

**UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN**

**Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales**

**Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras**

**DESEMPEÑO FINANCIERO Y RENTABILIDAD DE  
UNA EMPRESA DE TRANSPORTE TERRESTRE  
DE CARGA PESADA EN TACNA,  
PERIODO 2019-2023**

**TESIS**

**Presentada por:**

**Bach. CARLANICOLE MAMANI CCAJMA**

**Para optar el Título Profesional de:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**TACNA - PERÚ**

**2025**

# UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE

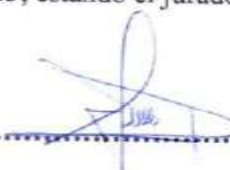
## GROHMANN

### “DESEMPEÑO FINANCIERO Y RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE TRANSPORTE TERRESTRE DE CARGA PESADA EN TACNA, PERIODO 2019-2023”

Tesis sustentada y aprobada el 15 de agosto del 2025; estando el jurado calificador integrado por:

**PRESIDENTE**


:

.....  


**Dra. CPC. Julia Rosa Gutierrez Perez**

**SECRETARIO**

:

.....  


**Mgr. CPC. José Manuel Begazo Zegovia**

**VOCAL**

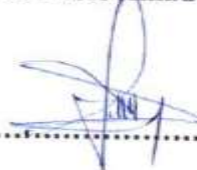
:

.....  


**MBA. CPC. Pablo Amado Vásquez Espinoza**

**ASESOR**

:

.....  


**Dra. CPC. Julia Rosa Gutierrez Perez**

## CERTIFICADO DE SIMILITUD

<b>Documento Evaluado:</b>	Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público en la Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras.
<b>Título del Trabajo:</b>	"DESEMPEÑO FINANCIERO Y RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE TRANSPORTE TERRESTRE DE CARGA PESADA EN TACNA, PERIODO 2019-2023"
<b>Autor:</b>	Carlanicole Mamani Ccajma
<b>Docente Asesor:</b>	Dra. CPC Julia Rosa Gutierrez Perez
<b>Resolución de acreditación del Asesor:</b>	Resolución de Facultad N° 13487-2025-FCJE/UNJBG
<b>Software Utilizado:</b>	Turnitin
<b>Configuración del software detector de similitud:</b>	Para ello se aplicó las reglas de exclusión (R.R. N° 8464-2021-UNJBG) Art 14° a/b/- a/b/ c, (d) del asesor.
<b>Porcentaje de similitud, según informe del software utilizado:</b>	9% clasificándose como aprobado
<b>Observaciones:</b>	Sin observaciones
<b>Calificación de originalidad:</b>	Similitud baja, cumple criterios de originalidad.
<b>Fecha emisión del certificado</b>	25 de julio del 2025



Dra. CPC Julia Rosa Gutierrez Perez  
DOCENTE ASESOR



Carlanicole Mamani Ccajma  
D.N.I. 75366073



## **DEDICATORIA**

A mis padres, por su amor, esfuerzo y por enseñarme el valor del trabajo y la perseverancia.

A mi hermana, por siempre confiar en mí, por ser mi mayor motivación y orgullo.

Este logro es también de ustedes.

## **AGRADECIMIENTOS**

Agradezco a mi asesora Julia Rosa, por su orientación, paciencia y compromiso durante todo este proceso. Su acompañamiento fue clave para la realización de este trabajo.

A mi hermana, por ser ese apoyo constante en cada paso, por creer en mí, por acompañarme con amor, paciencia y fuerza en los momentos en que más lo necesité. Este logro también es tuyo.

## ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTOS .....	vii
ÍNDICE GENERAL .....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	ix
RESUMEN.....	xiii
ABSTRACT .....	xiv
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	3
1.1. Descripción del problema .....	3
1.2. Formulación del problema.....	4
1.2.1 Problema general.....	4
1.2.2 Problemas específicos .....	4
1.3. Objetivos.....	5
1.3.1 Objetivo general .....	5
1.3.2 Objetivos específicos .....	5
1.4. Hipótesis .....	5
1.4.1 Hipótesis general.....	5
1.4.2 Hipótesis específica.....	5
1.5. Justificación .....	6
1.5.1 Justificación teórica.....	6
1.5.2 Justificación práctica .....	7
1.5.3 Justificación metodológica.....	8
1.5.4 Justificación social .....	9
1.6. Delimitación .....	9
1.6.1 Delimitación espacial .....	9
1.6.2 Delimitación temporal.....	10
1.6.3 Delimitación conceptual.....	10

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO .....	11
2.1 Antecedentes de la investigación.....	11
2.1.1 Antecedes internacionales.....	11
2.1.2 Antecedentes nacionales .....	15
2.1.3 Antecedentes regionales.....	17
2.2 Bases teóricas .....	19
2.2.1 Fundamentación teórica de la variable desempeño financiero.....	19
2.2.2 Fundamentación teórica de la variable rentabilidad.....	22
2.3 Definición de conceptos básicos.....	26
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO .....	29
3.1 Tipo de investigación.....	29
3.2 Nivel de investigación .....	29
3.3 Diseño de investigación.....	30
3.4 Población y muestra.....	31
3.4.1 Población .....	31
3.4.2 Muestra .....	31
3.5 Variables de estudio .....	32
3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	33
3.6.1 Técnica de recolección de datos .....	33
3.6.2 Instrumento de recolección de datos.....	34
3.7 Procesamiento de la información.....	34
CAPÍTULO IV: RESULTADOS.....	35
4.1 Descripción del trabajo de campo.....	35
4.2 Análisis estadístico de la variable desempeño financiero.....	36
4.2.1 Análisis estadístico por dimensiones .....	39
4.3 Análisis estadístico de la variable rentabilidad.....	45
4.3.1 Análisis estadístico por dimensiones .....	48
4.4 Pruebas estadísticas de normalidad .....	57
4.4.1 Prueba de normalidad variable desempeño financiero.....	57
4.4.2 Prueba de normalidad variable rentabilidad.....	59

4.5 Verificación de hipótesis.....	60
4.5.1 Verificación de hipótesis general .....	60
4.5.2 Verificación de hipótesis específica .....	62
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	65
CONCLUSIONES .....	68
RECOMENDACIONES.....	69
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	70
ANEXOS .....	73
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	74
Anexo 2: Guía de análisis documental de la variable desempeño financiero .....	75
Anexo 3: Guía de análisis documenta de la variable desempeño financiero .....	76
Anexo 4: Estados financieros.....	77

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalización de la variable desempeño financiero .....	32
Tabla 2. Operacionalización de la variable rentabilidad empresarial .....	33
Tabla 3. Variable desempeño financiero.....	36
Tabla 4. Dimensión rentabilidad sobre activo fijo.....	40
Tabla 5. Dimensión margen operativo.....	42
Tabla 6. Variable rentabilidad.....	45
Tabla 7. Dimensión rentabilidad sobre activos.....	49
Tabla 8. Dimensión rentabilidad sobre patrimonio .....	52
Tabla 9. Dimensión margen neto.....	55
Tabla 10. Prueba de normalidad de la variable desempeño financiero .....	58
Tabla 11. Prueba de normalidad de la variable rentabilidad.....	59
Tabla 12. Correlación de variables .....	60
Tabla 13. Correlación de la dimensión 1 y la variable 2 .....	62
Tabla 14. Correlación de la dimensión 2 y la variable 2 .....	63

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Variable desempeño financiero .....	37
Figura 2. Dimensión rentabilidad sobre activo fijo .....	40
Figura 3. Dimensión margen operativo .....	43
Figura 4. Variable rentabilidad .....	46
Figura 5. Dimensión rentabilidad sobre activos .....	49
Figura 6. Dimensión rentabilidad sobre patrimonio.....	52
Figura 7. Dimensión margen neto .....	55

## RESUMEN

La presente investigación titulada “*Desempeño financiero y rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019–2023*” tuvo como objetivo general analizar el impacto del desempeño financiero en la rentabilidad empresarial en la Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C., considerando los efectos financieros antes, durante y después del periodo de pandemia. Para ello, se abordaron dos dimensiones clave del desempeño financiero: la rentabilidad sobre el activo fijo (ROAF) y el margen operativo, mientras que la rentabilidad se analizó a través del ROE, ROA y margen neto.

La metodología utilizada fue de tipo básica, con un enfoque cuantitativo, de nivel explicativo y diseño no experimental, longitudinal. La técnica empleada fue el análisis documental, utilizando como instrumento los estados financieros de la empresa correspondientes a los años 2019 a 2023. Los datos fueron procesados con el software estadístico SPSS.

Los resultados mostraron una alta correlación positiva y significativa entre el desempeño financiero y la rentabilidad empresarial ( $r = 0,936$ ;  $p = 0,019$ ), validando la hipótesis general. Asimismo, se identificó que tanto el ROAF ( $r = 0,872$ ) como el margen operativo ( $r = 0,929$ ) presentan una relación directa con la rentabilidad. En el año 2020, producto de la pandemia, se registró un fuerte deterioro en ambos indicadores, situación que fue superada progresivamente en los años siguientes.

Se concluyó que una adecuada gestión de los activos fijos y el control de los costos operativos fortalecen significativamente la rentabilidad empresarial.

**Palabras clave:** Desempeño financiero, rentabilidad, transporte terrestre, activo fijo, margen operativo.

## ABSTRACT

The present research, entitled “**Financial Performance and Profitability of a Heavy Cargo Road Transport Company in Tacna, Period 2019–2023,**” has the general objective of analyzing the influence of financial performance on business profitability in the company *World Solutions Enterprises S.A.C.*, a road freight transport enterprise, considering the financial effects before, during, and after the pandemic period.

To this end, two key dimensions of financial performance were addressed: Return on Fixed Assets (ROAF) and Operating Margin, while profitability was analyzed through ROE, ROA, and Net Margin.

The methodology used was basic research, with a quantitative approach, explanatory level, and a non-experimental, longitudinal design. The technique applied was documentary analysis, using the company’s financial statements for the years 2019 to 2023 as the instrument. Data were processed using the SPSS statistical software.

The results showed a high, positive, and significant correlation between financial performance and business profitability ( $r = 0.936$ ;  $p = 0.019$ ), validating the general hypothesis. Likewise, it was identified that both ROAF ( $r = 0.872$ ) and Operating Margin ( $r = 0.929$ ) have a direct relationship with profitability. In 2020, as a result of the pandemic, there was a sharp deterioration in both indicators, a situation that was progressively overcome in the following years.

It is concluded that proper management of fixed assets and control of operating costs significantly strengthen business profitability.

**Keywords:** Financial performance, profitability, road transport, fixed assets, operating margin.

## INTRODUCCIÓN

La presente investigación tuvo como objetivo general analizar el impacto del desempeño financiero en la rentabilidad empresarial de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023. Para lograr dicho propósito, se ha revisado una serie de trabajos previos a nivel internacional, nacional y regional, lo que ha permitido sustentar teóricamente las variables de estudio. Además, se desarrolló un marco teórico que comprende definiciones operativas y conceptuales de las variables desempeño financiero y rentabilidad, así como de sus dimensiones e indicadores, lo cual proporcionó el fundamento necesario para la validación del enfoque propuesto.

Reconociendo la importancia que representa el desempeño financiero como un factor clave para evaluar la eficiencia en la utilización de los recursos empresariales, y la rentabilidad como el resultado económico que refleja la sostenibilidad y crecimiento de una organización, esta investigación se enfoca en un sector estratégico: el transporte terrestre de carga pesada. Este sector en Tacna ha enfrentado desafíos significativos, especialmente en los años más críticos de la pandemia por COVID-19 (2020-2021), los cuales afectaron negativamente su capacidad operativa, estructura de costos y márgenes de utilidad.

En particular, se identificaron situaciones en la empresa objeto de estudio, World Solutions Enterprises S.A.C., como una caída temporal en la rentabilidad, variaciones en el uso de activos fijos, márgenes operativos reducidos y dificultades en el mantenimiento de los niveles óptimos de liquidez y control de costos. Estas condiciones motivaron el siguiente problema de investigación: ¿Cuál es la relación entre el desempeño financiero y la rentabilidad empresarial de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, durante el periodo 2019 - 2023?

Frente a esta interrogante, se formuló la siguiente hipótesis general: El desempeño financiero impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023. Validar esta

hipótesis resulta relevante no solo para la empresa objeto de estudio, sino también para otras del sector, ya que permite identificar buenas prácticas de gestión financiera, corregir deficiencias y tomar decisiones estratégicas basadas en evidencia empírica.

Asimismo, esta investigación busca aportar al conocimiento contable y financiero aplicado al rubro transporte, siendo útil tanto para la mejora de procesos internos como para futuras investigaciones relacionadas. La experiencia analizada puede servir como punto de partida para otras empresas que enfrentan problemáticas similares, brindando una referencia para fortalecer sus indicadores financieros y mejorar su desempeño económico.

Desde el punto de vista metodológico, los instrumentos utilizados – especialmente el análisis documental de los estados financieros– y el enfoque cuantitativo aplicado, pueden replicarse en otras investigaciones similares dentro del ámbito de la contabilidad, auditoría y gestión financiera.

El contenido de la presente investigación se estructura de la siguiente manera: En el capítulo I, se realiza el planteamiento del problema, considerando la descripción del problema, su formulación, objetivos, hipótesis, justificación, así como la delimitación del estudio. En el capítulo II, se desarrolla el marco teórico, considerando los antecedentes y bases conceptuales. En el capítulo III, se establece el marco metodológico, donde se detalla el tipo, nivel y diseño de investigación, población, muestra, variables de estudio, técnicas e instrumentos de recolección de datos, y procesamiento de la información. En el capítulo IV, se presentan los *resultados*, seguidos de la discusión de resultados, donde se discuten los hallazgos.

Finalmente, se realizan las conclusiones y recomendaciones; asimismo, las referencias bibliográficas y los anexos correspondientes.

# CAPÍTULO I

## PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 1.1. Descripción del problema

El desempeño financiero y la rentabilidad son factores determinantes en la sostenibilidad y crecimiento de las empresas de transporte terrestre de carga pesada, especialmente en contextos económicos desafiantes (Ross, Westerfield y Jaffe, 2013). La Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C., en Tacna, enfrenta diversos desafíos en su gestión financiera que podrían estar afectando su rentabilidad en el período 2020-2023.

En el sector del transporte de carga pesada, factores como la gestión de costos operativos, el nivel de endeudamiento, la eficiencia en la utilización de activos y el control de liquidez impactan directamente en la rentabilidad empresarial (Gitman y Zutter, 2012). Según estudios previos, una gestión financiera ineficiente puede reducir los márgenes de utilidad, incrementar el riesgo de insolvencia y limitar la capacidad de inversión de la empresa (Brigham y Houston, 2021).

En este contexto, es fundamental analizar cómo el desempeño financiero impacta en la rentabilidad de la empresa, identificando los principales indicadores que determinan su estabilidad económica y las estrategias que podrían optimizar su gestión. Según (Brealey et al., 2008), una empresa que no administra adecuadamente su

estructura financiera puede experimentar una disminución en su rentabilidad debido a altos costos de financiamiento y falta de liquidez.

Por lo tanto, esta investigación busca responder a la siguiente pregunta:

¿Cómo impacta el desempeño financiero en la rentabilidad empresarial de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2020 - 2023?

Este estudio proporciona información clave para mejorar la toma de decisiones financieras dentro de la empresa y en el sector, proponiendo estrategias que contribuyan a la optimización de recursos, reducción de costos y mejora de la rentabilidad en empresas de transporte terrestre de carga pesada.

## **1.2. Formulación del problema**

### ***1.2.1 Problema general***

¿Cómo impacta el desempeño financiero en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- a) ¿Cómo impacta la rentabilidad sobre activo fijo en la rentabilidad de la empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023?
- b) ¿Cómo impacta el margen operativo en la rentabilidad de la empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023?

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1 Objetivo general**

Analizar el impacto del desempeño financiero en la rentabilidad empresarial de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

#### **1.3.2 Objetivos específicos**

- a) Determinar el impacto de la rentabilidad sobre activo fijo en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019-2023.
- b) Analizar el impacto del margen operativo en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

### **1.4. Hipótesis**

#### ***1.4.1 Hipótesis general***

El desempeño financiero impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

#### ***1.4.2 Hipótesis específica***

- a) La rentabilidad sobre activo fijo impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

- b) El margen operativo impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

## **1.5. Justificación**

### ***1.5.1 Justificación teórica***

Desde un enfoque teórico, la investigación contribuye al desarrollo del conocimiento en el ámbito financiero y empresarial, específicamente en el efecto del desempeño financiero en la rentabilidad en el sector de transporte terrestre de carga pesada. Se fundamenta en diversas teorías financieras que explican cómo la gestión de recursos, la estructura financiera y la toma de decisiones estratégicas impactan en la sostenibilidad y crecimiento empresarial.

En primer lugar, la teoría del capital de trabajo sostiene que la administración eficiente de los activos y pasivos corrientes es crucial para garantizar la liquidez y solvencia de la empresa (Gitman y Zutter, 2013). En el contexto del transporte de carga pesada, una gestión inadecuada del capital de trabajo puede generar dificultades en la cobertura de costos operativos, lo que afectaría directamente la rentabilidad.

Asimismo, un alto nivel de endeudamiento puede incrementar el riesgo financiero, pero también puede ser utilizado estratégicamente para mejorar el rendimiento sobre el capital propio, siempre que se administre de manera eficiente (Brealey et al., 2008).

Por otro lado, la teoría de la rentabilidad, basada en los estudios de (Brigham y Ehrhardt, 2020), establece que la rentabilidad empresarial depende de la eficiencia en la utilización de los recursos, la estructura de costos y la estrategia financiera de la empresa. En este sentido, la optimización de los indicadores financieros como el ROA (rentabilidad sobre los activos), ROE (rentabilidad financiera) y el margen de utilidad es clave para el crecimiento sostenible del negocio.

Este estudio permitirá validar y ampliar la aplicación de estas teorías en empresas del sector transporte, generando aportes que pueden ser utilizados en investigaciones futuras y en el diseño de estrategias de optimización financiera adaptadas a la realidad de las empresas de transporte terrestre de carga pesada.

### ***1.5.2 Justificación práctica***

Desde un enfoque práctico, esta investigación es relevante porque proporciona información detallada sobre el desempeño financiero de la empresa en estudio. Los hallazgos obtenidos permitirán a World Solutions Enterprises S.A.C. tomar decisiones informadas para mejorar su rentabilidad, optimizando la gestión de costos, liquidez y financiamiento.

Además, este estudio será útil para otras empresas de transporte terrestre de carga pesada que enfrentan problemas similares, ya que podrán aplicar las recomendaciones derivadas del análisis financiero para mejorar su competitividad y sostenibilidad en el mercado.

### ***1.5.3 Justificación metodológica***

La presente investigación se justifica metodológicamente en la necesidad de emplear un enfoque que permita establecer, con rigor científico, la relación existente entre el desempeño financiero y la rentabilidad empresarial en el contexto de una empresa de transporte terrestre de carga pesada. Para ello, se ha optado por un enfoque cuantitativo, ya que este posibilita la medición objetiva de las variables a partir de datos financieros históricos y su posterior análisis estadístico, garantizando resultados verificables y replicables.

El nivel explicativo elegido responde al propósito de identificar no solo la asociación entre las variables, sino también el impacto de las dimensiones del desempeño financiero —rentabilidad sobre activo fijo y margen operativo— sobre los indicadores de rentabilidad empresarial. Esta elección metodológica permite profundizar en el entendimiento de los factores internos que impactan en los resultados económicos de la organización.

Asimismo, el diseño no experimental, de tipo longitudinal, es pertinente debido a que se analizan datos financieros correspondientes a un periodo de cinco años (2019 - 2023), lo que posibilita observar la evolución de los indicadores antes, durante y después de la pandemia, sin manipular las variables, sino examinándolas en su contexto real.

La técnica de análisis documental se fundamenta en la revisión de los estados financieros oficiales de la empresa, que constituyen información primaria y confiable para el estudio. El uso del software estadístico SPSS asegura la precisión en el cálculo de correlaciones y otros análisis, reforzando la validez y confiabilidad de los resultados obtenido.

#### ***1.5.4 Justificación social***

Desde una perspectiva social, la investigación beneficia no solo a la empresa en estudio, sino también a los trabajadores, clientes y proveedores vinculados a ella. Mejorar la rentabilidad de World Solutions Enterprises S.A.C. puede contribuir a la generación de empleo, estabilidad financiera y desarrollo económico en Tacna, dado que el sector transporte es fundamental para la logística y el comercio regional.

Asimismo, al identificar estrategias de optimización financiera, este estudio puede servir como referencia para otras empresas del sector que buscan mejorar su sostenibilidad y competitividad, beneficiando así a la comunidad empresarial y económica de la región.

### **1.6. Delimitación**

La presente investigación se enfoca en analizar el desempeño financiero y la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, considerando aspectos clave de su gestión económica durante el periodo 2019 - 2023. Para ello, se establecen las siguientes delimitaciones:

#### ***1.6.1 Delimitación espacial***

El estudio se llevará a cabo en la Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C., ubicada en la ciudad de Tacna, Perú. La investigación se centrará en la evaluación de los estados financieros y otros documentos

administrativos de la empresa, con el fin de medir su desempeño financiero y rentabilidad en el contexto del sector transporte en la región.

### ***1.6.2 Delimitación temporal***

La investigación abarcará el período 2019 - 2023, con el objetivo de analizar la evolución del desempeño financiero de la empresa durante estos cinco años. Este intervalo de tiempo permitirá identificar tendencias, variaciones y factores que han influido en la rentabilidad empresarial, considerando el impacto de eventos económicos y sectoriales relevantes en el rubro del transporte de carga pesada.

### ***1.6.3 Delimitación conceptual***

El estudio se fundamenta en conceptos clave como los siguientes:

- Desempeño financiero, entendido como la capacidad de la empresa para administrar sus recursos y obligaciones económicas de manera eficiente (Ross et al., 2012).
- Rentabilidad empresarial, medida a través de indicadores como el retorno sobre los activos (ROA), el retorno sobre el patrimonio (ROE) y los márgenes de utilidad (Brigham y Ehrhardt, 2020).

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### **2.1 Antecedentes de la investigación**

##### ***2.1.1 Antecedes internacionales***

Mocha-Ayavaca et al., (2023), en su investigación titulada *Productividad del sector transporte en el Ecuador, un análisis empírico del periodo 2012–2021*, analizaron las brechas de eficiencia productiva mediante la estimación de la Productividad Total de los Factores (PTF), utilizando la función de producción Cobb-Douglas y el Método Generalizado de Momentos (GMM-SYS). El estudio consideró como variables el activo fijo neto, el trabajo y los insumos intermedios. Los resultados mostraron que los insumos intermedios —como combustibles, lubricantes y servicios de mantenimiento— tienen una mayor incidencia en la generación de ingresos operacionales que los factores trabajo y capital. Asimismo, se identificó una relación positiva entre el tamaño de la empresa y la productividad, siendo las grandes empresas las más eficientes. En contraste, las microempresas, aunque son las principales generadoras de empleo en el sector, presentan las mayores brechas de productividad frente a las empresas grandes, revelando un importante desafío para su desarrollo y sostenibilidad.

Villafuerte Peñafiel (2022) destaca la importancia de los indicadores financieros como una herramienta clave para evaluar la capacidad económica de una empresa, determinar su nivel de endeudamiento y analizar su impacto en la

rentabilidad. En su estudio titulado *“Indicadores financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación de Transporte de Carga Pesada UNITRANSISA, cantón Isidro Ayora”*, plantea como objetivo general analizar la relación entre los indicadores financieros y la rentabilidad de la asociación. La investigación parte de la premisa de que una administración financiera ineficiente ha generado un incremento en los costos y gastos, afectando la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. El estudio adopta un enfoque cuantitativo y emplea métodos exploratorio, inductivo, analítico, documental y estadístico. Para la recolección de datos, se aplicaron diversas técnicas, como la observación directa, entrevistas al personal administrativo y encuestas a los 45 socios de la institución. Los resultados evidenciaron que la entidad prioriza el uso de indicadores de liquidez para evaluar su desempeño financiero. Sin embargo, el análisis de las razones financieras mostró que la rentabilidad en 2021 fue inferior a la registrada en 2020. Ante esta situación, se recomienda implementar estrategias de planificación financiera que incluyan una mejor coordinación en la gestión interna, el aprovechamiento eficiente de los recursos económicos y la integración de herramientas tecnológicas que permitan optimizar la operatividad y sostenibilidad de la organización.

Villón Villón, (2024) realizó un estudio secundario titulado *“Indicadores Financieros de las empresas del sector turístico de la provincia de Santa Elena, período 2018-2022”*, cuyo objetivo fue analizar la evolución de los indicadores financieros en estas empresas durante el periodo mencionado. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo y un diseño no

experimental de tipo longitudinal. Para su desarrollo, se emplearon métodos documentales, deductivos y analíticos. Los resultados del estudio revelaron que la mayoría de las empresas del sector turístico presentaron niveles de liquidez muy bajos, lo que dificultó su capacidad para asumir obligaciones financieras a corto plazo. En cuanto al nivel de endeudamiento, se observó que muchas de estas empresas dependían en gran medida de financiamiento externo. Sin embargo, hacia el final del año 2022, la mayoría logró estabilizar este indicador. En relación con la rentabilidad, se evidenció un desempeño negativo, ya que varias empresas reportaron pérdidas en sus estados financieros. En conclusión, la investigación determinó que los indicadores financieros de estas empresas experimentaron fluctuaciones a lo largo del periodo analizado. Mientras algunas lograron mantener estabilidad a pesar de presentar baja liquidez, otras mostraron altos niveles de endeudamiento. No obstante, cuatro de las empresas analizadas lograron mejorar su capacidad de cumplimiento financiero, reduciendo así su índice de endeudamiento. A pesar de estas mejoras, la rentabilidad general del sector siguió siendo baja, lo que resalta la necesidad de implementar nuevas estrategias que permitan optimizar los ingresos y fortalecer la estabilidad financiera de las empresas del sector turístico.

Jojoa Caicedo (2013) llevó a cabo un estudio centrado en la rentabilidad como un elemento técnico de apoyo para la gestión empresarial, con el propósito de evaluar la eficiencia en el uso de los recursos y la productividad en la empresa *Transportes del Pacífico S.A.*, ubicada en San Juan de Pasto. La investigación buscó responder a la pregunta: ¿La rentabilidad es un factor determinante en la medición de la eficiencia en

la gestión de recursos y la productividad en la empresa *Transportes del Pacífico S.A.*? El estudio permitió examinar si la empresa utiliza la rentabilidad como un indicador clave en su análisis financiero y en la evaluación del uso eficiente de sus recursos. Para ello, se identificaron las razones por las cuales la empresa realiza o no un estudio de rentabilidad dentro de sus prácticas financieras y cómo estas impactan en la gestión de los recursos. Asimismo, se caracterizaron las estrategias financieras con mayor impacto en la medición de la eficiencia y productividad de los activos invertidos. Como resultado de la investigación, se recomendó la implementación de una política de inversión enfocada en el aprovechamiento de los excedentes de liquidez, con el fin de generar ingresos financieros no operacionales que contribuyan a mejorar la rentabilidad en cada periodo. Además, se sugirió la formulación de planes financieros dirigidos a optimizar la gestión de costos y gastos, especialmente en áreas como costos de ventas y gestión de cartera, con el objetivo de incrementar los niveles de productividad. Desde una perspectiva organizacional, se propuso la adopción de un direccionamiento estratégico en los ámbitos financiero y empresarial, estableciendo una hoja de ruta que permita planificar, ejecutar, medir y controlar la gestión administrativa. Finalmente, se recomendó aprovechar los incentivos normativos dirigidos a las pequeñas y medianas empresas (MiPyME), particularmente en el acceso a financiamiento con tasas de interés preferenciales a través de bancos de segundo piso, lo que permitiría reducir el costo de la deuda y generar mayor valor para la empresa.

### ***2.1.2 Antecedentes nacionales***

Huerta Champa (2019) realizó un estudio con el objetivo de analizar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte en Huaraz durante el año 2018. La investigación, de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, utilizó un diseño no experimental, aplicando encuestas a una muestra de 20 empresas. Entre los hallazgos más relevantes, se identificó que el 55 % de los empresarios recurrieron a préstamos bancarios como principal fuente de financiamiento, mayormente a largo plazo (55 %). Asimismo, el 60 % de los encuestados afirmaron que su rentabilidad fue económica, mientras que el 55 % indicó que elaboran balances utilizando ratios financieras. Además, el 65 % de los participantes consideró que la mejora en el servicio impacta positivamente en el desarrollo empresarial. La investigación concluyó que el financiamiento impacta directamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte, evidenciando la importancia del acceso a crédito y la gestión financiera en el crecimiento y sostenibilidad de estos negocios.

Quispe Llantoy (2025) analizó la relación entre el financiamiento y la rentabilidad económica y financiera en las microempresas del sector servicios en Perú, con un estudio de caso en la empresa Gestión Logística Transporte y Distribución S.A.C. en Ayacucho. La investigación, de enfoque cualitativo y descriptivo, utilizó un diseño no experimental y bibliográfico, aplicando revisión documental y entrevistas. Los resultados indicaron que las microempresas dependen del financiamiento externo debido a la insuficiencia de recursos propios para cubrir sus operaciones. En el caso

específico de la empresa estudiada, el acceso a créditos bancarios permitió la adquisición de activos fijos, impactando positivamente su desempeño financiero. Se evidenció una mejora en la rentabilidad económica (9,55 %) y financiera (19,65 %), demostrando la eficiencia del financiamiento en la sostenibilidad y crecimiento empresarial. El estudio concluyó que el financiamiento adecuado permite optimizar la rentabilidad, facilitando la expansión y estabilidad económica de las microempresas en el sector transporte y servicios.

Navarro Garrido (2023) realizó un estudio con el objetivo de identificar y describir los factores clave del financiamiento y la rentabilidad en la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. de Sullana en 2021. La investigación, de enfoque cualitativo y diseño no experimental, descriptivo y de caso, utilizó revisión bibliográfica y entrevistas como técnicas de recolección de datos, con fichas bibliográficas y cuestionarios estructurados. Los hallazgos indicaron que la mayoría de las empresas del sector recurren al financiamiento externo, tanto a corto como a largo plazo, destinándolo a la adquisición de capital y activos, lo que impacta positivamente en su rentabilidad. En el caso de Trannsliz E.I.R.L., la empresa accedió a préstamos bancarios a largo plazo, permitiéndole incrementar sus ingresos. En 2021, su ROI alcanzó el 11 % y su ROE el 57 %, reflejando una mejora significativa en su rentabilidad. Sin embargo, su estrategia principal de captación de clientes se basó en referencias. El estudio concluyó que la rentabilidad y el financiamiento están estrechamente relacionados y recomendó la creación de un área financiera dentro de la empresa para mejorar la gestión económica y consolidarse en el mercado.

### 2.1.3 Antecedentes regionales

Centeno Cutipa (2024) analizó la relación entre la gestión empresarial y la rentabilidad en Hermes Transportes Blindados S.A. durante el período 2020-2023, destacando la importancia de la eficiencia gerencial en sectores con alta demanda logística y de seguridad. El estudio, de enfoque cuantitativo, no experimental y correlacional, evaluó indicadores clave como la rotación de activos, existencias y cuentas por cobrar. Los resultados mostraron una correlación positiva moderada ( $\rho = 0.547$ ,  $p = 0.028$ ) entre la gestión empresarial y la rentabilidad, confirmando que una administración eficiente impacta significativamente en el desempeño financiero. En particular, la mejora en la gestión de activos y cuentas por cobrar tuvo un impacto directo en la rentabilidad. Como conclusión, se resalta que la optimización de las prácticas gerenciales fortalece el rendimiento financiero y proporciona un modelo de referencia para otras empresas del sector, especialmente en entornos altamente competitivos y desafiantes.

Casamayou Calderón (2019) realizó un estudio titulado *Análisis del apalancamiento financiero y el impacto en la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2008-2017*, con el objetivo principal de determinar la relación entre ambas variables, además de evaluar otros factores como el margen operativo, las actividades de operación y el precio de la acción. El estudio fue de tipo cuantitativo, no experimental, con un diseño longitudinal - Datos Panel y un enfoque descriptivo, correlacional y causal. Se analizaron 34 empresas del sector industrial en la Bolsa de Valores de Lima durante el periodo 2008

- 2017, aplicando transformación logarítmica para comprobar la distribución normal de los datos. Los resultados evidenciaron que el apalancamiento financiero impacta en la rentabilidad, explicándola en un 35,7 %, y también afecta el precio de la acción (18.8%). Asimismo, el margen operativo y las actividades de operación impactan en la rentabilidad en un 31,7 % y 20,5 % respectivamente. Finalmente, se concluyó que el apalancamiento financiero y el margen operativo, de manera conjunta, explican el 62,66 % de la rentabilidad de las empresas del sector industrial en la Bolsa de Valores de Lima.

Choque Pilco (2024) llevó a cabo una investigación con el objetivo de determinar el impacto de la educación financiera en la rentabilidad sobre las ventas de los comerciantes de la Asociación Comercial Luis Banchero Rossi en el distrito de Tacna durante el año 2018. El estudio utilizó una metodología básica, con un diseño no experimental y transversal, y un nivel de investigación explicativo. Se aplicó la técnica de encuesta mediante un cuestionario dirigido a 54 comerciantes, quienes conformaron la población y muestra del estudio, realizándose un censo. Los resultados revelaron que la educación financiera impacta significativamente en la rentabilidad sobre las ventas, con una significancia menor a 0,05 y un R-cuadrado del 28,08 %, lo que indica que la variabilidad de la rentabilidad está explicada en este porcentaje por el nivel de educación financiera. Se concluye que factores como planificación financiera, ahorro, endeudamiento responsable e inversión afectan directamente la rentabilidad de los negocios. Además, se evidencia que, a mayor nivel de educación financiera, mayor es la rentabilidad de los comerciantes.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 *Fundamentación teórica de la variable desempeño financiero***

El desempeño financiero se refiere a la medida en que una empresa logra utilizar de manera eficiente sus recursos económicos para alcanzar sus objetivos de rentabilidad, liquidez y solvencia. En el ámbito empresarial, evaluar el desempeño financiero implica analizar indicadores que reflejen la capacidad de la organización para generar utilidades, optimizar el uso de sus activos y mantener su estabilidad financiera a corto y largo plazo (Brigham y Ehrhardt, 2020).

El análisis del desempeño financiero permite a los administradores tomar decisiones fundamentadas sobre inversiones, financiamiento, operaciones y estrategias de crecimiento, ya que resume la eficiencia, rentabilidad y riesgo financiero de la empresa (Gitman y Zutter, 2013).

En la presente investigación, el desempeño financiero será evaluado mediante dos dimensiones fundamentales: la rentabilidad sobre activo fijo y el margen operativo.

#### **2.2.1.1 Dimensión: Rentabilidad sobre Activo Fijo (ROAF).**

La rentabilidad sobre activo fijo es un indicador que mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos fijos (como maquinarias, vehículos de transporte, equipos y propiedades) para generar utilidades. Su cálculo compara la utilidad neta o el resultado operativo frente al valor de los activos fijos utilizados, revelando el grado de productividad de las inversiones en infraestructura y bienes de capital (Ross et al., 2012).

Una rentabilidad sobre activo fijo elevada indica que la empresa es capaz de maximizar los beneficios obtenidos a partir de sus inversiones en activos duraderos, lo que es especialmente relevante en sectores intensivos en capital, como el transporte terrestre de carga pesada. Por el contrario, un bajo ROAF puede evidenciar subutilización, ineficiencia operativa o inversiones poco rentables.

**Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad sobre activo fijo (ROAF)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo fijo neto}}$$

**2.2.1.2 Indicadores de la dimensión Rentabilidad sobre Activo Fijo**

**(ROAF).**

**a. Utilidad neta.**

La utilidad neta representa el beneficio económico final que obtiene una empresa después de haber deducido todos los costos, gastos operativos, intereses, impuestos y otros cargos. Es el indicador más importante de la rentabilidad total y muestra cuánto valor ha sido creado para los accionistas durante un periodo determinado.

En el cálculo de la rentabilidad sobre activo fijo, la utilidad neta refleja la ganancia generada gracias al uso eficiente de los activos fijos de la empresa, como camiones, maquinaria o edificios.

**b. Activo fijo.**

El activo fijo comprende los bienes tangibles de propiedad de la empresa que tienen una vida útil prolongada, generalmente superior a un año, y que son utilizados para la operación del negocio, no para su venta inmediata. Ejemplos incluyen vehículos de transporte, maquinaria pesada, almacenes y terrenos.

El activo fijo constituye la base sobre la cual opera la empresa de transporte. Evaluar la rentabilidad sobre estos activos permite medir si la empresa está usando eficazmente sus inversiones de capital para generar utilidades.

**2.2.1.3 Dimensión: Margen operativo.**

El margen operativo mide la proporción de las ventas que queda como utilidad después de deducir todos los costos y gastos operativos, pero antes de intereses e impuestos. Representa la eficiencia de la empresa en su actividad principal de generación de ingresos y su capacidad para controlar sus costos de operación (Brigham y Ehrhardt, 2020).

Un margen operativo alto indica que la empresa puede convertir una gran parte de sus ventas en ganancias operativas, reflejando eficiencia en la gestión de costos y precios de venta competitivos. En cambio, un margen operativo bajo sugiere que la empresa tiene dificultades para mantener su rentabilidad debido a costos elevados o a una baja capacidad de generación de ingresos.

**Fórmula:**

Margen operativo = Utilidad operativa (EBIT) / Ventas netas

La importancia del margen operativo radica en que proporciona una visión clara de la rentabilidad real del negocio operativo, aislando los efectos de las decisiones de financiamiento o de los impuestos.

#### **2.2.1.4 Indicadores de la dimensión margen operativo.**

##### ***a. Utilidad operativa***

La utilidad operativa, también conocida como Earnings Before Interest and Taxes (EBIT), corresponde al resultado obtenido por la empresa luego de deducir los costos de producción y los gastos operativos, pero antes del pago de intereses y de impuestos. (Brigham y Ehrhardt, 2020).

##### ***b. Ventas netas***

Las ventas netas representan el monto total de ingresos obtenidos por la empresa en un periodo, luego de descontar devoluciones, descuentos y rebajas concedidas a los clientes. Constituyen el punto de partida para evaluar la rentabilidad de cualquier operación empresarial. (Van Horne y Wachowicz, 2010).

#### **2.2.2 *Fundamentación teórica de la variable Rentabilidad***

La rentabilidad empresarial mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus recursos y capital invertido. Es un indicador clave en la gestión financiera, ya que permite evaluar la eficiencia operativa y la sostenibilidad del negocio (Brigham y Houston, 2021). La rentabilidad se puede analizar mediante

diferentes métricas, como la rentabilidad de los activos (ROA), la rentabilidad financiera (ROE) y el margen sobre la utilidad, cada una de las cuales proporciona información relevante sobre el desempeño financiero de la empresa (Gitman y Zutter, 2013).

#### **2.2.2.1 Dimensión Rentabilidad sobre el activo (ROA).**

La rentabilidad sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés) indica la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades a partir de todos los activos que posee, es decir, cuánto gana por cada sol invertido en activos totales. Es un indicador integral de eficiencia y productividad financiera (Gitman y Zutter, 2013).

La rentabilidad de los activos (ROA) mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios. Se calcula como la relación entre la utilidad neta y el total de activos, expresado en porcentaje (Ross et al., 2012). Un ROA más alto indica una mayor eficiencia en la utilización de los recursos para generar ingresos (Brealey et al., 2008).

#### **Fórmula:**

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

### **2.2.2.2 Indicadores de la dimensión rentabilidad sobre el activo (ROA).**

#### ***a. Utilidad neta***

Es el resultado final del ejercicio económico de la empresa, luego de deducir todos los gastos operativos, financieros, impuestos y otros egresos. Representa el beneficio neto disponible para los propietarios o accionistas (Brigham y Ehrhardt, 2020).

#### ***b. Activo total***

Incluye todos los bienes y derechos controlados por la empresa (activos corrientes y no corrientes). Refleja el tamaño y la capacidad operativa de la organización. (Ross et al., 2012)

### **2.2.2.3 Dimensión rentabilidad sobre el patrimonio (ROE).**

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) mide la capacidad de una empresa para generar utilidades a partir del capital aportado por los accionistas. Se obtiene dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto, expresándose como un porcentaje (Brigham y Houston, 2021). Este indicador refleja el retorno que los inversionistas obtienen sobre su inversión y está influenciado por la estructura de financiamiento de la empresa (Van Horne y Wachowicz, 2010).

#### **Fórmula:**

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

#### **2.2.2.4 Indicadores de la dimensión Rentabilidad sobre el patrimonio.**

##### ***a. Patrimonio.***

Corresponde al capital aportado por los socios, más las utilidades retenidas, y representa los fondos propios disponibles para operar (Gitman y Zutter, 2013).

#### **2.2.2.5 Dimensión Margen sobre la utilidad.**

El margen sobre la utilidad representa la proporción de ingresos que se convierten en beneficios después de cubrir costos y gastos operativos. Se expresa como un porcentaje de las ventas totales y es una medida clave de la eficiencia operativa de una empresa (Gitman y Zutter, 2013). Existen diferentes tipos de márgenes, como el margen bruto, margen operativo y margen neto, los cuales permiten evaluar distintos aspectos de la rentabilidad empresarial (Brealey et al., 2008).

Formula:

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Margen neto}}$$

Margen neto

#### **2.2.2.6 Indicadores de la dimensión margen sobre la utilidad.**

##### ***a. Ventas netas***

Se refiere a los ingresos totales por ventas luego de deducir descuentos, devoluciones y rebajas. Representa el ingreso real generado por la actividad económica principal de la empresa (Van Horne y Wachowicz, 2010).

### 2.3 Definición de conceptos básicos

**a) *Liquidez***

Capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin afectar su estabilidad financiera (Brigham y Houston, 2021).

**b) *Endeudamiento***

Relación entre el capital ajeno y los recursos propios utilizados para financiar las operaciones de una empresa (Ross et al., 2012).

**c) *Estructura de activos***

Distribución de los activos de una empresa entre activos corrientes y no corrientes, lo que impacta en la estrategia de inversión y la eficiencia financiera (Brealey et al., 2008).

**d) *Rentabilidad empresarial***

Capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con sus recursos y costos operativos (Gitman y Zutter, 2013).

**e) *Rentabilidad de los activos (ROA)***

Indicador que mide la eficiencia en el uso de los activos para generar utilidades. Se calcula dividiendo la utilidad neta entre los activos totales (Brigham y Ehrhardt, 2020).

**f) *Rentabilidad financiera (ROE)***

Indicador que mide la rentabilidad obtenida sobre el capital propio. Se calcula dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto (Van Horne y Wachowicz, 2010).

**g) Margen sobre la utilidad**

Relación entre la utilidad y los ingresos totales, reflejando la eficiencia de la empresa en la generación de beneficios después de cubrir sus costos operativos (Brealey et al., 2008).

**h) Costo de capital**

Tasa mínima de rentabilidad requerida para que un proyecto o inversión sea considerado viable (Ross et al., 2012).

**i) Estructura de capital**

Combinación de deuda y capital propio utilizada por una empresa para financiar sus operaciones y crecimiento (Brigham y Ehrhardt, 2020).

**j) Flujo de caja**

Movimiento de efectivo dentro y fuera de una empresa en un período determinado, reflejando su liquidez y capacidad de pago (Gitman y Zutter, 2013).

**k) Apalancamiento financiero**

Uso de deuda para financiar inversiones con el objetivo de aumentar la rentabilidad de los accionistas, aunque con un mayor riesgo financiero (Van Horne y Wachowicz, 2010).

**l) Capital de trabajo**

Diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, indicando la liquidez operativa de la empresa (Brigham y Houston, 2020).

**m) Valor del dinero en el tiempo**

Principio financiero que establece que un monto de dinero disponible en el presente tiene mayor valor que el mismo monto en el futuro debido a su potencial de inversión (Brealey et al., 2008).

**n) Costo de oportunidad**

Beneficio potencial perdido al elegir una alternativa de inversión sobre otra (Ross et al., 2012).

**o) Punto de equilibrio**

Nivel de ventas en el cual los ingresos igualan los costos totales, sin generar ni ganancias ni pérdidas (Gitman y Zutter, 2013).

## **CAPÍTULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1 Tipo de investigación**

La presente investigación es de tipo básica o pura, ya que su propósito fundamental fue generar conocimiento y comprensión teórica sobre la relación entre el desempeño financiero y la rentabilidad empresarial en el sector de transporte terrestre de carga pesada, sin intervenir de manera directa en las operaciones de la empresa objeto de estudio.

Este tipo de investigación permite ampliar el marco teórico existente en el campo de las finanzas empresariales, proporcionando evidencias empíricas sobre cómo indicadores específicos del desempeño financiero, como la rentabilidad sobre activo fijo y el margen operativo, se asocian con los resultados de rentabilidad empresarial.

#### **3.2 Nivel de investigación**

El nivel de la presente investigación es explicativo, dado que su finalidad es identificar, analizar y determinar el impacto que ejerce el desempeño financiero sobre la rentabilidad empresarial en la Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C. durante el periodo 2019 - 2023.

Este nivel de investigación no se limita únicamente a describir los indicadores financieros o a establecer relaciones estadísticas simples, sino que busca explicar cómo y por qué las dimensiones del desempeño financiero, rentabilidad sobre activo fijo y

margen operativo, inciden en los resultados de rentabilidad empresarial, medidos a través del ROA, ROE y margen neto.

De acuerdo con Hernández Sampieri et al. (2014), la investigación correlacional tuvo como objetivo conocer la relación o el grado de asociación entre dos o más variables, mientras que la investigación explicativa va un paso más allá, al buscar establecer relaciones de causa-efecto entre ellas. Bajo este enfoque, el presente estudio pretende no solo determinar la existencia de una relación significativa, sino también comprender los mecanismos por los cuales el desempeño financiero impacta en la rentabilidad de la empresa.

### **3.3 Diseño de investigación**

El diseño metodológico de la presente investigación es de tipo no experimental y longitudinal. Es no experimental porque no se manipulan las variables, sino que se observan y analizan tal como se presentan en los estados financieros reales de la empresa. Es longitudinal, ya que se estudian los datos correspondientes a un periodo de cinco años consecutivos (2019 - 2023), con el fin de identificar cambios, tendencias o patrones en la relación entre desempeño financiero y rentabilidad a través del tiempo.

Según Kerlinger y Lee (2002) afirman que los diseños no experimentales se utilizan cuando el investigador observa los fenómenos tal como ocurren, sin manipular deliberadamente las variables.

Hernández Sampieri et al. (2014) agregan que el diseño longitudinal permite observar fenómenos a lo largo del tiempo para examinar su evolución y posible relación causal.

### **3.4 Población y muestra**

#### **3.4.1 Población**

La población de este estudio estuvo conformada por los estados financieros de la Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C., en Tacna, durante el periodo 2019 - 2023. Según Hernández Sampieri et al., (2014), la población en una investigación documental se refiere al conjunto de documentos, informes o registros que contienen información relevante para el estudio. En este caso, la población incluyó estado de situación financiera, estado de resultados y otros documentos contables que reflejan el desempeño financiero y la rentabilidad de la empresa en el periodo analizado.

#### **3.4.2 Muestra**

Dado que el estudio se enfoca en una sola empresa, se empleó un muestreo censal, considerando la totalidad de la información financiera y operativa de World Solutions Enterprises S.A.C durante el periodo 2019 - 2023.

### 3.5 Variables de estudio

Identificación de la variable 1

**Variable 1:** Desempeño financiero

Las dimensiones son los siguientes:

X1: Rentabilidad sobre activo fijo

X2: Margen operativo

**Tabla 1**

*Operacionalización de la variable Desempeño Financiero*

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Tipo de escala
Desempeño Financiero (Variable Independiente)	Es la capacidad de la empresa para gestionar eficientemente sus recursos financieros con el fin de generar utilidades y sostener su estabilidad económica y operativa.	Rentabilidad sobre activo fijo	- Utilidad neta - Activo fijo	Razón
		Margen operativo	- Utilidad operativa - Ventas netas	Razón

Identificación de la variable 2

**Variable 2:** Rentabilidad empresarial

Las dimensiones son los siguientes:

Y1: Rentabilidad sobre activos

Y2: Rentabilidad sobre patrimonio

Y3: Margen de utilidad

## Operacionalización de la variable 2

**Tabla 2***Operacionalización de la variable rentabilidad empresarial*

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Tipo de escala
Rentabilidad empresarial (variable dependiente)	Es la capacidad de la empresa para generar beneficios económicos como resultado de la utilización eficiente de sus recursos financieros, patrimoniales y operativos.	Rentabilidad sobre activos	- Utilidad neta - Activo total	Razón
		Rentabilidad sobre patrimonio	- Utilidad neta - Patrimonio	Razón
		Margen de utilidad	- Utilidad neta - Ventas netas	Razón

**3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos****3.6.1 Técnica de recolección de datos**

Para este estudio, se emplearon la revisión documental y el análisis de estados financieros como técnicas principales de recolección de datos. Según Babbie (2020), la revisión documental permite recopilar información relevante de fuentes secundarias, mientras que el análisis financiero facilita la interpretación de los datos económicos de la empresa.

Se analizaron los estados financieros de la Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C. durante el periodo 2019 - 2023, con el objetivo de evaluar su desempeño financiero y rentabilidad.

### ***3.6.2 Instrumento de recolección de datos***

El instrumento utilizado es una guía de análisis documental, diseñada para sistematizar la información obtenida de los documentos contables de la empresa, tales como el estado de situación financiera y estado de resultados.

### **3.7 Procesamiento de la información**

Los datos recopilados son procesados utilizando herramientas de análisis financiero y estadístico. Se emplearon Microsoft Excel y software estadístico como SPSS para calcular indicadores financieros y analizar correlaciones entre las variables del estudio.

Los resultados son presentados en tablas y gráficos para una mejor interpretación, asegurando un análisis detallado del desempeño financiero y la rentabilidad de la empresa.

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

#### **4.1 Descripción del trabajo de campo**

La presente investigación se basó en el análisis documental de los estados financieros anuales de la empresa de transporte terrestre de carga pesada World Solutions Enterprises S.A.C., ubicada en la ciudad de Tacna. El trabajo de campo consistió en la recolección, sistematización y procesamiento de información contable correspondiente al periodo 2019 - 2023.

Se recopiló información de los siguientes documentos financieros:

- Estados de situación financiera (balances generales),
- Estados de resultados integrales (pérdidas y ganancias),
- Notas explicativas a los estados financieros,
- Informes internos de contabilidad y reportes de gestión financiera.

El procedimiento incluyó la verificación de saldos contables, la aplicación de fórmulas financieras estándar para los indicadores definidos en la matriz de operacionalización, y su posterior tratamiento estadístico mediante hojas de cálculo estructuradas. Dado que se trata de una investigación de tipo no experimental y longitudinal, no se intervino en la realidad de la empresa, sino que se observó el comportamiento natural de las variables durante los cinco periodos analizados.

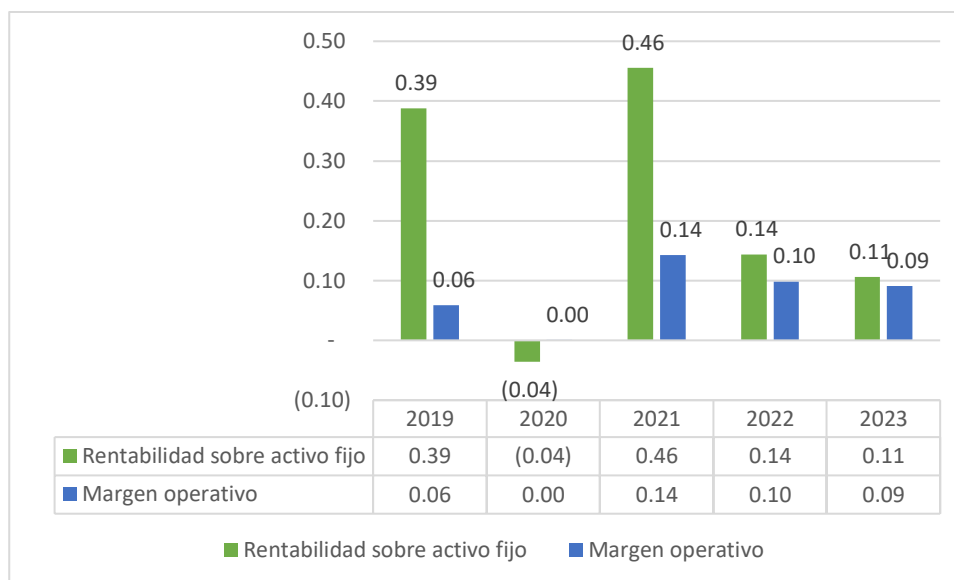
## 4.2 Análisis estadístico de la variable desempeño financiero

Considerando los valores observados en sus dos dimensiones: rentabilidad sobre activo fijo y margen operativo durante el periodo 2019 - 2023, se interpreta los resultados por cada dimensión:

**Tabla 3**

*Variable desempeño financiero*

Periodo	Desempeño financiero	
	Rentabilidad sobre activo fijo	Margen operativo
2019	0,39	0,06
2020 -	0,04	0,00
2021	0,46	0,14
2022	0,14	0,10
2023	0,11	0,09

**Figura 1***Variable desempeño financiero*

Rentabilidad sobre activo fijo (ROAF):

- En 2019, la empresa obtuvo un ROAF de 0.39, es decir, generó S/ 0.39 de utilidad neta por cada sol invertido en activos fijos. Esto refleja un desempeño financiero eficiente.
- En 2020, el ROAF fue negativo (-0.04), lo que indica que los activos fijos no solo no generaron rentabilidad, sino que hubo pérdida, probablemente asociada al impacto económico de la pandemia y reducción en la demanda del transporte.
- En 2021, se observa una recuperación notable con un ROAF de 0.46, el nivel más alto del periodo, lo cual evidencia una gestión financiera más eficiente del capital fijo tras el rebote económico post-COVID.

- Para 2022 y 2023, el indicador cae a 0.14 y 0.11 respectivamente. Aunque sigue siendo positivo, muestra una tendencia descendente, lo que sugiere una menor capacidad para generar utilidades a partir de los activos fijos.

#### Margen operativo:

- En 2019, el margen operativo fue 0.06 (6%), lo cual es bajo, pero positivo.
- En 2020, cayó a 0.00, reflejando que la empresa no generó ganancias operativas: sus ingresos apenas cubrieron los costos operativos.
- En 2021, sube a 0.14 (14%), lo que indica una mejora significativa en la eficiencia operativa, alineado con el ROAF.
- En 2022 y 2023, el margen disminuye levemente a 0.10 y 0.09, lo que muestra una ligera pérdida de eficiencia operativa, aunque se mantiene en niveles aceptables.

#### **Conclusión**

El desempeño financiero de *World Solutions Enterprises S.A.C.* presentó una trayectoria irregular marcada por tres fases:

- Buen desempeño pre-pandemia (2019): Rentabilidad adecuada y eficiencia operativa aceptable.
- Caída crítica por el COVID-19 (2020): Impacto directo reflejado en pérdida neta y nula utilidad operativa.

- Recuperación post-pandemia (2021): Fuerte recuperación en ambas dimensiones.
- Estabilización moderada (2022 - 2023): Rentabilidad aún positiva, pero con tendencia decreciente.

Si bien la empresa logró superar los efectos más duros de la pandemia, necesita fortalecer su gestión financiera y operativa para mantener o mejorar su desempeño, ya que los últimos años reflejan una pérdida gradual de eficiencia.

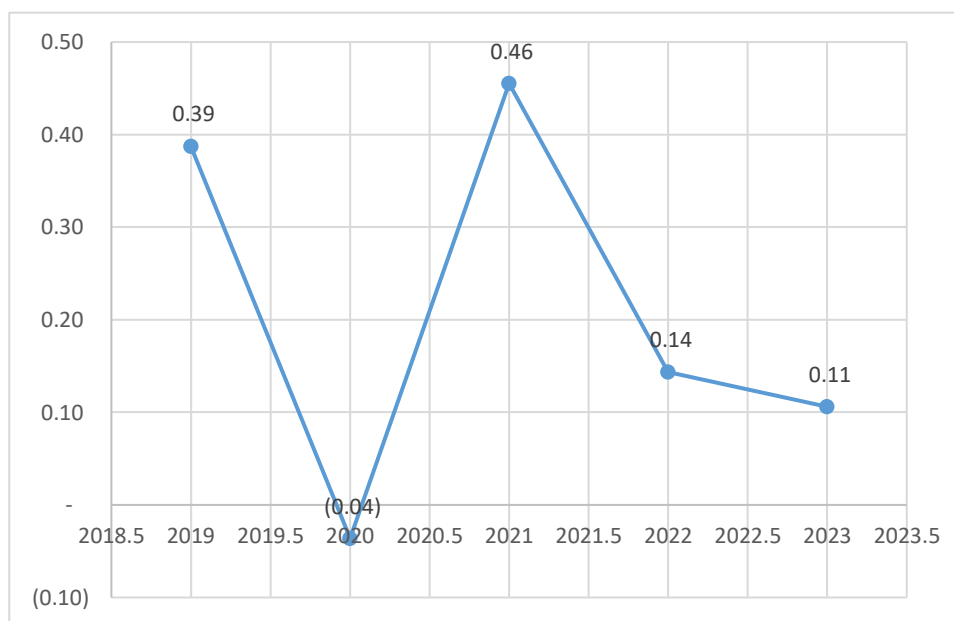
#### ***4.2.1 Análisis estadístico por dimensiones***

##### **a. Rentabilidad sobre activo fijo.**

La rentabilidad sobre activo fijo (ROAF) es un indicador clave del desempeño financiero, pues permite medir cuánto beneficio neto genera la empresa por cada sol invertido en sus activos fijos. En el contexto de una empresa de transporte de carga pesada —donde los activos como camiones y maquinaria representan una inversión significativa— este indicador es esencial para evaluar la eficiencia del uso de dichos recursos.

**Tabla 4***Dimensión rentabilidad sobre activo fijo*

<b>Empresa</b>	<b>Periodo</b>	<b>Rentabilidad sobre activo fijo</b>
Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C	2019	0,39
	2020	- 0,04
	2021	0,46
	2022	0,14
	2023	0,11

**Figura 2***Dimensión Rentabilidad sobre activo fijo*

- Año 2019 – ROAF: 0.39

La empresa obtuvo un retorno de S/ 0.39 por cada sol invertido en activos fijos, lo que refleja un desempeño eficiente. Este valor evidencia una adecuada gestión de

los recursos productivos, y sugiere que la infraestructura operativa de la empresa fue bien utilizada para generar utilidades.

- Año 2020 – ROAF: -0.04

Este valor negativo indica que los activos fijos generaron pérdidas en lugar de beneficios. Esta caída puede estar asociada a factores externos como la crisis económica generada por la pandemia del COVID-19, que afectó fuertemente al sector transporte, provocando una reducción en la demanda de servicios logísticos, restricciones operativas y aumento de costos fijos sin ingresos proporcionales.

- Año 2021 – ROAF: 0.46

Se observa una recuperación significativa, incluso por encima del 2019. La empresa logró generar S/ 0.46 por cada sol invertido en activos fijos, lo que refleja una excelente eficiencia operativa en la fase post-pandemia, posiblemente impulsada por la reactivación económica y la normalización de las rutas de transporte.

- Año 2022 – ROAF: 0.14

Aunque la rentabilidad sigue siendo positiva, se reduce notablemente respecto al 2021. Esto sugiere una disminución en la eficiencia del uso de los activos fijos, que podría atribuirse a factores como aumento de los costos logísticos, mantenimiento de flota, o menor volumen de operaciones.

- Año 2023 – ROAF: 0.11

El valor mantiene la tendencia descendente. Si bien sigue siendo rentable, la empresa genera solo S/ 0.11 por cada sol invertido, lo que indica un rendimiento moderado de sus activos. Esto puede evidenciar signos de estancamiento financiero, necesidad de renovación de flota, o debilidades en la gestión del capital fijo.

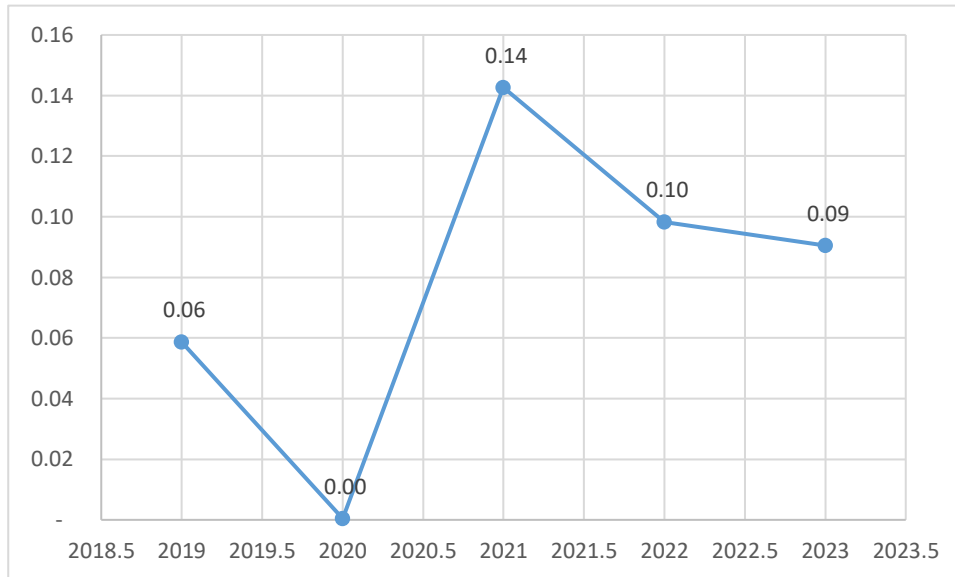
#### **b. Margen operativo.**

El margen operativo indica el porcentaje de los ingresos por ventas que queda como utilidad operativa después de cubrir los costos y gastos operativos (pero antes de intereses e impuestos). Es un indicador clave de la eficiencia operativa y control de gastos.

**Tabla 5**

*Dimensión margen operativo*

<b>Empresa</b>	<b>Periodo</b>	<b>Margen operativo</b>
	2019	0,06
	2020	0,00
Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C	2021	0,14
	2022	0,10
	2023	0,09

**Figura 3***Dimensión margen operativo*

- Año 2019 – Margen operativo: 6 %

La empresa logró convertir el 6 % de sus ventas netas en utilidad operativa. Este margen es modesto, pero refleja que hubo un cierto control sobre los costos operacionales, aunque probablemente con oportunidades de mejora en eficiencia.

- Año 2020 – Margen operativo: 0 %

El margen operativo fue nulo, es decir, la empresa no obtuvo ganancia operativa. Los ingresos solo alcanzaron para cubrir los costos, sin dejar excedente. Esto puede estar vinculado a la crisis de la pandemia, la contracción de la demanda y altos costos fijos no compensados por ingresos.

- Año 2021 – Margen operativo: 14 %

Este es el mejor resultado del periodo. El 14 % de las ventas se tradujo en ganancia operativa, lo que refleja una recuperación sólida y buena gestión de costos. Probablemente, la empresa aprovechó la reactivación del mercado post-pandemia y optimizó su estructura operativa.

- Año 2022 – Margen operativo: 10 %

Aunque menor que el año anterior, el margen operativo se mantiene relativamente alto, demostrando que la empresa sigue operando con rentabilidad y eficiencia aceptables, aunque posiblemente enfrentó un ligero aumento en costos o una baja en precios.

- Año 2023 – Margen operativo: 9 %

Este valor representa una ligera disminución, pero aún mantiene un margen saludable. La empresa logró conservar buena parte de su eficiencia operativa, aunque se evidencia una leve tendencia descendente, que podría asociarse a mayores costos logísticos o a una menor capacidad de trasladar costos al precio del servicio.

### **Conclusión**

Durante el periodo 2019 - 2023, la empresa mostró una recuperación progresiva en su eficiencia operativa después del quiebre sufrido en 2020. El margen operativo pasó de niveles bajos en 2019 y nulos en 2020, a alcanzar su punto más alto en 2021 con 14 %. Si bien desde entonces muestra una disminución moderada, los niveles de 10 % (2022) y 9 % (2023) siguen indicando una operación rentable.

Sin embargo, la tendencia a la baja debe ser atendida para evitar deterioros futuros. La empresa debería considerar:

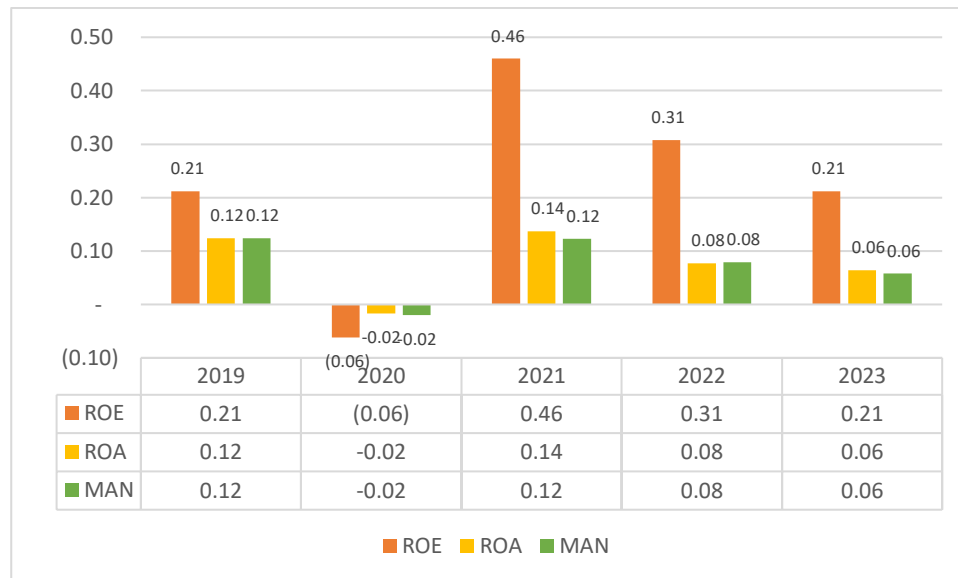
- Revisión de su estructura de costos operativos,
- Optimización de rutas y tiempos muertos,
- Evaluación de precios de servicio vs. costos logísticos,
- Mantenimiento preventivo para reducir gastos de reparación

### 4.3 Análisis estadístico de la variable rentabilidad

**Tabla 6**

*Variable rentabilidad*

Periodo	Rentabilidad		
	ROE	ROA	MAN
2019	0,21	0,12	0,12
2020 -	0,06	- 0,02	- 0,02
2021	0,46	0,14	0,12
2022	0,31	0,08	0,08
2023	0,21	0,06	0,06

**Figura 4***Variable rentabilidad***Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)**

El ROE mide el retorno generado por cada sol invertido por los accionistas.

- En 2019, la empresa generó S/ 0.21 por cada sol de patrimonio, reflejando una rentabilidad sólida.
- En 2020, el ROE fue negativo (-0.06), indicando pérdidas que afectaron directamente al capital propio, posiblemente debido a la pandemia.
- En 2021, el ROE se recupera con fuerza a 0.46, mostrando un excelente retorno para los socios.
- En 2022 y 2023, la rentabilidad se reduce a 0.31 y 0.21 respectivamente, manteniéndose positiva pero decreciente, lo cual puede indicar presiones financieras o menores utilidades.

### **Rentabilidad sobre activos (ROA)**

El ROA mide la eficiencia en el uso de los recursos totales.

- En 2019, el ROA fue de 0.12, mostrando un uso aceptable de los activos para generar utilidades.
- En 2020, se observa un valor negativo (-0.02), lo que indica que los activos no generaron retorno.
- El 2021 presenta el mejor resultado del quinquenio (0.14), reflejando una recuperación notable.
- En 2022 y 2023, el ROA baja a 0.08 y 0.06, lo que evidencia una caída progresiva en la eficiencia operativa general.

### **Margen neto de utilidad (MAN)**

Este indicador refleja qué porcentaje de las ventas se convirtió en ganancia neta.

- En 2019, el margen fue de 0.12, lo cual es aceptable en el sector transporte.
- En 2020, cayó a -0.02, reflejando una pérdida neta, coherente con los demás indicadores.
- En 2021, el margen se recupera a 0.12, en línea con la mejora en ingresos y control de costos.
- En 2022 y 2023, desciende a 0.08 y 0.06, indicando que, aunque la empresa es rentable, su capacidad de generar utilidades netas ha disminuido.

## **Conclusión**

El análisis de la rentabilidad empresarial de *World Solutions Enterprises S.A.C.* muestra un patrón de caída, recuperación y estabilización en el periodo 2019 - 2023. El 2020 fue un año atípico por el contexto sanitario global, provocando pérdidas financieras generalizadas. No obstante, la empresa logró recuperarse exitosamente en 2021, aunque sin sostener esa curva ascendente en los años siguientes.

Se concluye que, aunque la empresa ha logrado superar el impacto inmediato de la pandemia, su rentabilidad enfrenta presiones estructurales, por lo que es necesario:

- Modernizar su estrategia financiera,
- Renovar activos clave,
- Optimizar su estructura de costos,
- Evaluar nuevos nichos de mercado o alianzas comerciales

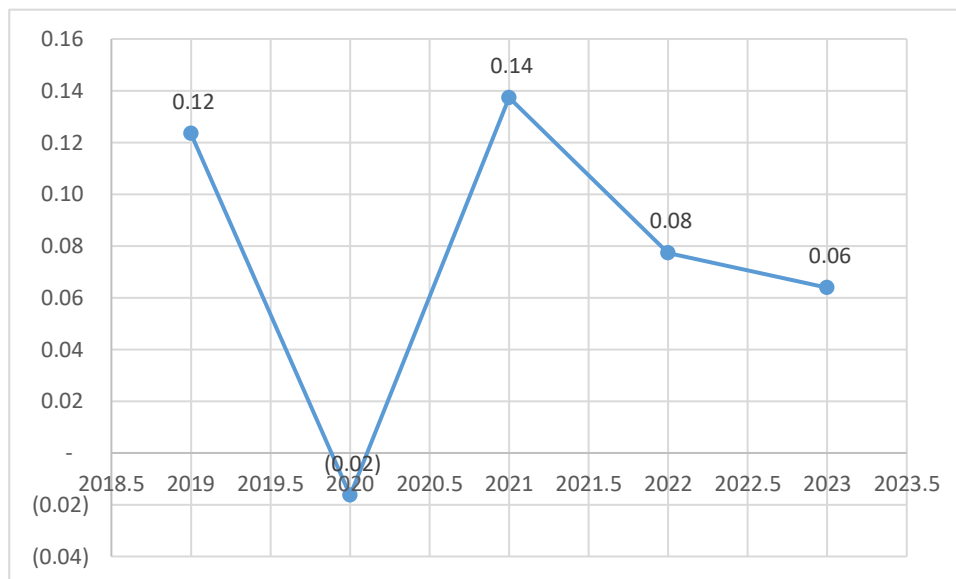
### **4.3.1 Análisis estadístico por dimensiones**

#### **a. Rentabilidad sobre activos.**

El ROA (Return on Assets) indica la capacidad de una empresa para generar utilidad neta a partir de sus activos totales. Es decir, mide la eficiencia con la que la empresa utiliza todos sus recursos (vehículos, equipos, cuentas por cobrar, etc.) para producir ganancias.

**Tabla 7***Dimensión rentabilidad sobre activos*

<b>Empresa</b>	<b>Periodo</b>	<b>ROA</b>
Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C	2019	0,12
	2020	- 0,02
	2021	0,14
	2022	0,08
	2023	0,06

**Figura 5***Dimensión rentabilidad sobre activos*

- Año 2019 – ROA: 0.12

La empresa generó S/ 0.12 por cada sol invertido en activos totales, lo cual representa una eficiencia aceptable. Esta cifra refleja una etapa prepandémica estable, con un aprovechamiento razonable de los recursos empresariales.

- Año 2020 – ROA: -0.02

En este año, la rentabilidad sobre activos fue negativa (-2 %), lo que indica pérdidas operativas. Este resultado se asocia directamente a la pandemia del COVID-19, que afectó gravemente al sector transporte, redujo la demanda, interrumpió operaciones y elevó costos fijos sin ingresos equivalentes.

- Año 2021 – ROA: 0.14

Se presenta la mejor eficiencia del quinquenio. La empresa generó S/ 0.14 por sol invertido en activos, lo que sugiere una recuperación sólida tras la crisis. Esta mejora pudo deberse a:

- La reactivación económica y del transporte nacional,
- Mayor utilización de los activos existentes,
- Reducción de costos operativos o administrativos.
- Año 2022 – ROA: 0.08

La rentabilidad sobre activos disminuyó a 8 %, lo que indica que la empresa mantiene eficiencia; sin embargo, pierde impulso respecto al 2021. Esto puede reflejar presión sobre márgenes, mayor competencia, aumento de costos logísticos o menor volumen de carga.

- 2023 – ROA: 0.06

La tendencia decreciente continúa. La empresa genera solo S/ 0.06 por cada sol en activos, lo cual, si bien es aún positivo, revela una caída progresiva en la eficiencia de uso de los recursos.

## **Conclusiones**

La evolución del ROA entre 2019 y 2023 evidencia tres momentos clave:

- 2019: Buen desempeño pre-pandemia.
- 2020: Impacto negativo por la crisis sanitaria.
- 2021: Recuperación fuerte post-pandemia.
- 2022 - 2023: Desaceleración progresiva, que, aunque mantiene resultados positivos, revela una eficiencia decreciente en el uso de activos.

Este comportamiento sugiere que la empresa debería:

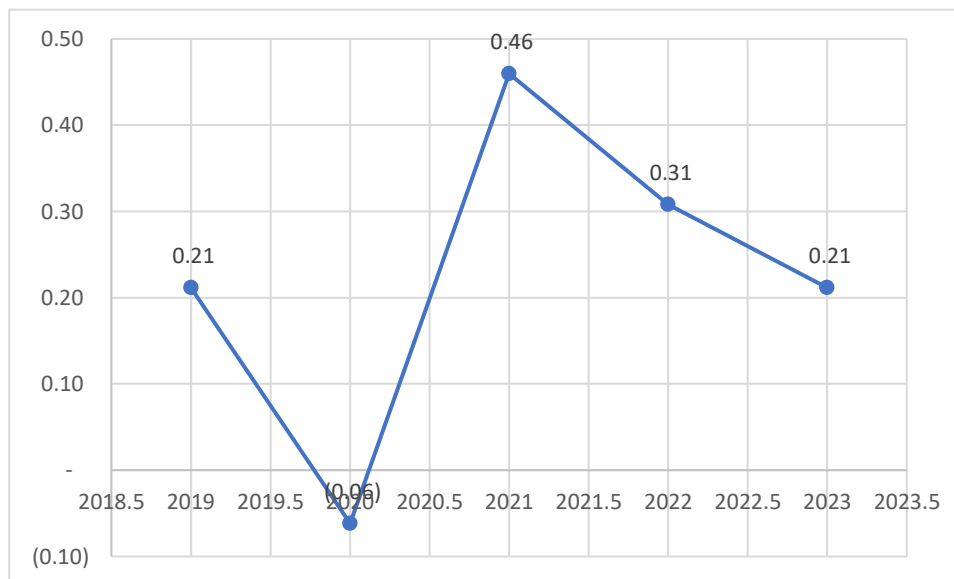
- Evaluar la rotación y productividad de sus activos,
- Implementar estrategias de mantenimiento y renovación de flota,
- Considerar la diversificación de servicios o mejoras en la gestión comercial para recuperar el rendimiento operativo.

### **b. Rentabilidad sobre patrimonio.**

El ROE (Return on Equity) mide la capacidad de la empresa para generar utilidad neta con los recursos aportados por los propietarios. Es un indicador clave para evaluar el retorno de la inversión de los socios o accionistas.

**Tabla 8***Dimensión rentabilidad sobre patrimonio*

<b>Empresa</b>	<b>Periodo</b>	<b>ROE</b>
Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C	2019	0,21
	2020	- 0,06
	2021	0,46
	2022	0,31
	2023	0,21

**Figura 6***Dimensión rentabilidad sobre patrimonio*

- 2019 – ROE: 0,21 (21 %)

En este año, la empresa generó S/ 0.21 de utilidad neta por cada sol de patrimonio, lo cual refleja una rentabilidad atractiva para los socios. Se evidencia una gestión financiera eficiente, sin que el capital propio esté siendo subutilizado.

- 2020 – ROE: -0,06 (-6 %)

La rentabilidad del patrimonio fue negativa, lo que indica que la empresa generó pérdidas que afectaron directamente al capital de los accionistas. Este resultado es consecuencia directa del impacto de la pandemia del COVID-19, que redujo la actividad operativa y los ingresos, deteriorando la rentabilidad.

- 2021 – ROE: 0.46 (46 %)

Este es el mejor resultado del periodo. La empresa obtuvo una altísima rentabilidad sobre el patrimonio, lo cual puede deberse a:

- Un aumento significativo en la utilidad neta,
- Optimización del uso del capital propio,
- Mejora en la eficiencia operativa tras la reactivación económica post-pandemia.

Es un desempeño muy favorable que indica un excelente retorno para los propietarios.

- 2022 – ROE: 0.31 (31%)

Aunque menor al año anterior, el retorno sigue siendo muy positivo. El 31% de rentabilidad implica que la empresa mantuvo un buen control financiero, aunque podría haber enfrentado un entorno más competitivo o un ligero incremento en sus costos operativos.

- 2023 – ROE: 0.21 (21 %)

El ROE retorna al mismo nivel de 2019. Aunque esto indica rentabilidad sostenida, también refleja una tendencia decreciente desde 2021. Podría deberse a una reducción de las utilidades netas o a un aumento en el capital invertido que no ha sido completamente aprovechado para generar mayores beneficios.

### **Conclusión**

La rentabilidad sobre el patrimonio en el periodo 2019 - 2023 refleja tres momentos:

- 2019: Nivel rentable y atractivo para inversionistas.
- 2020: Impacto negativo por la pandemia, con pérdidas sobre el capital.
- 2021 - 2023: Fuerte recuperación con tendencia a estabilizarse, pero mostrando un descenso progresivo que puede comprometer la sostenibilidad si no se optimiza el uso del capital propio.

El ROE sugiere que, si bien la empresa ha demostrado capacidad de generar retornos sólidos, necesita acciones estratégicas para evitar un deterioro continuo, tales como:

- Revisión de la política de reinversión,
- Control más estricto de costos financieros,
- Uso más eficiente del capital disponible.

### c. Margen neto

El margen neto de utilidad (MAN) mide qué porcentaje de las ventas netas termina convirtiéndose en utilidad neta. Es decir, cuánto gana efectivamente la empresa por cada sol vendido, después de cubrir todos sus costos, gastos, intereses e impuestos.

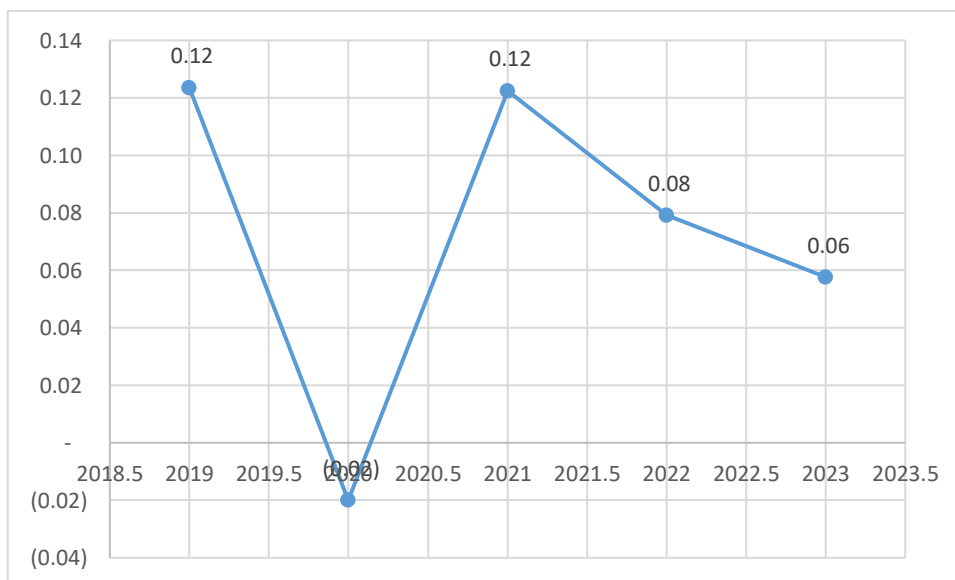
**Tabla 9**

*Dimensión margen neto*

<b>Empresa</b>	<b>Periodo</b>	<b>MAN</b>
Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C	2019	0,12
	2020	- 0,02
	2021	0,12
	2022	0,08
	2023	0,06

**Figura 7**

*Dimensión margen neto*



- 2019 – MAN: 0.12 (12 %)

La empresa obtuvo una utilidad neta del 12 % sobre sus ventas, lo cual representa un margen sano para el sector transporte. Esta cifra evidencia un control razonable de los costos y una estructura financiera favorable antes de la crisis sanitaria.

- 2020 – MAN: -0.02 (-2 %)

Este valor negativo indica que la empresa incurrió en pérdidas. Por cada sol vendido, perdió S/ 0.02. El resultado es claramente influenciado por el impacto económico de la pandemia del COVID-19, que redujo la demanda, interrumpió operaciones y elevó los costos fijos sin ingresos suficientes.

- 2021 – MAN: 0.12 (12 %)

La empresa logra recuperar el mismo nivel de rentabilidad neta que en 2019, lo que evidencia una recuperación significativa de su eficiencia global. Es probable que haya optimizado costos, renegociado contratos y aprovechado el repunte de la demanda en la reactivación económica.

- 2022 – MAN: 0.08 (8%)

El margen neto comienza a descender, aunque se mantiene positivo. Esta cifra indica que la rentabilidad es moderada; pero, sugiere cierta presión en costos o menor rentabilidad por servicio ofrecido.

- 2023 – MAN: 0,06 (6 %)

El margen sigue en descenso, alcanzando su punto más bajo (positivo) del periodo. Si bien no hay pérdidas, la utilidad neta representa apenas un 6% de las ventas, lo que podría indicar:

- Mayores costos de operación o financieros,
- Disminución de ingresos o tarifas no actualizadas,
- Debilidad en el apalancamiento comercial.

### **Conclusión**

La evolución del margen neto de utilidad en *World Solutions Enterprises S.A.C.* muestra lo siguiente:

- En 2019 y 2021, la empresa operó con alta rentabilidad neta (12%).
- En 2020, hubo pérdidas por efecto directo de la pandemia.
- En 2022 y 2023, la empresa mantuvo márgenes positivos pero decrecientes, lo cual reduce la capacidad de reinversión, distribución de utilidades y sostenibilidad financiera a mediano plazo.

## **4.4 Pruebas estadísticas de normalidad**

### **4.4.1 Prueba de normalidad variable desempeño financiero**

$H_0$  : La distribución de la variable proviene de una distribución normal.

$H_1$  : La distribución de la variable no proviene de una distribución normal.

**Criterio de decisión:**

- Si  $p > 0,05$ , NO se rechaza  $H_0 \rightarrow$  Los datos se consideran normalmente distribuidos.
- Si  $p \leq 0,05$ , se rechaza  $H_0 \rightarrow$  Los datos no siguen una distribución normal.

**Tabla 10**

*Prueba de normalidad de la variable desempeño financiero*

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V1_DesempeñoFinancier	,177	5	,200*	,981	5	,939
D1.ROAF	,231	5	,200*	,929	5	,586
D2.Margen operativo	,190	5	,200*	,973	5	,894

\*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de la significación de Lilliefors

**Conclusión**

Con un nivel de confianza del 95 %, se concluye que la variable desempeño financiero ( $p = 0,939$ ) y sus dimensiones (ROAF y margen operativo) presentan valores de significancia ( $p$ ) superiores a 0.05 en la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk.

Por lo tanto, no se rechaza la hipótesis nula de normalidad en ninguno de los casos, lo que indica que los datos de la variable y sus dimensiones se distribuyen normalmente.

En consecuencia, se valida el supuesto de normalidad, lo que permite la utilización de técnicas estadísticas paramétricas como la correlación de Pearson.

#### 4.4.2 Prueba de normalidad variable rentabilidad

$H_0$  : La distribución de la variable proviene de una distribución normal.

$H_1$  : La distribución de la variable no proviene de una distribución normal.

##### Criterio de decisión:

- Si  $p > 0,05$ , NO se rechaza  $H_0 \rightarrow$  Los datos se consideran normalmente distribuidos.
- Si  $p \leq 0,05$ , se rechaza  $H_0 \rightarrow$  Los datos no siguen una distribución normal.

**Tabla 11**  
*Prueba de normalidad de la variable rentabilidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V2_Rentabilidad	,244	5	,200 <sup>*</sup>	,921	5	,534
D1.ROA	,215	5	,200 <sup>*</sup>	,925	5	,561
D2.ROE	,269	5	,200 <sup>*</sup>	,947	5	,714
D3.MUN	,203	5	,200 <sup>*</sup>	,884	5	,328

##### Conclusión

Todos los valores de significancia (p) son mayores a 0.05, por lo tanto:

No se rechaza la hipótesis nula de normalidad para ninguna de las variables analizadas.

Se confirma que la variable rentabilidad (V2) y sus dimensiones (ROA, ROE, MUN) presentan distribución normal según la prueba de Shapiro-Wilk.

## 4.5 Verificación de hipótesis

### 4.5.1 Verificación de hipótesis general

Hipótesis nula ( $H_0$ ): No existe un impacto significativo entre el El desempeño financiero y la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

Hipótesis alterna ( $H_1$ ): El desempeño financiero impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

**Tabla 12**

*Correlación de variables*

		V1_Desempeño Financier		V2_Rentabilidad
V1_DesempeñoFinancier	Correlación de Pearson	1		,936*
	Sig. (bilateral)			,019
	N	5		5
V2_Rentabilidad	Correlación de Pearson	,936*		1
	Sig. (bilateral)	,019		
	N	5		5

#### Interpretación:

El valor  $r = 0,936$  indica una correlación muy alta y positiva. Esto significa que a medida que mejora el desempeño financiero de la empresa, también mejora su rentabilidad empresarial. La relación es directa, es decir, ambas variables se incrementan juntas.

Como  $p = 0.019 < 0.05$ , se rechaza la hipótesis nula de que no existe relación. Por lo tanto, se concluye que la relación entre desempeño financiero y rentabilidad es estadísticamente significativa al 95% de confianza.

#### Conclusión:

El valor de  $r = 0.936$  indica una correlación alta y positiva entre el desempeño financiero y la rentabilidad. Esto significa que, a mayores niveles de desempeño financiero, tiende a incrementarse la rentabilidad.

Sin embargo, el valor  $p = 0.019$  está por debajo del umbral de significancia estándar de 0.05.

Esto indica que existe una fuerte relación positiva entre ambas variables, y alcanza un nivel de significancia estadística convencional con  $n = 5$  observaciones.

## 4.5.2 Verificación de hipótesis específica

### 4.5.2.1 Verificación de primera hipótesis específica

Hipótesis nula ( $H_0$ ): No existe un impacto significativo entre la rentabilidad sobre activo fijo y la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

Hipótesis alterna ( $H_1$ ): La rentabilidad sobre activo fijo impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

**Tabla 13**

*Correlación de la Dimensión 1 y la Variable 2*

		D1.ROAF	V2_Rentabilidad
D1.ROAF	Correlación de Pearson	1	,872
	Sig. (bilateral)		,054
	N	5	5
V2_Rentabilidad	Correlación de Pearson	,872	1
	Sig. (bilateral)	,054	
	N	5	5

### **Interpretación:**

El valor de  $r = 0,872$  indica una correlación alta y positiva.

Esto significa que, a mayor rentabilidad sobre activo fijo, mayor rentabilidad empresarial. Hay una relación directa y fuerte entre ambas variables.

El valor de  $p = 0,054$  está ligeramente por encima del umbral estándar de 0.05.

**Conclusión:**

Existe una relación fuerte y positiva entre la Rentabilidad sobre Activo Fijo (ROAF) y la Rentabilidad, lo cual indica que un mejor uso de los activos fijos está asociado con mayores niveles de rentabilidad general.

Aunque no es estadísticamente significativa al 5%, el valor de  $p = 0.054$  es muy cercano al umbral, por lo que se puede considerar como evidencia preliminar de una relación importante.

**4.5.2.2 Verificación de segunda hipótesis específica**

Hipótesis nula ( $H_0$ ): El margen operativo no impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

Hipótesis alterna ( $H_1$ ): El margen operativo impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.

**Tabla 14**

*Correlación de la dimensión 2 y la variable 2*

		D2.Margen operativo	V2_Rentabilidad
D2.Margen operativo	Correlación de Pearson	1	,929*
	Sig. (bilateral)		,022
	N	5	5
V2_Rentabilidad	Correlación de Pearson	,929*	1
	Sig. (bilateral)	,022	
	N	5	5

### **Interpretación**

El valor  $r = 0,929$  indica una correlación muy alta y positiva, esto significa que, a mayor margen operativo, es decir, mayor eficiencia en el control de costos respecto a las ventas, mayor es la rentabilidad empresarial.

La relación es directa, lo que sugiere que una mejora en los márgenes operativos impulsa directamente la rentabilidad de la empresa.

El valor de  $p = 0,022$  es menor que  $0,05$ , por lo tanto, la relación es estadísticamente significativa al 95 % de confianza. Esto permite rechazar la hipótesis nula y afirmar con respaldo estadístico que existe una relación significativa entre el margen operativo y la rentabilidad empresarial.

### **Conclusión**

Existe una relación muy fuerte, positiva y estadísticamente significativa entre el margen operativo y la rentabilidad. Esto indica que una gestión eficiente de los costos y gastos operativos tiene un impacto directo y positivo en los niveles de rentabilidad de la empresa.

El resultado valida una de las hipótesis específicas del estudio y respalda el uso del margen operativo como indicador clave de desempeño financiero.

## DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La presente investigación tuvo como objetivo general analizar el impacto del desempeño financiero en la rentabilidad empresarial de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019-2023. Los resultados obtenidos permiten afirmar que dicha relación es significativa, especialmente a partir del análisis de las dimensiones: rentabilidad sobre activo fijo (ROAF) y margen operativo.

En relación con el objetivo específico 1, los resultados mostraron que la rentabilidad sobre el activo fijo experimentó fluctuaciones relevantes. En el año 2020, producto del impacto económico generado por la pandemia del COVID-19, se registró un valor negativo (-0,04), indicando que la empresa no logró generar utilidades en proporción a sus activos fijos. Sin embargo, en 202, este indicador se recuperó notoriamente (0,46), evidenciando una mejora en la eficiencia del uso del activo fijo, lo que concuerda con lo planteado por Villafuerte Peñafiel (2022), quien evidenció que una deficiente gestión financiera puede disminuir la rentabilidad, mientras que una administración eficiente del capital mejora los resultados económicos.

Estos hallazgos también se alinean con lo reportado por Mocha-Ayavaca et al. (2023), quienes demostraron que, en el sector transporte, los activos fijos y el capital físico tienen un peso moderado en la productividad y eficiencia de las empresas, siendo fundamentales para sostener su nivel de ingresos operacionales en un contexto competitivo.

En cuanto al objetivo específico 2, se analizó el impacto del margen operativo, el cual también presentó variaciones durante el periodo estudiado. En el año 2020, el margen fue nulo (0,00), debido a la contracción de los ingresos frente a los costos operativos, coincidiendo con el contexto de la emergencia sanitaria. Posteriormente, en 2021, alcanzó su punto más alto (0,14), lo que demuestra una mejor administración de los costos, resultado que coincide con el estudio de Navarro Garrido (2023), quien identificó que una adecuada gestión del financiamiento y la inversión en activos permite mejorar el rendimiento operativo y financiero.

Asimismo, la correlación significativa entre el desempeño financiero global y la rentabilidad empresarial, evidenciada en el análisis estadístico (coeficiente de Pearson de 0,936;  $p < 0,05$ ), sustenta lo planteado por Jojoa Caicedo (2013) y Casamayou Calderón (2019), quienes concluyeron que la rentabilidad debe ser entendida como una herramienta de medición del manejo eficiente de los recursos financieros y del grado de productividad empresarial. En línea con estos autores, el presente estudio confirma que indicadores como el margen operativo y el retorno sobre el activo fijo no solo reflejan el rendimiento financiero, sino también la capacidad de la empresa para adaptarse, crecer y sostener su operación en contextos adversos.

Desde una perspectiva regional, el estudio de Centeno Cutipa (2024) refuerza los hallazgos de esta investigación al mostrar que la gestión gerencial eficiente mejora la rotación de activos y la rentabilidad, validando la importancia del control interno y la toma de decisiones informadas dentro de las empresas de transporte en entornos competitivos.

Por otro lado, los resultados también muestran coincidencias con el estudio de Huerta Champa (2019), quien demostró que el acceso a financiamiento y la gestión de ratios financieros impacta positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte. En este sentido, la presente tesis evidencia que una adecuada administración financiera, basada en la evaluación constante del desempeño y el control de los costos operativos, es clave para asegurar la sostenibilidad del negocio.

En conclusión, los resultados empíricos del estudio validan los antecedentes previos tanto internacionales como nacionales y regionales, confirmando que el desempeño financiero, medido a través del ROAF y del margen operativo, tiene una incidencia directa en la rentabilidad empresarial. Esta relación se hace especialmente evidente en empresas del sector transporte terrestre de carga pesada, donde los altos costos de operación, el uso intensivo de activos fijos y la gestión eficiente del capital definen el éxito económico a mediano y largo plazo.

## CONCLUSIONES

1. Existe una correlación positiva alta y significativa entre el desempeño financiero y la rentabilidad empresarial de la Empresa de Transporte de Carga por Carretera World Solutions Enterprises S.A.C. en el periodo 2019 - 2023. Esto se evidencia en el análisis estadístico mediante el coeficiente de correlación de Pearson ( $r = 0,936$ ;  $p = 0,019$ ), lo que valida la hipótesis general y permite afirmar que, una adecuada gestión de los activos fijos y del margen operativo contribuye a mejorar los resultados económicos.
2. En relación con la dimensión rentabilidad sobre activo fijo (ROAF), se encontró una alta correlación positiva con la rentabilidad ( $r = 0,872$ ;  $p = 0,054$ ). Aunque el nivel de significancia es ligeramente superior a 0,05, el coeficiente de correlación indica una relación fuerte, lo que refleja que la eficiente utilización del activo fijo contribuye notablemente a los resultados financieros de la empresa.
3. Respecto a la dimensión margen operativo, se obtuvo también una correlación positiva alta y significativa con la rentabilidad ( $r = 0,929$ ;  $p = 0,022$ ), lo cual demuestra que el control de costos operativos y la gestión eficiente de ingresos tienen un efecto directo en la rentabilidad neta, es decir, la eficiencia en la gestión de costos y gastos operacionales resultó determinante para mejorar la rentabilidad.

## RECOMENDACIONES

1. Se recomienda institucionalizar el uso sistemático de indicadores como la rentabilidad sobre el activo fijo (ROAF) y el margen operativo, dado que mostraron una correlación alta con la rentabilidad empresarial ( $r = 0,872$  y  $r = 0,929$  respectivamente). Esto permitirá mejorar el monitoreo financiero interno y orientar decisiones de inversión y control de costos de forma más efectiva.
2. Dado que el indicador ROAF mostró un impacto importante sobre la rentabilidad, se sugiere que la empresa evalúe periódicamente la eficiencia en el uso de sus activos de transporte (camiones, tracto camiones, equipos logísticos), implementando estrategias de mantenimiento predictivo y renovaciones tecnológicas que maximicen el retorno sobre la inversión fija.
3. El margen operativo es un factor determinante de la rentabilidad. Se recomienda implementar un sistema de control de costos que permita identificar desviaciones en gastos como combustible, mantenimiento y servicios logísticos. La reducción eficiente de estos gastos puede aumentar directamente los márgenes de utilidad.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Brealey, R. A., Myers, S. C. y Allen, F. (2008). *Principios de finanzas corporativas* (novena). McGRAW-HILL.
- Brigham, E. F. y Ehrhardt, M. C. (2020). *Financial management: Theory & practice* (6.<sup>a</sup> ed.). Cengage.
- Brigham, E. F. y Houston, J. F. (2021). *Fundamentos de Administración Financiera* (Cengage, 2021). <https://es.scribd.com/document/700974369/Fundamentos-de-Administracion-Financiera-Brigham-Huston-15va-Ed>
- Casamayou Calderón, E. T. (2019). *Análisis del apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima – Periodo 2008 – 2017*. <https://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/20.500.12510/2537>
- Centeno Cutipa, C. E. (2024). Gestión empresarial y su relación con la rentabilidad de la empresa Hermes Transportes Blindados S.A., periodo 2020- 2023. *Repositorio Institucional - UPT*. <http://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/3809>
- Choque Pilco, Y. F. (2024). *La educación financiera y la rentabilidad sobre las ventas de los comerciantes de la Asociación Comercial Luis Banchemo Rossi del Distrito de Tacna en el periodo 2018*. <https://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/20.500.12510/4549>
- Gitman, L. J. y Zutter, C. J. (2013). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación.

- Hernández Sampieri, R., Fernández, C. y Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la investigación* (6.<sup>a</sup> ed.). McGRAW-HILL. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Huerta Champa, Y. M. (2019). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10269>
- Jojoa Caicedo, A. I. (2013). *La rentabilidad como factor financiero para medir la eficiencia y productividad de los recursos invertidos en la “transportes del pacífico” de San Juan de Pasto año 2010 – 2012*. [Masters, Universidad de Nariño]. <https://sired.udenar.edu.co/9959/>
- Kerlinger, F. N. y Lee, H. B. (2002). *Foundations of Behavioral Research*. Holt, Rinehart and Winston. <https://padron.entretemas.com.ve/INICC2018-2/lecturas/u2/kerlinger-investigacion.pdf>
- Mocha-Ayavaca, K. D., Pinos-Luzuriaga, L. G. y Mejía-Matute, S. R. (2023). Productividad del sector transporte en el Ecuador, un análisis empírico del periodo 2012 – 2021. *INNOVA Research Journal*, 8(3.1), Article 3.1. <https://doi.org/10.33890/innova.v8.n3.1.2023.2322>
- Navarro Garrido, J. E. F. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/33952>

- Quispe Llantoy, Z. (2025). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad económica y financiera de las microempresas del sector servicio del Perú, caso: Gestión logística transporte y distribución S.A.C. - Ayacucho, 2024.*  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/39384>
- Ross, S. A., Westerfield, R. W. y Jaffe, J. F. (2012). *Finanzas corporativas*. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Van Horne, J. C. V. y Wachowicz, J. G. (2010). *Fundamentos de administración financiera* (13.ª ed.). PEARSON EDUCACIÓN.
- Villafuerte Peñafiel, N. A. (2022). “*Indicadores financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación de Transporte de Carga Pesada Unitransisa Cantón Isidro Ayora*” [bachelorThesis, Jipijapa-Unesum].  
<http://repositorio.unesum.edu.ec/handle/53000/4560>
- Villón Villón, M. F. (2024). *Indicadores financieros de las empresas del sector turístico de la provincia de Santa Elena, período 2018-2022* [bachelorThesis, La Libertad: Universidad Estatal Península de Santa Elena, 2024].  
<https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/10803>

## **ANEXOS**

### Anexo 1: Matriz de consistencia

“Desempeño financiero y rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019-2023”

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Método
PG: ¿Cómo impacta el desempeño financiero en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023?	OG: Analizar el impacto del desempeño financiero en la rentabilidad empresarial de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.	HG: El desempeño financiero impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.	Desempeño Financiero	Rentabilidad sobre activo fijo	<b>TIPO DE INVESTIGACIÓN</b> Básica  <b>NIVEL DE INVESTIGACIÓN</b> Explicativo  <b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b> No experimental de corte longitudinal  <b>TECNICA</b> Análisis documental  <b>INSTRUMENTO</b>  Guía de análisis documental  <b>POBLACION</b> 5 estados financieros , correspondiente al periodo 2019 al 2023.
PE1: ¿Cómo impacta la rentabilidad sobre activo fijo en la rentabilidad de la empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023?	OE1: Determinar el impacto de la rentabilidad sobre activo fijo en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.	HE1: La rentabilidad sobre activo fijo impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.		Margen operativo	
PE2: ¿Cómo impacta el margen operativo en la rentabilidad de la empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023?	OE2: Analizar el impacto del margen operativo en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023.	HE2: El margen operativo impacta significativamente en la rentabilidad de una empresa de transporte terrestre de carga pesada en Tacna, periodo 2019 - 2023	Rentabilidad Empresarial	Rentabilidad sobre activos	
				Rentabilidad sobre patrimonio	
				Margen de utilidad	

## Anexo 2: Guía de análisis documental de la variable desempeño financiero

Periodo	V1:Desempeño Financiero					
	Utilidad neta	Activo Fijo	D1:ROAF	Utilidad operativa	Ventas netas	D2:Margen operativo
2019	95 669,00	994 239,00	0,096	182 898,00	3 119 884,00	0,059
2020	- 51.619,00	1 430 627,00	- 0,036	1 086,00	2 580 099,00	0,000
2021	585 894,00	1 286 918,00	0,455	682 761,00	4 785 122,00	0,143
2022	503 906,00	3 513 112,00	0,143	626 454,00	6 371 527,00	0,098
2023	385 275,00	3 638 266,00	0,106	605 209,00	6 688 740,00	0,090

### Anexo 3: Guía de análisis documenta de la variable desempeño financiero

Periodo	V:2Rentabilidad								
	Utilidad Neta	Activo total	D1:ROA	Utilidad Neta	Patrimonio	D2:ROE	Utilidad neta	Ventas netas	D:3 Margen neto
2019	385,275.00	3,119,884.00	0.123	385,275.00	1,823,204.00	0.211	385,275.00	3,119,884.00	0.123
2020	- 51,619.00	3,142,020.00	-0.016	- 51,619.00	836,215.00	- 0.062	- 51,619.00	2,580,099.00	- 0.020
2021	585,894.00	4,265,830.00	0.137	585,894.00	1,274,103.00	0.460	585,894.00	4,785,122.00	0.122
2022	503,906.00	6,516,758.00	0.077	503,906.00	1,636,679.00	0.308	503,906.00	6,371,527.00	0.079
2023	385,275.00	6,023,534.00	0.064	385,275.00	1,823,204.00	0.211	385,275.00	6,688,740.00	0.058

## Anexo 4: Estados financieros

**BALANCE GENERAL**  
**WORLD SOLUCIONS ENTERPRISES SAC**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

<b>ACTIVO</b>	<b>HISTORICO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>HISTORICO</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	512,679	Tributos por pagar	31,903
Clientes	998,924	Cuentas por pagar comerciales	1,040,966
Otras cuentas por cobrar	83,011	Remuneraciones por pagar	-
l.renta pagos a cuenta	82,354	Cuentas por pagar diversas	759,135
IGV crédito fiscal	332,671	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,832,004</b>
	2,009,639	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
	2,009,639	Provisión Beneficios Sociales	-
		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Unidades de transporte	309,640	Capital	460,020
Unidades de transporte leasing	672,314	Reserva legal	-
Equipos diversos	12,285	Resultados acumulados	356,793
Intangibles	10,004	Resultado del ejercicio	72,540
Provisión depreciación	-292,525	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>889,353</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>711,718</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,721,357</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,721,357</b>		

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**WORLD SOLUCIONS ENTERPRISES SAC**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

Ventas	3,119,884
Costo de Ventas	-2,514,224
UTILIDAD BRUTA	<u>605,660</u>
Gastos Administrativos	-413,578
Gastos de ventas	-9,184
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>182,898</u>
Ingresos financieros	24,252
Gastos Financieros	-78,912
Diferencia de cambio	-
Otros ingresos	17,291
Otros Gastos	-49,860
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>95,669</u>
Impuesto a la renta	-23,129
Utilidad neta después de impuesto	<u><u>72,540</u></u>