



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

# **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar  
S.A.C, Trujillo, 2015

---

## **TESIS PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

### **AUTORA**

Marreros Cunia Vanessa Yanet

### **ASESORES**

Mg. Araujo Calderón, Wilder Adalberto

Dra. Culquichicon Malpica, Edith

### **LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Finanzas

TRUJILLO – PERU

2016

## **Página del Jurado**

---

Mg. Wilder Adalberto, Araujo Calderón

Presidente

---

Dr. Marco Antonio, Sevilla Gamarra

Secretario

---

Dra. Flor Alicia, Calvanapon Alva

Vocal

## Dedicatoria

A DIOS por darme las fuerzas para seguir adelante y poder concluir mi carrera profesional.

A mis padres Juan Marreros e Isabel Cunia por su apoyo incondicional y su gran amor.

A mi hermano Juan Carlos por apoyarme siempre, por ser mi gran amigo.

A Giancarlo por su apoyo, amor durante todo este tiempo

## **Agradecimiento**

A DIOS por darme la vida, por cuidar mis pasos y guiarme siempre por el buen camino

A mis padres por el gran apoyo y amor que me demuestran día a día en el transcurso de mi vida.

A la empresa Multicar .S.A.C por la información brindada para elaborar mi tesis.

A los docentes y asesores por la orientación impartida en esta investigación.

## **Declaratoria de Autenticidad**

Yo, Vanessa Yanet Marreros Cunia identificado con DNI N°45686771, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro bajo juramento que toda la información que se presenta en la tesis es veraz y autentica

Igualmente se muestra que los autores tomados para esta investigación han sido citados y referenciados correctamente en la tesis.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad Cesar Vallejo publicar la presente investigación, si así lo cree conveniente

Trujillo, Diciembre del 2016



---

Vanessa Yanet Marreros Cunia

DNI N°: 45686771

## **Presentación**

Señores:

### **Miembros del Jurado:**

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada Actividades de Operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015 finalmente someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos aprobados para obtener el título profesional de Contador Público.

Agradezco por anticipado su atención y dedicación brindada al análisis del presente trabajo.

Atentamente

La autora

## Índice

Página del Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaratoria de Autenticidad	v
Presentación	vi
Índice	vii
Resumen	ix
Abstract	x
I. Introducción	2
1.1 Realidad Problemática	2
1.2 Trabajos Previos	5
1.3 Teorías Relacionadas al Tema	8
1.3.1 Estado de Flujo de Efectivo	8
1.3.1.1 Objetivo de Flujo de efectivo	8
1.3.1.2 Definiciones de Estado de Flujo de Efectivo	8
1.3.1.3 Actividades de Flujo de Efectivo	9
1.3.1.4 Formas de presentación del Estado de Flujo de Efectivo	12
1.3.1.5 Ciclos Transaccionales y su relación con el Estado de Flujo de Efectivo	14
1.3.2 Concepto de Rentabilidad	15
1.3.2.1 Necesidad de obtener rentabilidad	16
1.3.2.2 Coeficientes de rentabilidad	16
1.3.2.2 Margen de utilidad neta	16
1.3.2.4 Rentabilidad de las ventas	16
1.3.2.5 Rentabilidad del activo	16
1.3.2.6 Margen de utilidad bruta	17
1.3.2.7 Rentabilidad de capital propio	17
1.3.3 Estrategias para analizar y mejorar la rentabilidad de la inversión	
1.4 Formulación del problema	18

1.5 Justificación del estudio -----	18
1.6 Hipótesis-----	19
1.7 Objetivos-----	19
II. Método-----	20
2.1 Diseño de investigación -----	21
2.2 Variables, operacionalización -----	21
2.3 Población y Muestra -----	24
2.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	
2.5 Método de Análisis de Datos-----	25
2.6 Aspectos Éticos-----	25
III. Resultados-----	27
3.1 Generalidades de la empresa-----	27
3.2 Análisis de las actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015-----	28
3.3 Evaluación de la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015	
3.4 Actividades de Operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015 -----	42
3.5 Contrastación de Hipótesis -----	43
IV. Discusión de Resultados -----	45
V. Conclusiones -----	49
VI. Recomendaciones -----	51
VII. Propuesta-----	53
VIII. Referencias-----	56
IX. Anexos -----	59



## Resumen

El presente trabajo de investigación se desarrolla con el objetivo de conocer las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015, es una investigación de tipo descriptiva, con corte transversal, las técnicas empleadas fueron entrevista y análisis documental, al realizar el análisis respectivo a los documentos se determinó que los principales gastos en lo que incurre la empresa para que opere con normalidad son el pago a trabajadores por 60,413 soles , pago a proveedores 360,315 soles, otros egresos que ascienden 337,227 , los cuales han incrementado respecto al año 2014, en lo que respecta a la rentabilidad esta se vio afectada por los gastos mencionados, disminuyendo su utilidad a 68, 365 soles, su margen de utilidad fue de 1.98%, mientras que en el año 2014 fue de 5.54%, la rentabilidad del patrimonio también disminuyo a 5.23%, en conclusión se determina que las actividades de operación inciden negativamente debido a que en el año 2015 disminuyo a 68,365 soles en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C

**Palabras clave:** actividades, operación, rentabilidad

## **Abstract**

This research is developed in order to meet operating activities and its impact on the profitability of the company Multicar SAC, Trujillo, 2015, is a descriptive research, with cross section, the techniques used were interviews and analysis documentary.

When performing the respective analysis of the documents it was determined that the major expenses as incurred by the company to operate normally are paid to workers by 60.413 soles, payments to suppliers 360.315 soles, other expenses amounting 337.227, which have increased compared to 2014.

With regard to profitability this was affected by the aforementioned expenses, reducing its usefulness to 68, 365 soles, its profit margin was 1.98%, while in 2014 was 5.54%, return on equity also decreased to 5.23%.

In conclusion it is determined that operating activities adversely affect the profitability of the company Multicar S.A.C

**Keywords:** activities, operation, profitability

# **INTRODUCCIÓN**

## I. Introducción

### 1.1 Realidad problemática

En la actualidad, todas las empresas públicas o privadas deben contar con estructuras financieras flexibles que vayan de acuerdo a las innovaciones empresariales que se presentan en la sociedad, las empresas deben contar con sistemas de contabilidad los cuales deben garantizar la programación y ejecución de sus actividades.

Toda empresa debe manejar un estado de flujo de efectivo el cual le será de guía y ayuda para tomar las decisiones correctas y oportunas analizando la información que brinda este estado, la empresa debe tener conocimiento cómo se genera y en que se desembolsa el efectivo y sus equivalentes, puesto que toda empresa necesita efectivo para pagar sus obligaciones y seguir generando utilidades para la expansión de la misma

Uno de los estados financieros imprescindibles para las empresas públicas o privadas es el estado de flujo de efectivo, el cual está basado en la NIC 7, su principal objetivo es brindar información acerca de las operaciones de efectivo, clasificados según las actividades de operación de una empresa que se realizan en un periodo.

En el Perú tiene carácter obligatorio para las empresas a partir del 1 enero de 1998

En el año 1997 Daewoo, compañía fabricante de automóviles, se endeudo mucho para poder seguir expandiéndose, consiguiendo ser segunda en Corea del Sur, pero debido a la crisis financiera asiática y al endeudamiento financiero de la compañía, esta siguió adquiriendo empresas, y otros activos sin tomar en cuenta la caída de las ventas, es por ello que sin tener una proyección de lo vendido y lo que debería gastar, fue realizando compras y/o gastos que ocasionaron que la empresa fuera declarada en banca rota.

Desde 1990 muchas empresas han tenido grandes quiebras, en el 2013 la petrolera brasileña OGX presento la más grande bancarrota corporativa.

Según informa María del Pilar Olivo, la empresa de automóviles General Motors en el 2005 poseía un volumen de venta de 9,17 millones de vehículos, sin embargo, tras el estallido de la crisis económica, el panorama cambió y en 2009 se vio obligada a declararse en bancarrota.

La empresa Multicar S.A.C ubicada en Trujillo-La Libertad se dedica a la venta de autopartes y accesorios para vehículos móviles de marcas como Kia, Toyota, Hyundai, lleva 26 años en el mercado empresarial, tiene como clientes a organizaciones conocidas en el mercado y también a personas naturales que realizan compras por montos significativos, las ventas son significativas por importes de 3'500,000 nuevos soles anuales.

En la empresa como en toda organización incurren en pagos o desembolsos de efectivo que son de diversos tipos: administración, ventas y otros gastos, dichos pagos son dinero que sale de la empresa y ya no se recuperaran jamás, dichos pagos son realizados diariamente, lo cual al finalizar el año acumula un total de 970 000, nuevos soles.

Estos pagos ocasionan una disminución en la rentabilidad de la empresa, también ocasionan una falta de liquidez en la empresa, provocando retrasos en los pagos a los proveedores, falta de dinero para asumir gastos que se presentan en el momento que son necesarios para continuar con las actividades de la empresa.

Por tal motivo para evitar que la empresa caiga en pérdida o lo que es peor más adelante pueda quebrar y desaparezca del mercado empresarial se analizara los pagos que realiza según su actividad de operación y la incidencia que tiene en la rentabilidad de la empresa, después de realizar el análisis se darán las recomendaciones correspondientes para que puedan ser implementadas, logrando así

aumentar la rentabilidad de la empresa y esta pueda ser más exitosa de lo que es.

Horngren (2012) menciona que “se debe seguir pasos para una adecuada toma de decisiones: identificar el problema, obtener información, realizar predicciones acerca del futuro, tomar decisiones mediante la elección entre alternativas y por ultimo implementar la decisión y evaluar el desempeño”. (p.188)

## 1.2 Trabajos Previos

Este trabajo se desarrolló revisando trabajos de investigación referente al tema planteado, las cuales fueron un apoyo para la elaboración del mismo.

### **Internacional**

Cajero (2012) en la investigación “Elaboración y análisis del estado de flujo de efectivo, como una herramienta administrativa y financiera de una empresa de diagnóstico e interpretación de imágenes para la salud”. Presentado en Universidad de San Carlos de Guatemala. En su investigación concluye que la mejor herramienta de administración financiera disponible para llevar a cabo los objetivos planeados, se denomina estado de flujo de efectivo, el cual busca agregar valor, diseñando y ejecutando una planificación de efectivo, basada en factores de riesgo inherente externos e internos que pueden afectar a la compañía y que está en sintonía con los objetivos de la administración, así como de los accionistas.

Mediante la elaboración y análisis del Estado de Flujo de Efectivo, se obtiene información financiera que lleva a lograr los objetivos expuestos en el trabajo de investigación, permitiendo establecer la capacidad de generación de efectivo, cumplimiento de obligaciones, efectos en las operaciones de inversión y financiación, situación financiera de la compañía en relación con los flujos de efectivo, así como el informe a la administración de los hallazgos y las respectivas recomendaciones contribuyendo así a una toma de decisiones correcta de acuerdo a las necesidades y prioridades de la empresa, como también a una adecuada administración financiera. (p.143)

Pinta (2012) en su investigación “Incidencia del presupuesto de gastos en la rentabilidad de la empresa Confía S.A durante el periodo 2012”. Presentado en Universidad Técnica de Ambato de Ecuador. En su investigación tipo descriptivo concluye que la rentabilidad de CONFIA S.A. está siendo afectada por factores externos e internos, evidenciándose también una relación directa con el presupuesto de gastos de la empresa

por lo que al presentarse problemas en la utilización del mismo se produce una afectación directa en la disminución de la utilidad y de los niveles de rentabilidad en los últimos años que se han ubicado por debajo de lo presupuestado, lo que ha propiciado la dificultad del alcance de las metas y objetivos propuestos para cada periodo.

La empresa no cuenta con un adecuado modelo de presupuesto de gastos que le permita optimizar los recursos tanto financieros como económicos para mejorar el margen de utilidad y así contribuir al crecimiento de los niveles de rentabilidad de la entidad. (p.94)

Méndez (2011) en su investigación “Elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo en una empresa de dilución del peróxido de hidrógeno”. Presentado en Universidad de San Carlos de Guatemala. En su investigación concluye que la principal causa por lo que el flujo de efectivo no es considerado una herramienta de administración financiera en una compañía de dilución del peróxido de hidrógeno es la falta de clasificación de sus operaciones de inversión y financiamiento.

Para que las tácticas de análisis y apreciación del estado de flujo de efectivo, puedan orientar en el desarrollo de toma de decisiones y ayudar en la evaluación de la situación actual de la empresa respecto a su interrelación entre las actividades de operación, inversión y financiamiento, las cuales útiles en la determinación de la capacidad de la empresa para cumplir compromisos financieros y la posibilidad de generar recursos a corto y largo plazo. (p.133)

## **Nacional**

Zorrilla (2015) en su investigación “El estado de flujos de efectivo como estrategia para la eficiente administración de los fondos en las empresas comerciales de la provincia de Huaura”. Presentado en la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. En su investigación de tipo descriptivo causal concluye que el Estado de Flujos de Efectivo como estrategia influye de manera significativa en la actividad de la Administración de Fondos en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto proporciona información es importante para efectos



de que las gerencias de dichas empresas puedan emplearlas en alguna toma de decisiones fundamentalmente orientadas a lograr una eficiente Administración de sus Fondos en lo que respecta a la recaudación, custodia y óptima utilización garantizando de esa manera el desarrollo de las actividades en un período determinado, basado en el conocimiento de los métodos que se han utilizado en el período anterior respecto a la generación de flujos de fondos que deriven de las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa.

El Estado de Flujos de Efectivo como estrategia influye en la eficiente Administración de los Fondos en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, respecto a su utilización, por cuanto hace posible que las Gerencias de las mismas con la información que proporciona el referido Estado Financiero pueden conocer los mecanismos que se han dispuesto para el empleo óptimo de los recursos financieros en el desarrollo de sus actividades programadas para un determinado período de manera tal que se implementen otras disposiciones para ser utilizados en períodos teniendo en cuenta las dificultades presentes en el pasado y sobre todo cautelando su efectividad a través de la evaluación de los resultados obtenidos como parte de la Gestión Financiera de las Gerencias. (pp 87-88)

### **Local**

Pérez (2012) en su investigación “Las actividades de operación como base de generación de la rentabilidad de las empresas Agencias de Transportes de Carga América SRL y Transportes Mariños, de la ciudad de Trujillo, Región La Libertad”. Presentado en Universidad Cesar Vallejo – Provincia. En su investigación descriptiva concluye que al localizar cuales son las actividades de operación y segregarlas en actividades de ingreso y egreso se pudo relacionar estas y saber cuáles nos está produciendo ingreso de efectivo y en que está gastando o empleando y ahí podemos concluir que las actividades de operación se relacionan entre sí.

La incidencia de las actividades de operación en la generación de rentabilidad es mayúscula porque por medio de estas se canalizan la mayor parte de las operaciones de una empresa, todas aquellas que

generen movimiento de efectivo y su incidencia radica en que si son bien implementadas y controladas estas estarán generando utilidades lo cual nos lleva a que las empresas sean rentables. Caso contrario la mala implementación y control de estas nos llevaría a perdidas y quiebra futura de la empresa. (p.89)

### **1.3 Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1 Estado de flujo de efectivo**

Este estado está comprendido dentro de la NIC 7 y rige para los estados financieros a partir del año 1994 en adelante.

##### **1.3.1.1 *Objetivo de flujo de efectivo***

Según Estupiñan (2009) el principal objetivo de este estado financiero es revelar información oportuna sobre entradas y salidas de efectivo de caja y bancos de una empresa durante un periodo, para que así los usuarios examinen la capacidad de liquidez, capacidad de cumplir con los pagos, analizar cambios presentados por el efectivo de caja y bancos de su empresa.(p.8)

Otro objetivo es proporcionar información acerca del movimiento del efectivo en distintas actividades de la empresa, para que los encargados analicen la capacidad que posee la empresa para generar dinero, así como también evaluar los usos del efectivo generado por la empresa en un determinado período.

##### **1.3.1.2 *Definiciones de estado de flujo de efectivo***

Según Estupiñan define que: “el estado de flujo de efectivo como el estado financiero que refleja el neto del efectivo al final del periodo, de tipo contable financiero y muestra entradas, salidas en el efectivo de las diferentes actividades de la empresa, como son operación, inversión y financiación en un periodo contable”. (Estupiñan, 2009,p.5)

En otras palabras muestra el impacto de las operaciones en el efectivo de la empresa.

### **1.3.1.3 Actividades de flujo de efectivo**

▪ Actividad operativa o de explotación: Estupiñan (2009) refiere que es la primordial fuente de entrada o ingresos de efectivo para una empresa. Las entradas de dinero de esta actividad incluye ingresos que provienen de la venta de bienes, servicios o documentos por cobrar que posee la empresa, mientras que las salidas o desembolsos de dinero incluyen a los pagos realizados a los proveedores, pagos a trabajadores, al estado , y a otros proveedores por otros gastos que se realicen en algún momento.(p.7)

Las actividades de operación son consideradas de gran importancia ya que son la fuente principal de recursos, también indica la medida en que estas actividades están ayudando a crear fondos para mantener el espacio de producción de la empresa, así como cancelar préstamos, y planear nuevas inversiones que ayuden al desarrollo y expansión de la empresa.

Todas las entradas y salidas de dinero en efectivo que derivan de las operaciones es el principal agente que define la rentabilidad y también permite pronosticar los flujos futuros de las demás actividades. (p.17)

Dentro de los principales flujos de efectivo este autor menciona los siguientes:

1. Cobros realizados efectivo que provienen de vender bienes o prestar algún servicio.
2. Deudas cobradas en efectivo por regalías, participaciones en operaciones no patrimoniales, comisiones y otros ingresos.
3. Pagos que se realizan en efectivo a los proveedores por los bienes o servicios que brindan.
4. Pagos que se realizan en efectivo a los trabajadores o asesores externos.
5. Pagos realizados en efectivo por impuestos de renta o utilidad y otros impuestos directos o indirectos que tengan relación con la actividad de operación.

6. Recibo y retiro de efectivo por captaciones de cuentas corrientes, ahorros y depósitos de entidades financieras.
7. Entrega y recaudo de cartera de crédito o préstamos por captaciones de entidades financieras
8. Cobros y pagos por derivados de intereses, comisiones y otros de los préstamos y captaciones de ahorro y depósito con costo en las entidades financieras y cooperativas de ahorro y crédito
9. Cobros y pagos que se realizan a las compañías de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras responsabilidades que deriven de las políticas acordadas con la compañía.
10. Recibo y retiros de efectivo por otros ingresos y egresos no operativos siempre y cuando no clasifiquen dentro de las operaciones de inversión y financiamiento que realiza la empresa.

- Actividad de inversión: son aquellos pagos que se originan por adquirir activos no corrientes, así como cobros de dinero que provienen de la enajenación, venta o amortización al vencimiento Según Estupiñan (2009) estas actividades corresponden a los flujos de efectivo de entrada y salida del mismo, en las cuentas de activo no corriente o circulante. (p.18)

Acá identificamos a las adquisiciones, construcciones o remodelaciones que aumenten la vida útil, pagos por adquirir activos intangibles y/o tangibles, cobros que provienen de la venta inmuebles, planta y equipo, desembolso y cobro de dinero por anticipos y préstamos a empleados, o terceros de empresas no financieras

- Actividad de financiación: son cobros que derivan cuando personas ajenas a la empresa adquieren los títulos valores que emite la empresa o también son los recursos que conceden las instituciones bancarias o terceros, en la modalidad de préstamos, aumentos o disminuciones de capital, también pagos que se realizan por dividendos o participaciones a sus accionistas.(p.19)

Según Estupiñan (2009) esta actividad se encuentra afectada por las deudas en efectivo que tiene por cobrar la empresa y pagos que tengan

relación con los pasivos no corrientes o circulantes, emisión de bonos, actividades de la empresa que producen modificaciones respecto al tamaño y estructura del capital en acciones, préstamos recibidos y otorgados a accionistas o socios de una empresa.(p.19)

Las entradas de efectivo de esta actividad hace referencia a las entradas de dinero que resulta de emitir acciones comunes y preferentes, bonos de hipotecas, pagares, y otras formas de préstamo a corto y largo plazo que tenga la empresa.

Las salidas de dinero en efectivo también comprende el pago que se realiza por dividendos, compra de valores de capital y pago de cantidades que se deben a terceros.

Según Rojas (2003) El estado financiero muestra los flujos de efectivo que han ocurrido en un determinado momento, organizándolos en actividades de operación, inversión y financiación. (p.96)

➤ Actividades de operación

Para Rojas (2009) esta actividad muestra los ingresos y salida de dinero que esté relacionado con las actividades de la empresa. (p.97)

Entre los cuales están:

- a) Ingresos de efectivo es aquel dinero que surge de vender bienes muebles y/o prestar servicios relacionados con las actividades de la empresa.
- b) Ingreso de dinero que deriva del pago de regalías, comisiones y otros ingresos de la empresa.
- c) Ingresos de dinero que resulta por la devolución de impuestos que por algún motivo hayan sido pagados en exceso
- d) Salida o desembolso de efectivo para realizar compras a proveedores de bienes, o presten servicios, que tengan relación con la actividad de la empresa.
- e) Salidas de dinero para cancelar remuneraciones a los trabajadores de la empresa.
- f) Entrada y salida de efectivo que provengan de las compañías de seguros.
- g) Pagos de tributos que se realizan al gobierno local, regional.

h) Pago de intereses por préstamos que se hayan adquirido y han sido destinados a capital de trabajo.

➤ Actividades de inversión

Son aquellos ingresos relacionados con la venta de bienes muebles e inmuebles, así como también venta de maquinaria y equipo, venta de intangibles, venta de acciones y las salidas de efectivo que tienen relación con la adquisición de acciones o títulos de deuda, compra de activos fijos e intangibles

➤ Actividades de financiamiento

Son aquellas que se relacionan con el endeudamiento que tiene la empresa por necesidades de efectivo, entre estos tenemos a los ingresos de dinero que resulta por emitir acciones, aumentar capital, emitir bonos y otros instrumentos financieros, préstamos de entidades bancarias, y en los egresos de efectivo están los relacionados a la amortización, cancelación de préstamos otorgados por terceros, el pago de utilidades que se otorga a los accionistas, devolución de aportes.

Según Rojas (2003) señala las siguientes definiciones para los partes del estado de flujo de efectivo. (p.96)

- Efectivo: es dinero en efectivo y depósitos que se realizan.
- Equivalente de efectivo: son aquellas inversiones de corto plazo, que se convierten en efectivo, no están sujetas a riesgos que hagan cambiar su valor.
- Flujos de efectivo: comprende aquellos ingresos, salidas y equivalentes de efectivo de la empresa.

#### **1.3.1.4 Formas de presentación del estado de flujo de efectivo**

Según Estupiñan (2009), este estado presenta el efectivo que se haya recibido y desembolsado en las actividades que haya realizado la empresa y han ocurrido en el periodo, según el tipo de empresa los presentara de acuerdo a la actividad que le corresponda como son tareas de operación, de inversión, y financiación. (p.21)

Hay dos formas para mostrar las actividades o tareas de operación en el estado de flujo de efectivo, tenemos el método directo e indirecto.

#### 1.3.1.4.1 *Método directo*

Según Estupiñan (2009) mediante este método todas las tareas que tengan relación con las actividades de operación de la empresa serán presentadas como si fuera un estado de resultados hecho por personal encargado. (p.21)

Las empresas deben informar por separado aquellos movimientos que tengan relación con las actividades de operación de la empresa:

- Efectivo que resulte por el cobro a clientes
- Efectivo que se recibe por los intereses, dividendos de la empresa
- Otros cobros que se realicen por la actividad de la empresa
- Pagos que se realizan a trabajadores y proveedores
- Pagos por intereses de préstamo
- Pagos que se realizan para cancelar impuestos
- Pagos diversos que se realicen en el periodo

#### 1.3.1.4.2 *Método indirecto*

Para aplicar este método es necesario realizar una conformidad entre la utilidad neta y el movimiento de efectivo neto de las operaciones de la empresa, informando por categorías todas las partidas o cuentas que hayan sido conciliadas. (p.22)

Entre las partidas se menciona a las siguientes:

- Depreciación, amortización y agotamiento acumulado por edificaciones o inmueble, maquinaria y equipo
- Provisiones para protección de activos tangibles y otras provisiones
- Diferencias que resulten por fluctuaciones cambiarias
- Utilidades o pérdidas que resulten por vender propiedades, planta y equipo

- Cambios en los rubros de operación de la empresa, como son: el incremento o disminución en cuentas por cobrar, existencias, cuentas por pagar, pasivos y provisiones de la empresa.

La utilización de uno de los métodos es opcional, la empresa analizará cual método le conviene sin embargo, en un contexto donde predomine la inflación, la cual es muy común en varios países de Latinoamérica, se recomienda su elaboración mediante el método directo, pues se observa en las cuentas de caja o si la empresa tiene área de tesorería se observara también en dicha área. (p.22)

#### **1.3.1.5 Ciclos transaccionales y su relación con el estado de flujo de efectivo**

Si se desea implementar un estado de flujo de efectivo adecuado es necesario interpretar adecuadamente los ciclos operativos y no operativos de la empresa

Según Estupiñan (2009) las funciones de cada ciclo son: de tesorería, adquisición y pagos por compras, pago por personal, conversión, producción o transformación, ingresos, información financiera. (pp.47-49)

- Ciclo de tesorería: es aquel que comprende todo el manejo de fondos que posee la empresa, este ciclo comienza reconociendo los ingresos, considerando los depósitos en cuentas corrientes, y termina con el pago a accionistas y proveedores.
- Ciclo de adquisición y pagos por compras: este ciclo toma en cuenta todas las adquisiciones de activos de capital, recurso humano que intervenga directa e indirectamente, prestación de servicios y la entrega de materiales o materia prima a cambio de dinero.
- Ciclo de adquisición y pago al personal: este ciclo tiene relación con todos los pagos que se realizan en efectivo al personal que interviene en la mano de obra directa, indirecta, así como también al pago relacionado con administración y ventas.
- Ciclo de conversión, transformación o producción: se refiere a toda transformación de activos que hayan sido obtenidos en bienes y servicios para posteriormente venderse.



- Ciclo de ingresos: todo dinero que resulta por la expender bienes muebles e inmuebles, así también por los servicios a terceros a cambio de un pago en efectivo.
- Ciclo de información financiera: este ciclo es muy importante ya que abarca la preparación de estados financieros en los cuales se resume el resultado de las actividades de la empresa en una fecha establecida.

Estos ciclos tienen un alto grado de reciprocidad entre ellos, aunque el efecto de uno en otro depende del tipo de empresa.

### **1.3.2 Concepto de Rentabilidad**

La rentabilidad es uno de los factores más importantes en toda empresa moderna, es el término más utilizado en el mundo empresarial. El objetivo principal de toda empresa es obtener beneficios económicos para que pueda incrementar la producción de bienes y servicios, reinvertiendo los beneficios obtenidos

Según Rojas (2003) la rentabilidad es la capacidad que tiene una empresa para originar nuevos recursos financieros, como resultado de un acertado aprovechamiento de sus recursos materiales, económicos y humanos. (p.237)

Para Rojas (2003) la rentabilidad tiene una relación entre la utilidad y la inversión, debido a que se encarga de medir la efectividad de la gerencia en una empresa, la cual se demuestra en las utilidades que se obtienen por las ventas realizadas en un determinado periodo y por otro lado mide la utilización de inversiones; las utilidades por su lado, son el resultado de una adecuada y eficaz administración, así como también de una correcta planeación de costos y gastos de la empresa, y de las medidas empleadas para la optimización de recursos.(p.239)

### **1.3.2.1 Necesidad de obtener rentabilidad**

La rentabilidad es una necesidad que toda empresa sea pública o privada debe tener para poder ampliar su capacidad de producción o servicio, su inversión y generar futuros rendimientos.

### **1.3.2.2 Coeficientes de rentabilidad**

Existen dos niveles para medir la rentabilidad, uno es a nivel operativo, que sirve para apreciar el desarrollo de todas las actividades que realiza la empresa, y otro a nivel del resultado neto para apreciar la incidencia de los ingresos y gastos extra operacionales, para medir finalmente el grado de participación de los dueños

### **1.3.2.3 Margen de utilidad neta**

El margen de utilidad neta nos muestra la ganancia que ha obtenido la empresa por cada producto que haya vendido en un determinado periodo. Cuando se estudia este indicador se debe tener cuidado especial pues se le debe comparar con el margen operacional, determinando de esta manera si la utilidad proviene directamente de las operaciones propias de la empresa, o de otras entradas de efectivo diferentes, el inconveniente para este tipo de entrada es que proviene de sucesos que tienden a ser volubles esporádicos y no muestran la rentabilidad propia de la empresa.

Este margen lo podemos determinar dividiendo la utilidad neta obtenida sobre ventas realizadas en el periodo

### **1.3.2.4 Rentabilidad de las ventas**

Estas relaciones son de estructura y permiten evaluar los márgenes de resultados (utilidad o pérdida) en proporción con las ventas

Este margen se determina dividiendo la utilidad operativa obtenida sobre ventas que se han realizado en el periodo

### **1.3.2.5 Rentabilidad del activo**

Trata de medir la eficiencia integral de los recursos financieros y económicos encargados a la administración de la empresa.

Se mide dividiendo utilidad neta entre total activo, cuanto mayor sea el coeficiente indicara que los activos han sido altamente productivos en las actividades propias de la empresa

#### **1.3.2.6 Margen de utilidad bruta**

Dicho margen nos indica en que cantidad de porcentaje que resulta de las ventas netas permite a la empresa afrontar los gastos operativos y financieros que realiza en una fecha determinada

Podemos obtener este margen dividiendo la utilidad bruta que se ha obtenido en el periodo sobre las ventas que se han realizado en el periodo.

#### **1.3.2.7 Rentabilidad del capital propio**

Nos muestra la rentabilidad del patrimonio neto de la empresa. Lo obtenemos dividiendo la utilidad neta que se ha obtenido en el periodo sobre el patrimonio neto de la empresa, el resultado nos servirá para observar el margen real de rentabilidad de los propietarios o accionistas con relación a su inversión.

Un coeficiente positivo, nos indica que tanto los recursos propios y ajenos están produciendo rendimiento operativo favorable, lo cual permite ampliar las actividades de la empresa.

Un coeficiente negativo indica la salida de la empresa del mercado, es decir se está debilitando la autonomía financiera del negocio.

### **1.3.3 Estrategias para analizar y mejorar la rentabilidad de la inversión**

Rojas (2003) plantea dos maneras de descomponer la rentabilidad de la inversión. (p.246)

Rendimiento del activo = rotación del activo x margen de utilidad

Rendimiento del activo = ventas netas/ activo x utilidad/ ventas

Ambas maneras indican que la rentabilidad del activo depende de su rotación y del margen de utilidad que se logre obtener en un periodo, por lo tanto, incrementando o ampliando el margen de utilidad ser posible mejorar el rendimiento del activo de la empresa.

Para lograr esto se presenta cuatro alternativas que tendrán repercusión directa sobre la rentabilidad de la empresa:

- a) Incremento del precio de ventas: es decir si se incrementa el precio, al tiempo que no varían los costos o suben menos que el precio de venta, se incrementa el margen de utilidad y/o rotación del activo. Pero también se debe tener en cuenta que aumentar el precio de venta puede ocasionar que disminuya las ventas, para eso se recomienda evaluar la estabilidad o capacidad de respuesta de la demanda.
- b) Reducción de los costos: las empresas pueden adoptar políticas o lineamientos de reducción de costos al realizar las compras, ya sea para producción, ventas y administración.
- c) Aumento del volumen de ventas: de acuerdo a sus necesidades y objetivos cada empresa puede aumentar las ventas teniendo el precio fijo y los costos, para eso muchas empresas mejoran la calidad de su producto
- d) Reducción de la inversión (activo): se puede aplicar una política de racionalización sobre inversiones a corto y largo plazo, es decir eliminando todos los excesos y deficiencias de inversiones

#### **1.4 Formulación del Problema**

¿De qué manera las actividades de operación inciden en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015?

#### **1.5 Justificación del Estudio**

Teniendo en cuenta los criterios de Hernández, Fernández y Baptista (2010,pp.40-41)

- **Relevancia social.** El reducir pérdidas económicas innecesarias permite obtener mayor rentabilidad a Multicar S.A.C, beneficiando a los grupos de interés interno, mejorando su calidad de vida.
- **Valor teórico.** La realización de este estudio será muy importante, debido a que determinara las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C

- **Conveniencia.** La investigación servirá a la empresa Multicar S.A.C para que pueda conocer las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad de la misma empresa.
- **Implicaciones prácticas.** Con esta investigación se contribuirá a resolver el problema actual que está ocurriendo en la empresa Multicar S.A.C, se realizara mediante un análisis documentario a los documentos en el área de tesorería y caja.
- **Utilidad metodológica.** La investigación servirá como un nuevo método de investigación del área de tesorería y caja de la empresa Multicar S.A.C, a su vez esta investigación servirá como base para otras investigaciones similares que tenga que afrontar las empresas.

## 1.6 Hipótesis

Las actividades de operación inciden negativamente en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C.

## 1.7 Objetivos

### General:

Determinar las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo año 2015

### Específicos:

- Analizar las actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo
- Evaluar la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo
- Propuesta para mejorar la rentabilidad en la empresa Multicar S.A.C, Trujillo

# MÉTODOS

## **II. Método**

### **2.1 Diseño de investigación**

#### **Diseño no experimental de corte transversal**

Como en este trabajo de investigación no se manipulo ninguna variable el diseño es no experimental y se realizó en un periodo determinado, en donde se observó y analizo el problema existente entre las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad

### **2.2 Variables, operacionalización**

Variable independiente: actividades de operación

Variable dependiente: rentabilidad

**Tabla 2.1**

*Operacionalización de variables*

<b>Variable</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de medición</b>
<b>Actividades de Operación</b>	Es la primordial fuente de entrada o ingresos de efectivo para una empresa. Las entradas de dinero de esta actividad incluye ingresos que provienen de la venta de bienes o servicios o documentos por cobrar que posee la empresa, mientras que las salidas o desembolsos de dinero incluyen a los pagos realizados a los proveedores, pagos a trabajadores, al estado , y a otros proveedores por otros gastos que se realicen en algún momento.(Estupiñan,2009,p.7)	La variable independiente fue evaluada mediante análisis documentario, realizando un análisis de los montos de los documentos cancelados en el periodo a analizar	Pagos Administrativos	Montos pagados a trabajadores	Razón
				Montos pagados de Alquiler	Razón
			Pagos de Ventas	Montos de pagos por publicidad	Razón
				Montos de pagos a personal que no está en planilla	Razón
			Pagos Diversos	Montos de compra de útiles de oficina	Razón
				Montos de pagos de servicios	Razón
				Montos de pagos por Alimentación	Razón
	Pagos a proveedores	Montos de Facturas canceladas a proveedores	Razón		



Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
<b>Rentabilidad</b>	La rentabilidad es la capacidad que posee una empresa para generar nuevos recursos financieros, como resultado de un acertado aprovechamiento de sus recursos materiales, económicos y humanos. (Rojas,2003,p.237)	La variable dependiente fue evaluada mediante el análisis documentario, realizando análisis de estados	Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	Razón
			Margen de Utilidad Operativa	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$	Razón
			Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	Razón
			Rentabilidad del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	Razón
			Rentabilidad del activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	Razón

## 2.3 Población y muestra

### ➤ Población

Empresa Multicar S.A.C – Trujillo, año 2015

### ➤ Muestra

Área de tesorería y caja de la empresa Multicar S.A.C –Trujillo, año 2015

## 2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

### 2.4.1 Técnicas e instrumentos

Técnica	Instrumento	Detalle
Entrevista	Guía de entrevista	Se realizó una entrevista al personal que labora en el área a investigar en la empresa Multicar S.A.C para obtener información adecuada y confiable.
Análisis documentario	Guía de análisis documentario	Se analizó los documentos en el área a investigar de la empresa Multicar S.A.C para obtener información adecuada

### 2.4.2 Validez

El instrumento de investigación fue evaluado por expertos en el tema:

- Mg. Valladares Landa Ciro
- Mg. Bobadilla Chávez Ricardo
- Mg. Guevara Ramírez José

### 2.4.3 Confiabilidad

Es el valor por lo que el instrumento obtiene resultados coherentes y razonables.

## **2.5 Métodos de análisis de datos**

La presente investigación emplea el método de análisis cuantitativo – descriptivo, se empleó fórmulas para el análisis y determinación de las actividades de operación, por otra parte también se empleó los ratios financieros para así evaluar la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, los resultados se presentan en tablas y gráficos para que puedan comprenderse fácilmente.

## **2.6 Aspectos éticos**

Esta investigación se realiza dentro del marco de normas éticas, principios, valores, se usaran medios lícitos, a su vez se protegerá la razón social de la empresa, por petición de la gerencia general, motivo por el cual se le coloca un nombre ficticio como Multicar S.A.C.

Esta investigación cumple con las normas APA y las normas establecidas por el curso de proyecto de investigación.

Se reservó la identidad de la fuente informante, cumpliendo así con la palabra empeñada hacia la gerencia de la empresa, así mismo se rechazó algún acto ilícito como son: soborno, plagio, micrófonos o cámaras sin autorización.

Los datos que se obtuvieron en la investigación no fueron alterados, por lo que se obtuvo información verdadera.

# RESULTADOS

### **III. Resultados**

#### **3.1 Generalidades de la empresa**

**Razón Social:**

Multicar S.A.C

**Objeto Social:**

Compra y venta de accesorios de vehículos, servicios de reparación e instalación, mantenimiento

**Reseña Histórica**

La empresa Multicar S.A.C está ubicada en la ciudad de Trujillo, se dedica a la venta de autopartes y accesorios para vehículos, fundada por el señor Ricardo Albán Nieves, quien se propuso llegar a ser un empresario de éxito, creando un estilo diferente en la atención y liderazgo de sus productos y servicios que ofrece.

En el año 1988 en la ciudad de Chiclayo se crea la primera sucursal, y con el transcurrir de estos 28 años la empresa ha ido expandiéndose, logrando aperturar otras tiendas en las ciudades de Trujillo y Piura, siendo líderes en el mercado automotriz en la venta de accesorios para vehículos, contando con colaboradores altamente competitivos y capacitados.

La empresa está comprometida con brindar un servicio de alta calidad al cliente.

### 3.2 Análisis de las Actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015

Para desarrollar el primero objetivo específico de la investigación se entrevistó a la tesorera de la empresa, de igual manera se solicitó información documental para poder analizar las actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C.

Tabla 1

*Análisis de la entrevista realizada a la tesorera de la empresa Multicar S.A.C*

Items	Respuesta	Observación	Evidencia / Efecto
1. ¿Conoce el monto de los pagos en efectivo que se realiza mensualmente?	<i>“Bueno si los conozco ya que en la empresa se maneja un sistema donde se refleja todos los gastos que se hacen durante el mes”.</i>	En la empresa si se tiene conocimiento de los pagos que se realiza	Observación directa, al conocerse el monto de los pagos se pueda calcular el efectivo que dispone la empresa
2. ¿Se lleva un control acerca de los pagos realizados? ¿Por qué?	<i>“Si, para el área contable, para así descargar las facturas canceladas y</i>	Si se lleva un control por que los pagos son	Observación directa, si no

	<i>poder observar aquellas que están pendientes de pago”.</i>	registrados en el sistema.	se conoce el monto puede ocurrir una duplicidad de pago, disminuyendo así la liquidez de la empresa
<b>3. ¿Conoce el orden de prioridad de los pagos? ¿Cuál es el orden de prioridad?</b>	<i>“Bueno no hay un orden exactamente, debido a que los pagos se realizan según la necesidad o urgencia, pues muchas veces programo el pago a proveedores pero surgen gastos extras y tengo que cubrir ese gasto que surge de improviso y reprogramo el pago a los proveedores o letras por cancelar”.</i>	Se observó que no hay orden prioridad para realizar los pagos	Observación directa, sino se tiene un orden para cancelar, se puede incurrir en gastos no necesarios dejando de lado a los importantes

**4. ¿Los desembolsos de efectivo para gastos no provisionados que realiza el área están contemplados dentro de los pagos que obligatoriamente debe realizar la empresa?**

*“No, esos gastos no están contemplados debido a que surgen espontáneamente y son necesarios para la empresa”.*

Los gastos no provisionados no están contemplados como obligatorios, debido a que ocurren del momento

Observación directa, si los gastos no son provisionados, muchas veces ante una falta de liquidez no se podrán realizar.

---

**5. ¿Dispone de un presupuesto para gastos que sean necesarios para la empresa?  
¿Por qué?**

*“Bueno exactamente no es un presupuesto que lo tengamos en algún programa, sino que se va calculando o proyectando las ventas para según eso gastar, pero como te repito no hay un presupuesto existente para gastos”.*

La empresa no cuenta con un presupuesto para sus ingresos y egresos.

Observación directa, si no se cuenta con un presupuesto no se podrá calcular el monto de gastos que deben realizarse de acuerdo a las ventas

---



<p><b>6. ¿Considera que los gastos que se realizan van de acuerdo con las ventas que se realizan en el periodo?</b></p>	<p><i>“Si, se trata de ajustar los gastos según las ventas que se hayan realizado”.</i></p>	<p>Se observó que muchas veces la empresa excede sus gastos</p>	<p>Tabla 4</p>
<p><b>7. ¿Considera que contar con un presupuesto mejoraría el manejo de efectivo? ¿Por qué?</b></p>	<p><i>“Si, para así poder proyectar los gastos que se harían durante la semana y no retrasar el pago a proveedores ni letras”.</i></p>	<p>Se observó que la empresa no tiene presupuesto, debido a eso no tiene un adecuado manejo del efectivo que posee.</p>	<p>Observación directa, al tener un presupuesto se cumpliría con todas las obligaciones de la empresa frente a terceros.</p>
<p><b>8. ¿Los ingresos que tiene la empresa son suficientes para realizar los pagos que se realizan? ¿Por qué?</b></p>	<p><i>“Si, por que todos los pagos están programados para proveedores, alquileres y compras diarias”.</i></p>	<p>Los egresos muchas veces son superiores a los ingresos que se obtiene.</p>	<p>Observación directa, si los egresos superaran a los ingresos que percibe la</p>

---

empresa, esta  
quebraría y  
desaparecería  
del mercado.

---

Nota: después de realizar el análisis al área de tesorería se determina que no hay un adecuado control de los pagos que realiza, estos no se hacen en base a los ingresos que tiene la empresa, no se cuenta con un presupuesto para proyectar sus ingresos y egresos, no hay prioridad para realizar los pagos, lo cual más adelante puede ocasionar que la empresa no funcione correctamente.

Tabla 2

Análisis de las principales actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C año 2015 según Sistema CONCAR

<i>Detalle de entrada y salida de efectivo según sistema CONCAR</i>	<i>Monto de los indicadores a analizar en el año 2015, según Sistema CONCAR (S/.)</i>	<i>Observación</i>	<i>Evidencia</i>
<i>Cobros que provienen de las ventas</i>	3,546,237	La principal actividad que genera entradas de dinero para la empresa es la venta de bienes y prestación de servicios	Sistema Concar, Balance General, Estado de Resultados de la empresa Multicar S.A.C
<i>Pago a trabajadores</i>	60,413	La empresa cancela a sus trabajadores en efectivo, no se les deposita en una cuenta corriente	Criterio Propio
<i>Pago a proveedores</i>	360,315	En el pago a los proveedores también se considera el pago de transporte por la mercadería, el pago a veces se realiza en efectivo o se le realiza la transferencia de su cuenta	Análisis documentario

<i>Pago de impuestos</i>	32,169	Se cancela los impuestos locales y el impuesto a la renta	Análisis Documentario
<i>Otros egresos o pagos diversos</i>	337,227	En otros egresos se considera el pago que realiza la empresa por alimentación, servicios básicos e internet, publicidad y alquileres	Análisis documentario

---

Nota: Se puede apreciar en la tabla las principales actividades de operación de la empresa que generan entradas y salidas de efectivo, se clasificaron a aquellas principales que se generan en la empresa y las cuales inciden más en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C durante el año 2015.

Comentario: según lo investigado y analizado se observa que en la empresa su principal entrada de efectivo es aquel que resulta de realizar la venta de sus productos y la prestación de servicios que realiza, y entre los principales egresos que realiza esta el pago a sus proveedores, trabajadores, los cuales son indispensables para que la empresa siga operando exitosamente.

El pago más significativo es el pago a sus proveedores y pagos diversos el cual comprende los pagos por útiles de oficina, pago de servicios, alimentación.

### 3.3 Evaluación de la Rentabilidad de la empresa MulticarS.A.C

Tabla 3

*Análisis de la entrevista realizada al contador de la empresa Multicar S.A.C*

Ítems	Respuesta	Observación	Evidencia
1. ¿De qué manera los pagos realizados por actividades de operación de la empresa han influido en el nivel de ventas?	<i>“Influyen bastante debido a que son pagos necesarios que deben realizarse para poder generar ingresos, sin tales pagos se pondría en riesgo la operatividad de la empresa”.</i>	Los pagos realizados han necesarios para que la empresa siga en operación	Tabla 4 Observación directa
2. ¿Qué porcentaje representa los pagos realizados en relación a las actividades de operación de la empresa en relación a las ventas?	<i>“Representa el 30% aproximadamente en relación con las ventas que realiza la empresa”.</i>	Los pagos son elevados en comparación con las ventas	Tabla 4
3. ¿La rentabilidad neta que se obtuvo en el periodo ha permitido a la empresa hacer frente a sus obligaciones con terceros?	<i>“Si ha permitido cumplir con los terceros”.</i>	La empresa ha obtenido menor rentabilidad, debido a los elevados gastos	Observación directa

<b>4. ¿Cree usted que la utilidad se ha visto afectada por los pagos que se realizan? ¿Por qué?</b>	<i>“Si, por que para realizar los pagos, primero hay que verificar la optimización de los gastos”.</i>	La utilidad si se vio afectada por los gastos, debido a que aumentaron	Tabla 4 Observación directa
<b>5. ¿Para usted la rentabilidad del Patrimonio es afectada por los pagos que se han realizado por actividades de operación de la empresa? ¿Por qué?</b>	<i>“Definitivamente si, en el supuesto que no haya buena gestión de los gastos, porque todo gasto innecesario afecta la rentabilidad del patrimonio”.</i>	Los pagos si han afectado la rentabilidad de patrimonio de la empresa.	Tabla 4 Observación directa

Nota: se puede observar que los gastos realizados si afecta a la rentabilidad de la empresa, es necesario controlar los gastos para que así la utilidad no sea menor en este año

Tabla 4

Estado de Resultados de la empresa Multicar S.A.C.

**MULTICAR S.A.C**

Del 1 enero del 2015 al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

CONCEPTO	Histórico 2014	Actual 2015
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	1,874,179	3,546,237
Otros Ingresos Operacionales	135,565	218,672
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>2,009,744</b>	<b>3,764,909</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas (Operacionales)	-1,298,294	-2,425,366
Otros Costos Operacionales	-120,190	-204,423
<b>Total Costos de Ventas</b>	<b>-1,418,484</b>	<b>-2,629,789</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>591,259</b>	<b>1,135,120</b>
Gastos de Ventas	-111,722	-416,803
Gastos de Administración	-369,227	-544,451
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0	0
Otros Ingresos	4,648	12,293
Otros Gastos	-748	0
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>114,210</b>	<b>186,160</b>
Ingresos Financieros	0	17,564
Gastos Financieros	-10,337	-20,497
Participación en los Resultados	0	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0	-80,018
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>103,873</b>	<b>103,209</b>
Participación de los Trabajadores	0	-34,844
Impuesto a la Renta	0	0
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>	<b>103,873</b>	<b>68,365</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0	0
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>103,873</b>	<b>68,365</b>

Nota: Se analizó la rentabilidad actual de la empresa, para ello se empleó los estados de resultados de la empresa Multicar S.A.C del año 2015, así mismo se utilizó el año histórico 2014 para monitorear la variación de la rentabilidad. De acuerdo a lo analizado se puede observar que en el año 2015 la utilidad de la empresa ha disminuido significativamente, esto es debido al aumento del costo de ventas y gastos administrativos y ventas que realiza la empresa Multicar S.A.C



Tabla 5

Estado de Situación Financiera de la Empresa Multicar S.A.C

**MULTICAR S.A.C**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Del 1 enero del 2015 al 31 de diciembre del 2015**  
**(Expresado en Soles)**

ACTIVOS	Año 2014	Año 2015	PASIVOS Y PATRIMONIO	Año 2014	Año 2015
<b>Activos Corrientes</b>			<b>Pasivos Corrientes</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	49,272	298,997	Tributos por Pagar	-36,741	-19,928
Cuentas por Cobrar Comerciales	89,145	114,084	Cuentas por Pagar Comerciales	186,908	490,752
Otras Cuentas por Cobrar		313,210	Otras Cuentas por Pagar	96,600	11,550
Existencias	780,662	543,507	Remuneraciones por Pagar	6,242	15,436
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>919,080</b>	<b>1,269,798</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>253,010</b>	<b>497,810</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			<b>Pasivos No Corrientes</b>		
Activos Diferidos	35,146	25,992	Obligaciones Financieras	238,097	264,073
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,206,068	1,212,857	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>238,097</b>	<b>264,073</b>
Depreciación, Amortización Acumulado	-370,277	-438,841	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Activos Intangibles	890		Capital	443,338	443,338
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>871,828</b>	<b>800,009</b>	Reservas Legales	70,031	81,915
			Resultados Acumulados	682,558	714,305
			RESULTADO DEL EJERCICIO	103,873	68,365
			<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>1,299,801</b>	<b>1,307,923</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,790,908</b>	<b>2,069,806</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,790,908</b>	<b>2,069,806</b>

Nota: Se analizó la rentabilidad actual de la empresa para ello se empleó el estado de situación financiera de la empresa Multicar S.A.C del año 2015, así mismo se utilizó el año histórico 2014 para monitorear la variación de la rentabilidad.

Se puede observar que la empresa Multicar S.A.C en la actualidad posee mayores activos en comparación con los años anteriores, esto debido a que han adquiridos nuevos activos, hay más ingreso de dinero en efectivo y las cuentas por cobrar también han aumentado, en lo que respecta a pasivo y patrimonio durante el año 2015 aumento el pago a proveedores y trabajadores, también aumentaron las obligaciones financieros debido al préstamo que adquirió en la empresa.

Tabla 6

*Ratios de rentabilidad en la empresa Multicar S.A.C*

<i>RATIOS</i>	<i>Fórmula</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
<i>Margen de Utilidad Neta</i>	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	5.54	1.98
<i>Margen de Utilidad Operativa</i>	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$	6.10	5.25
<i>Margen de Utilidad Bruta</i>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	31.54	32.01
<i>Rentabilidad del Patrimonio</i>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	8.10	5.23
<i>Rentabilidad del Activo</i>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	5.80	3.30

Nota: En el primer ratio observamos que la utilidad ha disminuido.

El segundo ratio indica que en el año 2015 la utilidad operativa bajo debido a que aumentaron sus gastos, por lo cual la empresa está tratando de aumentar sus ventas pero incurriendo en menores gastos.

El tercer ratio en el año 2015 es de 32.01%, no fue mucha la variación respecto al año 2014 con 31.54%, lo que indica que en ambos años la empresa podía

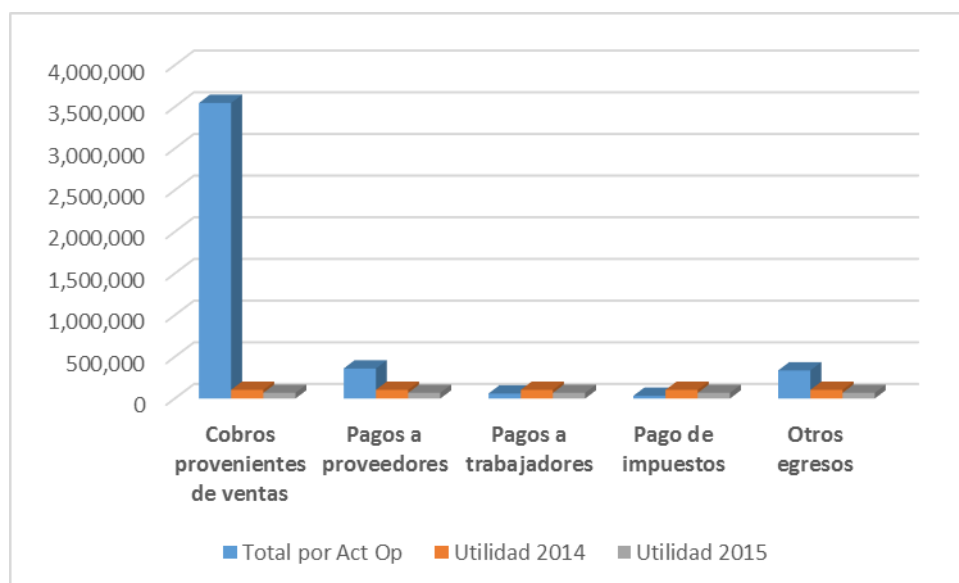
cubrir sus gastos respecto al monto de sus ventas, pues en ambos casos es más del 30%.

En el cuarto ratio se muestra la rentabilidad del patrimonio en el año 2015 la empresa obtuvo un margen de 5.23% mientras que en el año 2014 es de 8.10%, en el año 2015 los gastos aumentaron y los propietarios no tuvieron mucha capitalización de sus ganancias respecto al año anterior.

En el quinto ratio la obtuvo 3.30% y 5.80% en el año 2014, lo cual indica que en el año 2015 el rendimiento no disminuyó debido al aumento de los gastos, los cuales se ven reflejados en la disminución de la utilidad.

### 3.4 Actividades de Operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo – año 2015

**Figura 3.1 Actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad año 2014-2015**



En la figura 3.1 se puede apreciar la incidencia de las principales actividades de operación en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, las principales actividades que genera ingreso es la proveniente de las ventas, las actividades que generan mayor desembolso es el pago a proveedores y otros egresos, los cuales han afectado la rentabilidad de la empresa en el año 2015, ocasionando que disminuya la rentabilidad.

### **3.5 Contrastación de Hipótesis**

En la presente investigación se planteó la siguiente hipótesis: Las actividades de operación inciden negativamente en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C.

En la investigación desarrollada a la empresa Multicar S.A.C, se determinó que las actividades de operación tiene un efecto negativo en la rentabilidad de la empresa, por lo cual aceptamos la hipótesis planteada, y esto se puede constatar en la tabla 4, donde se muestra que en el año 2015 la empresa obtuvo una rentabilidad de 68,365 soles, mientras que en el año 2014 fue de 103,873 soles también de manera resumida detallamos aquellas actividades de operación principales que realiza la empresa, las cuales puede visualizarse en la tabla 2 como principales actividades al cobro proveniente de las ventas, pago a trabajadores, proveedores, pago de impuestos y otros pagos diversos.

En la figura 1 y 2, también se puede apreciar el monto de disminución de la rentabilidad de la empresa, que fue de 103,873 en el 2014 y 68,365 en el año 2015.

# DISCUSIÓN

#### IV. Discusión De Resultados

Como primer punto se identificó mediante una entrevista y análisis las principales actividades de operación durante el año 2015 en la empresa Multicar S.A.C (Ver Tabla 2), las cuales son necesarias para el funcionamiento de la empresa y como principal fuente de ingreso tienen la venta de bienes y prestación de servicios, los montos de los egresos son elevados en cuanto al pago a proveedores es de 360,315 soles, otros egresos asciende a 337,227 soles en el cual se considera los pagos que se hacen por servicios , pagos de alimentación, útiles de oficina, y pagos que se realiza a personal que no está en planilla y trabajadores, estos gastos han ido aumentando en el año 2015 debido a que no se lleva un control para realizarlos, lo cual está perjudicando a la economía de la empresa todo estos datos se obtuvieron del Sistema Concar que maneja la empresa.

Con respecto a la rentabilidad de la empresa se entrevistó al contador de la empresa Multicar S.A.C. donde indico que el porcentaje que representado los pagos es el 30% respecto a las ventas, pero que si bien la rentabilidad de la empresa en el año 2015 había disminuido igual permitía que la empresa cumpla sus obligaciones con terceros.

Por otra parte también se realizó un análisis al estado de situación financiera y estado de resultados de los años 2014-2015 de la empresa, en el cual según los ratios aplicados en el año 2015 se determinó que el margen de utilidad neta disminuyo a 1.98, el ratio de margen de utilidad operativa disminuye a 5.25 lo cual fue porque en la empresa aumentaron sus gastos durante ese año, la rentabilidad del patrimonio disminuyó a 5.23 por lo cual los propietarios no han obtenido mucha capitalización de sus ganancias, el rendimiento del activo disminuye a 3.30, debido al aumento de gastos, lo cuales se reflejan en la utilidad que fue menor respecto al año anterior.

Esto se encuentra relacionado con lo investigado por Pérez (2012), en su tesis *“Las actividades de operación como base de generación de la*

*rentabilidad de las empresas Agencias de Transportes de Carga América SRL y Transportes Mariños, de la ciudad de Trujillo, Región La Libertad*”, donde realizo una investigación descriptiva concluye que:

La incidencia de las actividades de operación en la generación de rentabilidad es mayúscula porque por medio de estas se canalizan la mayor parte de las operaciones de una empresa, se determina cuales están generando movimiento de efectivo y su incidencia radica en que si son bien implementadas y controladas estas estarán generando utilidades lo cual nos lleva a que las empresas sean rentables. Caso contrario la mala implementación y control de estas nos llevaría a perdidas y quiebra futura de la empresa. (p.89)

En cuanto a lo investigado por Zorrilla (2015), en su tesis *“El estado de flujos de efectivo como estrategia para la eficiente administración de los fondos en las empresas comerciales de la provincia de Huaura”*, en su investigación de tipo descriptivo causal concluye que:

El Estado de Flujos de Efectivo como estrategia influye de manera significativa en la actividad de la Administración de Fondos en las Empresas comerciales de la Provincia de Huaura, por que proporciona información muy importante para que las gerencias de las empresas puedan emplearlas en la toma de decisiones orientadas a lograr una eficiente Administración de sus Fondos en lo que respecta a la recaudación, custodia y óptima utilización garantizando de esa manera el desarrollo de las actividades en un período determinado, basado en el conocimiento de los mecanismos que se han utilizado en el período anterior respecto a la generación de flujos de fondos que deriven de las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa.(pp 87-88)

De acuerdo a lo investigado comparto la opinión del autor debido a que si la gerencia de la empresa Multicar S.A.C tomara sus decisiones con información acerca del flujo de efectivo de la empresa, estas



ayudarían a que los gastos sean menores y se realicen los necesarios, logrando así aumentar la rentabilidad de la empresa al final del periodo.

Esta discusión está de acuerdo con la teoría de Rojas (2003) la cual menciona que para medir la efectividad de la gerencia en una empresa se debe determinar sus utilidades, se debe realizar una adecuada planeación de sus costos y gastos para optimizar sus ganancias.( p.239)

En su teoría Rojas (2013 también habla que para medir la rentabilidad se hace uso de los ratios financieros para así apreciar la incidencia de los ingresos y gastos operacionales así como también el grado de participación de los dueños.

Estos ratios se aplicaron al analizar los estados financieros de la empresa, y se observó que fueron menores respecto al año 2014, posiblemente debido al aumento de gastos, y disminución de las ventas en el año 2015.

Las actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C están afectando negativamente a la rentabilidad de la empresa, debido a que se están realizando pagos sin control, no están presupuestando sus gastos de acuerdo a sus ventas, lo cual esta ocasionando que la utilidad de la empresa disminuya respecto a años anteriores, lo cual es perjudicial para los dueños de dicha empresa, porque puede provocar la quiebra de la empresa.

# **CONCLUSIONES**

## V. Conclusiones

1. Después de la entrevista realizada a la tesorera de la empresa Multicar S.A.C se determinó que no realizan sus pagos en orden prioridad, los gastos que se realizan muchas veces ni van de acorde a las ventas de la empresa, por otra parte según el sistema CONCAR que maneja la empresa de determino que las principales fuente proveniente de dinero es a prestación de servicios y la venta de bienes con 3,546,237 soles y las otras actividades en las que se desembolsa efectivo es el pago a trabajadores, pago a proveedores, pago de impuestos y otros egresos.
2. Se evaluó la rentabilidad de la empresa disminuyo a 68,365 soles en el año 2015, también se determinó que los pagos que se realizan representan el 30% de las ventas, durante el año los pagos que se realizaron aumento y eso es lo que ha provocado una disminución en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C.
3. La incidencia que tiene las actividades de operación en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C. Trujillo – 2015 es negativa como se aprecia en el ratio de margen de utilidad neta que disminuyo en 1.98%.

# **RECOMENDACIONES**

## **VI. Recomendaciones**

1. Implantar políticas de pago para así poder cumplir en la fecha indicada con la cancelación de documentos o letras a los proveedores.
2. Controlar en forma periódica la ejecución de los gastos, y verificar que dicho gastos esté relacionado con los objetivos de la empresa y así no exceder en gastos.
3. Diseñar un sistema de organización de los documentos de caja y tesorería, para así evitar que estos se extravíen o deterioren
4. Realizar un monitoreo permanente al área de tesorería y caja para que no se exceda en los gastos a realizar.
5. Poner en práctica la propuesta la cual fue diseñada para mejorar la rentabilidad de la empresa.

**PROPUESTA**

## **Propuesta de políticas de pago y presupuesto de gastos para mejorar la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C**

### **Justificación**

Teniendo en cuenta el examen analítico que se realizó a la empresa Multicar S.A.C se diagnosticó que existe una falta de control para realizar sus pagos, así como también existe una falta de conocimiento acerca de aquellos gastos relevantes para la empresa, debido a todo eso está aumentando los gastos en la empresa, lo cual ocasiona que esta disminuya su rentabilidad, lo cual es perjudicial por que ocasiona pérdidas a la empresa y a corto plazo puede ocasionar la quiebra de la empresa, haciendo que esta desaparezca del mercado empresarial.

La presente propuesta sugiere un cambio que debe realizarse en el área de caja y tesorería para analizar los gastos que son necesarios para el funcionamiento de la empresa, también se propone diseñar políticas de pagos para los proveedores.

Esta propuesta será beneficiosa para la empresa.

### **Objetivo General**

Proponer a la empresa Multicar S.A.C un plan de mejora para optimizar su utilidad, disminuyendo sus gastos de operación.

### **Objetivos Específicos**

- Identificar gastos relevantes en la operación de la empresa
- Diseñar las políticas de pago para así cumplir con las obligaciones con terceros.
- Elaborar y analizar estrategias para la realización de los gastos que se realizan en la empresa.

➤ **Identificación de gastos relevantes para la actividad de la empresa**

**Tabla 1**

**Gastos relevantes en la empresa Multicar S.A.C**

<b>Detalle</b>	<b>Montos por mes S/.</b>
<b>Alquiler</b>	13,000
<b>Sueldos</b>	30,000
<b>Energía eléctrica</b>	1,650
<b>Agua</b>	550
<b>Luz</b>	1,200
<b>Internet</b>	456
<b>Teléfono</b>	1700
<b>Flete de mercadería</b>	1900
<b>Mercadería</b>	147,073
<b>Publicidad</b>	2,000

Nota: se muestra los gastos más importantes que debe realizar la empresa mes a mes para seguir operando con normalidad, si uno de estos gastos no llegara a realizarse posiblemente la empresa no funcione con normalidad.

➤ **Diseño de políticas de pago**

Según lo analizado se propone las siguientes políticas de pago para lograr cumplir con el pago a terceros:

- Establecer un día de la semana para cancelar a los proveedores locales.

<b>Empresa</b>	<b>Día</b>
Chavín	Sábado
litsa	Sábado
Tennis cup	Viernes último del mes



Tapizados JC	Jueves
Todo bueno	Ultimo día del mes
Agua mundo	Miércoles
Shalom	Sábado
Revista 15 minutos	Viernes último del mes

Nota: se visualiza los días que se propone cancelar a los proveedores locales.

- Las letras financiadas por la mercadería adquirida deben ser canceladas en la fecha indicada, evitando así el cobro de interés.
- La persona encargada del área de tesorería debe de revisar al final del día los pagos hechos en caja, para confirmar que se realizaron los
- Revisar el tipo de cambio diariamente para poder adquirir dólares al tipo de cambio menor.

#### ➤ Estrategias para realización de los gastos

Según lo observado durante la investigación se plantea lo siguiente:

- La gerencia no debe realizar gastos personales a nombre de la empresa, puesto que eso contribuye a la disminución de la rentabilidad.
- Analizar y contratar a una sola empresa de transporte para la mercadería que es traída desde otra ciudad, puesto que actualmente se trabaja con más de 2 empresas para el transporte

Empresa	Precio por carga
Shalom	10.00
Chavín	12.00
Transporte Grau	14.00
Ittsa	12.00

Se recomienda a la empresa trabajar con una sola, eso disminuirá costos, para esto se debe analizar las características del servicio que brinda casa empresa

- Disminuir los costos de transporte local, se debe revisar los pendientes para así en una única salida regularizarlos, y no estar solicitando pasaje para cada salida

# REFERENCIAS

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Amaya, E (2010). *10 Principales causas del fracaso de un negocio*. Recuperado de [http://www.centralamericalink.com/es/Tips\\_Pymes/10\\_Principales\\_causas\\_del\\_fracaso\\_de\\_un\\_negocio/](http://www.centralamericalink.com/es/Tips_Pymes/10_Principales_causas_del_fracaso_de_un_negocio/)
- Cajero, D (2012). *Elaboración y análisis del estado de flujo de efectivo, como una herramienta administrativa y financiera de una empresa de diagnóstico e interpretación de imágenes para la salud*. (Tesis de licenciatura). Universidad de San Carlo, Guatemala
- Diario Pyme (2014). *Cinco famosas empresas que quebraron*. Recuperado de [http://www.diariopyme.com/galeria-las-cinco-famosas-empresas-que-quebraron/prontus\\_diariopyme/2014-08-25/174714.html](http://www.diariopyme.com/galeria-las-cinco-famosas-empresas-que-quebraron/prontus_diariopyme/2014-08-25/174714.html)
- Estupiñan, R (2009) *Estado de Flujos de efectivo y de otros flujos de fondos* (2da ed). Bogotá: Ecoe Ediciones
- Horngren, Ch (2012) *Contabilidad de Costos. Un enfoque gerencial* (14 ed). México: Pearson
- Legis (2007) *Régimen Contable Peruano*. (2da ed.). Perú: Legis Perú
- Méndez, R (2011). *Elaboración, análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo en una empresa de dilución del peróxido de hidrogeno*. (Tesis de Licenciatura). Universidad de San Carlos, Guatemala
- Olivo, M (2015). *Malas decisiones o turbios manejos, las grandes quiebras desde 1990*. Recuperado de <http://gestion.pe/empresas/malas-decisiones-turbios-manejos-grandes-quiebras-desde-1990-2134962>

Pérez, D (2012) *Las actividades de operación como base de generación de la rentabilidad de las empresas Agencias de Transportes de Carga América SRL y Transportes Mariños de la ciudad de Trujillo*. (Tesis de licenciatura).Universidad Cesar Vallejo, Trujillo. Perú

Rojas, M (2003) *Análisis y Evaluación Financiera de la Empresa*. Perú: Editora y distribuidora Real

Zorrilla, J (2015) *El estado de flujos de efectivo como estrategia para la eficiente administración de los fondos en las empresas comerciales de la provincia de Huaura*. (Tesis de Licenciatura).Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. Huacho

**ANEXOS**

## **ANEXO 1: Guía de entrevista a tesorera de Multicar S.A.C**

**Universidad Cesar Vallejo**

**Facultad de Ciencias Empresariales**

**TEMA:** Actividades de Operación y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo – año 2015

**Área entrevistada:** Tesorería

**Nombre de entrevistado:** Karim Botton Aching

**Entrevistadora:** Marreros Cunia, Vanessa Yanet

1. **¿Conoce el monto de los pagos en efectivo que se realiza mensualmente?**
2. **¿Se lleva un control acerca de los pagos realizados? ¿Por qué?**
3. **¿Conoce el orden de prioridad de los pagos? ¿Cuál es el orden de prioridad?**
4. **¿Los desembolsos de efectivo para gastos no provisionados que realiza el área están contemplados dentro de los pagos que obligatoriamente debe realizar la empresa?**
5. **¿Dispone de un presupuesto para gastos que sean necesarios para la empresa? ¿Por qué?**
6. **¿Considera que los gastos que se realizan van de acuerdo con las ventas que se realizan en el periodo?**
7. **¿Considera que contar con un presupuesto mejoraría el manejo de efectivo? ¿Por qué?**
8. **¿Los ingresos que tiene la empresa son suficientes para realizar los pagos que se realizan? ¿Por qué?**

## **ANEXO 2: Guía de entrevista al contador de Multicar S.A.C**

**Universidad Cesar Vallejo**

**Facultad de Ciencias Empresariales**

**TEMA:** Actividades de Operación y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo – año 2015

**Área entrevistada:** Contabilidad

Nombre de entrevistado: Gerson Salvatierra

Entrevistadora: Marreros Cunia, Vanessa Yanet

- 1. ¿De qué manera los pagos realizados por actividades de operación de la empresa han influido en el nivel de ventas?**
- 2. ¿Qué porcentaje representa los pagos realizados en relación a las actividades de operación de la empresa en relación a las ventas?**
- 3. ¿La rentabilidad neta que se obtuvo en el periodo ha permitido a la empresa hacer frente a sus obligaciones con terceros?**
- 4. ¿Cree usted que la utilidad se ha visto afectada por los pagos que se realizan? ¿Por qué?**
- 5. ¿Para usted la rentabilidad del Patrimonio es afectada por los pagos que se han realizado por actividades de operación de la empresa? ¿Por qué?**



## INFORME DE AVANCES DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**Título del Proyecto:** ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015

**Alumno(a):** MARREROS CUNIA VANESSA YANET

**Asesor:** MG. ARAUJO CALDERÓN WILDER ADALBERTO

**Facultad:** CIENCIAS EMPRESARIALES

**Escuela:** CONTABILIDAD

**Semestre académico:** 2016-I

	RESUMEN DE LA ACTIVIDAD
<b>Semana 7:</b>	Pre sustentación
<b>Semana 8;</b>	Población y muestra.
<b>Semana 9:</b>	Técnicas e instrumentos de obtención de datos (validez y confiabilidad), métodos de análisis de datos y aspectos administrativos (cronograma y presupuesto).
<b>Semana 10:</b>	Técnicas e instrumentos para la obtención de datos validados, métodos de análisis de datos, aspectos éticos y aspectos administrativos (cronograma y presupuesto) para su revisión y aprobación.
	<b>Observaciones o dificultades:</b>
	Ninguna

.....  
**VºBº del Docente**

## MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA ELABORACIÓN DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

NOMBRE DEL ESTUDIANTE: Marreros Cunia Vanessa Yanet

FACULTAD/ESCUELA: CIENCIAS EMPRESARIALES / CONTABILIDAD

TÍTULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015
PROBLEMA	¿De qué manera las actividades de operación inciden en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo año 2015?
HIPÓTESIS	Las actividades de operación inciden negativamente en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C
OBJETIVO GENERAL	Determinar las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo año 2015
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizar las actividades de operación de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015</li> <li>- Evaluar la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015</li> <li>- Propuesta para mejorar la rentabilidad en la empresa Multicar S.A.C, Trujillo, 2015</li> </ul>
DISEÑO DEL ESTUDIO	<p><b>Diseño no experimental de corte transversal</b></p> <p>Como en este trabajo de investigación no se manipuló ninguna variable el diseño es no experimental y es realizada en un periodo determinado, en donde se observará y analizará el problema existente entre las actividades de operación y su incidencia en la rentabilidad</p>
POBLACIÓN Y MUESTRA	<p><b>Población:</b></p> <p>Empresa Multicar S.A.C – Trujillo, año 2015</p> <p><b>Muestra:</b></p>

	Área de tesorería y caja de la empresa Multicar S.A.C –Trujillo, año 2015
VARIABLES	<p><b>Variable independiente:</b> Actividades de operación</p> <p><b>Variable dependiente:</b> Rentabilidad</p>

#### OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable(s)	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Escala de medición
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Las entradas de dinero de esta actividad incluye ingresos que provienen de venta de bienes o servicios o documentos por cobrar, mientras que las salidas de dinero incluyen a los desembolsos de efectivo , pagos a proveedores, pagos a trabajadores, al gobierno, y a otros proveedores por diversos gastos. Estupiñan (2009)	La variable independiente será evaluada mediante análisis documentario, realizando un análisis de los montos cancelados en dicha actividad en el periodo a analizar	<p>Montos pagados a trabajadores</p> <p>Montos pagados de Alquiler</p> <p>Montos de pagos por publicidad</p> <p>Montos de pagos a personal que no está en planilla</p> <p>Montos de compra de útiles de oficina</p> <p>Montos de pagos de servicios</p> <p>Montos de pagos por Alimentación</p> <p>Montos de Facturas canceladas a proveedores</p>	<p>Razón</p> <p>Razón</p> <p>Razón</p> <p>Razón</p> <p>Razón</p> <p>Razón</p> <p>Razón</p> <p>Razón</p>
RENTABILIDAD	La rentabilidad es la capacidad que posee	La variable dependiente	<u>Utilidad neta</u> Ventas	Razón

	una empresa para generar nuevos recursos financieros, como resultado de un acertado aprovechamiento de sus recursos materiales, económicos y humanos. Rojas (2003)	será evaluada mediante el análisis documentario, realizando análisis de estados	<u>Utilidad operativa</u>	Razón
			Ventas	
			<u>Utilidad bruta</u>	Razón
			Ventas	
			<u>Utilidad neta</u>	Razón
			Patrimonio	
			<u>Utilidad neta</u>	Razón
			Activo total	

MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS	La presente investigación emplea el método de análisis cuantitativo – descriptivo, se empleará fórmulas para analizar y determinar las actividades de operación, por otra parte también se empleará los ratios financieros para así evaluar la rentabilidad de la empresa Multicar S.A.C, los resultados se presentarán en tablas y gráficos para que puedan comprenderse fácilmente.
------------------------------	---

FECHA DE REVISIÓN: NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : *B. B. Ab. Bejarilla Chiriquy Ricardo* MAY 15<sup>th</sup> 2015

GRADO ACADÉMICO :

FIRMA : *[Signature]*

Varia bles	Dimens iones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Redacci ón clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherenci a con las dimensio nes	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherenci a con el objetivo	SUGERENCIA
ACTIVIDADES DE OPERACION	Pagos no administr ativos	Montos pagados a personal que no está en planilla Montos pagados por alquiler	¿Considera que los pagos no administrativos son mayor respecto al de otros pagos que se realizan?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Pagos de ventas	Montos de pagos por publicidad	¿Considera que los gastos que se realizan van de acuerdo con las ventas que se realizan en el periodo?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Otros gastos	Montos de pagos de confección Montos de pagos por alimentación	¿Los desembolsos de efectivo para gastos no provisionados que realiza el área están contemplados dentro de los pagos que obligatoriamente debe realizar la empresa?		✓	✓	✓	✓	✓	
	Pagos de compras	Montos de compras	¿Los ingresos que tiene la empresa son suficientes para realizar los pagos que se realizan?	Siempre - A veces - Regularmente	✓	✓	✓	✓	✓	

TITULO: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015  
 FECHA DE REVISIÓN: 6 de 2016  
 NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : *Pedro Adolfo Chávez Ricardo*  
 GRADO ACADEMICO : *Magister*  
 FIRMA: *[Firma]*

Varia bles	Dimens iones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Redacci ón clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherenci a con las dimensio nes	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherenci a con el objetivo	SUGERENCIA
RENTABILIDAD	Margen de utilidad Neta	<u>Utilidad neta</u> Ventas	¿La rentabilidad neta que se obtuvo en el periodo ha permitido a la empresa hacer frente a sus obligaciones con terceros?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Margen de utilidad bruta	<u>Utilidad bruta</u> Ventas	¿Cree usted que la utilidad se ha visto afectada por los pagos que se realizan? ¿Por qué?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Rentabili dad de capital propio	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	¿Para usted la rentabilidad del Patrimonio se ha visto afectada por los pagos que se han realizado por actividades de operación de la empresa?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Rentabili dad de las ventas	<u>Utilidad Operativa</u> Ventas	¿De qué manera los pagos realizados por actividades de operación de la empresa han influido en el nivel de ventas?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	

FICHA DE VALIDACIÓN

TÍTULO: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015

FECHA DE REVISIÓN:

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : Jose A. Cuevas Ramirez

GRADO ACADÉMICO

FIRMA

Varia- bles	Dimens iones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Redacci ón clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherenci a con las dimensio nes	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherenci a con el objetivo	SUGERENCIA
ACTIVIDADES DE OPERACION	Pagos no administrativos	Montos pagados a personal que no está en planilla Montos pagados por alquiler	¿Considera que los pagos no administrativos son mayor respecto al de otros pagos que se realizan? ✓	Respuesta abierta						
	Pagos de ventas	Montos de pagos por publicidad	¿Considera que los gastos que se realizan van de acuerdo con las ventas que se realizan en el periodo? ✓	Respuesta abierta						
	Otros gastos	Montos de pagos de confección Montos de pagos por alimentación	¿Los desembolsos de efectivo para gastos no provisionados que realiza el área están contemplados dentro de los pagos que obligatoriamente debe realizar la empresa? ✓							
	Pagos de compras	Montos de compras	¿Los ingresos que tiene la empresa son suficientes para realizar los pagos que se realizan? ✓	Siempre – A veces – Regularmente						

TITULO: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015

FECHA DE REVISIÓN: 06/06/16

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : JOSE GUERRA RAMIREZ

GRADO ACADÉMICO

FIRMA

*[Firma manuscrita]*  
: Ms.

Varia bles	Dimens iones	Indicadores	Items	Opciones de respuesta	Redacci ón clara y precisa	Tiene coherenci a con los indicadores	Tiene coherenci a con las dimensio nes	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherenci a con el objetivo	SUGERENCIA
<b>RENTABILIDAD</b>	Margen de utilidad Neta	<u>Utilidad neta</u> Ventas	¿La rentabilidad neta que se obtuvo en el periodo ha permitido a la empresa hacer frente a sus obligaciones con terceros?	Respuesta abierta						
	Margen de utilidad bruta	<u>Utilidad bruta</u> Ventas	¿Cree usted que la utilidad se ha visto afectada por los pagos que se realizan? ¿Por qué?	Respuesta abierta						
	Rentabili dad de capital propio	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	¿Para usted la rentabilidad del Patrimonio se ha visto afectada por los pagos que se han realizado por actividades de operación de la empresa?	Respuesta abierta						
	Rentabili dad de las ventas	<u>Utilidad Operativa</u> Ventas	¿De qué manera los pagos realizados por actividades de operación de la empresa han influido en el nivel de ventas?	Respuesta abierta						



FICHA DE VALIDACIÓN

TÍTULO: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015  
 FECHA DE REVISIÓN: 6.6.16  
 NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR: *Ciro Talladares Tanda*  
 GRADO ACADÉMICO: *MAESTRO*  
 FIRMA: *[Firma manuscrita]*

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Redacción clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherencia con las dimensiones	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherencia con el objetivo	SUGERENCIA
ACTIVIDADES DE OPERACION	Pagos administrativos	Montos pagados a personal que no está en planilla Montos pagados por alquiler	¿Considera que los pagos administrativos son mayor respecto al de otros pagos que se realizan?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Pagos de ventas	Montos de pagos por publicidad	¿Considera que los gastos que se realizan van de acuerdo con las ventas que se realizan en el periodo?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Otros gastos	Montos de pagos de confección Montos de pagos por alimentación	¿Los desembolsos de efectivo para gastos no provisionados que realiza el área están contemplados dentro de los pagos que obligatoriamente debe realizar la empresa?		✓	✓	✓	✓	✓	
	Pagos de compras	Montos de compras	¿Los ingresos que tiene la empresa son suficientes para realizar los pagos que se realizan?	Siempre - A veces - Regularmente	✓	✓	✓	✓	✓	
						✓	✓	✓	✓	

TÍTULO: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MULTICAR S.A.C. TRUJILLO, 2015

FECHA DE REVISIÓN: 6.6.16

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : *Ciro Talladares Anda*

GRADO ACADÉMICO : MAESTRO

FIRMA

Varia bles	Dimens iones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Redacci ón clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherenci a con las dimensio nes	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherenci a con el objetivo	SUGERENCIA
RENTABILIDAD	Margen de utilidad Neta	<u>Utilidad neta</u> Ventas	¿La rentabilidad neta que se obtuvo en el periodo ha permitido a la empresa hacer frente a sus obligaciones con terceros?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Margen de utilidad bruta	<u>Utilidad bruta</u> Ventas	¿Cree usted que la utilidad se ha visto afectada por los pagos que se realizan? ¿Por qué?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Rentabili dad de capital propio	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	¿Para usted la rentabilidad del Patrimonio se ha visto afectada por los pagos que se han realizado por actividades de operación de la empresa?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	
	Rentabili dad de las ventas	<u>Utilidad Operativa</u> Ventas	¿De qué manera los pagos realizados por actividades de operación de la empresa han influido en el nivel de ventas?	Respuesta abierta	✓	✓	✓	✓	✓	