



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis de la rentabilidad en los periodos 2011 al 2013 de la empresa
inversiones y construcciones RCB E.I.R.L. Nvo. Chimbote 2014

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

Autora:

ESTRADA ESPINOZA, Kassandra Elizabeth

Asesores:

Mg. CANCINO OLIVERA, Magally

Dr. MUCHA PAITAN, Ángel Javier

Línea De Investigación:

FINANZAS

CHIMBOTE – PERÚ

2014



DIRECCIÓN DE INVESTIGACIÓN

JORNADA DE INVESTIGACIÓN N° 2
ACTA DE SUSTENTACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el Trabajo De Investigación, PRESENTADO EN LA MODALIDAD DE Tesis (indicar si es proyecto de Tesis o Tesis)

Presentado por don (a) Estudiante Espinoza Acasandya Elizabeth
Cuyo Título es Análisis de la Rentabilidad en las Períodos 2011-2013 de la Empresa Inversión y Construcción R.L. EIC
Nuevo Chimbote 2014

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el sustulante, otorgándole el calificativo de 16 (número) DISTINGUIDO (letras).

Queloboc 07 de Julio del 2014.


PRESIDENTE
Mgtr. William David Cortez Rojas


SECRETARIO
Dr. Jaime Ramirez Garcia


VOCAL
Dr. Nestor Michel Portian

NOTA: En el caso de que haya nuevas observaciones en el informe, el estudiante debe levantar las observaciones para dar el pase a Resolución.

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios porque es el quién ha guiado mis pasos durante todo este proceso de mi vida y me ha llenado de fuerza y sabiduría para poder resolver los retos que se me han presentado en el camino universitario, a mis padres ya que son las personas más importantes en mi vida porque siempre estuvieron listos para brindarme toda su ayuda y a mis profesores que en este andar por la vida influyeron con sus lecciones y experiencias en formarme como una persona de bien y preparada para los retos que pone la vida, a todos y cada uno de ellos les dedico cada una de estas páginas de mi tesis.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar a Dios por haberme guiado por el camino correcto; en segundo lugar a cada uno de los que son parte de mi familia a mi PADRE Dante Estrada Solórzano, mi MADRE Sandra Espinoza Rosario, a mi hermano y a mis abuelos y tíos; por siempre haberme dado su fuerza y apoyo incondicional. Por último agradezco al profesor de tesis quién nos ayudó en todo momento y quién hizo todo lo posible porque nuestro trabajo sea el mejor, Ángel Mucha Paitan.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo Cassandra Elizabeth Estrada Espinoza con DNI N° 70559107, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes contenidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Contables, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

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

Cumbote, Julio del 2014.



Cassandra Elizabeth Estrada Espinoza

DNI N° 70559107

PRESENTACIÓN

Señores miembros del Jurado, presento ante ustedes la Tesis titulada **“ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD EN LOS PERIODOS 2011 AL 2013 DE LA EMPRESA INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES RCB E.I.R.L”**, con la finalidad de Determinar el análisis de la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título Profesional de contador público.

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

Atentamente.

Kassandra Elizabeth Estrada Espinoza

Índice

Página del Jurado	ii
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Declaratoria de autenticidad.....	iv
Presentación.....	v
Índice	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	10
II. MARCO METODOLÓGICO	21
2.1 Variables.....	22
2.2. Operacionalización de las variables	23
2.3 Metodología	24
2.4 Tipo de estudio	24
2.5 Diseño	24
2.6 Población, muestra y muestreo	25
2.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	25
2.8 Métodos de análisis de datos	26
2.9 Aspectos éticos.....	26
III. RESULTADOS.....	27
IV. DISCUSIÓN	43
V. CONCLUSIONES	46
VI. RECOMENDACIONES.....	48
VII. REFERENCIAS.....	50
ANEXOS.....	53

RESUMEN

El objetivo general de esta investigación es determinar el análisis de la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote. La investigación es de tipo Descriptiva, su población está conformado por los Estados Financieros, durante el tiempo de actividades que posee la; teniendo como muestra, el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los periodos 2011 al 2013, el muestreo es no probabilístico. Los instrumentos de validez y confiabilidad que se utilizaron fueron la guía de análisis documental y la entrevista. La conclusión a la cual se llega es que la empresa inversiones y construcción R.C.B E.I.R.L de Chimbote tiene un rendimiento variado de acuerdo a lo analizado, esto se debe a que la empresa aumento en su costo de ventas y a su vez ha aumentado considerablemente en sus gastos.

Palabras Clave: Estados financieros,rentabilidad,ratios financieros)

ABSTRACT

The overall objective of this research is to determine the cost-effectiveness analysis in the period 2011 to 2013 investments and constructions RCB EIRL Nvo. Chimbote. The research is descriptive type, its population is made up of the financial statements, during the time of having the activities; taking as a sample, the Balance Sheet and the Income Statement for the periods 2011 to 2013, the non-probability sampling. The validity and reliability of instruments used were the guidance document analysis and interviews. The conclusion reached is that the investment and construction company RCB EIRL Chimbote has a varied performance according to the analysis, this is because the company increased its cost of sales and in turn has increased considerably in their cats

Keywords: Financial statements, profitability, financial ratios

I. INTRODUCCIÓN

Este estudio procuro analizar la rentabilidad obtenida en la empresa Inversiones y Construcción RCB EIRL entre los años 2011 y 2013.

Remitiéndonos a los antecedentes o referencias de esta tesis, y haciendo alusión a las conclusiones de Esteo (1998), quien sostiene que la rentabilidad resulta beneficiosa, ventajosa, ligada directamente con el crecimiento de las ventas, tal y como se aprecia a comienzos del año 2008, no así, a mediados del mismo año, periodo en el cual no se realizó un análisis de venta y costos, sin embargo, a finales de noviembre los ingresos superan los egresos, advirtiendo que las diferencias responden a distintas razones: valores mal contabilizados, ausencia de facturas.

No podemos dejar de hacer mención a Urias (1995), quien concluye que el análisis y consiguientemente conocimiento de la rentabilidad del grupo de bancos permitió identificar causas y razones existentes que inter vienen en el rendimiento de las entidades financiera, sin contar que con análisis integral a un nivel macroeconómico permitió conocer los factores o causas macroeconómicos que afectan de forma indirecta la rentabilidad de cada banco y en general al sistema financiero nacional.

Al respecto de la rentabilidad de una empresa, Van (2002), arribó a que los instrumentos a utilizar constituyen gigantesca relevancia en la determinación del grado de beneficio por cuanto contribuye a identificar las posibles fallas que la afectan; no obstante, los resultando que manifiestan las razones financieras no sustituyen el juicio del investigador para expresar juicio sobre el estudio obtenido. En este análisis se comprobó que el aumento de los gastos de operaciones de los departamentos centrales y sucursales, determina una disminución de las utilidades los que conlleva a una mejor distribución de los gastos de la oficina central hacia las sucursales un mejor uso de los recursos invertidos en la empresa.

Al evaluar los datos obtenidos de los estados financieros que recurrieron al apalancamiento financiero, se muestra que repercute positivamente en la rentabilidad económica, en los beneficios sobre la inversión y a un sobre las ventas (Olortegui 2008)

La justificación en el presente trabajo radica en los niveles e indicadores empleados en el mundo financiero para medir numéricamente la realidad económica y financiera dentro de una entidad, y la capacidad que tiene para responsabilizarse en cuanto a las obligaciones propias del objeto social. El análisis realizado permite conocer debilidades, fortalezas, proponiendo soluciones que reflejaran el crecimiento de la organización. Haciendo una

Visualización genérica, la indagación facilitará el conocimiento de los beneficios de la compañía entre los años 2011 y 2013, lo cual será de gran importancia para los responsables de la empresa Inversiones y Construcciones R.C.B.E.I.R.L para lo cual se realizó un análisis a los estados financieros, permitiendo asimismo ejercer control y buen uso de los recursos que posee, obteniendo las cifras reales del ingreso, y egresos. Asimismo, según la utilidad metodológica se empleó una guía de entrevista para la recolección de los datos acerca de los beneficios económicos durante los años materia de estudio y cumplir con los objetivos de estudio y finalmente conocer el estado real de la empresa.

En el marco teórico de este estudio se busca integrar distintos elementos como estudios, antecedentes y distintos enfoques acercad del tema, tomando como sustento los resultados obtenidos, iniciando:

El primer aspecto a tatar de la presente tesis es la rentabilidad, que determina que tan capaz es la compañía o entidad para crear ingresos que superen los egresos.

Sea que hablemos económicamente o financieramente, ambas rentabilidades buscan aumentar el beneficio de los accionistas los accionistas o propietarios.

Dentro de una sociedad de bajos recursos, la rentabilidad es aquella que nos ayuda a elegir entre diversas opciones. Por ejemplo, una persona, ya sea natural o jurídica, se arriesga a emprender o invertir dependiendo de qué tan grande sea la rentabilidad que se consiga.

Por ello, es de gran importancia que los países cuenten con una correcta política económica, pues, teniendo un modelo de rentabilidad establecido, las empresas se verán obligadas a cumplir con este.

Es así como en los diferentes modelos de rentabilidad se advierten los siguientes problemas:

- El método de asignación de los costos indirectos y el modelo utilizado y la decisión tomada afectara varias áreas y esto puede causar que se vea al modelo como algo que no funciona.

La solución a ambos conflictos depende de la correcta definición del objetivo de la estructura para así definir una correcta estrategia de negocio, para finalmente, según el recurso humano tecnológico y de información con el que se cuente, se pueda elegir el método de distribución que mejor se adecúe.

Cuervo (1994) sostiene que es esencial conocer los objetivos de la rentabilidad antes de invertir el dinero ya que esto permite conocer el nivel de riesgo y tan agresiva o conservadora

es la inversión; todo lo mencionado permitirá que el inversionista tome decisiones estratégicas y beneficiosas.

Como segundo punto tenemos el análisis de los informes financieros, el cual es un proceso en el que se aplica métodos o herramientas que permite entender los estados financieros de forma clara y comprensible (Ochoa, 2001).

No cabe duda que los estados financieros deber hacerse para planear y controlar, verificar si se está realizando una buena gestión, determinar debilidades o fortalezas: cobranzas, financiamiento, conocer la ubicación frente a sus fiadores, particularmente bancos y provisos, establecer un cuadro comparativo numérico, de los periodos anteriores y el presente (Bernstein, 1995).

De lo expuesto, no se puede dirigir o gobernar, si previamente no se efectúa examen de la situación, lo cual obedece a factores esenciales en la administración, como costos operativos excesivos que afectan la rentabilidad, capital de trabajo suficiente o quiebra y suspensión de pagos, estructura de capital, etc. Tales resultados, que no es otra cosa que el resultado del análisis financiero efectuado, se constituye en una técnica tan importante en la información contable sean para la compañía como los consumidores.

OTORGANTES DE CREDITO: Se les llama así a los que proveen bienes y servicios, y a la entidad que abastecen recursos económicos, a cambio de un pago o retribución, siendo el común denominador las utilidades que ambos esperan y que depende de la situación financiera del deudor cuya incapacidad para atender sus acreencias ponen en riesgo no solo las utilidades esperadas sino el capital suministrado.

INVERSIONISTAS: Son los sujetos que aportan un capital con la intención de retorno y que se diferencia de los otorgantes de crédito en que las perspectivas de ganancia de la inversión están enfocadas a un futuro y a la probabilidad de su crecimiento.

La utilidad de un inversionista puede ser en tres rubros: ventajas económicas sobre los beneficios creados por la compañía, preferencia cuando se presente la posibilidad de venta de acciones y el encarecimiento de lo invertido, como consecuencia de los incrementos de valor de mercado del negocio donde se invirtió. Para estos inversionistas la evaluación previa es de gran valor desde el punto de vista de la rentabilidad y capacidad por cuanto genera recursos propios.

DIRECTIVOS Y ADMINISTRADORES: Son los que ejercen supervisión sobre las actividades de la compañía y los efectos generados, lo que determina asumir las medidas correctivas de manera oportuna y de ser el caso En especial a los directivos de una compañía les concierne conservar control sobre la ganancia de lo invertido, evaluando la efectividad con que son utilizados los recursos.

OTROS USUARIOS: En este rubro encontramos otros cuerpos del estado que, de una u otra forma, ejercitan supervisión y cuidado, las organizaciones sindicales, y otros auxiliares dedicados a corretajes, empresa de seguros y aquellos que auditan en forma interna y externa los informes financieros.

Cabe mencionar que para un análisis financiero se requiere de un método horizontal u evolutivo y un método vertical o estructural. (Olivera ,2011)

Ambas técnicas se fusionan para dar credibilidad a los resultados.

Hablar del método de coeficientes o ratios financieros, nos conlleva a menciona a Oliver (2011) quien sostiene que una ratio es la relación entre dos números, en este caso, llamémosle dos cuentas del informe obtenido o arrojado. Además, señala que los datos a comparar deben pertenecer a un mismo periodo, deben guardar relación económica, financiera y administrativa y sus unidades de medida deben ser consistente entre sí.

Tenemos también a Rivero (1998) quien, en síntesis, sostiene que las ratios son parte fundamental del análisis financiero ya que ayuda a determinar rápidamente la magnitud de las permutaciones de la compañía en un tempo determinado y contribuye a su análisis y a optar por la mejor opción.

Carvalho (2011) señala que el objetivo de las ratios en mención es facilitar la interpretación del estado financiero de la empresa, reducir la información aprovechable, estimar la utilidad en función al resultado, la armonía económica la liquidez mediante las cuentas o arcos con la entrada y salida de dinero en un periodo determinado.

Por otro lado, Anderson (1992) hay varios tipos de indicadores económicos, por ejemplo, aquellos en los que el numerador y denominador proceden de forma directa del análisis efectuado, resumen cierto aspecto de este análisis en un punto determinado de tiempo. Las razones dinámicas que son las que resumen el desempeño durante un periodo de tiempo. La razón del estado de resultado compara la partida del flujo del estado de resultados en el numerador frente a una partida de acción (balance general) en el denominador.

Las razones producto del análisis deben ser interpretados prudentemente dado los elementos que atañen a uno de sus componentes, puede repercutir así mismo, deformando la situación real de la empresa. En consecuencia, que se debe estudiar la transformación ocurrida tanto en el denominador como en el numerador, para así identificar cuanto y como varia la cifra del indicador. (Bernstein, 1995)

Martínez (1996) sostiene que la rentabilidad es uno de los factores más relevantes para cuantificar el triunfo de un negocio. Las utilidades reinvertidas de forma adecuada significan expansión en capacidad instalada, renovación área tecnológica, desempeño en nuevos mercados, o la combinación de ellos.

En la literatura económica, el beneficio es aquel que produce el capital en un tiempo establecido. En otras palabras, es la comparación entre lo generado y los medios empleados para obtenerlo con la finalidad de decidir entre distintas opciones de acuerdo a los resultados obtenidos de rentabilidad.

Urias (1995) afirma que las razones de rentabilidad admiten conocer la ganancia en gestión financiera de las empresas, pues permite tener conocimiento de sus logros.

Otra de las definiciones de estado financiero no la brinda Effio (2010), pues sostiene que son documentos que la empresa debe preparar al término del ejercicio contable con el propósito de conocer los logros empresariales en un periodo.

Según Ortega (2012) las principales características cualitativas del estado financiero son la comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad, ubicadas dentro del resultado del análisis efectuado.

La utilidad de la relevancia como característica cualitativa está en relación a la influencia que ejerce la información al momento de decidir, contribuyendo a evaluar acontecimientos del pasado, actual o próximos, o ratificar los resultados obtenidos.

Para que el resultado sea útil, debe ser confiable, pero no fiable naturaleza, que reconocerlo podría conllevar cometer errores.

Con respecto a la representación fiel, para que esta sea confiable, debe tratarse de una información que represente los negocios o actividades y demás sucesos, existentes al tiempo que se genera el resultado y cumpliendo las exigencias para ser reconocida.

Para que la neutralidad sea fiable, el resultado de los estados financieros debe estar libre de prejuicio y neutral, es decir, no debe tratar de tener injerencia al momento de decidir.

La prudencia es la cautela al realizar las apreciaciones necesarias en situación inciertas, de tal forma que los activos no sean valorados en demasía y que las responsabilidades y/o gastos no sean minimizados.

Practicar la prudencia, por ejemplo, no permite crear almacenamiento encubierto o abastecimientos enormes, la depreciación deliberada de activos ni la excesiva valoración de responsabilidades, de lo contrario, los informes financieros no serán imparciales, o nada fiables.

Integridad, característica que significa que la información debe ser completa para poder considerarse fiable. Algún tipo de omisión puede hacer que la información sea considerada no fiable y deficiente.

La comparabilidad, los interesados deben tener la capacidad de cotejar los informes obtenidos de la empresa, así como con los de otras entidades, con la finalidad de identificar la tendencia, el trabajo y los cambios de la situación empresarial.

Siguiendo a Carvalho (2011) podría concluirse que los estados financieros se ven reducidos a documentos de carácter contable cuya información vincula una situación económica con un periodo de tiempo determinado respecto a una empresa.

El estado de resultados presenta de forma dinámica y sucinta el producto de las actividades económicas de la compañía, permite evaluar la forma en la que consigue la utilidad del periodo en estudio. Cabe mencionar que, para quien otorga créditos, la ganancia es uno de los caminos más anhelados de cancelación, y en cuanto al inversionista, la ganancia es lo esencial para determinar el valor de lo aportado. La ventaja económica puede ser a) aquella obtenida de una simple operación matemática (ingresos menos egresos o costos de productos o servicios); b) real antes de impuestos, c) de operaciones y d) ganancia neta.

Se recomienda comparar los estados de resultado año tras año, pues así se visualizará la inclinación operante de la empresa en cuanto a ingresos, egresos y utilidad.

Estupiñan (2008) hace alusión a un estado financiero en el que se plasman los cambios en el capital social, utilidades después de pagar impuestos y resultado consolidados en un determinado tiempo.

El estado de flujo efectivo, según Ortega (2012) presenta información relevante sobre ingresos y egresos, mostrando inversiones en plazos mayores, entre otros etc. En conclusión, muestra de forma separada las tres actividades básicas en la empresa, la actividad operativa, la inversión y el financiamiento.

El importe de las salidas y entradas generadas en un tiempo determinado que procede de movimientos operacionales, es la pieza esencial para cuantificar la liquidez suficiente para asumir el reembolso de créditos y mantener la operatividad dinámica en la entidad, para cubrir obligaciones e invertir sin acudir a otras entidades financieras.

Realidad problemática

Empezando el año 2007, la rentabilidad de las organizaciones de origen español se ha desmoronado. En promedio, la rentabilidad obtenida dentro de los nueve meses desde que inició el año 2012 fue del 4.3%, En este tiempo

La rentabilidad empresarial es de gran importancia cuando se habla de estabilidad macroeconómica, pues de ella depende en gran manera el empleo existente, así como aumento de inversión. De otro lado, está la estabilidad financiera, influida por la rentabilidad de la empresa, por cuanto una mengua en los beneficios de esta, traería consigo el incumplimiento de las obligaciones financieras.

La fundación BBVA-Ivie 2012, respecto a esto, analiza los factores decisivos de origen español en este tiempo de crisis, estableciendo un cuadro comparativo con Alemania, Francia e Italia, arrojando como resultado que el desplome de la rentabilidad ha sido de mayor magnitud y mayor durabilidad que en otros estados. A pesar del desplome de la rentabilidad, otras organizaciones han estado en ventaja en cuanto a sostener las tasas de retornos, debido a mejor firmeza económica. (Ortiz, 2004)

A partir del estudio de más de 850.000 empresas europeas se demuestra que con el trance ha aumentado las diferencias rentabilidad, tal es así que, en las empresas con menores tasas de retorno, la rentabilidad ha rebajado más que la media, en tanto que, en el extremo opuesto, otro conjunto de compañías ha conseguido mantener niveles de rentabilidad esenciales. Obviamente un 25% de las compañías de España presentaban una rentabilidad financiera superior del 8% en 2009 y 2010.

Este análisis refleja que en España hay un gran número de empresas con capacidad para obtener buenos resultados como sucede con empresas de Europa aun cuando el ambiente sea

incluso, menos favorable. No está demás decir, que, a pesar de la crisis, estas empresas gestionan servicios de telecomunicación, aeropuertos, moda y calzado en el mercado europeo, sin contar con las empresas pequeñas y medianas en las diferentes ramas,

En el informe Fundación BBVA-Ivie se precisa que para la aplicación óptima de las experiencias con éxito es necesario que se complete el saneamiento financiero, de tal manera que los proyectos de inversión no se detengan por restricciones crediticias, no sienta menos importante, la reforma del mercado laboral, por cuanto permite ajustar las estructuras de manera más flexible. En igual forma, capacitación los recursos humanos, en cuanto a dirección y modernización, inversión e innovación de tecnología, búsqueda en nuevos mercados, promoviendo el crecimiento empresarial, reduciendo el peso en nuestra economía de las microempresas y pequeñas. La crisis dificulta la implementación de estas medidas; pero al mismo tiempo puede generar un ambiente de oportunidad, no obstante, el peligro que genera.

Teniendo en cuenta los ingresos más elevados, tomando la rentabilidad patrimonial de las 500 empresas Top del Perú, bajará este año a menos del 15% tras llegar a 18% en el año 2012, según lo estimado por Gerens Escuela de Gestión y Economía.

Así, continuaría la tendencia a la baja en los efectos trimestrales de las empresas observadas en los últimos dos años, dijo Rodrigo Prialé, director gerente de Gerens.

Entre el 2011 y 2012, la rentabilidad de estas compañías retrocedió de 24.4% a 18%, reveló la consultora.

Los menores retornos obtenidos por las mineras encuentran justificación en el desfavorable entorno global, el declive de los precios y la producción, así como por los impuestos, refirió el economista Gonzales (1995)

No obstante, sostuvo que la rentabilidad de 18% que registran las Top 500 peruanas a fines de 2012, se mantuvo en buen nivel, si se coteja con resultados que muestran otras empresas a nivel mundial.

En efecto, dicha utilidad es superior, por octavo año consecutivo, a la de las quinientas compañías con elevados ingresos a nivel mundial, que escalo a 10.6%; de Estados Unidos (USA500), con 13.4%; y de América Latina (LA500), con 11.5%.

A diciembre del 2012, las compañías locales con mayor rentabilidad son las del sector bebidas (40.3%), AFP (26.8%), telecomunicaciones (22.5%) y bancos (20%).

Este año se estima que a junio último la rentabilidad de las 500 firmas más grandes bajó a 16%, y seguiría declinando a menos de 15% a fin de año. Aunque la de las no mineras estaría más cerca del 15%.

Si bien estos retornos aún son relativamente altos, Priale reconoció que preocupa la constante tendencia a la baja de este indicador, ante el contexto internacional adverso y la baja en las expectativas económicas de los agentes privados del país.

Haciendo un análisis en el caso concreto, materia de investigación, Áncash estimada por su economía, ubicándose entre las economías de mayor importancia a nivel nacional con un incremento de 8.8% en el 2008, panorámicamente siempre ha sido referencialmente pesquero y minero; no obstante, el departamento es poseedor de diversidad de recursos naturales. Tal es así que, según a las estadísticas del INEI, en los últimos tiempos, se acentuó la explotación de minerales Cu, Zn, energía eléctrica, y otros, aunque tratándose de agricultura (principalmente de autoconsumo) se focalizó también a otros productos de la parte sierra del departamento.

De lo expuesto, Áncash, conjuntamente con sostener su desarrollo en la explotación de estos minerales, lo hace también produciendo energía, haciendo uso del caudal del río Santa y, por otro lado, el incremento del comercio, que se vuelve atractivo para los primeros pasos del retail en la región. La presencia de tiendas comerciales dedicadas a la venta de electrodomésticos, hacen que Huaraz y Chimbote surjan como centros de comercio (Curacao, Tiendas EFE) y de boticas como Mi Farma, BTL y Fasa, entre otras). De igual manera, la abundancia de micro financieras locales como Credichavin, Caja Municipal del Santa y las nacionales Edyficar o Mi banco destacan el movimiento financiero del consumo no solo de las microempresas sino también de las pequeñas.

Es de comentar, que Plaza Vea ha iniciado la construcción en la Plaza 28 de Julio, que colinda con Supermercado Hoca, un conocido formato local.

En este contexto, se advierte la animadversión de la inversión privada en el departamento de Ancash, tano en la pesca como en la producción de caña de azúcar durante los últimos años, que justifica el porqué, según estadísticas del INEI al 2008, más del 50% del pueblo

Ancashino está en situación de pobreza, situación que podría mantenerse sino se realizan inversiones urgentes (Giraldo, 2012)

En atención a los párrafos que preceden se plantea el siguiente tema de investigación ¿Cómo se presenta la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB EIRL Nvo Chimbote? Debido al tema, motivo de estudio, la tesis tiene carácter **descriptivo** sin pretender augurar un número, (Rivero, 1998) Frente a la cuestión planteada, se opta por:

Determinar el análisis de los beneficios en el periodo materia de tesis, del cual se desprenden los siguientes objetivos específicos: Indagar sobre la rentabilidad a través estados de resultado y estados de situación financiera y a través de indicadores en el mismo periodo y cotejar los efectos obtenidos de la aplicación de estos indicadores o razones en el periodo señalado.

II. MARCO METODOLÓGICO

2.1 Variables

En la presente tesis titulada Análisis de la Rentabilidad del periodo 2011 al 2013 de la empresa inversiones y construcciones RBC Nvo. Chimbote, se tomó como Variable el Análisis de la Rentabilidad.

2.2. Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
RENTABILIDAD	Índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o recursos que se utilizaron para obtenerlos al analizar los EE.FF. (Apaza, 2008)	Estado de Resultados Estado de situación financiera	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Margen neto	Escala de razón

2.3 Metodología

En la presente tesis se utilizó el método inductivo, que consiste en analizar una porción de un todo, por lo que va de lo particular a lo general; porque de los objetivos planteados al inicio de la investigación se dio origen a los resultados. Así mismo se utilizó el método deductivo, que va de lo general a lo particular, porque al realizar la realidad problemática primero se planteó el contexto internacional hasta llegar al contexto local. Del mismo modo se utilizó el método analítico, porque se analizó la variable de estudio en el marco teórico, en la descripción y discusión de resultados.

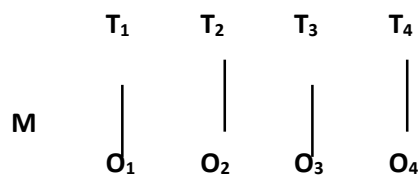
2.4 Tipo de estudio

Este trabajo reúne los requisitos necesarios para ser considerado como una Investigación Descriptiva pues busca especificar las propiedades, características del objeto de estudio y análisis.

2.5 Diseño

- El diseño de la investigación es descriptivo longitudinal, ya que nos permite comparar diferentes muestras de la misma naturaleza, a fin de ver si son iguales, diferentes o similares

LONGITUDINAL



LEYENDA:

M: La rentabilidad basada en la Situación Financiera y Estado de Resultado

T: Los Periodos del 2011 al 2013

O: Rentabilidad R_1 , R_2 , R_3 y R_4

2.6 Población, muestra y muestreo

Población:

Para el presente estudio se consideró como La población a todos los Estados Financieros es decir desde el año 2011 fecha en que se inició la empresa inversiones y construcciones RCB E.I.R.L Nvo Chimbote.

Muestra:

En esta investigación se tomó como muestra al Estado de Situación y Estado de Resultados comprendidos entre los años 2011 al 2013.

Muestreo:

El muestreo es no probabilístico porque la elección de la muestra no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o de quien hace la muestra.

2.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En el presente trabajo se utilizó el análisis documental ya que es una técnica muy objetiva que puede constituir evidencia; su desventaja es que se limita a fuentes escritas y su instrumento es una guía de análisis documental, porque mediante esta hemos podido conocer la rentabilidad de la empresa Inversiones y Construcciones

RBC E.I.R.L Nvo Chimbote. También se aplicó la entrevista como una técnica para conocer temas específicos de la tesis utilizando como instrumento una guía de entrevista.

2.8 Métodos de análisis de datos

El procesamiento estadístico de los datos empíricos que se recogieron durante la investigación fueron procesados, considerando instrumentos de la estadística descriptiva.

Los resultados se presentaron en cuadros, tablas y gráficos debidamente analizados e interpretados, que sirvieron de base para la discusión respectiva y, por ende, para elaborar las conclusiones generales del trabajo.

2.9 ASPECTOS ÉTICOS

Los resultados encontrados son verídicos.

III. RESULTADOS

DESCRIPCIÓN DE RESULTADOS

En el presente trabajo habiendo analizado los Estados Financieros de la empresa Inversiones y Construcciones RBC E.I.R.L Nvo. Chimbote se llegó al análisis de los datos y estos se plasmaron en gráficos de líneas:

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES RCB E.I.R.L.

CUENTA	2011	ANALISIS VERTICAL %	2012	ANALISIS VERTICAL %	ANÁLISIS HORIZONTAL % (2012-2011)	2013	ANALISIS VERTICAL %	ANÁLISIS HORIZONTAL % (2013-2012)
ACTIVOS								
ACTIVOS CORRIENTES								
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	47.450,00	14,82%	62.518,00	15,12%	31,76	85.042,00	17,79%	36,03
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	23.500,00	7,34%	33.240,00	8,04%	41,45	40.230,00	8,42%	21,03
suministro diversos	8210	2,56%	28.990,00	7,01%	253,11	68.228,00	14,28%	135,35
Otros activos	6.540,00	2,04%	21.344,00	5,16%	226,36	22.100,00	4,62%	3,54
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	85.700,00	26,8%	146.092,00	35,33%	552,67	215.600,00	45,11%	47,58
ACTIVOS NO CORRIENTES								
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)	250.000,00	78,08%	298.500,00	72,19%	19,40	298.500,00	62,46%	-
Depreciación	15.500,00	4,84%	31.100,00	7,52%	100,65	36.200,00	7,57%	16,40
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	234.500,00	73,24%	267.400,00	64,67%	14,03	262.300,00	54,89%	-1,91
TOTAL DE ACTIVOS	320.200,00	100%	413.492,00	100,00%	29,14	477.900,00	100,00%	15,58
PASIVOS Y PATRIMONIO								
PASIVOS CORRIENTES								
Cuentas por Pagar Diversas	35.583,00	11,11%	81.292,00	19,66%	128,46	87597	18,33%	7,76
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros			18.500,00	4,47%		13500	2,82%	-27,03
Otras Cuentas por Cobrar (neto)								

Tributos y Aportes SIS PEN y Salud por pagar	18.432,00	5,76%	8.233,00	1,99%	55,33	-	38233	8,00%	364,39
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	54.015,00	17%	108.025,00	26,13%		73,12	139.330,00	29,15%	28,98
TOTAL PASIVOS	54.015,00	17%	108.025,00	26,13%		99,99	139.330,00	29,15%	28,98
PATRIMONIO									
Capital	250.000,00	78,08%	250.000,00	60,5%		-	250.000,00	52,31%	-
Resultados Acumulados			16.185,00	3,91%			55.467,00	11,61%	242,71
utilidad del periodo	16.185,00	5,05%	39.282,00	9,50%	142,71		33.103,00	6,93%	-15,73
TOTAL PATRIMONIO	266.185,00	83,13%	305.467,00	73,9%	14,76		338.570,00	70,85%	10,84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	320.200,00	100%	413.492,00	100,00%	29,14		477.900,00	100,00%	15,58

ANÁLISIS DEL CUADRO N° 1

ANÁLISIS VERTICAL

AÑO 2011

- ✓ Los efectivos y equivalentes al efectivo representan el 14.82% del total activo con un total de S/. 47,450 que provienen de las cuentas corrientes.
- ✓ Las cuentas por cobrar comerciales representan el 7,34% del total del activo con un total de S/. 23,500 que proviene de las cuentas corrientes.
- ✓ La cuenta de suministro diversos esta representa por un 2.56% del total de activo con un total de S/. 8,210 que proviene de las cuentas corrientes.
- ✓ La cuenta de cargas diferidas está representada por un 2,04% del total del activo con un total de S/. 6,540 que proviene de las cuentas por cobrar.
- ✓ El rubro de Inmueble, maquinaria y equipo representa el 78.08% del total del activo debido a la inversión de la empresa para el desempeño de sus actividades.
Esto equivale a un total de S/. 250000.
- ✓ Las cuentas por pagar diversas representan el 11.11% del total del pasivo y patrimonio, que ascienden a S/. 35,583.
- ✓ Los tributos y aportes al sistema pensionario y salud por pagar a corto plazo representan el 5.76 % del total del pasivo y patrimonio, que ascienden a S/. 18,432 expresado en miles de soles.

- ✓ El capital de la empresa representa el 78.08 % del total del activo que asciende a S/. 250,000 expresado en miles de soles.

AÑO 2012

- ✓ Los efectivos y equivalentes al efectivo representan el 15.12% del total activo con un total de S/. 62,518 que provienen de las cuentas corrientes.
- ✓ Las cuentas por cobrar comerciales representan el 8,04% del total del activo con un total de S/. 28,990 que proviene de las cuentas corrientes.
- ✓ La cuenta de suministro diversos esta representa por un 7.01% del total de activo con un total de S/. 8,210 que proviene de las cuentas corrientes.
- ✓ La cuenta de cargas diferidas está representada por un 5,16% del total del activo con un total de S/. 21,344 que proviene de las cuentas por cobrar.
- ✓ El rubro de Inmueble, maquinaria y equipo representa el 72.19% del total del activo debido a la inversión de la empresa para el desempeño de sus actividades.
Esto equivale a un total de S/. 298,500.
- ✓ Las cuentas por pagar diversas representan el 19.66% del total del pasivo y patrimonio, que ascienden a S/. 81,292
- ✓ Las cuentas por pagar comerciales representan el 4.47% del total del pasivo y patrimonio, que asciende a S/. 18500

- ✓ Los tributos y aportes al sistema pensionario y salud por pagar a corto plazo representan el 1.99% del total del pasivo y patrimonio, que ascienden a S/. 8,233 expresado en miles de soles.
- ✓ El capital de la empresa representa el 60.5 % del total del activo que asciende a S/. 250,000 expresado en miles de soles.

AÑO 2013

- ✓ Los efectivos y equivalentes al efectivo representan el 17.79% del total activo con un total de S/. 85,042 que provienen de las cuentas corrientes.
- ✓ Las cuentas por cobrar comerciales representan el 8,42% del total del activo con un total de S/. 40,230 que proviene de las cuentas corrientes.
- ✓ La cuenta de suministro diversos esta representa por un 14.28% del total de activo con un total de S/. 68,228 que proviene de las cuentas corrientes.
- ✓ La cuenta de cargas diferidas está representada por un 4,62% del total del activo con un total de S/. 22,100 que proviene de las cuentas por cobrar.
- ✓ El rubro de Inmueble, maquinaria y equipo representa el 62.46% del total del activo debido a la inversión de la empresa para el desempeño de sus actividades.
Esto equivale a un total de S/. 298,500.
- ✓ Las cuentas por pagar diversas representan el 18.33% del total del pasivo y patrimonio, que ascienden a S/. 87,597

- ✓ Las cuentas por pagar comerciales representan el 2.82% del total del pasivo y patrimonio, que asciende a S/. 13,500
- ✓ Los tributos y aportes al sistema pensionario y salud por pagar a corto plazo representan el 8% del total del pasivo y patrimonio, que ascienden a S/. 38,233 expresado en miles de soles.
- ✓ El capital de la empresa representa el 52.31 % del total del activo que asciende a S/. 250,000 expresado en miles de soles.

ANÁLISIS HORIZONTAL

- ✓ La empresa ha presentado en lo referente al efectivo 31.76% del periodo 2011 al 2012, del periodo 2012 al 2013 fue de 36.03% y del 2012 al 2013 se registró un aumento significantes en 4.27% estas variaciones se deben al uso del efectivo en actividades de operación, pero principalmente de actividades de financiamiento.
- ✓ Las cuentas por cobrar en los periodos del 2011 al 2012 representan un 8,04%, del 2012 al 2013 representa en 21,03% lo cual nos indica que hubo un aumento en un 12,99%.
- ✓ El inmueble maquinaria y equipo en el periodo 2011 al 2012es representado por un 19,40% y en año 2012 al 2013 no ha tenido ninguna variación .62% lo cual significa que la empresa no ha creído necesario mejoras e incrementos en la gestión de sus activos fijos.
- ✓ Las cuentas por pagar comerciales en los periodos del 2011 al 2012 están en un 0% en los periodos 2012 al 2013 aumentaron en 2,82% debido a que no hubo un control de pagos a terceros.

- ✓ En la utilidad del periodo se registró en los periodos 2011-2012 un 142,71% y en los periodos 2012 al 2013 se registró una disminución de 15,73 que está representado por un 6,93%.

ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO 2011 AL 2013 DE LA EMPRESA RCB E.I.R.L NVO. CHIMBOTE

CUENTA	2011	ANÁLISIS VERTICAL %	2012	ANÁLISIS VERTICAL %	ANÁLISIS HORIZONTAL % (2012-2011)	2013	ANÁLISIS VERTICAL %	ANÁLISIS HORIZONTAL % (2013-2012)
Ingresos Operacionales								
Ventas Netas (ingresos operacionales)	168422,00	100%	224828,00	100%	33,49%	259733,00	100%	15,53%
Total de Ingresos Brutos	168422,00	100%	224828,00	100%	33,49%	259733,00	100%	15,53%
Costo de Ventas (Operacionales)	-94343,00	-56,02%	-98862,00	-43,97%	4,79%	-164782,00	-63,44%	66,68%
Utilidad Bruta	74079,00	43,98%	125966,00	56,03%	70,04%	94951,00	37%	-24,62%
Gastos de Ventas	-24462,00	-14,52%	-39820	-17,71%	62,78%	-30406,00	-11,71%	-23,64%
Gastos de Administración	-33432,00	-19,85%	-46864	-20,84%	40,18%	-31442,00	-12,11%	-32,91%
Utilidad Operativa	16185,00	9,61%	39282,00	17,47%	142,71%	33103,00	12,75%	-15,73%
Gastos Financieros								
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta								
Impuesto a la Renta	-							
Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio	16185,00	9,61%	39282,00	17,47%	142,71%	33103,00	12,75%	-15,73%

ANÁLISIS DEL CUADRO N° 2

ANÁLISIS VERTICAL

AÑO 2011

- ✓ Las ventas están representadas por el monto de S/. 168,422.00 expresado en miles de soles.
- ✓ El rendimiento fue de 9.61% respecto al total de las ventas realizadas.

AÑO 2012

- ✓ Las ventas ascendieron a S/. 224,828.00 expresado en miles de soles lo cual nos indica que hubo un aumento de S/.56,406.00 de un año al otro.
- ✓ El rendimiento fue de 17.47% respecto al total de las ventas realizadas

AÑO 2013

- ✓ Las ventas ascendieron a S/. 259,733.00 expresado en miles de soles lo que no indica que aumento S/.34,905.00.
- ✓ La utilidad neta representa el 12.75% respecto al total de las ventas realizadas.

ANÁLISIS HORIZONTAL

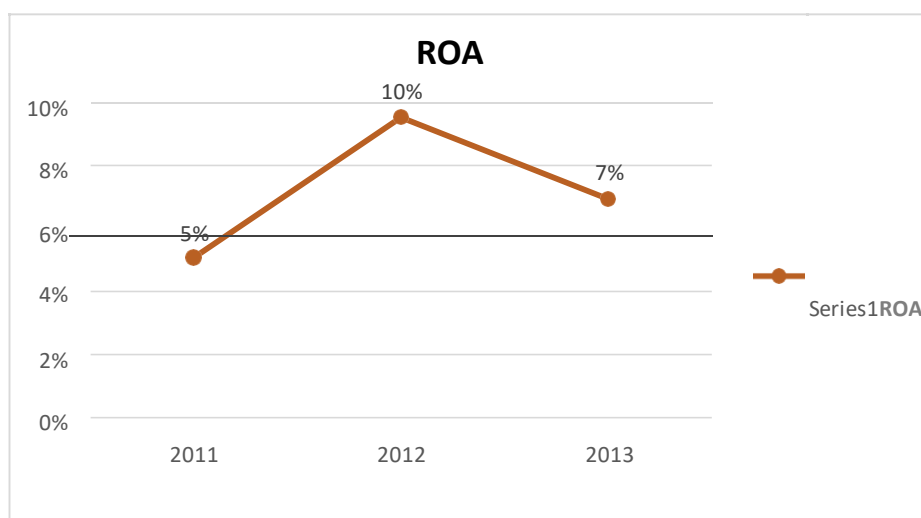
- ✓ Las ventas en los periodos 2011 al 2012 está representada por un 33.49% mientras que del 2012 al 2013 hubo un aumento en un 15,53%.El crecimiento de las ventas ha sido notable en el transcurso de sus 3 años.

- ✓ El margen bruto está representado por un 33.49% en los periodos 2011 al 2012, del 2012 al 2013 creció en un 15.53%.

- ✓ La utilidad neta del 2011 al 2012 está reflejada en un 142,71%, 2012 al 2013 disminuyó en un 15.73%

GRÁFICO N°01 RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO

		2011		2012		2013	
RENTABILIDAD ECONOMICA (ROA)	UTILIDAD NETA	16.185,00		39.282,00		33.103,00	
	ACT. TOTAL		5%		10%		7%
		320.200,00		413.492,00		477.900,00	



Fuente: Elaboracion propia de los cuadro de ratios financieros por año

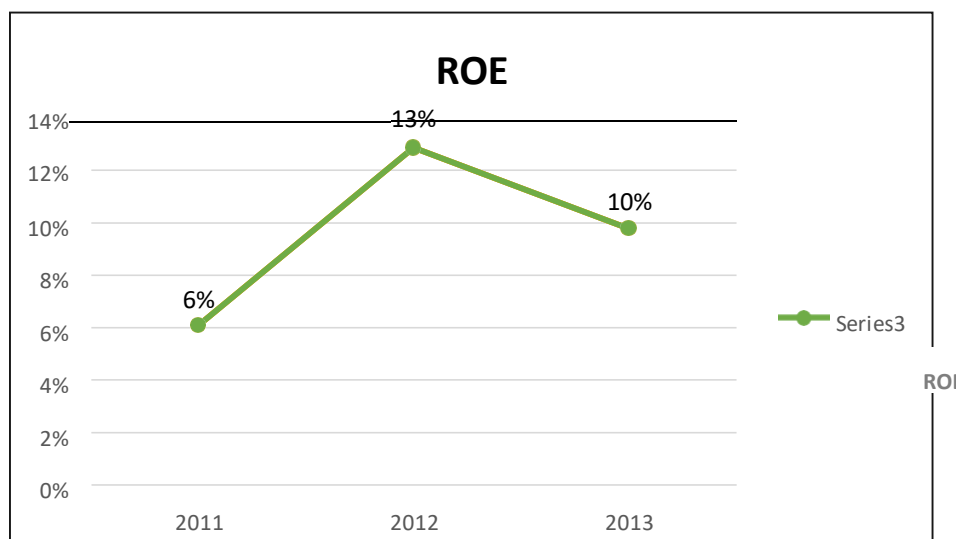
ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 01:

El rendimiento sobre los activos o ROA, mide la efectividad de la administración de los activos para producir utilidades, el punto favorable de la empresa fue en el año 2012 con un ROA del 10% es decir que por cada sol invertido en los activos totales se obtuvo un rendimiento de S/.

0,10.

GRÁFICO N°02 RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

RENTAB.SOBRE CAPITALES PROPIOS(ROE)	UTILIDAD NETA PATRIMONIO	2011		2012		2013	
		<u>16.185,00</u>		<u>39282,00</u>		<u>33103,00</u>	
		266.185,00	6%	305467	13%	338.570,00	10%



Fuente: Elaboración propia de los cuadros de ratios financieros por año

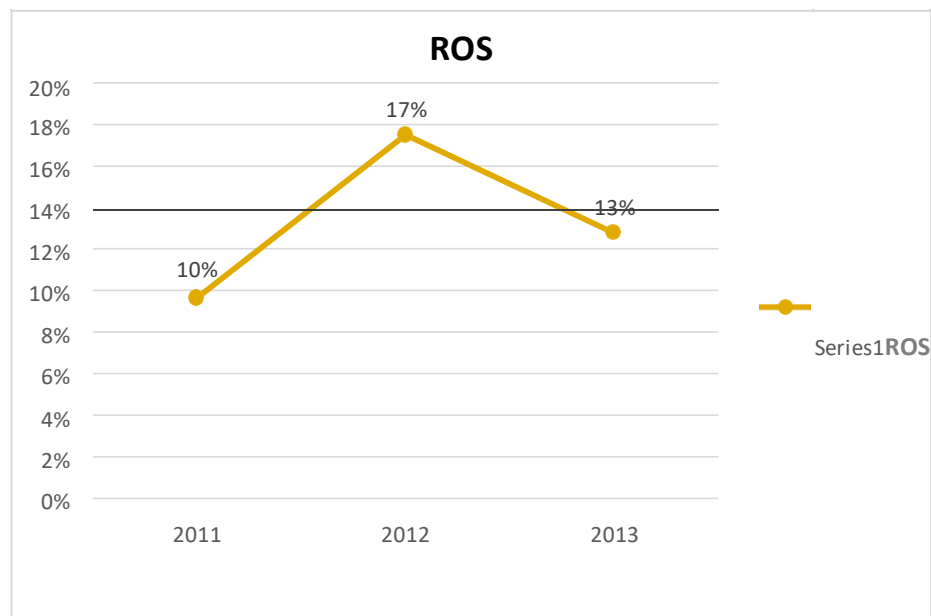
ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°02:

El rendimiento sobre el patrimonio o ROE, mide el rendimiento de los aportes de los dueños o accionistas de la empresa, sin tomar en cuenta si se paga o no dividendos. En el periodo 2011 vemos que está reflejado en un 6% es decir que por cada nuevo sol que los accionistas o dueños de la empresa mantenían en su patrimonio este les generaba un rendimiento de S/. 0,06. en el periodo 2012 tuvo un aumento que es reflejado en un 13% es decir que por cada nuevo sol que los accionistas o dueños de la empresa mantenían en su patrimonio este les generaba un rendimiento de S/. 0,13. En el periodo 2013 el rendimiento disminuye a un 10% es decir que por cada nuevo sol que los dueños o accionista de la empresa mantenían en su patrimonio este les generaba un rendimiento de S/. 0,1.

GRÁFICO N°03

RENTABILIDAD DE LAS VENTAS

		2011		2012		2013	
RENTAB. NETA SOBRE VENTAS (ROS)	<u>UTILID.NETA</u>	<u>16.185,00</u>	10%	<u>39.282,00</u>	17%	<u>33.103,00</u>	13%
	VENTAS NETAS	168.422,00		224.828,00		259.733,00	



Fuente: Elaboración propia de los cuadro de ratios financieros por año

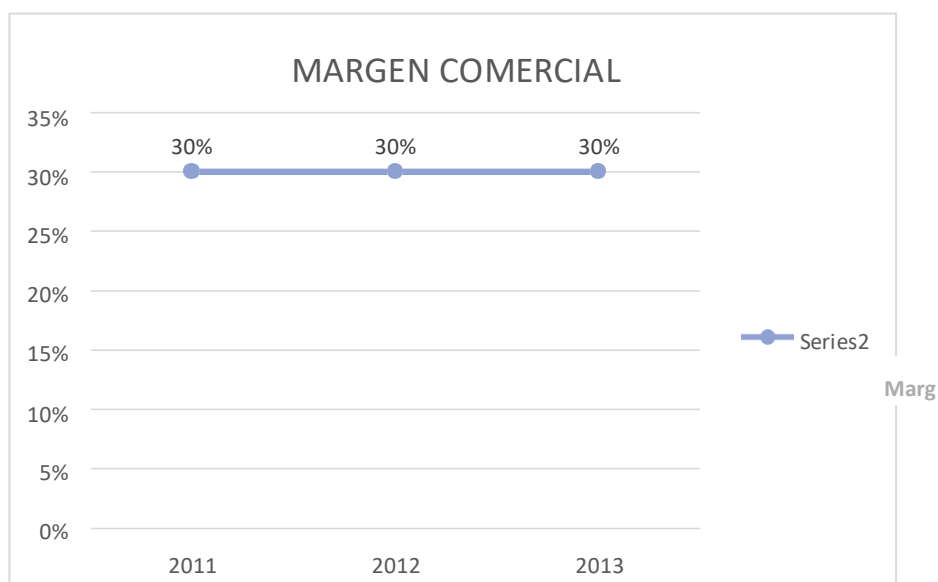
ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03

El margen de la Utilidad Neta, nos muestra el rendimiento después de impuestos de nuestras ventas, en el periodo 2011 por cada sol de ventas que obtuvo la empresa, generó un rendimiento de S/.0, 1 en el periodo 2012 por cada sol de ventas que obtuvo la empresa, generó un rendimiento de S/.0, 17 en el periodo 2013 hubo una disminución que por cada sol de ventas que obtuvo se generó un rendimiento de S/. 0,13.

GRÁFICO N° 04

MARGEN COMERCIAL

		2011		2012		2013	
MARGEN COMERCIAL	<u>VENT.NETAS-COSTO DE VENTAS</u> VENTAS NETAS	<u>168.422,00 - 117895.4</u> 168.422,00	30%	<u>224828 - 157379.60</u> 224.828,00	30%	<u>259733 - 181813.1</u> 259.733,00	30%



Fuente: Elaboración propia del cuadro de ratios financieros por año

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04:

El margen comercial o de utilidad bruta, nos indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada nuevo sol de ventas, en este caso en los 3 periodos analizados hay un margen de utilidad del 30% a las ventas realizadas, es decir que por cada nuevo sol de ventas hay un margen de ganancia de S/. 0,3.

III. DISCUSIÓN

Durante el desarrollo de esta tesis se analizó a los estados financieros en los periodos 2011 al 2013 de la empresa RCB E.I.R.L. El propósito principal de este trabajo fue determinar la rentabilidad de dicha empresa a través de los estados de situación financiera y el estado de resultados.

No cabe duda que hacer el análisis de la rentabilidad, mide la capacidad de activo de una empresa (Sánchez, 2011)

Por lo tanto, se puede apreciar que la rentabilidad del activo tuvo variaciones significativas en los tres periodos analizados, como se puede visualizar en el gráfico Nro. 01: ROA En el año 2011 este ratio obtuvo un 5% en el periodo 2012 este ratio obtuvo un 10% lo cual significa que hubo un aumento del 5% de un año al otro, mientras que en el periodo 2013 este ratio obtuvo un 7% indicando así que para este último año hubo una disminución de un 3% con respecto al año anterior. Por lo tanto, se puede deducir que la empresa inversiones y construcciones RCB E.I.R.L no ha utilizado eficientemente sus activos en este último año lo que da como consecuencia perder oportunidades de obtener mejores resultados.

Uno de los puntos que genera una mayor preocupación en los propietarios o accionistas de la empresa es determinar la rentabilidad que se ha obtenido por el capital que se ha invertido (ROE) pues esta última relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ese lucro. Esta utilidad pues, les interesa a los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital que no tienen ingresos fijos. En el gráfico Nro. 2, como podemos observar en el periodo 2011 fue de un 6%, en el periodo 2012 fue de un 135 lo cual nos indica que hubo un aumento del 7% de un año al otro apreciando así que los dueños o accionistas han conseguido buenos beneficios por cada unidad monetaria invertida, en el periodo 2013 fue de un 10% en el cual cabe recalcar que ese ratio ha disminuido en un 3% de una año al otro lo cual deduce que la rentabilidad de los socios ha disminuido.

Es necesario que la empresa tenga conocimientos de las ganancias obtenidas por cada unidad monetaria vendida. Según el análisis del gráfico Nro. 03 Margen de utilidad neta (ROS) nos señala que en el periodo 2011 hubo un 10%, en el periodo 2012 hubo un 17% donde observamos que hubo un incremento de un 7% de una año a otro; sin embargo en el periodo 2013 nos señala que hubo un 13% indicando así que hubo una disminución de un 4% de un año a otro por lo tanto podemos deducir que el margen de la utilidad neta ha

disminuido por lo que podemos decir que la empresa inversiones y construcciones RCB E.I.R.L. no está obteniendo beneficios suficientes por cada unidad vendida.

En el ratio de margen comercial el gráfico Nro. 04, indica la cantidad de ganancias por cada unidad de las ventas. En los periodos 2011 al 2013 no se mostró ninguna variación por lo cual entendemos que la ganancia por cada unidad de venta se ha mantenido en estos 03 periodos.

Es así como el margen comercial, nos indica la ganancia de la compañía en relación con las ventas (Arias,2009) También indica la eficiencia de las operaciones, así como la forma en que se asignan precios a los productos. A demás señala la cantidad que se obtiene de utilidad por cada sol de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y/o vende.

V. CONCLUSIONES

Después del análisis y comparando los resultados se concluye:

- Al examinar el beneficio a través de los métodos detallados se evidenció que la utilidad neta del 2011 al 2012 aumentó en un 142,71%, mientras que del 2012 al 2013 disminuyó en un 15.73%, eso fue a consecuencia de que los gastos operativos han aumentado en los últimos años.
- Al analizar la rentabilidad a través de indicadores o razones financieras se observó lo siguiente:
 - El año 2012 no fue favorable para la empresa con respecto al ROA (10%) por lo que se deduce que la empresa aún no está haciendo buen uso de sus bienes.
 - En la ROE en el período 2011 vemos que está reflejado en un 6% . En el período 2012 tuvo un aumento que es reflejado en un 13%
En el periodo 2013 el rendimiento disminuye a un 10% es decir que por cada nuevo sol que los dueños o accionistas de la empresa mantenían en su patrimonio este les generaba un rendimiento de S/ 0,1.
El margen comercial en los 3 periodos analizados es del 30% a las ventas realizadas (margen de utilidad), Estas cantidades muestran que la entidad tiene un beneficio escaso provocado por lo elevado de sus egresos administrativos.
- Al cotejar los efectos obtenidos en la aplicación de ratios o indicadores en los años, motivo de tesis se advirtió que la rentabilidad del activo (ROA) refleja un beneficio de 105 mostrando un rendimiento poco significativo, esto se debe a que la empresa no está usando eficientemente sus recursos económicos. Por otro lado, la rentabilidad de las ventas (ROS) en el periodo 2011, creo un rendimiento de S/ 0,1. En el año 2012 fue S/ 0,17. En el año 2013, fue / 0,13.
Tales datos muestran una rentabilidad mínima y por lo tanto poco favorable para una empresa que empieza a incursionar en el rubro de construcción.

VI.RECOMENDACIONES

Se recomienda al gerente general:

- Analizar la rentabilidad con un periodo semestral con la finalidad de conocer la evolución de la misma. Asimismo, esto conlleva a elaborar actualización de la información contable.
- Valorizar lo que se va a necesitar en uno y otro proveedor y a su vez adoptar un sistema de evaluación de inventarios para tener mayor control de los materiales y ayudar a reducir los costos de ventas para aumentar el beneficio.
- Acumular los beneficios para hacer uso de lo que es propio y a la larga, futuro cercano, crecer en base a la producción de generación de patrimonio inherente.
- Minimizar, particularmente los egresos de carácter administrativo para crecer en el beneficio puro, consecuentemente será más ventajosa, lo que se visualizará en la mayor rentabilidad.
- La empresa debe optar por rentar lo que posee mientras dure la etapa no activa, y al mismo tiempo debe engrandecer sus actividades, con el objetivo de acrecentar sus beneficios.

VII. REFERENCIAS

LIBROS:

- Brugger, T. (marzo de 2010). *ehowenespanol.com*. Obtenido de
- Carvalho, J. (2008). *Estados Financieros*. Medellin: Ecoe Ediciones. De
- Benavides, P. (12 de septiembre de 2012). *novabella.org*. Obtenido de
- Effio, F. (2008). *Finanzas para Contadores*. Lima: Entrelíneas S.R.L.
- Estupiñan Gaitan, R. y Estupiñan Gaitán, Orlando. (2008). *Análisis Financiero y de Gestión*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Giraldo, A. (2012).
- GITMAN, L. J. (1992). *javeriana.edu.co*. Obtenido de
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2013). Normas Internacionales de Contabilidad. *NIC 7*.
Lima, Perú
- Olivera, M. (2011). *Herramientas de Gestion Financiera*. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.
- Ortega, R. (2012). *NIFF 2012 y PCGE : Comentarios y Aplicación Práctica*. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.
- Ortiz, J. (2005).
- Puente, A. (2009). Lima: Instituto de Investigación El Pacífico.
- Saavedra. (2013).
- Sánchez. (2011).

PÁGINAS WEB CONSULTADAS:

- Deloitte & Asociados. (2011). *El fútbol inglés en la actualidad*. Recuperado de <http://www.deloitte.com>.
- Franco (2012), *¿La crisis del fútbol peruano es económica?*, Recuperado de <http://Laeconomia.pe/la-crisis-del-futbol-peruano-es-economica.html>
- Puiggrós (2011). *Soluciones a las deudas de los clubes peruano*. Recuperado de <http://blogs.peru.com/lacolumnadeluispuiggros/2011/11/soluciones-a-las-deudas-de-losclubes-peruanos.html>

ANEXOS

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	POBLACIÓN Y MUESTRA	TIPO DE INVESTIGACIÓN
ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD EN LOS PERIODOS 2011 AL 2013 DE LA EMPRESA	¿Cómo se presenta la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote?	Determinar el análisis de la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote, del cual se	Analizar la rentabilidad a través del método horizontal y vertical basado en los estados de resultados y estados de situación financiera de los periodos 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y	Análisis de la rentabilidad	Estado de Resultados	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera	P: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa Constructora R.C.B E.I.R.L Nuevo Chimbote.	Descriptiva Longitudinal

<p>INVERSIONES</p> <p>CONSTRUCCIONES RCB</p> <p>E.I.R.L</p> <p>NVO.</p>		<p>desprenden los siguientes</p>	<p>Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote; Analizar la rentabilidad a través de ratios de los periodos 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote y Comparar los resultados obtenidos de la aplicación de los ratios de rentabilidad de los periodos 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote.</p>		<p>Estado de situación financiera</p>		<p>M: Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados del periodo 2011 al 2013 de la empresa Constructora R.C.B E.I.R.L Nuevo Chimbote.</p>	
<p>CHIMBOTE 2014</p>								

Memoria Descriptiva

TÍTULO

Análisis De la Rentabilidad en los periodos 2011 al 2013 de la empresa inversiones y construcciones R.C.B E.I.R.L Nvo. Chimbote.

II. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.

¿Cómo se presenta la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote?

III. OBJETIVO

OBJETIVO GENERAL

Determinar el análisis de la rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote, del cual se desprenden los siguientes

- **Analizar** la rentabilidad a través del método horizontal y vertical basado en los estados de resultados y estados de situación financiera de los periodos 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote
- **Analizar** la rentabilidad a través de ratios de los periodos 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote
- **Comparar** los resultados obtenidos de la aplicación de los ratios de rentabilidad de los periodos 2011 al 2013 de la empresa Inversiones y Construcciones RCB E.I.R.L Nvo. Chimbote.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado En Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Caja y Bancos	47,450.00	Tributos por pagar	18,432.00
Cuentas por Cobrar	23,500.00	Cuentas por Pagar Diversas	35,583.00
Suministros Diversos	8,210.00	Obligaciones Financieras	
Cargas Diferidas	<u>6,540.00</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>54,015.01</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	85,700.00		
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmuebles Maquinaria y Equipo	250,000.00	Cuentas por Pagar Diversas	
Depreciación Acumulada	<u>(15,500.00)</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	234,500.00		
		TOTAL PASIVO	<u>54,015.01</u>
		<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital	250,000.00
		Resultados Acumulados Positivos	
		Utilidad del Periodo	16,185.00
		TOTAL PATRIMONIO	<u>266,185.00</u>
TOTAL ACTIVO	<u>320,200.00</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>320,200.00</u>

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	S/.
VENTAS	168,422.00
COSTO DE SERVICIO	(94,343.00)
	74,079.00
UTILIDAD BRUTA	74,079.00
GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(33,432.00)
GASTOS DE VENTAS	(24,462.00)
	16,185.00
UTILIDAD OPERATIVA	16,185.00
CARGAS EXCEPCIONALES OTROS INGRESOS/EGRESOS	0.00
	16,185.00
UTILIDAD DEL PERIODO	16,185.00

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Caja y Bancos	62,518.00	Tributos por pagar	8,233.00
Cuentas por Cobrar	33,240.00	Cuentas por Pagar Diversas	81,292.00
Suministros Diversos	28,990.00	Obligaciones Financieras	18,500.00
Cargas Diferidas	21,344.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	146,092.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	108,025.00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmueble Maquinaria y Equipo	298,500.00	Cuentas por Pagar Diversas	0.00
Depreciación Acumulada	(31,100.00)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	267,400.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
		TOTAL PASIVO	108,025.00
		<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital	250,000.00
		Resultados Acumulados Positivos	16,185.00
		Utilidad del Periodo	39,282.00
		TOTAL PATRIMONIO	305,467.00
TOTAL ACTIVO	413,492.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	413,492.00

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	<i>S/.</i>	
VENTAS	224,828.00	
COSTO DE SERVICIO	(98,862.00)	
UTILIDAD BRUTA	125,966.00	
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(46,864.00)	
GASTOS DE VENTAS	(39,820.00)	
UTILIDAD OPERATIVA	39,282.00	
CARGAS EXCEPCIONALES	0.00	
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
UTILIDAD DEL PERIODO	39,282.00	

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Caja y Bancos	85,042.00	Tributos por pagar	38,233.00
Cuentas por Cobrar	40,230.00	Cuentas por Pagar Diversas	87,597.00
Suministros Diversos	68,228.00	Obligaciones Financieras	13,500.00
Cargas Diferidas	<u>22,100.00</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	215,600.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>139,330.01</u>
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		 <u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmuebles Maquinaria y Equipo	298,500.00	Cuentas por Pagar Diversas	<u>0.00</u>
Depreciación Acumulada	<u>(36,200.00)</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	262,300.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
		TOTAL PASIVO	<u>139,330.01</u>
		 <u>PATRIMONIO</u>	
		Capital	250,000.00
		Resultados Acumulados Positivos	55,467.00
		Utilidad del Periodo	33,103.00
		TOTAL PATRIMONIO	<u>338,570.00</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u>477,900.00</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>477,900.00</u>

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	S/.	
VENTAS		259,733.00
COSTO DE SERVICIO		(164,782.00)
		<hr/>
UTILIDAD BRUTA	94,951.00	
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(31,442.00)
GASTOS DE VENTAS		(30,406.00)
		<hr/> <hr/>
UTILIDAD OPERATIVA		33,103.00
CARGAS EXCEPCIONALES		0.00
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
		<hr/>
UTILIDAD DEL PERIODO		33,103.00
		<hr/> <hr/>

INSTRUCCIONES PARA LA VALIDACIÓN DE LOS

INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Los Instrumentos deberán ser validados por lo menos 3 especialistas
 - Dos (2) Expertos del área del conocimiento al que este enfocada la investigación
 - Un (1) Experto en Metodología
2. Al validador deberá suministrarle, además de los instrumentos de validación
 - La página contentiva de los Objetivos de Investigación
 - El cuadro de Operacionalización de las variables
3. Una vez reportadas las recomendaciones por los sujetos validadores, se realiza una revisión y adecuación a las sugerencias suministradas
4. Finalizado este proceso puede aplicar el Instrumento
5. Validar un instrumento implica la correspondencia del mismo con los objetivos que se desean alcanzar. Operacionalización de las variables (variables, dimensiones e indicadores)

OFICINA ACADÉMICA DE INVESTIGACIÓN

Estimado Validador:

Me es grato dirigirme a Usted, a fin de solicitar su inapreciable colaboración como experto para validar el cuestionario anexo, el cual será aplicado ha:

Seleccionada, por cuanto considero que sus observaciones y subsecuentes aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

Esto con el objeto de presentarla como requisito para obtener:

Para efectuar la validación del instrumento, Usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Por otra parte se le agradece cualquier sugerencia relativa a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS								OBSERVACIONES
Nº	Ítem	a	b	c	d	e	f	g	h	
1										
2										
3										
4										
5										
6										
7										
8										
9										
10										
11										
12										
13										
14										
15										

Observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

Evaluado por:

Nombre y Apellido:

D.N.I. : _____

Firma: _____

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, _____, titular del DNI. Nº
_____, de _____ profesión
_____, ejerciendo actualmente como
_____, en la Institución
_____. Por medio de la presente hago
constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (encuesta), a los efectos de su
aplicación a los comerciantes;

_____.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems				
Amplitud de contenido				
Redacción de los Ítems				
Claridad y precisión				
Pertinencia				

En Chimbote, a los _____ días del mes de _____ del _____

Firma

ENTREVISTA

INST. SÍRVASE RESPONDER CON OBJETIVIDAD Y TRANSPARENCIA DICHOS ITEMS

DATOS GENERALES:

Cargo:

Edad:

Sexo: F () M ()

Años laborando en la empresa:

DATOS DE INVESTIGACIÓN:

1.- Mencione razones o causas por que la baja de la rentabilidad en el año.....

- ✓
- ✓
- ✓

2.- Como considera que se encuentra la rentabilidad en los siguientes años:

- ✓ Año 2011
 - B..... ()
 - R..... ()
 - M..... ()
- ✓ Año 2012
 - B..... ()
 - R..... ()
 - M..... ()

- ✓ Año 2013
- B..... ()
- R..... ()
- M..... ()

3.- Tomándose en cuenta el análisis realizado de la rentabilidad se encontró que existe una baja rentabilidad en el año ¿Está de acuerdo con esta situación?

Si () No ()

¿Por qué?

.....

.....

.....

4.- ¿Si se encontró problemas de baja rentabilidad que medidas tomarán?

- a) Ninguna medida ()
- b) Algunas medidas ()
- c) Se aplicaron las medidas correctas ()

5.- ¿De qué manera la baja de la rentabilidad le afecta a la empresa?

.....

.....

.....

ANEXO N° 2
TURNITIN



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD EN LOS PERIODOS 2011 AL
2013 DE LA EMPRESA INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES RCB
E.I.R.L. NVO. CHIMBOTE 2014

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

Resumen de coincidencias

25 %

Se están viendo fuentes estándar

Ver fuentes en inglés (Beta)

Coincidencias

- | | | | | |
|----|---|--|------|---|
| 25 | 1 | Entregado a Universida...
Trabajo del estudiante | 23 % | > |
| | 2 | repositorio.ucv.edu.pe
Fuente de internet | 1 % | > |
| | 3 | www.linkove.com
Fuente de internet | <1 % | > |
| | 4 | Entregado a Pontificia ...
Trabajo del estudiante | <1 % | > |
| | 5 | Entregado a Universida...
Trabajo del estudiante | <1 % | > |

ANEXO N° 3
ACTA DE ORIGINALIDAD



ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Código : F06-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo, Angel Mucha Paitan
Docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y
Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César
Vallejo, Chimbote revisor (a) de la tesis titulada:

• Análisis de la rentabilidad en los periodos 2011
al 2013 de la empresa inversiones y construcciones
RCB E.I.R.L. Nvo. Chimbote 2014

.....*, del (de la) estudiante
Kassandra Elizabeth Estrada Espinoza

constato que la investigación tiene un índice de similitud de 25 % verificable en el
reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias
detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas
las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César
Vallejo.

Lugar y Fecha: Chimbote, Diciembre 2019


Dr. Angel Mucha Paitan
Firma

Nombres y Apellidos del (de la) Docente

DNI: 17841314

ANEXO N° 4
AUTORIZACIÓN A REPOSITORIO



**AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS
EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV**

Código : F08-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo Kassandra Elizabeth Estrada Espinosa identificado con DNI N° 70559107

Egresado de la Escuela Profesional de Contabilidad de la

Universidad César Vallejo, autorizo , No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado :

“ Análisis de la rentabilidad en los periodos 2011 al 2013 de la empresa inversiones y construcciones RCB E.I.P.L. Nva Chimbote 2014”

; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....


Firma

DNI: 70559107

FECHA: de Diciembre del 2019

ANEXO N° 5
AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE
Escuela Profesional de contabilidad

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Kassandra Elizabeth Estrada Espinoza

INFORME TITULADO:

"Análisis de la rentabilidad en los periodos 2011 al 2013 de la
empresa inversiones y construcciones RC8 E.I.R.L.- Uvo. Chimbote 2014"

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE: Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: 09 de Julio, 2014

NOTA O MENCIÓN: 16


H. B. [Signature]
Dr. [Name]
FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN