



UNIVERSIDAD PARTICULAR DE CHICLAYO



FACULTAD DE COMUNICACIÓN, EMPRESA Y NEGOCIOS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TESIS

Liquidez y rentabilidad en la empresa de transporte Premium

Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén

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

Autora:

Bach. García Cubas de Castillo, Rosa Idelba

Asesora:

Dra. Carpio Vásquez, Weiky Nelly Juliana

(ORCID: 0000-0003-2604-7280)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Desarrollo Sostenible, Emprendimiento y Responsabilidad Social

Pimentel, Perú, 2024

TITULO DE LA TESIS:

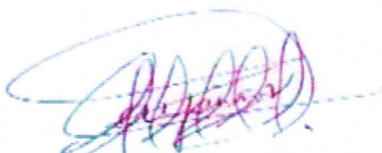
**“LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE
PREMIUM CLASS TOURS, PERIODO 2020-2021, JAÉN”**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO



Bach. García Cubas de Castillo, Rosa Idelba

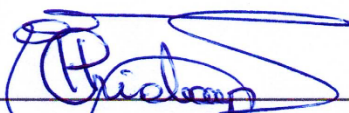
AUTORA



Dra. Carpio Vásquez Weiky Nelly Juliana

ASESORA

Aprobado por el siguiente jurado:



Mg. Henry Chiclayo Vega
Presidente



Mg. Luis Alberto Elera Vilela
Secretario



CPCC. Pascual Rosales Abad
Vocal



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD DE LA ASESORA

Yo, **WEIKY NELLY JULIANA CARPIO VASQUEZ**, docente de la Facultad de Comunicación, Empresa y Negocios, en calidad de asesora de tesis, declaro que he realizado el debido control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecidos para el nivel de pregrado, según la Directiva de similitud vigente en la UDCH; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe de Tesis, presentado por la Bach. García Cubas de Castillo, Rosa Idelba, titulado: "Liquidez y rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén". Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 19% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN. Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación vigente.

Pimentel, 07 de febrero 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Weiky Nelly J. Carpio Vásquez", written over a light blue circular stamp.

Dra. Weiky Nelly J. Carpio Vásquez
Asesora de Tesis FACEN - UDCH

Liquidez y rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén

INFORME DE ORIGINALIDAD

19%	18%	2%	5%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

Dedicatoria

A mi querido padre,

Por ser mi primer ejemplo de fortaleza, sabiduría y amor incondicional. Tus enseñanzas han sido la guía que me ha acompañado en cada paso de este camino.

A mi amado esposo,

Por ser mi compañero de vida, mi apoyo inquebrantable y mi mayor motivación. Contigo he aprendido que juntos podemos superar cualquier desafío.

A mis hijos,

Por llenar mis días de alegría, esperanza y sueños por cumplir. Ustedes son mi mayor tesoro y mi razón para seguir adelante con determinación.

Agradecimiento

A Dios,

Por ser mi guía y fortaleza en cada momento de este camino. Tu presencia en mi vida ha sido el motor que me impulsa a seguir adelante con fe y esperanza.

A los docentes de la Universidad Particular de Chiclayo,

Por su dedicación y compromiso en compartir su conocimiento y forjar en nosotros un espíritu crítico y profesional. De manera especial, mi profundo agradecimiento a la Dra. Carpio Vásquez Weiky Nelly Juliana, por su paciencia, orientación y valiosos consejos que marcaron un antes y un después en mi formación.

A mi amado esposo,

Por su incondicional apoyo, su comprensión y por estar siempre a mi lado en cada etapa de este proceso. Gracias por creer en mí y ser mi mayor aliento en los momentos más desafiantes.

Con gratitud infinita,

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
Resumen.....	x
Abstract	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. DESARROLLO	5
III. METODOLOGÍA.....	15
4.1. Tipo de investigación.....	15
4.2. Diseño de investigación.	15
4.3. Variables y operacionalización.....	16
4.4. Población de estudio.....	18
4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	19
4.6. Procedimiento de recolección de datos e informaciones.	19
IV. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	21
V. CONCLUSIONES.....	34
VI. RECOMENDACIONES	35
ANEXOS.....	42

Índice de tablas

Tabla 1 Ratios de liquidez del año 2020	21
Tabla 2 Ratios de liquidez del año 2021	22
Tabla 3 Comparación de los ratios de liquidez 2020-2021.....	24
Tabla 4 Ratios de rentabilidad económica 2020.....	26
Tabla 5 Rentabilidad económica 2021	26
Tabla 6 Rentabilidad financiera 2020	27
Tabla 7 Rentabilidad financiera 2021	27
Tabla 8 Comparación de la rentabilidad años 2020-2021	28

Índice de figuras

Figura 1 Comparación de los ratios de liquidez 2020-2021.....	24
Figura 2 Comparación de la rentabilidad años 2020-2021	28

Resumen

El objetivo del estudio fue determinar cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén, en tal sentido se utilizó el tipo básico de investigación, el enfoque cuantitativo, el alcance descriptivo explicativo y el diseño no experimental, igualmente se utilizó como población los estados financieros de la empresa, del periodo 2020-2021; por otro lado para la toma de datos se utilizó la técnica de análisis documental, ya que se examinaron datos secundarios registrados por el área contable en los estados financieros de la empresa, además se utilizó como instrumento la ficha denominada guía de análisis documental, debido a que en ella se registró los datos de los estados financieros de las empresas analizadas, teniendo en cuenta las dimensiones y los indicadores; los resultados muestran que, la empresa de transportes logró una mayor estabilidad y capacidad para cumplir sus obligaciones de corto plazo gracias a los altos niveles de liquidez. No obstante, estos niveles elevados están ocasionado una reducción en la rentabilidad financiera; se concluye que el capital ocioso no contribuyó al rendimiento de manera efectiva en la empresa.

Palabras clave: liquidez, rentabilidad, inversión

Abstract

The objective of the study was to determine the impact of liquidity on profitability in the transportation company Premium Class Tours, period 2020-2021, Jaén, in this sense the basic type of research, the quantitative approach, the descriptive scope was used. explanatory and non-experimental design, the company's financial statements for the period 2020-2021 were also used as the population; On the other hand, the documentary analysis technique was used to collect data, since secondary data recorded by the accounting area in the financial statements of the company were examined. In addition, the file called documentary analysis guide was used as an instrument, due to that the data from the financial statements of the companies analyzed were recorded, taking into account the dimensions and indicators; The results show that the transportation company achieved greater stability and capacity to meet its short-term obligations thanks to high levels of liquidity. However, these high levels are causing a reduction in financial profitability; It is concluded that idle capital did not contribute to performance effectively in the company.

Keywords: liquidity, profitability, investment

I. INTRODUCCIÓN

La importancia de la liquidez radica en que es uno de los indicadores financieros que influye en el normal desarrollo de las operaciones de una empresa, ya que niveles óptimos de esta hace que las empresas puedan tener el suficiente efectivo para honrar sus obligaciones de pago que se vencerán en plazos menores a un año; cabe mencionar que niveles optimo no significan que estos sean altos, ya que una liquidez con esta característica es considerada como capital ocioso que no rendirá fruto, por lo tanto la liquidez presenta una relación inversa con la rentabilidad es así que una liquidez alta genera una menor rentabilidad sin embargo una liquidez suficiente para enfrentar las deuda genera rentabilidad (Huamani, 2021).

En Ecuador se halló la investigación de Zambrano et al. (2021) las empresas de servicio de transporte representa para este país parte del progreso económico, sin embargo al realizar un análisis en un grupo de empresas de Guayas se halló que en el año 2019 ha existido una deficiente administración financiera de la liquidez ya que el indicador de liquidez corriente y de prueba acida bordea un 152.66; con lo cual se demuestra que existe elevados niveles de este y que el dinero se encuentra en el banco sin ser invertido en algún activo que produzca rentabilidad; esto es confirmado con el indicador de la rentabilidad financiera que asciende a solo 15.6% sin embargo en otras empresas del mismo sector esta se encuentra en 29.6%. En el Perú, según Mori et al. (2021) analizó la situación financiera de las empresas de transporte del distrito de Santa Cruz, el autor manifiesta que la liquidez es la posibilidad que presentan las empresas de atender de forma efectiva los compromisos adquiridos en el plazo menor a un año y que la rentabilidad es generado por el uso adecuado de los activos obtenidos con el aporte de terceros o con el aporte de los propios accionistas; en el caso de las empresas de este distrito la liquidez corriente para el 2019 fue de 1.18 y la prueba acida fue de 1.06; con lo cual se demuestra que la liquidez obtenida está permitiendo pagar sus obligaciones de plazo corto, en lo que respecta a la rentabilidad está a sido 22.3% siendo esta parecida a la ofrecida por el sector que es de 24.5%.

En Jaén se ubican la empresa de transporte de pasajeros Premium Class Tours esta brindan servicio de transporte Jaén-Chota y Jaén -Chachapoyas; la empresa cuenta con terminales compartidos con otras compañías del mismo rubro y con oficinas pequeñas sin espacio para que el cliente se sienta cómodo, según el administrador de la empresa manifiesta que en los años 2020 y 2021 ha tenido altas ventas de pasajes, traduciéndose esto en altas utilidades a pesar la pandemia del Sarvs Cov 2, sin embargo, estas no han sido invertidas en otros activos como unidades de transporte, equipo de cómputo, muebles de oficina; por otro lado según el contador de la empresa mencionada a la fecha no se ha realizado análisis financiero para los periodo 2020-2021; de continuar la situación problemática se reducirá la capacidad de la empresa para cubrir sus gastos corrientes, como el mantenimiento de vehículos, el pago de sueldos y otras obligaciones a corto plazo. Esto afecta directamente la operatividad y la calidad del servicio; igualmente la empresa podría perder oportunidades de crecimiento, como la ampliación de su flota o la diversificación de rutas, lo cual limita su competitividad y expansión, llegando incluso a desaparecer en el mercado.

Por lo antes mencionado se plantea como problema principal de investigación ¿Cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén? y como problemas específicos 1. ¿Cómo es la liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén?, 2. ¿Cómo es la rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén? y 3. ¿Cómo es la rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén?

Desde la perspectiva teórica se justifica debido a que el análisis de la liquidez y la rentabilidad se fundamentó en teorías financieras y contables que explican la relación entre la disponibilidad de fondos (liquidez) y la capacidad de generar beneficios sostenibles (rentabilidad). La teoría financiera postulaba que una empresa con adecuada liquidez podía cumplir sus obligaciones sin comprometer su capacidad operativa. A su vez, la teoría de la rentabilidad sugería que una empresa sostenible debía generar rendimientos adecuados en relación con su capital y riesgo. Entender la relación entre estos dos conceptos resultó

esencial para optimizar los recursos y maximizar el valor a largo plazo. En relación a la justificación práctica para Premium Class Tours, la investigación ayudó a tomar decisiones informadas sobre la gestión de capital de trabajo y planificación financiera. Esta justificación fue especialmente importante, ya que en 2020-2021 el sector de transporte enfrentó desafíos financieros debido a la pandemia de COVID-19, lo cual afectó tanto su capacidad de generar ingresos como su flujo de efectivo. Analizar estas variables permitió identificar cómo mejorar la eficiencia en la gestión de recursos, asegurar la continuidad del negocio y mantener la calidad del servicio, ayudando a la empresa a ser más resiliente ante futuras crisis. Desde el punto de vista metodológico el estudio implicó el uso de indicadores financieros como el índice de liquidez, el margen de rentabilidad y el retorno sobre activos (ROA). Estos indicadores permitieron obtener una visión precisa del estado financiero de la empresa y facilitaron la comparación con estándares del sector. La metodología adoptada incluyó técnicas de análisis financiero cuantitativo, lo cual aseguró que los resultados obtenidos fueran fiables, replicables y permitieran tomar decisiones basadas en evidencia. Esta metodología fue esencial para la empresa, ya que estableció parámetros claros de análisis y comparación a lo largo del tiempo. Desde una perspectiva social, la investigación sobre liquidez y rentabilidad en Premium Class Tours impactó directamente en la comunidad, dado que la empresa jugaba un papel fundamental en la movilidad de personas y productos en la región de Jaén. Asegurar su estabilidad financiera no solo benefició a sus empleados y proveedores, sino también a los usuarios que dependían de su servicio de transporte. Además, una empresa de transporte financieramente sólida contribuyó al desarrollo económico regional, generando empleos y dinamizando la economía local. De esta forma, al optimizar su liquidez y rentabilidad, Premium Class Tours aportó a la mejora de la calidad de vida en la comunidad que atendía.

Como objetivo general: Determinar cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén y como objetivos específicos 1) Diagnosticar la liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; 2) Analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén y 3) Examinar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén.

Las hipótesis que se planteó fue H1: La liquidez, sí influye en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén y como H0: La Liquidez, no influye en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén. En relación a las hipótesis específicas 1) la liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; disminuye. 2) la rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; disminuye y 3) la rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; disminuye.

II. DESARROLLO

La investigación citó diversos antecedentes, así se tiene en el ámbito internacional la investigación de: **Arsyad et al. (2021)** en el artículo: The effect of activity ratios, liquidity, and profitability on the dividend payout ratio; así pues de planteó como objetivo determinar el efecto que tiene la liquidez y la rentabilidad en pago de dividendos; con relación a la metodología usada, esta fue: la de tipo aplicada, diseño no experimental, siendo la técnica el análisis de documental; al mismo tiempo se logró identificar que para el año 1 la liquidez fue de 5.08, la rentabilidad financiera fue de 12.13%, así para el año 2 se obtuvo como liquidez fue de 7.12, la rentabilidad financiera de 10.03%; se concluye en la investigación que la liquidez está influyendo en la rentabilidad de la empresa. Según **Terreno et al. (2020)** en la tesis: La liquidez, la solvencia y rentabilidad, asimismo el objetivo fue identificar la influencia de las variables independientes sobre la dependiente, en relación con la metodología, el tipo de investigación fue aplicada, el enfoque cuantitativo, la técnica el análisis documental de la muestra que fueron los estados financieros; se halló que los índices de liquidez son los óptimos ni muy altos para tener capital ocioso, ni muy bajos que no alcance para cubrir las obligaciones de corto plazo, ocasionando esto altos niveles de rentabilidad; la investigación concluye que las decisiones adecuada de inversión dan como consecuencia niveles adecuados de liquidez, solvencia y rentabilidad. Se halló **Kalbuana et al. (2020)** en el artículo: Liquidity Effect, Profitability Leverage to Company Value; siendo el objetivo analizar el efecto de la liquidez, apalancamiento en la rentabilidad de la empresa; así pues se empleó como metodología: el tipo aplicada, el diseño no experimental, la técnica el análisis de los documentos financieros; en cuanto a los hallazgo se identificó que la liquidez es alta, debido a buena participación que la empresa tiene en el mercado, asimismo el apalancamiento es casi nulo debido a que tiene pocas deudas, asimismo la rentabilidad económica se encuentra dentro del promedio señalado por el mercado, sin embargo, la rentabilidad financiera menor a la señalada por el sector; por lo cual se concluyó que la liquidez y el apalancamiento no está impactando en la rentabilidad de la empresa analizada.

A nivel nacional se halló a **Huamani (2021)** en la tesis: liquidez y la rentabilidad de la empresa Distribuidora Jandy, siendo el objetivo analizar las

variables propuestas, en cuanto a la metodología usada esta fue: el enfoque cuantitativo, descriptiva, la técnica fue el análisis de documentos, muestra estados financieros (2017-2019); se logró identificar que la liquidez es positiva, encontrándose entre 1.04, 1.02 y 1.03 y que los índices de rentabilidad son 1.93%, 3.25% y 3.73%; cabe mencionar que durante este periodo las empresas decidieron invertir un porcentaje de sus utilidades y el resto repartirlo entre los socios. Para **Laura y Phala (2021)** en el artículo; liquidez y rentabilidad en un colegio privado, siendo el objetivo analizar la relación entre la liquidez y la rentabilidad, en tal sentido se utilizó como metodología: tipo de investigación aplicada, la técnica desarrollada fue el análisis documental, la muestra los 6 estados financieros de los años 2018 al 2019; se halló que los ratios de liquidez tienen tendencia a la baja es decir los niveles son menores a uno, sin embargo los ratios de rentabilidad económica y financiera tienen tendencia positiva aun que baja; la investigación concluye que las variables no se encuentran relacionadas, por lo que los resultados de las variables guardan relación con la coyuntura empresarial y con las decisiones de inversiones que estas realicen; también se concluye que los índices de rentabilidad y liquidez aunque bajos son los adecuados ya que guardan relaciones con la gestión financiera desarrollada. Manifiesta **Carrillo y Chumpitaz (2021)** en la tesis Liquidez y Rentabilidad, en el Sector Agroindustrial Peruano, siendo el objetivo analizar las variables mencionadas, por lo que se refiere a la metodología se empleó: la de tipo aplicada, el diseño no experimental, muestra los estados financieros, se identificó que los índices de liquidez fluctúan entre 0.85 y 3.32, siendo el bajo el de Laredo y el más alto el de Casa grande, por otro lado en lo respecta a la rentabilidad financiera esta oscila entre 7.41 y -0.01 siendo esta de Cartavio y Aib; cabe mencionar que la liquidez de Cartavio fue de 1.78 siendo esta menor a la de Casa grande, sin embargo obtuvo una rentabilidad mayor, ya que Casa grande con una liquidez alta solo obtuvo de rentabilidad 3.07; se concluye que entre la liquidez y la rentabilidad existe una relación indirecta, ya que eso dependen de la gestión financiera desarrollada en las empresas.

A nivel local se halló la investigación de **Rodríguez y Vásquez (2021)** Análisis de los ratios de liquidez y rentabilidad en las decisiones gerenciales de la empresa San José; el objetivo fue identificar el aporte del análisis financiero en la toma de decisiones, así pues la metodología usada se basó en el tipo aplicada,

diseño no experimental, siendo la muestra los estados financieros de los años 2019 y 2020; se halló que la liquidez del año 1 fue 3.56 y del año 2 fue 4.24; observándose que existe un crecimiento de un año al otro; por otro lado, en lo que respecta a la rentabilidad sobre la inversión esta fue en el año 1 = 0.28 y en año 2 = 0.16; además en la rentabilidad económica fue de 0.42 y de 0.21; como se observa en ambos casos hubo una disminución de la rentabilidad; la investigación concluye que el comportamiento de los ratios financieros varía según la coyuntura de cada empresa y que este caso la relación liquidez y rentabilidad es indirecta, ya que mientras una ha crecido la otra ha disminuido; esto debido a que las decisiones de inversión de sobre el dinero obtenido no ha sido las idóneas.

Teoría de liquidez, la Gestión de Capital de Trabajo según Senmache et al (2024) esta teoría, propuesta en el ámbito financiero por autores como Gitman y Madura, destaca la importancia de administrar adecuadamente los activos y pasivos circulantes para asegurar la liquidez de una empresa. La teoría sugiere que el equilibrio entre activos líquidos y pasivos a corto plazo es esencial para el funcionamiento diario, ya que permite cumplir con las obligaciones sin interrumpir las operaciones. Una empresa que gestiona bien su capital de trabajo tiene mejor control sobre su liquidez y puede evitar problemas de insolvencia. Igualmente se ha tomado en cuenta la Teoría de la Agencia, según Senmache et al (2024) fue planteada por Jensen y Meckling, argumenta que existe un conflicto inherente entre los intereses de los propietarios y los administradores de una empresa, los directivos, responsables de la gestión diaria, pueden preferir altos niveles de liquidez para asegurar la flexibilidad operativa, mientras que los accionistas pueden buscar reducir la liquidez para maximizar los retornos de inversión, la teoría subraya la necesidad de equilibrar ambos intereses para evitar problemas de liquidez que podrían poner en riesgo las operaciones. También se ha tomado en cuenta la Teoría del Ciclo de Conversión de Efectivo, explica Peña et al. (2021) fue desarrollada a partir de la gestión de capital de trabajo, describe el tiempo que una empresa tarda en convertir sus inversiones en inventario y otros recursos en efectivo. Un ciclo corto indica una mejor gestión de liquidez, ya que se reduce el tiempo en que el capital está inmovilizado. Esto es fundamental para empresas con alta rotación de activos, permitiendo cumplir con obligaciones sin necesidad de recurrir a financiamiento adicional. Finalmente, la Teoría de la Gestión del Riesgo

de Liquidez, explica Peña et al. (2021) se centró en las estrategias para identificar, medir y controlar el riesgo de liquidez, especialmente relevante para sectores financieros. La teoría indica que las empresas deben tener un marco de políticas y procedimientos para enfrentar los riesgos que pueden afectar su capacidad de pago. Para empresas no financieras, una aplicación práctica es mantener reservas de efectivo o líneas de crédito disponibles para evitar problemas de liquidez que puedan interrumpir sus operaciones.

En cuanto a la definición de variable liquidez, Larreategui (2021), afirma que, es la destreza que poseen las organizaciones para convertir los activos que poseen en dinero en efectivo y poder con ello cumplir de manera responsable con las obligaciones de corto plazo; se entiende también como liquidez. Afirma Zúñiga (2018) Esta implica la disposición que presentan las organizaciones para cancelar los gastos financieros que estas presentan en un corto plazo para lo cual se utiliza los recursos disponibles que se tiene. Para Arroba et al. (2018) La liquidez es definida como la capacidad que tiene una organización para poder cumplir con las obligaciones contraídas en un periodo determinado; para lo cual gestiona los activos que posee convirtiéndolos en efectivo, pero sin que estos puedan perder su valor en el mercado. Menciona Pérez (2018) se afirma que una organización presenta mayor liquidez cuando convierte sus activos de manera inmediata en efectivo sin que en el transcurso de este procedimiento se realice una pérdida significativa del valor de los activos; es importante mencionar que el dinero es el activo más líquido que una organización puede tener, pero no es liquidez; finalmente se afirma que una empresa con liquidez optima presenta una salud financiera adecuada. Según Velásquez (2018) La importancia de mantener niveles adecuado de liquidez radica en que: (1) Garantizar la operatividad diaria: La liquidez permite a la empresa enfrentar los costos operativos diarios sin interrupciones, manteniendo la producción y el flujo de actividades. (2) Evitar endeudamiento excesivo: Mantener fondos líquidos ayuda a evitar la necesidad de adquirir préstamos a corto plazo para cubrir necesidades urgentes de efectivo, lo que disminuye el riesgo de endeudamiento y los costos financieros asociados. (3) Aprovechar oportunidades de inversión: La disponibilidad de liquidez permite que la empresa pueda aprovechar oportunidades de crecimiento e inversión sin la necesidad de financiamiento externo. (4) Cumplimiento de obligaciones financieras:

Una buena gestión de la liquidez permite pagar las deudas a tiempo, lo cual es clave para mantener una buena reputación crediticia y relaciones con proveedores y prestamistas. (5) Reducir el riesgo de insolvencia: La falta de liquidez es una de las principales causas de insolvencia en empresas. Mantener una posición de liquidez sólida reduce la probabilidad de enfrentar problemas de este tipo y favorece la estabilidad a largo plazo. (6) Flexibilidad ante cambios de mercado: La liquidez proporciona a la empresa una reserva para responder a cambios imprevistos en el entorno de mercado, como fluctuaciones en la demanda o aumentos en los costos. Aunque es importante mantener una liquidez adecuada, niveles excesivamente altos también pueden generar problemas financieros y de eficiencia en la empresa. Según Chitta et al (2023) los problemas que surgen debido a una liquidez elevada son: (1) Rendimiento bajo de activos: Tener demasiado efectivo o activos líquidos puede significar que los recursos están infrautilizados, generando menos retorno de lo que podrían producir si se invirtieran en proyectos más rentables. (2) Costos de oportunidad: La liquidez excesiva representa una oportunidad perdida, ya que esos fondos podrían invertirse en actividades que generen mayores beneficios, como expansión, adquisición de activos productivos, o desarrollo de nuevos productos. (3) Ineficiencia en la asignación de recursos: Niveles elevados de liquidez pueden fomentar una gestión menos rigurosa, ya que la empresa no enfrenta la presión de optimizar sus recursos. Esto puede llevar a la acumulación de gastos innecesarios o a una mala planificación financiera. (4) Posible disminución en el valor de la empresa: Los inversionistas suelen buscar empresas que logren una gestión eficiente del capital. Cuando ven niveles excesivos de efectivo sin un plan claro de uso, pueden interpretar que la empresa no tiene oportunidades de crecimiento, lo cual puede disminuir su valor de mercado. (5) Riesgo de adquisiciones no planificadas: La disponibilidad de efectivo puede llevar a una empresa a tomar decisiones impulsivas, como adquisiciones o inversiones en proyectos sin un análisis adecuado, lo que puede comprometer la rentabilidad a largo plazo. (6) Pérdida de valor debido a la inflación: El dinero en efectivo pierde valor con el tiempo debido a la inflación, por lo que mantener una alta liquidez sin un propósito claro puede resultar en una disminución del poder adquisitivo de esos fondos. (7) Menor presión para innovar y crecer: Cuando una empresa cuenta con mucha liquidez, puede reducir su necesidad de buscar formas innovadoras de

mejorar o expandirse, lo que puede llevar a una pérdida de competitividad a largo plazo. En conclusión, aunque la liquidez es necesaria para cubrir obligaciones a corto plazo, un exceso puede llevar a ineficiencia, pérdida de rentabilidad y menor crecimiento, afectando el desempeño general de la empresa.

Las dimensiones de la variable liquidez: a.- Liquidez corriente, afirma Arroba et al. (2018) es la relación que se da entre el activo corriente (son los recursos de la empresa convertibles en efectivo en un plazo menor a un año) y el pasivo corriente (son las obligaciones que la empresa debe cancelar antes de un año); este ratio mide la capacidad que tiene la organización de cumplir con sus obligaciones en un plazo corto; por lo general se considera adecuada una relación de 1 a 1 entre activos y pasivos corrientes; sin embargo el valor de la liquidez corriente no debe ser muy alto por que se considera capital poco productivo ni muy bajo porque habría la posibilidad de no honrar las deudas.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

b.- Liquidez seca, según Vásquez et al. (2021) conocida también como prueba ácida, es un indicador que analiza la capacidad que tiene las organizaciones para honrar sus obligaciones, pero sin tener en cuenta en el activo corriente a los inventarios; es importante mencionar que no existe un valor adecuado para este indicador, sin embargo, el más adecuado podría ser el que se aproxime a 1, pero este valor guarda relación con el tipo de empresa, la coyuntura que esta atraviese y la época del año en la que se encuentre.

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

c.- Liquidez inmediata, afirma Mantilla y Huanca (2020) Este indicador evalúa la relación entre los activos líquidos de la empresa como es tesorería y el pasivo corriente de la empresa, el objetivo de este indicador es evaluar la capacidad de la empresa para cancelar sus deudas solo con este activo; se estima que el valor óptimo debe oscilar entre 0.2 y 0.3

$$\text{Ratio de liquidez inmediata} = \frac{\text{Tesorería}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

En relación a las teorías científicas se tiene a la Teoría de la Eficiencia de Mercado, según Soto et al. (2024) propuesta por Eugene Fama, esta teoría establece que los precios de los activos financieros reflejan toda la información disponible en el mercado. En este contexto, la rentabilidad de las empresas está relacionada con su capacidad para generar información favorable y tomar decisiones que maximicen el valor en el mercado, ya que los inversionistas rápidamente ajustan los precios de las acciones en función de las expectativas de rentabilidad futura. Igualmente, está la Teoría de los Recursos y Capacidades, según Soto et al. (2024) conocida como Resource-Based View (RBV), esta teoría plantea que la rentabilidad sostenible de una empresa depende de sus recursos y capacidades únicos y difíciles de imitar, como el conocimiento, la tecnología y el talento humano. Estos recursos le otorgan una ventaja competitiva y le permiten mantener su rentabilidad frente a la competencia. Finalmente, según Alejos y Chávez (2022) la Teoría de la Sostenibilidad y el Triple Resultado (Triple Bottom Line): Propuesta por John Elkington, esta teoría sostiene que la rentabilidad de una empresa a largo plazo depende no solo de los beneficios económicos, sino también de su desempeño en términos sociales y ambientales. Las empresas que consideran estos tres pilares tienden a ser más rentables en el tiempo, al mejorar su reputación y reducir riesgos asociados a la sostenibilidad.

En cuanto a la definición de variable rentabilidad, Sánchez (2018), afirma que, es la razón financiera usada para poder determinar la situación de una empresa teniendo en cuenta que tan bien está produciendo utilidades a un costo

bajo; se entiende también como el beneficio que obtiene la empresa por los recursos que ha invertido en esta; Lapa (2019), explica como el retorno del dinero a la empresa después de haber realizado una inversión en un tiempo determinado, la rentabilidad se mide en función de las ventas, los activos y el capital propio. También manifiesta, Alejos y Chávez (2022) La rentabilidad es el beneficio que una empresa obtiene y que guarda relación con el capital que se ha invertido para obtenerlo, esta rentabilidad se clasifica en económica y financiera. En la misma perspectiva, Peña (2022) Es la capacidad que posee una empresa de tener excedentes para lo cual realiza una serie de inversiones, se entiende también como el beneficio que la empresa recibe por las inversiones que ha realizado, esta es representada en porcentaje o también en valores. Vásquez et al. (2021) La utilidad se diferencia de rentabilidad por distintos aspectos: en primer lugar la utilidad en la diferencia entre los ingresos obtenidos por las ventas y los egresos que se derivan de los costos de estas, por lo tanto esta es una ganancia que se obtiene sobre la actividad que se ejecuta; a diferencia de la rentabilidad que es un porcentaje de la inversión o del activo, por lo tanto es determinar cuánto ha ganado un capital en la inversión ejecutada; ambos conceptos son diferentes pero a la vez son complementarios; esto debido a que mientras que una es la diferencia entre ingresos y egreso la rentabilidad determina si el negocio está siendo productivo; cabe señalar que una alta utilidad no significa una alta rentabilidad

Las dimensiones de la variable rentabilidad. a) Rentabilidad económica, según Vargas (2022) Este indicador es el que evalúa la rentabilidad de los activos que la empresa posee, se obtiene dividiendo el beneficio neto, (hallado en estado financiero denominado: Estado de pérdidas y ganancias) entre los activos totales (ubicado en el Balance general); por lo tanto, se afirma que la rentabilidad económica es el beneficio que la organización recibe como consecuencia de la inversión realizada en los activos.

$$\text{Rentabilidad económica: } \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activos totales}}$$

b) Rentabilidad financiera, según Vargas (2022) Este indicador es el que evalúa la rentabilidad con respecto al patrimonio que posee la empresa, por lo tanto, se halla dividiendo la utilidad neta generada por la empresa que se ubica en el estado de pérdidas y ganancias y el patrimonio de la misma que se encuentra en el estado financiero denominado Balance general; se afirma entonces que esta rentabilidad es la ganancia que obtiene la empresa como consecuencia de haber invertido su propio dinero en el patrimonio de esta.

Rentabilidad financiera: Beneficio neto

Patrimonio neto

Dato y hallazgos importantes

En el mercado peruano, los indicadores financieros de rentabilidad económica y financiera para empresas de transporte suelen variar según el tamaño y la eficiencia operativa de la empresa. Sin embargo, los promedios generales indican que las empresas de transporte presentan una rentabilidad económica entre el 8% y 12% y una rentabilidad financiera que puede oscilar entre el 10% y 14%. Esto depende de factores como el manejo de activos, la eficiencia operativa, y el nivel de apalancamiento financiero. Es importante notar que estos niveles de rentabilidad están influenciados por la estructura de costos, las tarifas cobradas, y la utilización de activos, especialmente en un sector competitivo como el transporte, donde mantener niveles óptimos de liquidez también impacta directamente la rentabilidad (Flores y Blanco, 2021).

Los índices de liquidez corriente, seca e inmediata en las empresas de transporte en Perú varían dependiendo del tamaño, la región y la especialización de la empresa. Según investigaciones y reportes recientes, la situación financiera de estas empresas refleja dificultades comunes relacionadas con la gestión financiera empírica y la dependencia de financiamiento informal. Liquidez corriente: Este indicador mide la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes. En empresas de transporte, el promedio

puede situarse cerca de 1.2, lo que indica que tienen recursos suficientes para cubrir sus pasivos, aunque con márgenes ajustados. Liquidez seca: Este índice excluye los inventarios, ya que son menos líquidos. En promedio, puede ubicarse ligeramente por debajo de la liquidez corriente, rondando entre 0.9 y 1.0, lo que refleja una dependencia de activos menos líquidos como cuentas por cobrar. Liquidez inmediata: Este índice, que se centra en el efectivo y equivalentes, suele ser bajo en empresas del sector, situándose alrededor de 0.5 a 0.6, lo que indica limitaciones significativas en la disponibilidad de efectivo inmediato (Argomedeo y Nureña, 2023).

III. METODOLOGÍA.

3.1. Tipo de investigación.

El tipo de investigación fue Básica ya que esta permitió en el ámbito científico comprender y ampliar conocimientos sobre un fenómeno o campo específico (Caro y Gonzáles, 2021).

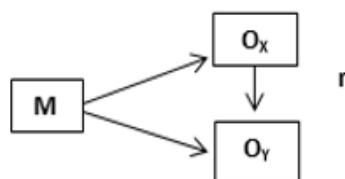
El enfoque que se utilizó fue el cuantitativo, ya que se usó como herramientas de análisis la matemática que ayudó al investigador a poder comprobar las hipótesis planteadas (Taherdoost, 2021).

El nivel de la investigación fue el descriptivo explicativo, ya que el investigador en primer lugar describió la liquidez y rentabilidad que se ha presentado, para luego explicar la causas que determinan el crecimiento o decrecimiento de la rentabilidad (Taherdoost, 2021).

3.2. Diseño de investigación.

El diseño utilizado fue el no experimental, ya que los datos fueron observados en situaciones reales, sin manipulación intencional, asimismo, el tipo de diseño fue transaccional, dado que los datos se tomaron en una única oportunidad (Ramírez, 2020).

Esquema de investigación



Donde

M = Muestra en la que se efectúa la investigación

Ox = Observaciones obtenidas en la variable independiente.

Oy = Observaciones obtenidas en la variable dependiente.

3.3. Variables y operacionalización.

Variable independiente: Liquidez

Definición conceptual

Es la destreza que poseen las organizaciones para convertir los activos que poseen en dinero en efectivo y poder con ello cumplir de manera responsable con las obligaciones de corto plazo; se entiende también como liquidez (Larreategui, 2021).

Definición operacional

La variable fue evaluada en función de las dimensiones como son: liquidez corriente, liquidez seca y liquidez inmediata.

Variable dependiente: Rentabilidad

Definición conceptual

Retorno del dinero a la empresa después de haber realizado una inversión en un tiempo determinado, la rentabilidad se mide en función de las ventas, los activos y el capital propio (Lapa, 2019).

Definición operacional

La variable fue evaluada en función de las dimensiones como son: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

Matriz de operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA
Liquidez	Es la destreza que poseen las organizaciones para convertir los activos que poseen en dinero en efectivo y poder con ello cumplir de manera responsable con las obligaciones de corto plazo; se entiende también como liquidez (Larreategui, 2021)	La variable será evaluada en función de las dimensiones como son: liquidez corriente, liquidez seca y liquidez inmediata.	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	De razón
			Liquidez seca	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{inventario})}{\text{Pasivo corriente}}$	
			Liquidez inmediata.	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivos}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Rentabilidad	Retorno del dinero a la empresa después de haber realizado una inversión en un tiempo determinado, la rentabilidad se mide en función de las ventas, los activos y el capital propio (Lapa, 2019).	La variable será evaluada en función de las dimensiones como son: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.	Rentabilidad económica	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{activos}}$	De razón
			Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	

3.4. Población de estudio

Población, formado por la totalidad de las unidades de análisis que presentan una particularidad en común (Medina et al.,2023). Para esta investigación fueron formados por los estados financieros de la empresa Premium Class Tours, del periodo 2020-2021; que son en un total de 4.

Criterios de Inclusión: (1) Relevancia temporal: Solo se incluirán los estados financieros correspondientes al periodo 2020-2021 para asegurar que la información esté dentro del marco temporal de estudio. (2) Completitud del documento: Se incluirán únicamente los estados financieros completos (balance general y estado de resultados), que contengan todas las secciones necesarias para un análisis financiero integral. (3) Verificación contable: Solo se seleccionarán los documentos que hayan sido verificados y aprobados por el área contable o auditoría interna de la empresa, garantizando su fiabilidad. (4) Disponibilidad de datos clave: Los documentos deben incluir los datos necesarios para el cálculo de ratios financieros, como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Criterios de Exclusión: (1) Estados financieros preliminares o sin revisar: Se excluirán los documentos que no hayan sido auditados o que contengan información preliminar, ya que pueden presentar datos no consolidados o incompletos. (2) Falta de datos esenciales: Se excluirán aquellos estados financieros que no contengan información clave para el análisis, como los detalles de ingresos o gastos, o la desagregación de activos y pasivos. (3) Documentos duplicados: Si existen copias de un mismo estado financiero en diferentes versiones, se excluirán las versiones duplicadas o previas, conservando solo la versión final aprobada. (4) Documentos con inconsistencias: Se excluirán los estados financieros que presenten inconsistencias contables o errores significativos que no permitan un análisis confiable.

3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnica, se empleó el análisis documental, ya que se examinaron datos secundarios registrados por el área contable en los estados financieros de la empresa Premium Class Tours del periodo 2020-2021, con el fin de obtener la información necesaria para realizar el análisis financiero mediante el uso de ratios. La técnica de análisis documental es un método de investigación cualitativo o cuantitativo que consiste en la revisión, interpretación y evaluación sistemática de documentos relevantes para obtener información significativa sobre un tema o fenómeno en estudio, a través de esta técnica, se examinan datos secundarios registrados en fuentes como informes, estados financieros, archivos, reglamentos, publicaciones académicas, entre otros documentos, con el fin de identificar patrones, extraer datos y construir conocimiento en relación con el objeto de investigación (Martínez et al., 2023).

Instrumento, se utilizó como tal la ficha denominada análisis documental, debido a que en ella se registró los datos de los estados financieros de las empresas analizadas, teniendo en cuenta las dimensiones y los indicadores. La ficha de análisis documental es un instrumento de recolección de datos que se utiliza para registrar y organizar la información obtenida de documentos específicos, permitiendo su análisis sistemático y estructurado, este instrumento permite al investigador extraer y sintetizar los datos clave presentes en documentos, como informes, libros, estados financieros, artículos o archivos, con el fin de facilitar su análisis posterior (Martínez et al., 2023).

3.6. Procedimiento de recolección de datos e informaciones.

Se solicitó autorización a la empresa para el desarrollo de la investigación. Se envió un documento a la empresa solicitando los estados financieros de los periodos a examinar. Se realizó una lectura inicial de los estados financieros, específicamente de los estados de ganancias y pérdidas y el balance general. Se registraron los datos necesarios extraídos de los estados financieros en la ficha de análisis documental. Se analizaron los

datos de los estados financieros registrados en la ficha de análisis, tomando en cuenta los ratios financieras. Finalmente, se interpretaron los datos de los ratios financieras para confrontar la hipótesis.

3.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.

Los datos fueron procesados teniendo en cuenta la ficha de análisis documental, la cual fue registrada en Microsoft Excel para facilitar la organización y el almacenamiento de la información extraída de los estados financieros. A través de esta herramienta, se estructuraron los datos de manera que permitiera realizar cálculos de ratios financieros, analizar tendencias y efectuar comparaciones relevantes para el análisis financiero. La digitalización de la ficha en Excel también facilitó la presentación de gráficos y tablas, permitiendo una interpretación más clara y precisa de los resultados obtenidos en la investigación.

IV. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.

Objetivo uno: Diagnosticar la liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021

Tabla 1 Ratios de liquidez del año 2020

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS SI/	2020 SI/
Liquidez corriente	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	<u>14268.00</u> 226.00	63.00
Liquidez seca	<u>(Activo corriente – inventario)</u> Pasivo corriente	<u>14268.00</u> 226.00	63.00
Liquidez inmediata.	<u>Efectivo y equivalente de efectivos</u> Pasivo corriente	<u>13243.00</u> 226.00	58.00

En la tabla 1 en relación a la liquidez corriente en la tabla se muestra un indicador, con un valor de 63, mostró que la empresa disponía de activos corrientes suficientes para cubrir 63 veces sus pasivos corrientes. Aunque una empresa de transportes necesita una liquidez adecuada para cubrir gastos operativos, como combustible, mantenimiento y salarios, este nivel es excesivo. En el sector transporte, mantener altos niveles de liquidez corriente refleja una falta de inversión en activos productivos, como flotas adicionales o mejoras tecnológicas que podrían aumentar la competitividad y rentabilidad.

En lo referente a la liquidez seca también registró un valor de 63, lo que indica que la empresa no dependió de inventarios para su operación financiera. En una empresa de transporte, los inventarios suelen ser mínimos, limitándose a repuestos o suministros para mantenimiento, lo que explica que este indicador no difiera del de liquidez corriente. Esto refleja una estructura financiera acorde con el sector, pero también sugiere una oportunidad de reinvertir activos líquidos en mantenimiento preventivo o expansión de servicios.

Finalmente, en la liquidez inmediata fue de 58, lo que indica que casi todo el activo corriente estaba en forma de efectivo o equivalentes. En el sector transporte, este nivel de liquidez puede ser útil para afrontar contingencias operativas como reparaciones de emergencia o fluctuaciones en costos como el

combustible. Sin embargo, un exceso de efectivo también está indicando un manejo demasiado conservador, dejando de lado oportunidades de inversión en áreas como la modernización de la flota, tecnologías para optimizar rutas o estrategias de expansión de mercado.

Si bien la empresa demostró una capacidad financiera extraordinaria para cubrir sus obligaciones de corto plazo, el alto nivel de liquidez sugiere un enfoque financiero conservador, posiblemente en detrimento del crecimiento. En el sector transporte, donde la inversión en activos como flotas, infraestructura y tecnologías innovadoras es clave para mejorar la competitividad, el exceso de liquidez está limitando el potencial de expansión y rentabilidad.

Tabla 2 *Ratios de liquidez del año 2021*

DIMENSIÓN	DATOS SI/	2021 SI/
Liquidez corriente	<u>26598.00</u> 167.00	159.00
Liquidez seca	<u>26598.00</u> 167.00	159.00
Liquidez inmediata.	<u>26598.00</u> 167.00	159.00

Se observa en la tabla 2, el indicador de liquidez corriente, que mide la relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, alcanzó un valor de 159. Esto significó que la empresa disponía de 159 unidades monetarias en activos corrientes por cada unidad monetaria de pasivo corriente. Este nivel, aunque excepcionalmente alto, sugirió una acumulación excesiva de recursos líquidos, lo que pudo haberse traducido en oportunidades perdidas de inversión en activos productivos como la renovación o ampliación de la flota de transporte.

De manera similar, la liquidez seca, que excluye los inventarios del cálculo, también registró un valor de 159. Este resultado indicó que los inventarios no representaron una proporción significativa dentro de los activos corrientes, algo esperado en el sector transporte, donde los inventarios suelen limitarse a repuestos o suministros esenciales. La ausencia de inventarios relevantes destacó aún más la dependencia de la empresa en activos líquidos,

lo cual proporcionó seguridad financiera pero también evidenció un uso poco dinámico de los recursos disponibles.

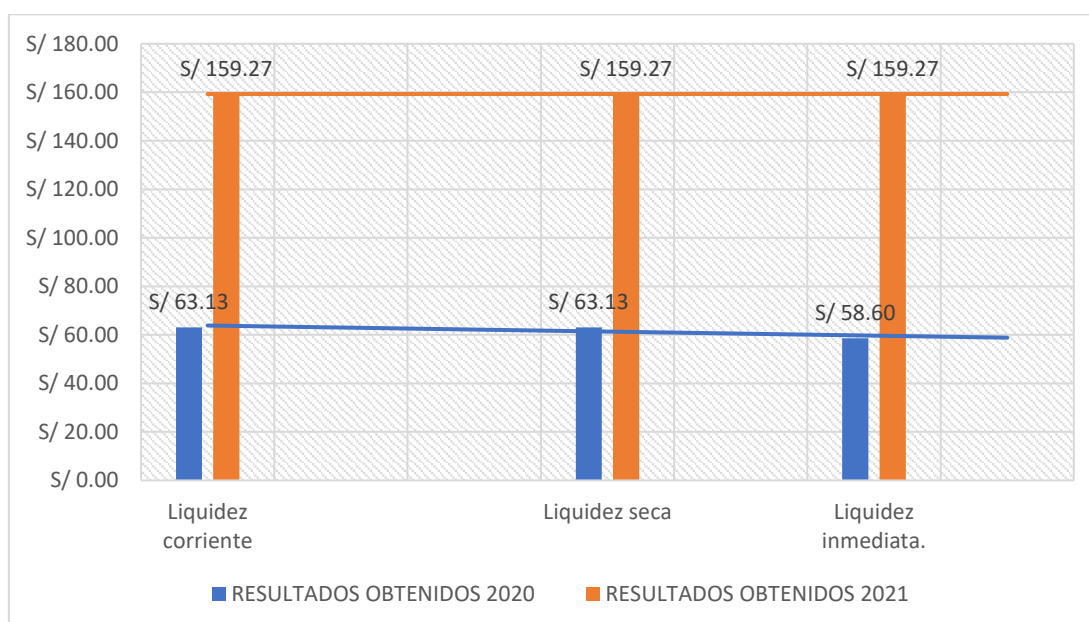
Finalmente, la liquidez inmediata, que se centró exclusivamente en el efectivo y equivalentes de efectivo frente al pasivo corriente, también fue de 159. Esto demostró que la empresa tenía la capacidad de cubrir todas sus deudas de corto plazo utilizando únicamente su efectivo disponible. Si bien esta posición fue ideal desde el punto de vista de solvencia, también reflejó una estrategia extremadamente conservadora, donde una parte significativa del capital permaneció inmovilizada en forma de efectivo en lugar de destinarse a inversiones que podrían haber impulsado la eficiencia operativa o la expansión del negocio.

En resumen, la empresa de transportes mostró un manejo financiero muy seguro en 2020, con una sobresaliente capacidad para cubrir sus pasivos de corto plazo. Sin embargo, esta estrategia priorizó la acumulación de liquidez por encima de la inversión en activos o proyectos que pudieran generar mayor rentabilidad. Desde una perspectiva financiera, este enfoque conservador, aunque útil para mitigar riesgos, limitó el crecimiento y la modernización de la empresa.

Tabla 3 Comparación de los ratios de liquidez 2020-2021

DIMENSIÓN	2020 S/	2021 S/
Liquidez corriente	63.00	159.00
Liquidez seca	63.00	159.00
Liquidez inmediata.	59.00	159.00

Figura 1 *Comparación de los ratios de liquidez 2020-2021*



En la figura 1, para el año 2020, el indicador de liquidez corriente se situó en 63, lo que indicaba que la empresa disponía de 63 unidades monetarias de activos corrientes por cada unidad monetaria de pasivo corriente. Este nivel ya representaba una posición sólida en términos de solvencia. Sin embargo, en 2021, este valor aumentó drásticamente a 159, lo que mostró un fortalecimiento significativo de los activos corrientes en relación con las obligaciones a corto plazo. Este cambio se ha debido a un incremento en el efectivo, lo cual mejoró la capacidad de la empresa para afrontar contingencias o cubrir gastos operativos. Igualmente, al analizar la liquidez seca, que excluye los inventarios

del cálculo, registró valores idénticos a la liquidez corriente en ambos años, 63 en 2020 y 159 en 2021. Esto indicó que los inventarios no representaron un componente significativo de los activos corrientes, algo esperado en una empresa de transportes, donde los inventarios suelen limitarse a repuestos o suministros para mantenimiento. Este patrón sugirió que los incrementos en la liquidez estuvieron asociados principalmente al efectivo; Finalmente en cuanto a la liquidez inmediata, el indicador pasó de 59 en 2020 a 159 en 2021, lo que reflejó un incremento considerable en el efectivo y equivalentes de efectivo disponibles para cubrir las deudas de corto plazo. Este cambio evidenció que la empresa fortaleció su posición financiera, posiblemente como resultado de una estrategia de acumulación de efectivo.

En resumen, entre 2020 y 2021, la empresa experimentó una mejora significativa en su capacidad para afrontar sus obligaciones financieras inmediatas. Mientras que en 2020 los indicadores ya reflejaban una posición solvente, en 2021 alcanzaron niveles extremadamente elevados. Este fortalecimiento estuvo relacionado con estrategias orientadas a acumular recursos líquidos, si bien esta evolución aseguró una capacidad financiera robusta, los valores tan altos en 2021 también señalan un manejo conservador de los recursos, lo que implicó la posibilidad de desaprovechar oportunidades de inversión en activos productivos, como la modernización de la flota de transporte, expansión de rutas o implementación de tecnologías innovadoras.

2) Analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén.

Tabla 4 Ratios de rentabilidad económica 2020

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS S/	2020
Rentabilidad económica	<u>Utilidad Neta</u> activos	<u>4042.00</u> 39768.00	10.16%

En el año 2020, la empresa de transportes evaluó su rentabilidad económica considerando dos indicadores clave: la utilidad neta y los activos totales. La utilidad neta alcanzó un valor de S/ 4,042.00, mientras que los activos totales fueron de S/ 39,768.00. Al calcular el porcentaje de rentabilidad económica, se obtuvo un 10.16%, lo que reflejó la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con los recursos disponibles. Este resultado proporcionó una visión positiva de su desempeño financiero durante ese periodo.

Tabla 5 Rentabilidad económica 2021

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS	2021
Rentabilidad económica	<u>Utilidad Neta</u> activos	<u>7361.00</u> 65858.00	11.18%

En el año 2021, la empresa de transportes analizó su rentabilidad económica utilizando los indicadores de utilidad neta y activos totales. La utilidad neta ascendió a S/ 7,361.00, mientras que los activos totales fueron de S/ 65,858.00. Estos valores permitieron calcular un porcentaje de rentabilidad económica del 11.18%, lo que evidenció una mejora en comparación con el año anterior. Este incremento reflejó un desempeño financiero más eficiente, demostrando la capacidad de la empresa para generar mayores beneficios en relación con los recursos invertidos.

3) Examinar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén.

Tabla 6 *Rentabilidad financiera 2020*

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS S/	2020
Rentabilidad	<u>Utilidad Neta</u>	<u>4042.00</u>	13.68%
financiera	Patrimonio	29542.00	

En el año 2020, la empresa de transportes evaluó su rentabilidad financiera considerando los indicadores de utilidad neta y patrimonio. La utilidad neta registrada fue de S/ 4,042.00, mientras que el patrimonio ascendió a S/ 29,542.00. A partir de estos valores, se determinó un porcentaje de rentabilidad financiera del 13.68%, lo que evidenció la capacidad de la empresa para generar beneficios en relación con los recursos propios aportados por los propietarios. Este resultado reflejó una gestión favorable del capital invertido durante ese periodo.

Tabla 7 *Rentabilidad financiera 2021*

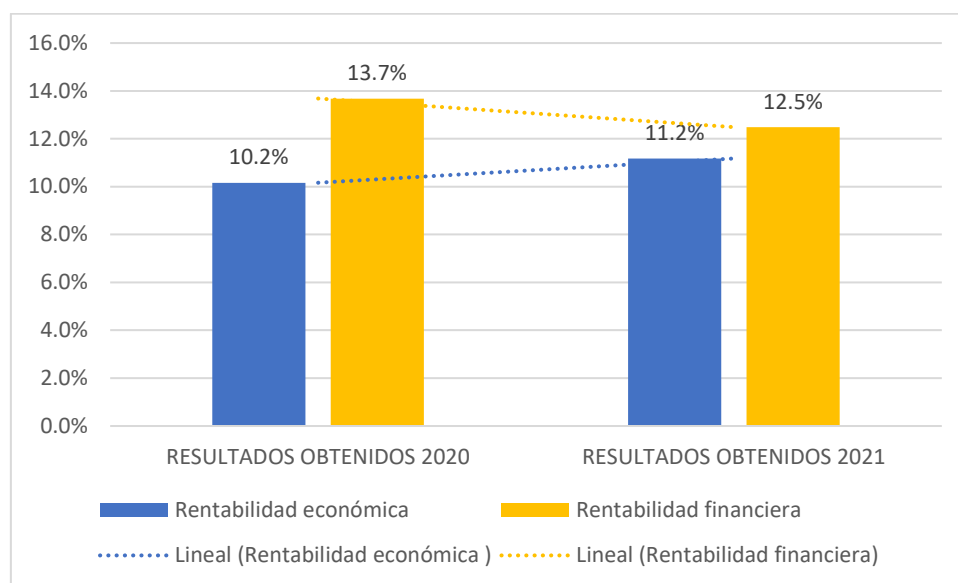
DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS	2021
Rentabilidad	<u>Utilidad Neta</u>	<u>7361</u>	12.49%
financiera	Patrimonio	58953	

En el año 2021, la empresa de transportes analizó su rentabilidad financiera mediante los indicadores de utilidad neta y patrimonio. La utilidad neta alcanzó un valor de S/ 7,361.00, mientras que el patrimonio se situó en S/ 58,953.00. Con estos datos, se obtuvo una rentabilidad financiera del 12.49%, lo que indicó que la empresa logró generar beneficios equivalentes a este porcentaje respecto al capital propio. Este desempeño reflejó una gestión efectiva de los recursos financieros, aunque ligeramente menor en comparación con otros años, lo que sugiere un área para potencial mejora.

Tabla 8 Comparación de la rentabilidad años 2020-2021

DIMENSIÓN	2020	2021
Rentabilidad económica	10.2%	11.2%
Rentabilidad financiera	13.7%	12.5%

Figura 2 Comparación de la rentabilidad años 2020-2021



La empresa de transportes evaluó su desempeño financiero comparando los indicadores de rentabilidad económica y rentabilidad financiera entre los años 2020 y 2021. En cuanto a la rentabilidad económica, se observó un incremento positivo, pasando del 10.2% en 2020 al 11.2% en 2021. Este aumento reflejó una mejora en la capacidad de la empresa para generar beneficios en relación con el total de sus activos, lo que indicó una mayor eficiencia en la utilización de sus recursos.

Por otro lado, la rentabilidad financiera mostró una ligera disminución, descendiendo del 13.7% en 2020 al 12.5% en 2021. Esto señaló una menor rentabilidad en relación con el capital propio.

En general, mientras que la eficiencia en el uso de los activos mejoró, la rentabilidad del capital propio experimentó un retroceso, lo que sugiere la necesidad de analizar estrategias para equilibrar ambas métricas.

Objetivo general: Determinar cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén

En el análisis financiero de la empresa de transportes, se observó cómo la liquidez tuvo un impacto significativo en la rentabilidad, alineándose con el principio de que la liquidez es un indicador financiero fundamental para el desarrollo normal de las operaciones. La liquidez permite a una empresa contar con suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, es decir, aquellas con vencimiento menor a un año. Sin embargo, es importante considerar que una liquidez excesivamente alta no es necesariamente favorable, ya que se convierte en capital ocioso que no genera rendimiento, afectando la rentabilidad de la empresa.

Análisis de la Liquidez: Entre 2020 y 2021, la empresa experimentó un aumento considerable en los niveles de liquidez en todas las métricas: liquidez corriente, liquidez seca, y liquidez inmediata, que pasaron de S/ 63.13 y S/ 58.60 en 2020 a S/ 159.27 en 2021. Este incremento indica que la empresa mejoró su capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, garantizando estabilidad en el flujo de caja y reduciendo el riesgo financiero. Sin embargo, niveles de liquidez tan altos pueden representar capital ocioso, lo que podría haber influido en la rentabilidad de manera negativa.

Impacto en la Rentabilidad Económica y Financiera: La rentabilidad económica aumentó de 10.2% en 2020 a 11.2% en 2021, lo que sugiere que la mayor liquidez permitió a la empresa realizar inversiones operativas que mejoraron la eficiencia en el uso de los activos para generar beneficios. Esto es un efecto positivo de mantener un nivel de liquidez adecuado, ya que respaldó la operación sin comprometer la capacidad de generar ingresos.

Por otro lado, la rentabilidad financiera disminuyó de 13.7% en 2020 a 12.5% en 2021. Esta reducción podría deberse a la mayor disponibilidad de efectivo, que, aunque útil para cubrir deudas, puede haber generado un retorno porcentual menor sobre el capital propio. Este es un reflejo de la relación inversa entre liquidez y rentabilidad: cuando la liquidez es excesiva, los fondos

disponibles no generan un rendimiento adecuado, afectando así el retorno financiero para los propietarios.

La empresa de transportes logró una mayor estabilidad y capacidad para cumplir sus obligaciones de corto plazo gracias a los altos niveles de liquidez en 2021. No obstante, estos niveles elevados pudieron haber ocasionado una reducción en la rentabilidad financiera, ya que el capital ocioso no contribuyó al rendimiento de manera efectiva. Mantener una liquidez suficiente pero no excesiva es clave para equilibrar la solvencia operativa con una rentabilidad adecuada, de modo que la empresa pueda enfrentar sus deudas sin comprometer su capacidad de generar beneficios.

Discusión

Durante el desarrollo de esta investigación, se presentaron diversas limitaciones que pudieron influir en el alcance de los resultados. En primer lugar, se enfrentó una restricción en el acceso a información financiera detallada de la empresa Premium Class Tours, ya que algunos datos contables fueron considerados confidenciales por la gerencia. Esto limitó el análisis exhaustivo de ciertos indicadores clave. En segundo lugar, la pandemia de COVID-19 representó un desafío significativo, ya que el período analizado (2020-2021) estuvo marcado por fluctuaciones económicas inesperadas y restricciones en las operaciones del sector transporte, lo que pudo distorsionar los resultados y dificultar la comparación con periodos previos. Por último, el tiempo disponible para la recolección y análisis de datos fue limitado, lo que obligó a priorizar ciertos aspectos del estudio sobre otros que podrían haber enriquecido los hallazgos. Pese a estas limitaciones, se procuró garantizar la rigurosidad del estudio a través de un análisis crítico y fundamentado.

En relación al objetivo general: Determinar cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén, se halló que la empresa de transportes logró una mayor estabilidad y capacidad para cumplir sus obligaciones de corto plazo gracias a los altos niveles de liquidez. No obstante, estos niveles elevados pudieron haber ocasionado una reducción en la rentabilidad financiera, ya que el capital ocioso no contribuyó al rendimiento de manera efectiva; esto asemeja a

lo señalado por Arsyad et al. (2021) en el artículo: The effect of activity ratios, liquidity, and profitability on the dividend payout ratio; así pues se planteó como objetivo determinar el efecto que tiene la liquidez y la rentabilidad en pago de dividendos; con relación a la metodología usada, esta fue: la de tipo aplicada, diseño no experimental, siendo la técnica el análisis de documental; al mismo tiempo se logró identificar que para el año 1 la liquidez fue de 5.08, la rentabilidad financiera fue de 12.13%, así para el año 2 se obtuvo como liquidez fue de 7.12, la rentabilidad financiera de 10.03%; se concluye en la investigación que la liquidez está influyendo en la rentabilidad de la empresa.

En relación al objetivo 1: Diagnosticar la liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; se halló que, entre 2020 y 2021, la empresa experimentó una mejora significativa en su capacidad para afrontar sus obligaciones financieras inmediatas. Mientras que en 2020 los indicadores ya reflejaban una posición solvente, en 2021 alcanzaron niveles extremadamente elevados. Este fortalecimiento estuvo relacionado con estrategias orientadas a acumular recursos líquidos, si bien esta evolución aseguró una capacidad financiera robusta, los valores tan altos en 2021 también señalan un manejo conservador de los recursos, lo que implicó la posibilidad de desaprovechar oportunidades de inversión en activos productivos, como la modernización de la flota de transporte, expansión de rutas o implementación de tecnologías innovadoras; esto se asemeja a lo señalado por Kalbuana et al. (2020) en el artículo: Liquidity Effect, Profitability Leverage to Company Value; siendo el objetivo analizar el efecto de la liquidez, apalancamiento en la rentabilidad de la empresa; así pues se empleó como metodología: el tipo aplicada, el diseño no experimental, la técnica el análisis de los documentos financieros; en cuanto a los hallazgos se identificó que la liquidez es alta, debido a buena participación que la empresa tiene en el mercado, asimismo el apalancamiento es casi nulo debido a que tiene pocas deudas, asimismo la rentabilidad económica se encuentra dentro del promedio señalado por el mercado, sin embargo, la rentabilidad financiera menor a la señalada por el sector; por lo cual se concluyó que la liquidez y el apalancamiento no está impactando en la rentabilidad de la empresa analizada.

En relación al objetivo 2: Analizar la rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; se halló como resultados que, en 2020, la empresa obtuvo una rentabilidad económica del 10.16%, con una utilidad neta de S/ 4,042.00 y activos totales de S/ 39,768.00, reflejando un desempeño financiero positivo. En 2021, la rentabilidad económica aumentó a 11.18%, impulsada por una utilidad neta de S/ 7,361.00 y activos totales de S/ 65,858.00, evidenciando una gestión más eficiente y mayores beneficios respecto a los recursos invertidos; esto se asemeja a lo señalado por Carrillo y Chumpitaz (2021) en la tesis *Liquidez y Rentabilidad*, en el Sector Agroindustrial Peruano, siendo el objetivo analizar las variables mencionadas, por lo que se refiere a la metodología se empleó: la de tipo aplicada, el diseño no experimental, muestra los estados financieros, se identificó que los índices de liquidez fluctúan entre 0.85 y 3.32, siendo el bajo el de Laredo y el más alto el de Casa grande, por otro lado en lo respecta a la rentabilidad financiera esta oscila entre 7.41 y -0.01 siendo esta de Cartavio y Aib; cabe mencionar que la liquidez de Cartavio fue de 1.78 siendo esta menor a la de Casa grande, sin embargo obtuvo una rentabilidad mayor, ya que Casa grande con una liquidez alta solo obtuvo de rentabilidad 3.07; se concluye que entre la liquidez y la rentabilidad existe una relación indirecta, ya que eso dependen de la gestión financiera desarrollada en las empresas.

En lo concerniente al objetivo 3: Examinar la rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén, se ha podido identificar que, entre 2020 y 2021, una empresa de transportes evaluó su rentabilidad financiera basándose en los indicadores de utilidad neta y patrimonio. En 2020, la utilidad neta fue de S/ 4,042.00 y el patrimonio de S/ 29,542.00, logrando una rentabilidad financiera del 13.68%, reflejando una gestión favorable del capital propio. En 2021, la utilidad neta aumentó a S/ 7,361.00 y el patrimonio a S/ 58,953.00, con una rentabilidad financiera del 12.49%, mostrando un desempeño efectivo, aunque ligeramente menor al del año anterior, lo que apunta a oportunidades de mejora en la gestión financiera; los resultados se asemejan a lo señalado por Rodríguez y Vásquez (2021) *Análisis de los ratios de liquidez y rentabilidad en las decisiones gerenciales de la empresa San José*; el objetivo fue identificar el aporte del análisis financiero

en la toma de decisiones, así pues la metodología usada se basó en el tipo aplicada, diseño no experimental, siendo la muestra los estados financieros de los años 2019 y 2020; se halló que la liquidez del año 1 fue 3.56 y del año 2 fue 4.24; observándose que existe un crecimiento de un año al otro; por otro lado, en lo que respecta a la rentabilidad sobre la inversión esta fue en el año 1 = 0.28 y en año 2 = 0.16; además en la rentabilidad económica fue de 0.42 y de 0.21; como se observa en ambos casos hubo una disminución de la rentabilidad; la investigación concluye que el comportamiento de los ratios financieros varía según la coyuntura de cada empresa y que este caso la relación liquidez y rentabilidad es indirecta, ya que mientras una ha crecido la otra ha disminuido; esto debido a que las decisiones de inversión de sobre el dinero obtenido no han sido las idóneas.

Finalmente, la investigación presenta implicancias metodológicas, desde la perspectiva del diseño del estudio, ya que ha permitido validar modelos financieros que relacionen la liquidez y la rentabilidad en empresas de transporte, empleando indicadores específicos como ratios financieros, asimismo se destaca la importancia de utilizar indicadores clave como el ratio de liquidez corriente y la rentabilidad financiera para medir el desempeño empresarial; finalmente la investigación ofrece un marco referencial para investigaciones similares en empresas del sector transporte, aplicable a contextos regionales o nacionales. Por otro lado, presenta implicancias prácticas en el sentido que el estudio proporciona herramientas para que los directivos optimicen la gestión de la liquidez sin comprometer la rentabilidad para lo cual será necesario la planificación estratégica, la cual ayudará a identificar áreas críticas que requieren ajustes, como la rotación de activos o el manejo del capital de trabajo. Finalmente, presenta implicancias sociales ya que, al mejorar su desempeño financiero, la empresa puede contribuir al desarrollo económico local, ofreciendo mejores servicios y empleo estable, a su vez una buena gestión de liquidez y rentabilidad fortalece la confianza de clientes, proveedores e inversionistas en la empresa.

V. CONCLUSIONES

1. En relación al objetivo general se determinó que, entre 2020 y 2021, la empresa fortaleció su liquidez, alcanzando niveles excepcionalmente altos en 2021. Sin embargo, este enfoque conservador limitó inversiones clave como la modernización de la flota y la expansión de rutas, afectando su potencial de crecimiento, esto afectó la rentabilidad económica que pasó de 10.16% en 2020 a 11.18% en 2021, reflejando un mejor aprovechamiento de los recursos. En cuanto a la rentabilidad financiera, aunque la utilidad neta creció de S/ 4,042.00 a S/ 7,361.00, la rentabilidad bajó de 13.68% a 12.49%, indicando que el mayor capital propio no generó un incremento proporcional en los beneficios.
2. En relación al objetivo uno se diagnosticó que entre 2020 y 2021, la empresa mejoró significativamente su capacidad para cumplir obligaciones financieras inmediatas. Aunque en 2020 ya mostraba solvencia, en 2021 alcanzó niveles excepcionalmente altos debido a estrategias de acumulación de liquidez. Sin embargo, este manejo conservador limitó las inversiones clave como la modernización de la flota, expansión de rutas o adopción de tecnologías.
3. En relación al objetivo dos se analizó que, en el 2020, la empresa obtuvo una rentabilidad económica del 10.16%, con una utilidad neta de S/ 4,042.00 y activos totales de S/ 39,768.00, reflejando un desempeño financiero positivo. En 2021, la rentabilidad económica aumentó a 11.18%, impulsada por una utilidad neta de S/ 7,361.00 y activos totales de S/ 65,858.00, evidenciando una gestión más eficiente y mayores beneficios respecto a los recursos invertidos.
4. En relación al objetivo tres se analizó que entre 2020 y 2021, la empresa de transportes evaluó su rentabilidad financiera basándose en los indicadores de utilidad neta y patrimonio. En 2020, la utilidad neta fue de S/ 4,042.00 y el patrimonio de S/ 29,542.00, logrando una rentabilidad financiera del 13.68%, reflejando una gestión favorable del capital propio. En 2021, la utilidad neta aumentó a S/ 7,361.00 y el patrimonio a S/ 58,953.00, con una rentabilidad financiera del 12.49%, mostrando un desempeño efectivo, aunque ligeramente menor al del año anterior, lo que apunta a oportunidades de mejora en la gestión financiera.

VI. RECOMENDACIONES

- Al gerente de la empresa se recomienda invertir en activos generadores de ingresos como una flota moderna vehículos más eficientes en consumo de combustible, lo que puede aumentar la rentabilidad a largo plazo.
- Al gerente de la empresa se recomienda colocar el exceso de liquidez en instrumentos financieros con alta liquidez, como fondos mutuos o depósitos a plazo, que generen rendimientos sin comprometer la disponibilidad de efectivo.
- Al gerente de la empresa se sugiere incrementar los ingresos por medio de la estrategia de diversificar los servicios, para lo cual es necesario incorporar nuevos servicios como transporte de carga pesada, paquetería express, transporte turístico o rutas exclusivas; igualmente se recomienda crear planes corporativos para empresas que necesiten transporte regular, asegurando ingresos recurrentes.
- Al gerente de la empresa se sugiere reducir costos operativos, para lo cual se desarrollará la estrategia de mantenimiento preventivo por medio de un programa de mantenimiento regular con el cual logrará reducir fallos mecánicos costosos y extender la vida útil de los vehículos; igualmente se sugiere desarrollar la estrategia de uso eficiente del combustible, capacitando a los conductores en técnicas de conducción eficiente.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

- Alejos, S. y Chávez, G. (2022). *Capital de trabajo y rentabilidad de los hoteles de tres estrellas de la ciudad del Cusco, periodo 2020*. [Tesis de post grado, Universidad Cesar Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89608/Alejos_OS-Chavez_CGC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Argomedeo, L. y Nureña, E. (2023). La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transporte. [Tesis de Maestría, Universidad de Ciencias y Humanidades].
https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/787/Argomedeo_LC_Nure%C3%B1a_EJ_tesis_contabilidad_finanzas_2023.pdf?sequence=1
- Arroba, I., Tenesaca, M., Arroba, J. y Villalta, E. (2018). Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las Asociaciones de Economía Popular y Solidaria. *Citecma*, 1(2).
<https://doi.org/10.4995/citecma.2018.9855>
- Arroba, J. Morales, J. y Villavicencio E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Arsyad, M., Hartat, S., y Faisal, M. (2021). The effect of activity ratios, liquidity, and profitability on the dividend payout ratio. *Indonesia Accounting Journal*, 3(1). <file:///C:/Users/Intel/Downloads/30119-70312-1-PB.pdf>
- Caro, T. y Gonzales, C. (2021). La construcción de inferencias en la comprensión lectora: una investigación correlacional. *Educación en el siglo XXI*, 39(1), <https://doi.org/10.6018/educatio>
- Carrillo, V. y Chumpitaz, P. (2021). *Liquidez y Rentabilidad, en el Sector Agroindustrial Peruano*. [Tesis de post grado, Universidad Cesar Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/75587/Carrillo_CVD-Chumpitaz_HPS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Chitta, S., Soni, H., & Prasad, K. (2023). Gestión óptima del capital circulante: equilibrio entre liquidez y rentabilidad en la gestión financiera. *REICE: Revista Electrónica De Investigación En Ciencias Económicas*, 11(22), 51–67. <https://doi.org/10.5377/reice.v11i22.17342>
- Flores, L. y Blanco, J. (2021). Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú. *Actualidad Contable Faces*. 24(43), 76-92. <https://doi.org/10.53766/ACCON/2021.43.04>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación. México D. F.: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Huamani, E. (2021). *Análisis de liquidez y rentabilidad de la empresa Distribuidora Jandy S.A.C., periodo 2017- junio 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4400/Eduin_Tesis_Licenciatura_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Kalbuana, N., Prasetyo, B., Kurnianto, B., Saputro, R., Kurniawati, Z., Utam, S., Lamtiar, S., Arnas, Y., y Rusdiyanto, A. (2020). Liquidity Effect, Profitability Leverage to Company Value: A Case Study Indonesia. *European Journal of Molecular & Clinical Medicine*, 7(11). https://www.ejmcm.com/pdf_6290_46a61f740ecf59c94fb64f1139f6891f.html
- Lapa, C. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso El Weko EIRL*. [Tesis de Maestría, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22236/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_SANCHEZ_ESPINOZA_YURI_VLADIMIR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Larreategui, E. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la cooperativa agraria Frontera San Ignacio*. [Tesis de post grado, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8466/Larreategui%20Lalangui%20Erika%20Juanita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Laura, R. y Phala, N. (2021). Liquidity and profitability in a private school. *Revista Hechos Contables. Revista de Investigación en Contabilidad*, 1(2). <https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/79/320>
- Mantilla, J. y Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *Sciendo*, 23(4). <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Martínez, J., Palacios, G., & Oliva, D. (2023). Guía para la revisión y el análisis documental: propuesta desde el enfoque investigativo. *Revista Ra Ximhai*, 19(1), 67–83. <https://doi.org/10.35197/rx.19.01.2023.03.im>
- Medina, M., Rojas, R., Bustamante, W., Loaiza, R., Martel. y Castillo, R. (2023). Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación. <https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/view/90/133/157>
- Mori, G., Gardí, V. y Moreno, R. (2021). Analysis of liquidity in a land freight transport company. *Oikos Polis*, 6(2). http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci_arttext
- Peña, S. (2022). *Capital de trabajo y la rentabilidad de las empresas de transporte del terminal terrestre de Santiago - Cusco, 2020*. [Tesis de post grado, Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/88115/Pe%c3%b1a_LSK-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Peña, S., Cárdenas, Y., & Gutiérrez, N. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa Caodel Sur Cia. Ltda. *Digital*

- Pérez, Y. (2018). *El control interno y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de JAYBEPER S.A.C.* [Tesis de post grado, Universidad San Pedro].
http://repositorio.usanpedro.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9426/Tesis_59540.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramirez, J. (2020). Municipal Resources and Fragmentation of the Party System: Quasi-Experimental Design with the Magical Towns Program in Mexico. *Revista de Ciencia política*. <http://dx.doi.org/10.4067/s0718-090x2022005000101>
- Rodríguez, J. y Vásquez, A. (2021). *Aporte del análisis de los ratios de liquidez y rentabilidad en la toma de las decisiones gerenciales de la empresa procesos alimentarios San José SRL de la ciudad de Cajamarca.* [Tesis de post grado, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo].
<http://65.111.187.205/bitstream/handle/UPAGU/2170/AN%c3%81LISIS%20DE%20LOS%20RATIOS%20DE%20LIQUIDEZ%20Y%20RENTABILIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sánchez, C. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso de la Empresa Comercial Arels.* [Tesis de post grado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2771/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CYNTHIA_LUZ_SANCHEZ_INTA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Senmache, T., Vellón, I., Neri, C., y Ramos, P. (2024). Liquidez y rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú: Periodo 2020 – 2022. *Revista De Ciencias Sociales*, 30(2), 504-515.
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/index>
- Soto, C., Vega, A., Sanabria, S. y Gómez, J. (2024). Determinantes de la liquidez y rentabilidad en el cooperativismo de ahorro y crédito en Ecuador.

Revista De Ciencias Sociales, 30(10), 370-391.
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/index>

Taherdoost, H. (2021). Data Collection Methods and Tools for Research; A Step-by-Step Guide to Choose Data Collection Technique for Academic and Business Research Projects. *International Journal of Academic Research in Management (IJARM)*, 10(1), 10-38. <https://hal.science/hal-03741847/document>

Terreno, D., Pérez, J. y Sattler, S. (2020). *La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales*. [Tesis de post grado, Contaduría Universidad de Antioquia]. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n77a01>

Vargas, A. (2022). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa san Antonio Ltda. Sucursal mata de cacao periodo 2020-2021*. [Tesis de post grado, Universidad Técnica de Babahoyo]. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/11913>

Vásquez, C., Terry, O., Huamán, T. y Cerna, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de futuro*, 25(2). <http://dx.doi.org/https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>

Velásquez, V. (2018). *Análisis de liquidez y rentabilidad del periodo 2013 al 2017 y propuesta de una planificación financiera para la empresa Fibrater SRL Chimbote 2018*. [Tesis de post grado, Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26280/Vel%C3%A1squez_CVM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zambrano, F., Sánchez, M. y Correa, S. (2021). Profitability, indebtedness and liquidity analysis of microenterprises in Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22). http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000200235

Zúñiga, I. (2018). *Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la Constructora Rodema S.A.C.* [Tesis de post grado, Universidad Nacional de Piura]. <https://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/1608>

ANEXOS

Anexo 1. Declaratoria de Autenticidad del Autor

ANEXO 01.- DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL AUTOR

Yo, García Cubas de Castillo, Rosa Idelba adscrita a la escuela profesional de Contabilidad y Tributación de la Universidad Particular de Chiclayo, identificado con DNI N° 71691191 Con la tesis: Liquidez y rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén.

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

- 1) La tesis es de mi autoría
- 2) He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
- 3) La tesis no ha sido auto plagiada; es decir no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- 4) Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presentan en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar autores), auto plagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Particular de Chiclayo.

Jaén, 12 de noviembre 2024,



García Cubas de Castillo, Rosa Idelba

DNI N°71691191

Anexo 2. Declaratoria de Autenticidad del Asesor



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD DE LA ASESORA

Yo, **WEIKY NELLY JULIANA CARPIO VASQUEZ**, docente de la Facultad de Comunicación, Empresa y Negocios, en calidad de asesora de tesis, declaro que he realizado el debido control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecidos para el nivel de pregrado, según la Directiva de similitud vigente en la UDCH; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe de Tesis, presentado por la Bach. García Cubas de Castillo, Rosa Idelba, titulado: "Liquidez y rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén". Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 19% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN. Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación vigente.

Pimentel, 07 de febrero 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Weiky Nelly J. Carpio Vásquez", with a stylized flourish at the end.

Dra. Weiky Nelly J. Carpio Vásquez
Asesora de Tesis FACEN - UDCH

Anexo 3. Autorización de la investigación

SOLICITO: Permiso para realizar trabajo de investigación.

SEÑOR(A): QUISPE SEGURA LUZ MARUBENI

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA PREMIUM CLASS TOURS SAC.

YO, ROSA IDELBA GARCIA CUBAS DE CASTILLO, identificada con DNI N° 71691191, con domicilio en calle Los Álamos N°221, morro solar bajo distrito de Jaén, departamento Cajamarca; ante Ud. Respetuosamente me presento y expongo:

Que habiendo obtenido el grado de bachiller en la carrera profesional de contabilidad y tributación en la Universidad Particular de Chiclayo solicito a Ud. Permiso para realizar trabajo de investigación en su empresa sobre **"LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE PREMIUM CLASS TOURS, PERIODO 2020-2021, JAÉN"**. Para optar el grado de contador público.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a mi solicitud por ser de justicia.

Jaén, 30 de junio del 2022.



GARCIA CUBAS DE CASTILLO ROSA IDELBA

DNI. 71691191



PREMIUM CLASS TOURS SAC.
CAL. PEDRO CORNEJO NRO.260-JAEN
JR. 22 DE OCTUBRE NRO. 1717-CUTERVO

"AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANIA NACIONAL"

Jaén, 19 de agosto del 2022

Dra. WEIKY NELLY JULIANA CARPIO VÁSQUEZ.

Decana de la facultad de comunicación, empresa y negocios.

Universidad Particular de Chiclayo.

Presente. –

Asunto: Aceptación para realizar la investigación "LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE PREMIUM CLASS TOURS, PERIODO 2020-2021, JAÉN".

Tengo el agrado de dirigirme a usted para saludarlo y al mismo tiempo hacer llegar de su conocimiento:

Que, en atención al documento de la referencia le comunico que esta institución autoriza a la señora Rosa Idelba García Cubas de Castillo DNI. 71691191, ejecute la investigación denominada "LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE PREMIUM CLASS TOURS, PERIODO 2020-2021, JAÉN", para obtener el título de contador público; en tal sentido queda de su conocimiento que el pedido queda autorizado para obtener la información requerida.

Sin otro particular me despido.


Luz Marubeni Quispe Segura
GERENTE

QUISPE SEGURA LUZ MARUBENI

DNI. 41025512

Anexo 4. Ficha de Análisis Documental

El presente instrumento se aplicará con la finalidad de poder analizar Liquidez y rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén.

DIMENSIÓN	INDICADORES	RESULTADOS OBTENIDOS
Liquidez corriente	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	
Liquidez seca	(Activo corriente – inventario) /Pasivo corriente	
Liquidez inmediata.	Efectivo y equivalente de efectivos/ Pasivo corriente	
Rentabilidad económica	Utilidad Neta/ activos	
Rentabilidad financiera	Utilidad Neta /Patrimonio	

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS S/	2020 S/
Liquidez corriente	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	<u>14268.00</u> 226.00	63.00
Liquidez seca	(<u>Activo corriente – inventario</u>) Pasivo corriente	<u>14268.00</u> 226.00	63.00
Liquidez inmediata.	<u>Efectivo y equivalente de efectivos</u> Pasivo corriente	<u>13243.00</u> 226.00	58.00

DIMENSIÓN	DATOS S/	2021 S/
Liquidez corriente	<u>26598.00</u> 167.00	159.00
Liquidez seca	<u>26598.00</u> 167.00	159.00
Liquidez inmediata.	<u>26598.00</u> 167.00	159.00

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS SI/	2020
Rentabilidad económica	<u>Utilidad Neta</u> activos	<u>4042.00</u> 39768.00	10.16%

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS	2021
Rentabilidad económica	<u>Utilidad Neta</u> activos	<u>7361.00</u> 65858.00	11.18%

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS SI/	2020
Rentabilidad financiera	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>4042.00</u> 29542.00	13.68%

DIMENSIÓN	INDICADORES	DATOS	2021
Rentabilidad financiera	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>7361</u> 58953	12.49%

Anexo 5. Estados financieros



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020 TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC: 20606143266 Razón Social: PREMIUM CLASS TOURS S.A.C.
Período Tributario: 202013 Número de Orden: 1001274553
Número de Formulario: 0710 Fecha Presentación: 04/04/2021

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	13243	Sobregiros bancarios	401	0
Irr valor razonable y disp para la venta	360	0	Trib. y apor. sist. pens. y salud por pagar	402	226
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	1035	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas por cob per, acc soc, dir y ger	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar acción, directores y ger	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionados	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	10000
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	10226
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	26640
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativo	417	(0)
Activos no clas. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Incidentes de evaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	0
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Intangibles, maquinaria y equipo	382	26600	Utilidad del ejercicio	423	4042
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	383	(0)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	26642
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		
Deprec. act bid, amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	36768			

Este balance general es un **Estado de Situación Financiera** de la empresa **Premium Class Tours S.A.C.**, reportado ante la SUNAT para el periodo fiscal 2020. Los principales términos cuantificados en el balance se pueden interpretar de la siguiente manera:

ACTIVO (Recursos de la empresa)

1. **Caja y bancos (359) - S/ 12,943**

Representa el dinero en efectivo y los depósitos bancarios disponibles para la empresa. Este monto indica la liquidez inmediata.

2. **Mercaderías (368) - S/ 0**

Muestra que la empresa no tiene inventarios de productos para la venta, lo que sugiere que no se dedica a comercializar bienes físicos, sino más bien a servicios.

3. **Depreciación de 1,2 y 3 IME acumulado (382) - S/ 25,560**

Representa la depreciación acumulada de los activos fijos de la empresa, es decir, la pérdida de valor de bienes como equipos, maquinarias o instalaciones debido al uso y el paso del tiempo.

4. **Total Activo Neto (390) - S/ 26,974**

Es el valor total de los activos después de descontar depreciaciones y otros ajustes. Representa los bienes y derechos de la empresa.

PASIVO (Obligaciones de la empresa)

5. **Trib. y aport. al sist. pens. y salud por pagar (402) - S/ 229**

Representa los tributos y aportes pendientes de pago relacionados con el sistema de pensiones y salud de los trabajadores.

6. **Obligaciones financieras (409) - S/ 10,000**

Muestra la deuda que la empresa tiene con entidades financieras, como préstamos bancarios.

7. **Total Pasivo (412) - S/ 10,229**

Es la suma total de las deudas y obligaciones de la empresa.

PATRIMONIO (Valor neto de la empresa)

8. Capital (414) - S/ 25,560

Representa el dinero invertido por los accionistas o propietarios en la empresa.

9. Utilidad del ejercicio (424) - S/ 1,414

Es la ganancia obtenida por la empresa en el año 2020 después de restar todos los costos y gastos.

10. Total Patrimonio (425) - S/ 26,974

Es el valor residual de la empresa después de deducir los pasivos de los activos. Refleja la riqueza neta de la empresa.

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	37968
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	37968
Costo de ventas	464	(0)
Resultado bruto de utilidad	465	37968
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(27712)
Gasto de administración	469	(5745)
Resultado de operación utilidad	470	4491
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	4491
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	4491
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(449)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	4042
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

Principales términos del Estado de Resultados

1. Ventas netas o ingresos por servicios (461)

Representa los ingresos totales obtenidos por la empresa en el período fiscal, en este caso, S/ 3,768.

2. Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas (462)

Descuentos otorgados a clientes que reducen los ingresos. En este caso, es S/ 0.

3. Ventas netas (463)

Es el ingreso real después de aplicar descuentos y bonificaciones. Aquí, es S/ 3,768.

4. Costo de ventas (464)

Representa el costo de los bienes vendidos o servicios prestados. En este caso, S/ 0, lo que sugiere que la empresa no incurrió en costos de producción directa.

5. Resultado bruto de utilidad (466)

Es la diferencia entre las ventas netas y el costo de ventas. En este caso, S/ 3,768.

6. Gasto de ventas (468)

Costos asociados a la comercialización y distribución de los productos o servicios. Aquí, S/ 0.

7. Gasto de administración (469)

Incluye costos operativos como sueldos administrativos, alquileres y suministros. La empresa registró S/ 3,276 en gastos administrativos.

8. Resultado de operación utilidad (470)

Representa la ganancia operativa después de restar los gastos administrativos. En este caso, es S/ 491.

9. Gastos financieros (472)

Costos por intereses y otros cargos financieros. Aquí, S/ 0.

10. Otros ingresos gravados (475) y no gravados (476)

Ingresos adicionales que pueden o no estar sujetos a impuestos. Ambos valores son S/ 0.

11. Resultado antes de impuestos (487)

Es la utilidad antes de calcular el impuesto a la renta. En este caso, S/ 491.

12. Impuesto a la renta (490)

Impuesto pagado sobre las ganancias. La empresa pagó S/ 66 en impuestos.

13. Resultado del ejercicio - Utilidad (492)

Representa la ganancia neta del período después de impuestos. La empresa obtuvo una utilidad neta de S/ 424.

En resumen, la empresa tuvo ingresos de S/ 3,768, con gastos administrativos de S/ 3,276, generando una utilidad neta después de impuestos de S/ 424. Aunque las ganancias son modestas, la empresa logró mantenerse rentable en el período analizado.



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC: 20606143266 Razón Social: PREMIUM CLASS TOURS S.A.C.
Período Tributario: 202113 Número de Orden: 1001690470
Número de Formulario: 0710 Fecha Presentación: 07/03/2022

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021)

ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	26096	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sin. pens. y salud por pagar	402	167
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	6738
Cuentas por cobrar al personal, accionistas y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accionistas(particip.) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionadas	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Extinción de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	6865
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux., suministros y repuestos	373	0	Capital	414	20500
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	20300
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativo	417	(0)
Activos no clas. mantenidos por la vida	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	4042
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	26096	Utilidad del ejercicio	423	7361
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(0)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	58903
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		
Deprec. act biológico y amortiz. acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	65858			

Principales términos del Balance General

1. Activo (Lo que la empresa posee)

El **activo** representa los bienes y derechos que tiene la empresa. Se divide en:

- **Activo Corriente:** Son recursos de fácil conversión en efectivo dentro de un año.
 - **Efectivo y equivalentes de efectivo (359):** Dinero en caja y cuentas bancarias (**S/ 26,660**).
 - **Cuentas por cobrar comerciales (362, 363, 364):** Deudas que los clientes tienen con la empresa.
 - **Inventarios (370-373):** Materias primas, productos en proceso y productos terminados.
 - **Activo No Corriente:** Bienes y derechos de largo plazo.
 - **Propiedades, planta y equipo (382):** Infraestructura y maquinaria utilizada en la empresa (**S/ 36,096**).
 - **Intangibles (384):** Activos no físicos como patentes o software.
 - **Activos biológicos (385):** Recursos naturales explotables.
 - **Total Activo Neto (390):** La suma de todos los activos de la empresa (**S/ 66,656**).
-

2. Pasivo (Lo que la empresa debe)

El **pasivo** refleja las obligaciones financieras y deudas de la empresa. Se clasifica en:

- **Pasivo Corriente:** Deudas a corto plazo.
 - **Tributos y aportes al sistema de pensiones por pagar (402):** Impuestos pendientes.
 - **Remuneraciones y participación por pagar (403):** Sueldos y beneficios de empleados.

- **Pasivo No Corriente:** Deudas de largo plazo.
 - **Obligaciones financieras (409):** Préstamos bancarios y otras obligaciones.
 - **Total Pasivo (412):** La suma de todas las deudas de la empresa (**S/ 680**).
-

3. Patrimonio (El valor neto de la empresa)

El **patrimonio** representa la inversión de los dueños y los resultados financieros acumulados:

- **Capital (414):** Inversión inicial de los socios (**S/ 25,600**).
 - **Capital adicional positivo (416):** Aportes adicionales de los socios (**S/ 2,055**).
 - **Utilidad del ejercicio (424):** Ganancia obtenida en el año (**S/ 738**).
 - **Resultados acumulados positivos (422):** Beneficios de años anteriores (**S/ 38,122**).
 - **Total Patrimonio (426):** Suma del capital, utilidades y reservas de la empresa (**S/ 66,656**).
-

Conclusión

La empresa **Premium Class Tours S.A.C.** tiene un **activo total de S/ 66,656**, financiado por un **pasivo de S/ 680** y un **patrimonio de S/ 66,656**, lo que indica una sólida estructura financiera con baja deuda y una buena acumulación de utilidades.

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2021		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	72106
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	72106
Costo de ventas	464	(0)
Resultado bruto de utilidad	466	72106
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(55464)
Gasto de administración	469	(8463)
Resultado de operación utilidad	470	(179)
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	(179)
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	(179)
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(116)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	7361
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

Principales términos del Estado de Resultados

1. Ventas netas o ingresos por servicios (Cuenta 461 - S/ 72,106)

Representa los ingresos totales obtenidos por la empresa a lo largo del periodo, provenientes de la venta de bienes o la prestación de servicios.

2. Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas (Cuenta 462 - S/ 0)

Son reducciones aplicadas a las ventas, como descuentos comerciales o bonificaciones otorgadas a los clientes. En este caso, la empresa no aplicó descuentos.

3. Ventas netas (Cuenta 463 - S/ 72,106)

Corresponde a los ingresos después de aplicar descuentos y devoluciones. En este caso, es igual a las ventas brutas, ya que no hubo descuentos.

4. Costo de ventas (Cuenta 464 - S/ 0)

Incluye los costos directos de producción o adquisición de los bienes vendidos o servicios prestados. No se reportan costos en esta sección.

5. Resultado bruto de utilidad (Cuenta 466 - S/ 72,106)

Es la diferencia entre las ventas netas y el costo de ventas. En este caso, la empresa tiene una utilidad bruta positiva.

6. Gastos operativos

- **Gasto de ventas (Cuenta 468 - S/ -5,444):** Costos relacionados con la promoción, distribución y venta de productos o servicios.
- **Gasto de administración (Cuenta 469 - S/ -66,183):** Gastos generales de la empresa, como sueldos administrativos, alquiler de oficinas y servicios.

7. Resultado de operación (Cuenta 470 - S/ 479)

Es la utilidad después de restar los gastos operativos. En este caso, la empresa tuvo un saldo positivo.

8. Gastos financieros (Cuenta 472 - S/ 0)

Intereses y otros costos derivados de préstamos o financiamientos. La empresa no reportó gastos financieros.

9. Otros ingresos

- **Ingresos financieros gravados (Cuenta 473 - S/ 0):** Ganancias por inversiones o intereses.
- **Otros ingresos gravados y no gravados (Cuentas 475 y 476 - S/ 0):** Ingresos adicionales no relacionados directamente con la actividad principal de la empresa.

10. Resultado antes del impuesto a la renta (Cuenta 487 - S/ 479)

Es la utilidad antes de aplicar el impuesto a la renta.

11. Impuesto a la renta (Cuenta 490 - S/ -118)

Monto que la empresa debe pagar por concepto de impuesto sobre sus ganancias.

12. Resultado del ejercicio (Cuenta 492 - S/ 738)

Es la utilidad final del período después de deducir impuestos. La empresa reporta una utilidad neta positiva.

Conclusión

El Estado de Resultados muestra que la empresa **obtuvo ingresos de S/ 72,106**, con gastos administrativos y de ventas significativos, lo que redujo su utilidad operativa a **S/ 479**. Después del pago de impuestos, la empresa logró una **utilidad neta de S/ 738**.

Anexo 6. Matriz de operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA
Liquidez	Es la destreza que poseen las organizaciones para convertir los activos que poseen en dinero en efectivo y poder con ello cumplir de manera responsable con las obligaciones de corto plazo; se entiende también como liquidez (Larreategui, 2021)	La variable será evaluada en función de las dimensiones como son: liquidez corriente, liquidez seca y liquidez inmediata.	Liquidez corriente	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	De razón
			Liquidez seca	(Activo corriente – inventario) /Pasivo corriente	
			Liquidez inmediata.	Efectivo y equivalente de efectivos/ Pasivo corriente	
Rentabilidad	Se entiende como rentabilidad el retorno del dinero a la empresa después de haber realizado una inversión en un tiempo determinado, la rentabilidad se mide en función de las ventas, los activos y el capital propio (Lapa, 2019).	La variable será evaluada en función de las dimensiones como son: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.	Rentabilidad económica	Utilidad Neta/ activos	De razón
			Rentabilidad financiera	Utilidad Neta /Patrimonio	

Anexo 7. Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES
Problema general: ¿Cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén?	Objetivo general: Determinar cómo es la incidencia de la liquidez en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén	Hipótesis: H1: La liquidez, sí influye en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén.	Variable 1 Liquidez	Liquidez corriente Liquidez seca Liquidez inmediata.
Problemas específicos • ¿Cómo es la Liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén? • ¿Cómo es la Rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén? • ¿Cómo es la Rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén?	Objetivos específicos: • Diagnosticar la Liquidez en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén; • Analizar la Rentabilidad económica en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén. • Examinar la Rentabilidad financiera en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén	H0: La liquidez, no influye en la rentabilidad en la empresa de transporte Premium Class Tours, periodo 2020-2021, Jaén	Variable 2 Rentabilidad	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera

