – 460 2202
Miraflores – PERU	ASESORIA EN INGENIERIA	Cel.: 511 – 979343238

considere pertinente y que pudiese tener un factor importante en el valor comercial actual del equipo.

- Coordinar las facilidades para efectuar la visita de inspección ocular.

#### 1.6 EXPERIENCIA DEL EQUIPO DE TRABAJO

Nuestro Equipo de Trabajo está conformado por profesionales que cuentan con amplios conocimientos y experiencia en muchas tasaciones a empresas reconocidas tanto del sector privado como estatal, habiendo incluso participado en casos en donde los peritos han tenido que sustentar Informes de Tasación en el Parlamento y en diversos Tribunales. Además, poseen los conocimientos y las capacidades técnicas adecuadas adquiridas en el país y en el exterior, que nos permite ofrecer a nuestros clientes las más amplias fortalezas en lo que se refiere a la Ciencia del Valor.

Algunos de las empresas para las que se ha realizado Pericias de Tasación de inmuebles, muebles, maquinarias y equipos diversos son: GlaxoSmithKline S.A., INDURA S.A., Fuerza Aérea del Perú, IMS Health del Perú, Grupo Nova Vida, Cooperativa San Cosme, Asociación Mutualista de Oficiales PNP (AMOF), Servicios de Parques de Lima (SERPAR), Abercrombie & Kent del Perú, Eulen del Perú S.A., Bombonería Di Perugia, DBM del Perú, Excequijos, Fresinius Kabi Perú, FONDEPES, Estudio Munillo, DIGITEX, FOPASEF, Estudio Munillo, INRETAIL, PETROPERU, Grupo SAMCORP, SOS 911, MAPFRE, MESSER Gases del Perú, ESSALUD, AATE - Autoridad Autónoma del Sistema Eléctrico de Transporte Masivo de Lima y Callao, Grupo TOSCAÑO Cargo Express, EUROFARMA, PETRAMAS, Arca Continental LINDLEY, NEPTUNIA, COSMOS Agencia Marítima, Minera Veta Dorada, entre otras.

Jampel Consultores S.A.C. cuenta con registro vigente en el Registro Nacional de Proveedores con el N° RNP S0761904

#### 1.7 ENTREGABLES

El informe final se presentará en un original y estará firmado por el profesional asignado, el mismo que está debidamente registrado en el Cuerpo Técnico de Tasaciones del Perú "CTTP", miembro de la Unión Panamericana de Valuadores "UPAV" Valuador Panamericano, miembro del Colegio de Ingenieros del Perú y miembro del Centro de Peritajes del CIP.

**Confidencialidad:** Jampel Consultores y sus profesionales, tratarán toda la información que obre en su poder para la realización de la tasación, así como los resultados del informe elaborado, con la más estricta confidencialidad frente a terceros.

### 2.0 PROPUESTA ECONÓMICA

#### 2.1 COSTO DEL SERVICIO

El monto de monto regular de nuestros honorarios por cada unidad vehicular es de US\$ 130.00 (CIENTO TREINTA Y 00/100 DOLARES AMERICANOS) más IGV, Sin embargo, tomando en consideración la coyuntura económica producto de la pandemia del COVID-19 hemos decidido hacer un descuento especial de 25%.

www.jampelconsultores.com	PERICIAS TÉCNICAS	Tel.: 511 – 739 1235
Av. Dos de Mayo N°516 – Of.201	T A S A C I O N E S	Cel.: 511 – 460 2202
Miraflores – PERU	ASESORIA EN INGENIERIA	Cel.: 511 – 979343238



Por lo tanto, aplicando el mencionado descuento, el monto total de nuestra propuesta por la tasación de las cuatro (04) unidades asciende a la suma de **US\$ 390.00 (TRESCIENTOS NOVENTA Y 00/100 DOLARES AMERICANOS)** más IGV

#### NOTAS:

- El servicio no incluye la revisión técnica de las unidades, sólo una revisión general del estado de conservación, el estado técnico general de las unidades deberá ser proporcionado por el solicitante.
- El monto de nuestra propuesta considera que el cliente recogerá el Informe en nuestras oficinas, si el solicitante requiere que se le envíe el Informe a sus oficinas, agradeceremos considerar un costo adicional **US\$ 10.00**

#### 2.2 FORMA DE PAGO

Nuestra propuesta contempla la siguiente forma de pago:

- A la aceptación de la propuesta, adelantado : 50% US\$ 195.00 + IGV
- Previo a la entrega del Informe de Tasación : 50% US\$ 195.00 + IGV

#### 2.3 INFORMACION PARA FACTURACION

Datos de la Empresa  
Razón Social : JAMPTEL CONSULTORES S.A.C.  
RUC : 20548811342

Datos Bancarios  
Cta. Cte. Interbank MN (soles) : 122-3000902270  
CCI Cta.Cte. Interbank MN (soles) : 003-122-003000902270-95  
Cta. Cte. Interbank ME (dólares) : 122-3000974394  
CCI Cta.Cte. Interbank ME (dólares) : 003-122-003000974394-96

Datos para la Detracción (Código 037 - Dcto. 12%)  
Cta. Bco de la Nación : 00-024-055116  
CCI Detracción Cta.Bco de la Nación : 0180240-00-024-055116-08

#### 2.4 INICIO Y PLAZO DE ENTREGA DEL INFORME TASACION

El plazo estimado de ejecución del trabajo es de 3 días útiles. El inicio del trabajo se considerará a partir de la cancelación del adelanto y de la entrega de la información solicitada. Cabe recalcar, que el cumplimiento de los requerimientos en el numeral 1.5 es importante para evitar el retraso de la entrega.

Juliá Amésquita Pérez-León  
GERENTE GENERAL  
JAMPTEL CONSULTORES S.A.C.

www.jampelconsultores.com	PERICIAS TÉCNICAS	Tel.: 511 – 739 1235
Av. Dos de Mayo N°516 – Of.201	T A S A C I O N E S	Cel.: 511 – 460 2202
Miraflores – PERU	ASESORIA EN INGENIERIA	Cel.: 511 – 979343238