



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD EN
INVERSIONES PEPE CAR`S S.A.C CHICLAYO 2017**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL
DE BACHILLER EN CONTABILIDAD**

Autor(es):

Delgado Alarcón Sandra Yulliana

Asesor:

Mg. Alarcón Eche Carlos Enrique

Línea de Investigación:

Finanzas

**Pimentel - Perú
2018**

**ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD EN
INVERSIONES PEPE CAR`S S.A.C CHICLAYO 2017**

Autor:

Delgado Alarcón Sandra Yulliana

RESUMEN

La presente investigación titulada “Análisis de Rentabilidad en Inversiones Pepe Car`s SAC Chiclayo 2017”. Tuvo como objetivo general determinar el análisis de rentabilidad en inversiones Pepe Car`s S.A.C Chiclayo 2017 Asimismo, el tipo de investigación es cuantitativa, es de tipo cuantitativa debido a que los datos son producto de mediciones, se representa mediante números (cantidades), de diseño pre - experimental con nivel descriptivo. Mediante el cual se aplicó la técnica de recolección de datos un análisis documental, y como medio instrumento de recolección de datos, se utilizó una guía de análisis documental, de los estados financieros obtenidas dentro de la empresa INVERIONES PEPE CAR`S S.A.C. 2017. Llegando a concluir que la influencia del Análisis de la rentabilidad en la que permitió un aumento en el nivel de ventas, a través de estrategias que permiten afrontar los riesgos que se dé al momento de otorgar un crédito por la adquisición de un vehículo. Al final, se sugiere al sector de crédito la aplicación de exámen financiero y medidas de rentabilidad las mismas que van a permitir a los directivos y dueños entablar las condiciones reales en las que se desenvuelve la compañía demostrando sus fortalezas y debilidades en el manejo y control de las ventas al crédito del secor automotriz y a la vez saber su rentabilidad económica y financiera frente a la rivalidad.

Palabras claves: Rentabilidad

ABSTRACT

The present investigation entitled "Analysis of Profitability in Investments Pepe Car`s SAC Chiclayo 2017". Its general objective was to determine the profitability analysis in investments Pepe Car's SAC Chiclayo 2017 Likewise, the type of research is quantitative, it is of a quantitative type because the data are the product of measurements, it is represented by numbers (quantities), with a pre - experimental and a descriptive level. By means of which a data analysis technique was applied to a documentary analysis, and as a means of data collection, a document analysis guide was used, from the financial statements obtained within the company INVERIONES PEPE CAR'S S.A.C. 2017. Reaching to conclude that the influence of Profitability Analysis in which allowed an increase in sales, through strategies to address the risks that occur at the time of granting a credit for the acquisition of a vehicle. Finally, the credit area is recommended to apply financial analysis and profitability measures, which will allow managers and owners to establish the real conditions in which the company operates, demonstrating its strengths and weaknesses in the management and control of sales. to automotive credit and at the same time determine its economic and financial profitability against the competition.

Keywords: profitability

ÍNDICE

RESUMEN	iii
ABSTRACT.....	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	7
1.1. Realidad Problemática.....	7
1.2. Trabajos Previos	8
1.3. Teorías Relacionadas al tema	11
1.4. Formulación del Problema.....	13
1.5. Justificación e Importancia del estudio	13
1.6. Hipótesis	13
1.7. Objetivos.....	13
1.8 . Limitaciones	14
II. MATERIAL Y MÉTODOS	16
2.1. Tipo y Diseño de Investigación	16
2.2. Población y muestra	16
2.3. Variables y Operacionalización.....	17
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
2.5. Procedimientos para la recolección de datos.....	19
III. RESULTADOS	21
3.1. Tablas y Gráficos.....	21
IV. DISCUSIÓN.....	23
V. CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES.....	25
VI. REFERENCIAS	27
ANEXOS	29
ANEXO 01. Instrumento de Variable dependiente	29
ANEXO 02. Balance general y estado de resultados.....	30
ANEXO 03. Matriz de Consistencia.....	31

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

I.INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

En la actualidad nos encontramos en un mercado sumamente competitivo y demandante, esto debido a la presión de los consumidores por obtener precios más bajos y de mayor calidad en el servicio está presionando a los distribuidores de la empresa a bajar sus costos y mejorar su calidad.

En *el ámbito internacional*, el otorgamiento de créditos, ha permitido que las empresas logren incrementar sus ventas; pero como contrapunto se tiene que se generan cuentas por cobrar o cuentas de cartera vencida, debido que un crédito no se tiene una recuperación inmediata del efectivo.

En el 2017, el tipo de interés medio de la financiación de vehículos se sitúa cerca del 8.6% en España, ha experimentado un incremento del número de consumidores que tiene la intención de adquirir un vehículo, ya sea a través de préstamos por parte de las entidades bancarias o ramas financieras de los fabricante, hace que la rentabilidad de los bancos en la concesión hipotecas se ha visto afectada por unos bajos tipos de interés, lo que ha motivado que los prestamos vinculados a la compra de automóviles se considere una alternativa rentable. (20 Minutos, 2017)

En *el ámbito nacional*, La necesidad de obtener créditos se ha puesto en manifiesto debido a las distintas situaciones tanto económicas como políticas y ante esa situación nace la obligación de recuperación total de la cartera vencida de los clientes que han caído en morosidad.

Apuntando a la bancarización, el ejecutivo expresó que el enorme reto es en este momento hacer creer a la gente que es bastante superior la opción de adquirir un carro al crédito vehicular que al contado, en Chile el 80% adquiere por medio de un crédito, en EEUU. el 100%. pero en Perú únicamente un 22%, por eso aún tienen que llevar a cabo informar a la gente cual es la preferible elección financiera. (Gestión, 2016)

En el ámbito local, Las empresas de la ciudad de Chiclayo, coexisten muchas organizaciones financieras cada una con variadas normas y políticas dirigidas a diferentes rubros. La Empresa INVERSIONES PEPE CAR`S S.A.C, se especializa a la mediación financiera, los

asesores comerciales tienen el cargo de captar clientes para hacerles una evaluación y luego asignarles un crédito para la venta conllevando a la siguiente pregunta: Cuál es la influencia del Análisis de la rentabilidad en Inversiones Pepe Car's, S.A.C 2017, recalcando que mencionada empresa desarrolla actividades

Una fortaleza para Inversiones Pepe Car's S.A.C. es que los usuarios lo eligen, porque les brinda el financiamiento requerido a la brevedad viable, sin varios trámites administrativos no obstante la compañía crediticia al no tener un exámen profundo del record crediticio del cliente se ve en algunas ocasiones con el aumento de la cartera de cuentas por cobrar, lo que hace difícil en la rentabilidad.

1.2. Trabajos Previos

Para el presente proyecto de investigación se tomó diversas fuentes de estudio:

Internacional

Murillo (2006), en su investigación titulada: "*Análisis de Rentabilidad de una empresa Distribuidora de Telefonía Celular Localidad Riomba 2006*", en la ciudad Guayaquil, Ecuador, la cual tuvo como objetivo determinar el grado de rentabilidad empleando herramientas estadísticas. dicho estudio tuvo nivel descriptivo, se usó la técnica de la observación y para la recolección de datos se utilizó un sistema integrado LUCAS, llegando a la conclusión de establecer mecanismos en el sistema de ingreso de facturas para prevenir errores, establecer un control interno periódico, ajustar los comprobantes de egresos vs el sistema q usa la empresa y capacitar al personal del uso del sistema LUCAS (p.8).

Moreta (2014), en su investigación titulada: " *La Recuperación de Cartera Vencida y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Marcimex S.A, en la ciudad de Ambato*". el cual tuvo como objetivo principal determinar la Cartera Vencida y la rentabilidad de la empresa de Marcimex S.A. Por lo que representa una investigación con enfoque Cualitativo - Cuantitativo, con nivel descriptivo, correlacional, explicativa para obtener los datos pertinentes se empleo la técnica entrevista, donde muestra estuvo conformada por 120 clientes externos que visitan el almacén en una semana. Donde los procesos de recuperación de cartera son básicos, no tiene un plan que permita conseguir mejor rentabilidad. Al final

se determinó llevar a cabo un plan de cobranza para recobrar la cartera perdida y lograr los objetivos empresariales de la organización.

En la Investigación realizada por Murcia (2014) titulada: "El control de gestión y su incidencia en la rentabilidad en el departamento de ventas y cobranzas de la empresa autos Chinaacpass Cia. Ltda., de la ciudad de Ambato, en el segundo semestre 2013. " (2014) La cual tuvo como objetivo principal analizar el control de Gestión en los departamentos de ventas y cobranza para establecer la incidencia de la rentabilidad. la muestra para la investigación es el aleatorio simple enmarcada por los clientes internos de la empresa, tipo de diseño nivel descriptivo, investigación correlacional, se uso la técnica de entrevista a la Gerencia y encuesta al personal de la empresa. Los resultados obtenidos no hay una integración por lo cual los resultados carecen de indicadores que comparen resultados a corto, mediano y extenso período. Al final se sugiere hacer un manual de reglas y métodos como acompañamiento en el desarrollo de venta para el control de ventas a crédito y cobranza.

Rodriguez (2014), en su investigación titulada: "La administración del Riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercializadora de calzado Dicolcalza de la ciudad de Ambato", concluye que el riesgo de crédito es fundamental para el eficiente desempeño de las empresas e instituciones que hacen del crédito institucional una forma de hacer negocios rentables, en este sentido lo importante es implementar metodologías de acción y desarrollo de medición de riesgo de crédito para que la empresa pueda obtener una evaluación crediticia de sus clientes exacta y fiable con el fin de no incurrir en pérdidas. Enfocada investigación permite establecer un límite de riesgo para cada cliente, con lo que se evitarán pérdidas elevadas si se produce una situación de morosidad.

Nacional

Conforme a Baltodano (2014) en su investigación "Las políticas de crédito en el riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana en la ciudad de Chepén año 2012", el diseño empleado es descriptivo en su trabajo examina primordialmente el compromiso crediticio y la morosidad como aspecto primordial

para varianza de la rentabilidad, al final llegó a la conclusión que la enorme mayoría de trabajadores ignoran las reglas de evaluación de un crédito, las que son usadas y analizadas para achicar la mora.

Comentario. Esta proposición se relaciona con nuestro trabajo de exploración porque las entidades microfinancieras tienen que tener buenas reglas de crédito para reducir la morosidad y de esta forma ser compañías rentables.

Castañeda (2013) en su tesis titulada: “La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito De Trujillo 2010-2012”. Para esta investigación de tipo no experimental transeccional – descriptivo, el desarrollo de obtención de datos se llevó a cabo por medio de entrevistas, investigaciones y de examinación documentaria. En esta exploración encontramos que el impacto del pago tardío al logro del objetivo estratégico de Real Plaza de la entidad de ahorro y crédito Caja Trujillo fue negativo. Los aumentos en las tasas de morosidad afectaron las perspectivas estratégicas de los indicadores y dieron como resultado aumentos en las provisiones y refinanciamiento, lo que resultó en una menor rentabilidad debido a cambios en el valor, riesgo crediticio y al deterioro de los activos.

Comentario: La tesis anterior se relaciona con nuestro trabajo de exploración ya que la morosidad es un peligro que debilita la economía financiera, y decrece la rentabilidad.

Local

Sanchez (2012) en su investigación en Chiclayo, y Titulada: “Propuesta de gestión del riesgo crediticio para mejorar la rentabilidad de MI BANCO S.A Chiclayo – 2012”. Esta investigación es de tipo descriptiva, su diseño es no experimental utilizando los métodos de encuesta, entrevista y análisis documental, concluyendo que la gestión del compromiso crediticio es un parámetro importante del éxito, ya que la rehabilitación del crédito se vuelve eficiente a medida que aumenta la cartera, debido a que la morosidad se reduce y se espera un retorno, es fácil mantener una alta rentabilidad, al mismo tiempo, los analistas confían en elegir un método, por lo tanto el compromiso crediticio completo tomando debe tener medidas preventivas y correctivas para minimizar las pérdidas que podrían afectar significativamente las condiciones financieras.

Quiñones (2010) en su investigación en Chiclayo, y titulada: “Propuesta de un plan de riesgo crediticio para reducir la morosidad de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tumán Chiclayo – 2009”. Esta investigación es de tipo descriptiva y explicativa, su diseño es no experimental, utilizando los métodos descriptivo y analítico, el proceso de obtención de datos se realizó a través de entrevistas, encuestas, análisis documental y observación. otro motivo es el descuido en la administración de sus deudas y por ultimo una mala inversión, concluyendo que dependiendo del tipo de crédito que los socios solicitan, estos acceden a montos que oscilan entre S/. 500 y S/. 2,500 nuevos soles, los que en gran parte están logrando cumplir en plazo terminado, los motivos de incumplimiento son por imprevistos también se debe a que no existe una evaluación y orientación adecuada.

1.3. Teorías Relacionadas al tema

1.3.1. Rentabilidad

Definición de Rentabilidad

Baca, G. (2009), desde el criterio de la inversión de capital, la rentabilidad es la tasa mínima de ganancia que un individuo o institución tiene en cabeza, sobre el monto de capital invertido en una compañía o emprendimiento.

Dimensiones de rentabilidad

Contreras (2010), La rentabilidad puede ser calculada a través de un par de enfoques, donde en primer lugar es el enfoque financiero y en segundo lugar el enfoque de la rentabilidad económica, la cual definirá a continuación:

Rentabilidad económica

También se le conoce como rentabilidad de la inversión, ello es una medida, que se refiere a un determinado tiempo en periodo, ya sea la capacidad del rendimiento de los activos que pueda poseer o tener una empresa, a partir de ello a manera generalizada la rentabilidad económica también se le considera como la capacidad que tienen los activos para generar valor con respecto a la relación de su financiamiento.

Esto se obtiene con el famosísimo ROI el cual se inició en el siglo XX, el cual a través del uso de sistemas de ratios triangular que fue aplicado por Du Pont Company en donde la punta del triángulo mencionado se encontraba el ROI y en la base se encontraba el margen de ventas aparte de la rotación de los activos. (Contreras, 2010).

ROI. También se le conoce como la rentabilidad económica o del negocio, el presente indicador calcula el nivel de eficacia donde se usa sus activos de la empresa o negocio sin tomar los efectos del financiamiento, esto se calcula de la siguiente manera.

Según Eslava (2015), señala que la rentabilidad enfocada hacia el entorno empresarial tiene la función de calcular la magnitud de todos los activos de la organización para poder generar beneficios, esto como finalidad lucrativa de la empresa para así tener la capacidad de remunerar los pasivos de la empresa como a cada accionista establecido. Al mismo tiempo, como unidad de medida se aplican indicadores o ratios según (Soria, 2014) hace mención de la siguiente fórmula:

$$\text{[Ganancia Neta + Intereses x (1- t)] / Activo total}$$

En donde: t es la tasa impositiva

ROA, Este indicador determina la rentabilidad o rendimiento sobre los activos de la empresa

$$\text{Utilidad Neta / Activos totales}$$

Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera también es considerada rentabilidad de los fondos propios, esta es conocida como la medida más próxima hacia los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, este se encuentra definido por el ROE y su fórmula se presenta a continuación (Contreras, 2010).

ROE, Rendimiento sobre el patrimonio; Este indicador también es conocido como rentabilidad financiera, el cual incluye los efectos del capital propio invertido sobre la rentabilidad de todas las personas accionistas en la organización empresarial:

$$\text{Ganancia neta/ patrimonio}$$

ROC, Rendimiento sobre la cartera (ROC): Este índice proporciona información de cuanto representa las utilidades en relación a la cartera total generada.

$ROC = \text{Utilidad o Perdida del ejercicio} / \text{Cartera Total}$

1.4. Formulación del Problema

¿Cuál es el efecto del Análisis de la rentabilidad en i Inversiones Pepe Car's S.A.C.?

1.5. Justificación e Importancia del estudio

La presente investigación se justifica de forma práctica debido a que permitirá proponer políticas y técnicas que serán útiles a otras compañías del mismo rubro o con problemas parecidos puedan lograr eficiencia mayor en los procesos económicos - financieros.

La investigación se justifica de manera teórica porque se hace uso de base teórica y literatura de varios autores, los cuales fueron analizados para incorporarlos a la investigación y a su vez respalden a la misma.

La investigación también se justifica metodológicamente debido a que ha seguido todos las pautas de rigor científico, lo que servirá de referencia para próximas investigaciones de similares situaciones.

1.6. Hipótesis

En este sentido las hipótesis según Williams dicen que “Son las guías para una exploración o estudio. Las conjeturas indican lo que intentamos de evaluar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría que existe” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010,p. 92)

Hi: El Analisis de Rentabilidad influye en la empresa Inversiones Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.

Ho: El Analisis de Rentabilidad influye en la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.

1.7. Objetivos

Objetivo General

Determinar el efecto del Análisis de rentabilidad en inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.

Objetivos Específicos

Identificar la situación actual de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.

Definir el concepto de la rentabilidad de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.

Evaluar la rentabilidad de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.

1.8 . Limitaciones

Faltó permiso autorizado para la información lo cual complicó conocer con rapidez la situación de la empresa. El gerente, contador, no disponían de mucho tiempo para efectuarle las consultas y/o entrevistas ya que por sus agendas de trabajo apretadas.

CAPÍTULO II

MATERIAL Y MÉTODOS

considerado como referencia a los colaboradores del área de crédito, siendo ocho personas y también el gerente y administrador.

2.2.2. Muestra:

En esta investigación la muestra a emplear es no probabilística, de modalidad aleatoria, lo que significa que será igual a la población, lo cual está representado por los colaboradores involucrados en las áreas de crédito y también el acervo documentario de la organización empresarial de INVERIONES PEPE CAR'S S.A.C. 2017.

2.3. Variables y Operacionalización

Variable: Rentabilidad

Según el libro de metodologías de la investigación se procede a persona u otros seres vivos, objetos, hechos y fenómenos, los cuales reciben diversos valores respecto de la variable referida. (Hernández R, Fernández, C y Baptista P, 2014, p.105)

2.3.1 Operacionalización

Tabla 1. Operacionalización de la variable

Variable Dependiente	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumento	Escala
Rentabilidad	Rentabilidad Financiera	ROE		
	Rentabilidad Económica	ROI ROA	Análisis documental (Guía de análisis documental)	Razón
	Rentabilidad Sobre Cartera	ROC		

Fuente y elaboración: Propia

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

2.4.1. Técnicas de recolección de datos

Análisis Documentario:

Se analizo la información de fuentes primarias, secundarias y contables de la empresa con la finalidad de obtener información cuantificable. (Hernández R, Fernández, C y Baptista P, 2014)

2.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Guía de Análisis documental

Nos permitió recabar información documentaria con la finalidad de diagnosticar la situación actual de la empresa Inversiones. (Hernández R, Fernández, C y Baptista P, 2014)

2.5. Procedimientos para la recolección de datos

Para la realización del análisis y procesamiento de la información se usará el Microsoft Excel. Mediante la utilización de cuadros y gráficos estadísticos, se analizarán e interpretarán los resultados de la muestra para determinar el grado de aplicación de nuestra investigación.

CAPÍTULO III

RESULTADOS

III.RESULTADOS

3.1. Tablas y Gráficos

Análisis e interpretación de los resultado.

Tabla 02. *Análisis de la rentabilidad*

Indicadores	%	Formula	2017	Interpretación	
Índices de Rentabilidad	Rentabilidad sobre la Inversión			2017 I	2017 II
	Porcentaje	Utilidad neta/ utilidad bruta		0.34 34%	0.61 61%
	ROA				
	Porcentaje	Ganancia neta / Total de Activos		0.22 22%	0.16 16%
	ROE				
	Porcentaje	Utilidad neta / patrimonio		0.13 13%	0.25 25%
	ROC				
		Utilidad/cartera total		0.18 18%	0.32 32%

Elaboración propia

Fuente: Análisis documental

Interpretación:

Debido a los resultados obtenidos en la tabla N°02, apreciamos que el ROI mantiene una Rentabilidad en base de la Utilidad neta sobre la utilidad bruta de 34% y en el segundo periodo esta aumentaría a un 61% de rentabilidad, del mismo modo el ROA mantiene una Rentabilidad en base de la Ganancia neta sobre el total de activos de 22% y en el segundo periodo esta disminuiría a un 16% de rentabilidad, el ROE mantiene una Rentabilidad en base de la Utilidad neta sobre el patrimonio de 13% y en el segundo periodo esta aumentaría a un 25% de rentabilidad, de la misma forma estaría pasando con el ROC mantiene una Rentabilidad en base de la Utilidad sobre la cartera total de 18% y en el segundo periodo esta aumentaría a un 32% de rentabilidad dando así una rentabilidad segura y positiva mediante la cual podemos tener más beneficios para la empresa.

CAPITULO IV

DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

Discusión de resultados de evaluar la rentabilidad de la empresa inversiones pepe car´s sac Chiclayo 2017, Nuestros entrevistados coincidieron en referirse que cuando la caja elabora sus flujos de cajas semestrales, consideran los créditos otorgados con sus correspondientes intereses lo que les va a admitir programar sus inversiones y también aminorar el acrecentamiento del riesgo crediticio.

Coincide con los resultados encontrados por el investigador Cubas Tineo y Davila Mondragon(2015) observar que aún existe un grupo que no cuenta con esta información, sabiendo que deben ser los socios en su totalidad quienes cuenten con esta información al solicitar un crédito.

Con el objeto de mejorar el desempeño de las actividades de la empresa Inversiones Pepe Car´s S.A.C, se propone determinar la rentabilidad económica y financiera a través del análisis financiero y la aplicación de mediciones de rentabilidad. Como resultado, la administración y los propietarios establecen la situación real de la empresa y demuestran las ventajas y desventajas de su administración y administración. Simultáneamente con la venta al crédito automotor, decidiremos la rentabilidad económica y financiera para la competencia.

CAPITULO V

CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES

V. CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Los estados financieros de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C, Lo que se presentó al final de cada término contable es un análisis financiero que permite a la empresa conocer la situación económica y financiera de la empresa de manera representativa y, por lo tanto, tomar las medidas correctivas necesarias.

Al culminar el presente trabajo investigado se logro cumplir con los objetivos planteado, permitiendo conocer la posición económica en base de la Utilidad Neta sobre el patrimonio se registro un aumento en el análisis comparativo de los periodo, en el segundo periodo esta aumentaría en un 25% de rentabilidad y financiera sobre la utilidad bruta de la empresa durante los periodos semestrales analizados en un 61% y en base a la ganancia neta sobre el total de los activos una disminución a un 16%. y un aumento en la utilidad sobre la cartera total de 32% dando así una rentabilidad segura y positiva del cual podemos tener más beneficios.

5.1. Recomendaciones

Para controlar adecuadamente cada reglamento de la empresa, es necesario minimizar los posibles errores, riesgos o los controles inadecuados de los préstamos otorgados y completar la recuperación o la mayoría de las carteras anteriores. Implementar un plan de riesgo crediticio que permita minimizar la falta de liquidez.

Se recomienda que la empresa, analicé de manera mensual o trimestral sus balances, con el fin de determinar con el fin de determinar que aéreas en la empresa, le está generando más gastos, y de esta forma tratar de reducirlos ya que las funciones establecidas para la producción deben ser estructuradas según el estado actual de productividad en la que se encuentra, porque de esta manera podrán detectar que áreas de la empresa no estan cumpliendo las metas o estan aumentando clientes deudores, todo ello debe ser localizado y solucionado.

Capacitaciones frecuentes de la empresa hacia los trabajadores, para que los integrantes puedan analizar la capacidad de endeudamiento, la capacidad de pago y el indicador de rentabilidad por la importancia del conocimiento de las herramientas de evaluación crediticia para la reducción de la morosidad, ya que tenemos una visión de calidad de la cartera, el

desconocimiento de los procesos financieros o avaricia que realizan los trabajadores a causa de lograr la meta recurriendo a dar préstamos a cualquier tipo de persona sin importar su condición económica empeora la empresa, por ello el trabajador debe ser capacitado y controlado.

VI. REFERENCIAS

- 20 Minutos;. (2017, 05 26). El tipo de interés medio para financiar un coche cuadruplica el de las hipotecas. *20 Minutos* .
- Andréu, J. (2013). *Las técnicas de Análisis de contenido: Revisión actualizada*. Granada, España: Andaluz.
- Andréu, J. (2013). *Las técnicas de Análisis de contenido: Revisión actualizada*. Granada, España: Andaluz.
- Baltodano Tejada, Rosa Lisbet;. (2014). *Las políticas de crédito en el riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana en la ciudad de Chepén año 2012*. Trujillo.
- Belmont. (2016). Retrieved junio 19, 2017, from Informe Belmont:
http://medicina.unmsm.edu.pe/images/Facultad_Medicina/Instituto_Etica/documentos/Belmont_report.pdf
- Castañeda Muñoz, E. E., & Tamayo Bocanegra, J. J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010 - 2012*. Trujillo.
- Castañeda, E. y. (2013). *Sánchez, J y Torres, C. (2012) en su investigación en Chiclayo, y Titulada: "Propuesta de gestión del riesgo crediticio para mejorar la rentabilidad de MI BANCO S.A Chiclayo – 2012"*. . Trujillo.
- Contreras, I. (2010). *Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales*. Venezuela: Universidad de los Andes.
- Cubas Tineo, K. R., & Davila Mondragon, G. E. (2015). *Incidencia del Riesgo crediticio en la Rentabilidad de la caja municipal de ahorro y credito Piura s.a.c. sucursal chiclayo*. Piura.
- Eslava, J. (2015). *Las Claves del Análisis económico - financiero de la empresa*. Madrid, España: Esic Editorial.
- García Castro, H. Y. (2013). *Propuesta para la implementación de un manual de políticas y procedimientos para el control del Riesgo Crediticio en el grupo Villar y sucursales en el Ecuador*. Ecuador.
- García. (2013). *Dirección y gestión de la producción: Una aproximación mediante la simulación*. Barcelona España: Marcombo.
- Gestión;. (2016, 11 23). Es mejor comprar un auto al contado o con crédito vehicular. *Gestión* .
- González de las Cuevas , L. R. (sf). *10 Pasos para aumentar su rentabilidad*. Madrid: Ediciones Diaz de Santos, S.A.
- Grasso, L. (2012). *Encuestas, elementos para su diseño y análisis*. Argentina, Argentina: Encuentro, Grupo Editor.
- Hernández R, Fernández, C y Baptista P. (2014). *Metodología de Investigación*. México, México: McGrawHill.
- Hernández R, Fernández, C y Baptista P. (2014). *Metodología de la investigación*. México, México: McGrawHill.
- Hernandez Siamperi, R., Fernandez Collado, C., Baptista, L., & P, M. d. (2010). *Métodología de la Investigación*. México : McGRAW - HILL / INTERAMERICANOS EDITORES, S.A.DE C.V.
- Moreta Martínez, V. H. (2014). *La recuperación de Cartera Vencida y su influencia en la Rentabilidad de la empresa Marcimex S.A, en la ciudad de Ambato*. Ambato - Ecuador.
- Murcia, G. (2014). *El control de gestión y su incidencia en la rentabilidad en el departamento de ventas y cobranzas de la empresa autos Chinaaccpass Cia. Ltda., de la ciudad de*

Ambato, en el segundo semestre 2013. Ambato.

Murillo Condo, Pili; Mendoza, Marcos;. (2006). *Análisis de Rentabilidad de una Empresa Distribuidora de Telefonía Celular Localidad Riomba 2006*. Guayaquil.

mytriplea. (n.d.). <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>.

Retrieved from <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>:

<https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>

Ñaupas, J. (2014). *Metodología de la Investigación: Cualitativa y recolección de datos*. Bogotá, Colombia: 4.

Quiñones Rojas, C. J., & Tarrillo Villacrez, J. F. (2010). *Propuesta de un plan de riesgo crediticio para reducir la morosidad de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tumán – Chiclayo - 2009*. Pimentel.

RAE. (2017, Junio 29). *Real Academia Española*. Retrieved from Real Academia Española: <http://dle.rae.es/?id=AeYZ09V>

Rodriguez, D. (2014). *La administración del riesgo de credito y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercializadora de calzado Dicocalza de la ciudad de Ambato*. Ambato.

Sanchez, J . (2012). *Propuesta de gestión del riesgo crediticio para mejorar la rentabilidad de MI BANCO S.A Chiclayo 2012*. Chiclayo.

Soria, J. (2014). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Bogotá, Colombia: McGrawHill.

Vasquez Garay, Janol;. (2015). *Análisis de la rentabilidad de las unicas para la sostenibilidad de la implementación de un mercado en Mochumí, Lambayeque 2015*. Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

Zamora Torres, A. I. (2008). *Rentabilidad y ventaja comparativa: un análisis de los sistemas de producción de guayaba en el estado de Michocán*. Morelia: ININEE.

Zamora, A. (2012). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado Michocán*. Bogotá, Colombia: Michoacán.

ANEXOS

ANEXO 01. Instrumento de Variable dependiente

Indicadores	%	Formula	2017	Interpretación	
Índices de Rentabilidad	Rentabilidad sobre la Inversión			2007 I	2017 II
	Porcentaje	Utilidad neta/ utilidad bruta			
	ROA				
	Porcentaje	Ganancia neta / Total de Activos			
	ROE				
	Porcentaje	Utilidad neta / patrimonio			
	ROC				
		Utilidad/cartera total			

ANEXO 02. Balance general y estado de resultados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	218	160825	Proveedores	301	3450
Clientes	219		Acreedor	302	
Inventarios de Mercadería	220		Ctas por Pagar	303	2052
Ctas por cobrar	221	33500	Ctas por pagar diversas - terceros	304	1200
Materiales de oficina	222		Obligaciones financieras	305	
Seguros Pre-Pagados	223	31500	Ctas por pagar vendedores	306	
Vehículos	224		Ctas por pagar administrativo	307	
Garantía del Vehículo	225	24250	TOTAL PASIVO	308	6702
Equipos de Oficina	226				
Moviliario de Oficina	227		PATRIMONIO		
Trámites en Proceso	228	1150			
Repuestos Vehiculares	229	1108	Capital	309	13253
Movilidad de Despacho	230	350	Acciones de inversión	310	13253
Inmuebles, Maquinaria y equipos	231		Capital adicional positivo	311	
Otros activos corrientes	232		Reservas	312	
TOTAL ACTIVO NETO	233	33208	Utilidad del ejercicio	313	
			Pérdida del ejercicio	314	
			TOTAL PATRIMONIO	315	26506
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	316	33208

ANEXO 03. Matriz de Consistencia

OBJETIVOS	PROBLEMA	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>Objetivo general: Determinar el efecto del Análisis de rentabilidad en inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Identificar la situación actual de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.</p> <p>Definir el concepto de la rentabilidad de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.</p> <p>Evaluar la rentabilidad de la empresa inversiones pepe car's sac Chiclayo 2017</p>	<p>¿Cuál es el efecto del Análisis de la rentabilidad en i Inversiones Pepe Car's S.A.C.?</p> <p>¿Cuál es el efecto del sistema de Control Interno en el Proceso de Producción en la rentabilidad de la empresa de Transportes Rafael E.I.R.L, Pariñas - Talara 2017?</p>	<p>Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad Financiera</p> <p>Rentabilidad Económica</p> <p>Rentabilidad Sobre Cartera</p>	<p>ROI</p> <p>ROA</p> <p>ROE</p> <p>ROC</p>
DISEÑO	POBLACION		MUESTRA	
Pre- experimental	Acervo documental y 15 trabajadores de la empresa Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017.		Acervo documental y 15 trabajadores de Inversiones Pepe Car's S.A.C Chiclayo 2017	