



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
INVERSIONES TRILAMA S.A.C., CHICLAYO, 2018**

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

Autora:

Zulueta Collantes, Yóssely Margoth

Asesor:

Dra. C.P.C. Cubas Carranza, Janet Isabel

Línea de investigación:

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel – Perú

2019

**ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES
TRILAMA S.A.C., CHICLAYO, 2018**

Autora:

Zulueta Collantes, Yóssely Margoth

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, titulado “Análisis de Rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018”, comprendido en la línea de investigación de Gestión Empresarial y Emprendimiento y en la sub línea de Finanzas, presentó como objetivo general determinar el nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

La investigación fue de tipo Descriptiva, Cuantitativa y Analítica, No Experimental- Transversal, la recolección de datos fue a través de las técnicas de la entrevista y análisis documental con su respectivo instrumento guía de entrevista aplicado al contador de la empresa, siendo debidamente validados por expertos y para el análisis documental se utilizó todos los documentos contables correspondientes del año 2017 y 2018 de la empresa, para tabular, graficar e interpretar se utilizó el programa de Microsoft Excel; llegándose a determinar a través del análisis de rentabilidad a los estados financieros que la empresa para el año 2017 obtuvo pérdida que le llevó a tener problemas en su rentabilidad, siendo su rentabilidad negativa para este año, y para el año 2018 tuvo una mínima utilidad. La conclusión a la que se llegó fue que la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C. ha incrementado, tal como lo podemos observar en el año 2017 el porcentaje es negativo de -9.82% y en el 2018 el nivel de rentabilidad aumentó a 0.12%, mostrando gastos muy elevados que por ende impide una superior rentabilidad.

Palabras Claves: Rentabilidad, Estados Financieros.

ABSTRACT

The present research work, entitled "Profitability Analysis of the company Inversiones Trilama SAC, Chiclayo, 2018", included in the research line of Business Management and Entrepreneurship and in the Finance sub-line, presented as a general objective to determine the level of profitability of the company Inversiones Trilama SAC, Chiclayo, 2018.

The research was descriptive, quantitative and analytical, non-experimental-transversal, the data collection was through the techniques of the interview and documentary analysis with its respective interview guide instrument applied to the company accountant, being duly validated by experts and for the documentary analysis all the corresponding accounting documents of the year 2017 and 2018 of the company were used, to tabulate, graph and interpret the Microsoft Excel program was used; getting to determine through the profitability analysis to the financial statements that the company for the year 2017 obtained a loss that led to problems in its profitability, being its negative profitability for this year, and for the year 2018 it had a minimum profit. The conclusion reached was that the profitability of Inversiones Trilama S.A.C. has increased, as we can see in 2017 the percentage is negative of -9.82% and in 2018 the level of profitability increased to 0.12%, showing very high expenses that therefore prevents a higher profitability.

Keywords: Profitability, Financial Statements.

ÍNDICE

RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
ÍNDICE.....	v
ÍNDICE DE TABLAS	vi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	vi
I. INTRODUCCIÓN.....	8
1.1. Realidad problemática	8
1.2. Antecedentes de estudio	12
1.3. Teorías relacionadas al tema	17
1.4. Formulación del problema	21
1.5. Justificación e Importancia del estudio	21
1.6. Hipótesis	22
1.7. Objetivos.....	22
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	24
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	24
2.2. Población y muestra	24
2.3. Variables, Operacionalización	25
2.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	26
2.5. Procedimientos de análisis de datos	27
2.6. Criterios éticos	27
2.7. Criterios de rigor científico	27
III. RESULTADOS	29
3.1. Resultados en tablas y figuras	29
IV. DISCUSIÓN.....	38
V. CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES	42
5.1. CONCLUSIONES	42
5.2. RECOMENDACIONES.....	43
VI. REFERENCIAS	45
ANEXOS	48

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Variable</i>	25
Tabla 2 <i>Cálculo de la rentabilidad económica del 2017</i>	29
Tabla 3 <i>Cálculo de la rentabilidad económica del 2018</i>	29
Tabla 4 <i>Cálculo de la rentabilidad financiera del 2017</i>	30
Tabla 5 <i>Cálculo de la rentabilidad financiera del 2018</i>	30
Tabla 6 <i>Cálculo de la rentabilidad sobre las ventas del 2017</i>	30
Tabla 7 <i>Cálculo de la rentabilidad sobre las ventas del 2018</i>	31
Tabla 8 <i>Cálculo de margen de utilidad bruta del 2017</i>	31
Tabla 9 <i>Cálculo de margen de utilidad bruta del 2018</i>	31
Tabla 10 <i>Comparación rentabilidad sobre las ventas de los años 2017 y 2018</i>	33
Tabla 11 <i>Comparación de margen de utilidad bruta de los años 2017 y 2018</i>	34
Tabla 12 <i>Comparación rentabilidad económica de los años 2017 y 2018</i>	35
Tabla 13 <i>Comparación rentabilidad financiera de los años 2017 y 2018</i>	36
Tabla 14 <i>Estado de Resultados, Inversiones Trilama S.A.C.-2018</i>	49
Tabla 15 <i>Estado de Situación Financiera, Inversiones Trilama S.A.C.-2018</i>	50
Tabla 16 <i>Estado de Resultados, Inversiones Trilama S.A.C.-2017</i>	51
Tabla 17 <i>Estado de Situación Financiera, Inversiones Trilama S.A.C.-2017</i>	52

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 <i>Rentabilidad sobre ingresos</i>	33
Gráfico 2 <i>Margen de utilidad bruta</i>	34
Gráfico 3 <i>Rentabilidad sobre el activo</i>	35
Gráfico 4 <i>Rentabilidad sobre el patrimonio</i>	36

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Hoy en día las empresas enfrentan la competencia que se encuentra en un perspectiva muy cambiante para el sector turismo y la exigencia de los clientes son múltiples, por lo cual las empresas buscan tener un adecuado análisis de sus estados financieros que les permita comprender y conocer cuál de sus productos o servicios son más rentables, además gracias a estos análisis la gerencia puede tomar mejores decisiones que ayuden a la maximización de la rentabilidad.

Internacional

Según **Bankia Estudios, (2018)**. España. En el artículo *“España / El sector hotelero confirma unos excelentes niveles de actividad y resultados en 2017”*. Afirma que:

El sector hotelero ha multiplicado su atractivo para la inversión. España se habría convertido así en el segundo destino de inversión hotelera europeo, con un incremento de la inversión total cercano al 80%, de la cual tan sólo un 12% se habría destinado a nuevos proyectos o a la reconversión de edificios, frente a un 88% enfocado a la compraventa de hoteles ya existentes. Pese a que los indicadores señalan en 2017 el inicio del retorno de viajeros a otros destinos mediterráneos sustitutivos, estos últimos años de gran afluencia turística han realzado la excelencia de España como destino turístico seguro y de calidad, lo que contribuirá a mantener unos niveles muy elevados de demanda aún en un contexto de mayor competencia.

Comentario:

Según lo señalado, el sector hotelero en España se ha venido incrementando por ser atractivo turístico, se ha realizado más inversión en este sector, por lo cual en los últimos años se convirtió en el segundo destino de inversión hotelera, es por ello que hoy en día las empresas en España compiten por obtener una mayor rentabilidad y mayor poder de mercado.

Calero (2016). Managua. Manifiesta que las finanzas son sustanciales en el avance de una empresa, para que se logre a través de esta la maximización de los recursos, por lo que es necesario tener información oportuna y concisa, que ayuden a la toma de mejores decisiones, por lo tanto menciona que el análisis de rentabilidad es una herramienta útil que facilita a las organizaciones hoteleras comprender cuales son sus puntos fuertes y débiles en relación a su situación económica y financiera.

Comentario:

Es entonces que dentro de toda empresa ya sea de servicios, industrial o comercial existe una gran necesidad de contar con información real y oportuna de la situación de la organización, y para ello están como herramientas útiles los análisis de rentabilidad que permiten tener un conocimiento más minucioso del estado de la empresa con respecto como se encuentran sus Estados Financieros y poder brindar algunas pautas para la mejor toma de decisiones que puedan reflejarse en un futuro.

Por otro lado **Sánchez, D., Maldonado, M., Martínez, L., y Lara, G. (2017).** En su artículo “*Rentabilidad de hoteles boutique explicada desde la experiencia memorable*” sostiene que el sector hotelero en México es muy competitivo y la rentabilidad es medida de diversas maneras siendo la principal en relacionar las variables de precio y ocupación durante periodos determinados a través de indicadores que hacen referencia a los ingresos obtenidos por cuarto disponible. Dado que muchos hoteles ofrecen servicios complementarios al hospedaje.

Nacional

Ninahuanca, C., (2017). Afirma:

Durante el período 2017-2021, la inversión hotelera llegará a los 1,141 millones de dólares y que existen alrededor de 60 proyectos hoteleros confirmados, lo que representaría un aumento de la oferta turística. La inversión hotelera se realizara en Lima con 35 hoteles, Piura con 7 nuevos hoteles, Cusco con 6 hoteles, Arequipa reporta proyectos de 6 hoteles, la Libertad con 2 hoteles y Lambayeque un hotel.

Comentario:

Tal como se menciona, en el Perú la inversión hotelera está incrementando ya que se está proyectando la ejecución de alrededor de 60 nuevos hoteles, esto significa que va en aumento la llegada de visitantes no solo Lima sino también a diferentes partes del Perú como Piura, Lambayeque, La libertad, etc., gracias a su atractivo turístico de nuestro país, es por ello que ahora existirá una mayor competencia entre las empresas del sector hotelero.

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, (2016). Lima. En su informe “Evolución de la oferta aérea y hotelera”, menciona que:

En los cinco últimos años Perú ha mostrado una evolución favorable en el sector hotelero y, gracias al crecimiento de la demanda, la empresa privada nacional e internacional se ha animado a invertir en este rubro. Entre el 2011 y el 2015, se han integrado 4 800 nuevos establecimientos de hospedaje registrando un crecimiento de 33% en dicho periodo. Del 2011 al 2016 el flujo de inversión en hoteles fue de US\$ 600 millones.

Comentario:

Como bien afirma el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, el sector hotelero peruano se ha convertido en los últimos tiempos en un centro atractivo para las empresas nacionales e internacionales, ya que han decidido invertir en este sector, como resultado se obtiene 4800 nuevos establecimientos, por lo cual este sector viene siendo cada vez más importante para la economía del Perú y por consiguiente de América Latina.

Quispe, O., (2018). Director Ejecutivo de Turismo y Artesanía de la Región Lambayeque, sostuvo:

En los últimos años se registra un crecimiento de la oferta hotelera en diferentes jurisdicciones de la región Lambayeque, el incremento de la oferta hotelera comprende nueva infraestructura de hoteles de dos estrellas también como hostales de dos y tres estrellas. La mayoría de empresarios que invirtieron en la sección hotelera son capitalistas locales, en Chiclayo existen novedosas inversiones

que están aguardando desarrollar toda su infraestructura en el contexto de la normatividad.

Local

En Chiclayo la oferta del sector hotelero es extensa pues existen numerosos negocios de diferentes escalas o tipos, según las necesidades de cada uno de los compradores, dentro de este contexto se encuentra Inversiones Trilama S.A.C., siendo uno de los hoteles más prestigiosos, es una empresa legalmente formalizada, identificada con RUC 20487555933, inicio sus actividades en enero del 2011, siendo el Sr. Abelardo Tejada Zavaleta el propietario y gerente la Srta. Maite Trigoso Lizarzaburu hasta la actualidad. Su objeto social es ofrecer el servicio de hospedaje en la ciudad de Chiclayo, el domicilio fiscal está ubicado en la Calle Tacna N° 615, siendo calificado uno de los mejores hoteles en la categoría tres estrellas por la relación calidad y precio.

La empresa en los años anteriores generó pérdida y en el año 2018 tuvo una mínima utilidad, puesto que más allá de que es verdad el contador contribuye sus conocimientos contables y financieros pero la última decisión la tiene el gerente. Es por ello que el problema notorio en la empresa es no conocer la rentabilidad de manera adecuada.

El presente trabajo de investigación tiene como prioridad determinar la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., además la inquietud del Gerente de dicha empresa es analizar el nivel de la rentabilidad de su empresa, para saber si tiene una aceptable rentabilidad.

1.2. Antecedentes de estudio

Internacional

Calero, D., (2016). Managua. En su trabajo de investigación “*Análisis de la Rentabilidad Financiera del Hotel Luna S.A en los periodos comprendidos 2013-2014*”, para optar al Título de Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas, en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Concluye lo siguiente:

Que desde que inicio a realizar actividad la empresa hotelera, no se ha realizado un análisis financiero, por lo que no se ha tenido conocimiento si la empresa ha sido rentable o no, al realizarse el análisis de rentabilidad se determinó que no existe control de sus costos y gastos, generando así una rentabilidad inexacta, porque la organización no tiene con un control administrativo adecuado.

Comentario:

Según la investigación, la empresa que tenga un control adecuado de sus costos y gastos tendrá la capacidad de tomar buenas decisiones, por lo que es necesario que dicha organización obtenga información real de los costos incurridos en la prestación de sus servicios para que de esta manera obtenga una mejora en su situación económica que permita determinar la rentabilidad real de dicha empresa a fin de que puedan competir en el sector empresarial hotelero.

Ortiz, P., (2014). Huelva. En su trabajo de investigación “*Estudio de la rentabilidad en el sector del fitness a través de los balances de gimnasios y hoteles de alto nivel*”, para optar al grado de doctora, en la Universidad de Huelva. Concluye lo siguiente:

Con relación al análisis financiero, se ha comprobado que, tanto gimnasios como hoteles se obtienen porcentajes de rentabilidad financiera pobres, es decir, con cifras pocas o nada interesantes, siendo los principales problemas una estructura deficiente y una rentabilidad insuficiente.

Comentario:

Tal como menciona el autor las empresas hoteleras y gimnasios de la ciudad de Huelva tienen problemas con respecto a su rentabilidad, ya que las empresas de

esta categoría no logran alcanzar cifras o porcentajes adecuados para mantenerse en el mercado, por lo que en algunos casos se debe a una mala toma de decisiones y por consecuencia a veces ni siquiera pueden hacer frente a sus obligaciones.

Nerea, M., (2017). Castellón. En su trabajo de fin de grado “*Análisis financiero de TR Hotel Jardín del Mar, S.A.*” en la Universitat Jaume I. Concluye lo siguiente:

Al realizar el análisis de rentabilidad de la empresa, se puede decir que TR Hotel Jardín del Mar, S. A. dispone de una buena rentabilidad económica. En cuanto al capital aportado por los socios, cada año que pasa es más rentable, pero a partir del 2014 empieza a descender, momento en el que la empresa se encuentra en concurso de acreedores como se cita ya en el apartado de desarrollo de la actividad de la empresa.

Comentario:

En relación con la rentabilidad económica según el autor menciona que la empresa TR Hotel Jardín del Mar, S.A. se encuentra con buenos porcentajes, y mientras para la rentabilidad financiera existe un aumento progresivo, sin embargo para el año 2014 sufre una pequeña disminución, debido a que este porcentaje representa la relación que existe entre la utilidad neta y el patrimonio de la empresa, ya que este ratio muestra la rentabilidad de los fondos aportados por los accionistas.

Nacional

Phala, L., (2015). Puno. En su tesis “*Gestión de Costos de servicio y Rentabilidad de Hotelería e Inversiones Latino S.A. - Hotel Tierra Mística Qalasaya de la ciudad de Puno, periodos 2009 – 2010*”, para optar el título de Contador Público, en la Universidad Nacional del Altiplano. Concluye lo siguiente:

En relación a la rentabilidad sobre la inversión se muestra que ha habido una disminución de 1.21% entre los años 2009 y 2010, y la rentabilidad sobre capitales propios en el periodo de 2009 fue de 6.07% y en el 2010 alcanzó el 1.90%, demostrando un nivel muy bajo del rendimiento esperado que son desfavorables para el desarrollo de la empresa.

Comentario:

Tal como señala Phala, los niveles tanto de rentabilidad sobre el activo como la rentabilidad sobre el patrimonio de un año a otro a disminuido y para el 2010 se encuentra en un nivel bajo, por lo que la empresa debe preocuparse, dado que la rentabilidad viene a ser el rendimiento esperado ya sea de la inversión o de lo aportado por accionistas que es expresado en porcentajes dando a conocer si produce utilidad para que pueda mantenerse en el mercado.

Tafur, A., (2017). Huaráz. En su tesis “*Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas Hoteleras del Distrito de Independencia, 2015*”, para optar el título profesional de Contador Público, en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Concluye lo siguiente:

En las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del Distrito de Independencia, en el año 2015; se encontró que la mayoría realizan el análisis de rentabilidad económica de negocio; el 60% afirmaron desarrollar el análisis de rentabilidad financiera; el 84% negaron realizar el análisis de rentabilidad contable en su micro empresa. (p.67)

Comentario:

Cabe mencionar que más del 50% de empresas hoteleras del Distrito de Independencia, conocen su rentabilidad económica, sin embargo, más del 80% no realizan un análisis de la rentabilidad contable en sus empresas, es así que es muy importante para cualquier empresa conocer los índices de rentabilidad, ya que a través de estas razones se puede determinar si la empresa es rentable o no.

Izaguirre, R., (2015). Lima. En su tesis “*Análisis de los Estados Financieros para determinar la Situación Financiera de la empresa Sevipsa S.A.A período 2013-2014 – Lima*”, para optar el Título Profesional de Contador Público , en la Universidad Señor de Sipán. Concluye lo siguiente:

Del diagnóstico de los resultados obtenidos referente a los estados financieros, podemos concluir que existe poco interés por el análisis financiero lo cual se ve reflejado en desconocimiento del propietario respecto a la situación financiera de la empresa Sevipsa S.A.A., con respecto a la Rentabilidad, esta se encuentra en un nivel

bajo, pero puede mejorar si se reducen principalmente los gastos de ventas y los gastos financieros generados por los intereses de las cuentas por pagar que ha contraído la empresa. (p.99)

Comentario:

El análisis financiero toma un papel muy significativo en una empresa, ya que es importante conocer los índices de rentabilidad obtenida en el periodo, dado que esto permite una buena toma de decisiones, además nos permite tener conocimiento de cuanta utilidad en porcentajes generan las inversiones realizadas por la empresa y los aportes de los socios y permite conocer áreas o productos que generen mayor rentabilidad, lo que involucra para una buena toma de decisiones.

Local

Rabanal, T., (2018). Pimentel. En su trabajo de investigación “Análisis Financiero de la Empresa Consorcio Textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017”, para optar el Grado Académico Profesional de Bachiller en Contabilidad, en la Universidad Señor de Sipán. Concluye lo siguiente:

Al diagnosticar el nivel de rentabilidad de la empresa se concluye que el resultado del ejercicio del año 2017 representa el 6.30% del total de sus ventas frente a (0.60) del año 2016, sin embargo los gastos administrativos son muy elevados lo que impide que la empresa tenga una mejor rentabilidad; la empresa no realiza análisis de rentabilidad, y por ende no analiza ni evalúa los estados financieros. (p.32)

Comentario:

Tal como hace referencia el autor, la empresa tiene un nivel de rentabilidad bueno en lo referente al año 2017, pero sería mucho mejor si se hubiese disminuido los gastos administrativos ya que dicha empresa mantiene estos gastos muy elevados, cabe mencionar que la empresa no evalúa los estados financieros; opino que es importante la evaluación de los estados financieros a través de las razones financieras, para poder certificar si la empresa va por buen camino o de lo contrario, a fin de tomar buenas decisiones para el mejoramiento en la rentabilidad.

Gonzales, Z., (2016). Chiclayo. En su tesis *“Impacto del Turismo en el Perú, como Actividad Económica, en el Hotel Tres Estrellas “Lucky Star” de la ciudad de Chiclayo, durante el período 2009 - 2014”*, para optar el Título de licenciado en administración hotelera y de servicios turísticos, en la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Concluye lo siguiente:

Gracias al análisis realizado a través de ratios de solvencia de capital, consistencia y rentabilidad (ROE y ROA) se puede concluir, que el hotel tres estrellas “Lucky Star”, no supo aprovechar las oportunidades de desarrollo que se presentaron en el país, en especial el crecimiento significativo que hubo por parte del turismo en el año 2011 y 2012, hubo utilidad positiva para los socios durante el año 2009 al 2012, el 2011 fue el año más difícil, ya que este presentó un déficit de -245%. Pero en el año 2013, hubo una pequeña variación positiva de 12% para los socios, para luego volver a bajar en el año 2014. Hubo rendimiento positivo para la empresa durante el periodo 2009 al 2011; y en el año 2014, pero en el año 2012, existió rendimiento positivo de 1% para la empresa y en el 2013 el rendimiento fue de 4%. (p.99)

Comentario:

De lo expresado por Gonzales, concuerdo que la aplicación de ratios de rentabilidad es de gran importancia, dado que a través de ellos podemos conocer si hubo rendimiento positivo o negativo, en el caso de Lucky Star, se podría decir que durante el 2009 al 2012 fue una empresa rentable, sin embargo en el 2011 presentó un déficit con respecto a la rentabilidad financiera o ROE.

Llempen, A., (2018). Pimentel. En su tesis *“Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario’s SAC, Chiclayo – 2018”*, para optar el Título Profesional de Contador Público, en la Universidad Señor de Sipán. Concluye lo siguiente:

De los ratios obtenidos, para analizar la rentabilidad de la empresa Aquario’s S.A.C, está excediéndose en gastos, perjudicando los márgenes de ganancia por las ventas realizadas, obteniendo un margen de rendimiento del patrimonio del 0.28% por cada S/. 1.00 de aporte por parte de los accionistas, lo que representa un porcentaje mínimo lo cual influye claramente en la rentabilidad del negocio. (p.71)

Comentario:

Es substancial partir de que un adecuado analisis de rentabilidad es muy importante, puesto que a traves de este analisis se conoceria cual es la capacidad de generar utilidad por parte de la empresa, es asi que tal como nos menciona el autor la empresa Aquario's S.A.C., obtiene para el año en estudio una rentabilidad financiera de 0.28%, es decir, que la empresa tiene un porcentaje bajo, porque tiene elevados gastos lo que perjudica a la rentabilidad.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Rentabilidad

Apaza (2017), afirma que: “La rentabilidad se refier a la capacidad de una empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo” (p.473).

Prieto (2014), “La rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado” (p.117).

Alvarado (2016), señala: “La rentabilidad indica qué tan grandes son las utilidades con respecto a la inversión; en otras palabras, cuánta utilidad genera cada unidad monetaria de inversión. Crear valor se refiere a que la rentabilidad real del inversionista supere sus expectativas” (p.300).

Flores (2014), menciona que: “La rentabilidad sirve al usuario para evaluar la suficiencia de los recursos de la entidad, es decir, la capacidad para obtener ingresos” (p.06).

1.3.2. Método de razones

Flores (2014), afirma:

Uno de los instrumentos más comunes para medir el desempeño de una empresa son las llamadas razones financieras, que constituyen un método para conocer hechos relevantes acerca de las operaciones y la situación financiera de la empresa. Permiten medir el desarrollo de la

empresa a través del tiempo y el desempeño de otras empresas en la misma industria. La vital importancia de este método radica en que permite conocer la interdependencia que existe entre las diferentes partidas de los estados financieros. (p.09)

1.3.3. Razones de rentabilidad

Según Baena (2014), manifiesta:

La rentabilidad es el rendimiento valorado en unidades monetarias (\$) que la empresa obtiene a partir de la inversión de sus recursos. Es decir, es la utilidad de un determinado período, expresado como un porcentaje de las ventas o de los ingresos de operación, de los activos o de su capital.

Las razones de rentabilidad son instrumentos que le permiten al inversionista analizar la forma como se generan los retornos de los valores invertidos en la empresa. Miden la rentabilidad del patrimonio y la rentabilidad del activo, es decir, la productividad de los fondos comprometidos en un negocio. Estas razones miden el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Proporcionan orientaciones importantes para dueños, banqueros y asesores, ya que relacionan directamente la capacidad de generar fondos en la operación de corto plazo de la empresa (p.208).

a. Rentabilidad Sobre las Ventas

Conocida según Valera & Tresierra (2017), como “Margen de Utilidad Neta, muestra la utilidad neta obtenida por unidad monetaria vendida” (p.52).

Según Baena (2014), “Mide la rentabilidad de la empresa después de realizar la apropiación de los impuestos o carga contributiva del estado, y de todas las demás actividades de la empresa, independiente de si corresponden al desarrollo de su objeto social” (p.213).

Para García (2015). La rentabilidad sobre las ventas “mide el desempeño y la eficiencia operativa de un negocio. Su resultado indica cuál es el porcentaje de utilidad que se genera por cada peso vendido” (p.275).

$$\text{Rentabilidad sobre las ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}} \times 100$$

b. Margen de utilidad bruta

Para Melo (2017) el margen de utilidad bruta “indica el porcentaje de utilidad que generaron las ventas o ingresos operacionales, sin tener en cuenta los gastos operacionales” (p.61).

Según Baena (2014), indica que El margen bruto de utilidad “refleja la capacidad de la empresa en la generación de utilidades antes de los gastos de administración y ventas, otros ingresos y egresos e impuestos” (p.209).

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{ventas}} \times 100$$

c. Rentabilidad Económica

Rentabilidad sobre activo total (ROA)

Melo (2017), menciona que es “Conocida también con el nombre de Rentabilidad Económica, muestra la capacidad del activo total (sin descontar el valor de las depreciaciones) para producir unidades” (p.62).

Según Baena (2014):

Muestra la capacidad del activo en la generación de utilidades. Corresponde al valor total de los activos, sin descontar la depreciación de la cuenta de propiedad planta y equipo, ni las provisiones por

la cuenta de deudores clientes (provisión cartera de dudoso recaudo), ni provisión por inventarios o cualquier otro tipo de provisión realizada. (p.216).

Lavalle (2017), afirma que: “Mide la eficiencia total de la administración en obtener utilidades a partir de los activos disponibles. Cuanto más alto sea el rendimiento de los activos, tanto mejor será para la empresa” (p.33).

$$\text{Rentabilidad sobre Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

d. Rentabilidad Financiera

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

Melo (2017), menciona que es “Conocida también como Rentabilidad Financiera, muestra la rentabilidad que está generando la inversión que han realizado los socios o accionista” (p.62).

Apaza (2017), afirma que el ROE “es la cantidad de utilidad neta de vuelta como porcentaje del patrimonio neto. Revela la cantidad de ganancia obtenida por una empresa en comparación con el monto total del patrimonio de los accionistas” (p.480)

Según Prieto (2014), presenta que “la rentabilidad financiera mide el rendimiento que obtienen los accionistas por su aportación de capital (la rentabilidad de los fondos propios)” (p.117)

Para Baena (2014), “Muestra la rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas. Para el cálculo de este indicador, el dato del patrimonio será el registrado en el balance, sin incluir las valorizaciones correspondientes a este período” (p.219).

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}} \times 100$$

1.4. Formulación del problema

¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C, Chiclayo, 2018?

1.5. Justificación e Importancia del estudio

El presente trabajo de investigación tiene justificación:

Teórica, porque a través de este trabajo se da a conocer todos los aspectos teóricos y bases del conocimiento de rentabilidad, así mismo brindara información relevante a la empresa Inversiones Trilama S.A.C., ya que se determina el nivel de rentabilidad de la empresa, lo que le ayuda a realizar una adecuada toma de decisiones.

Práctica, porque este trabajo ayuda a determinar la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., ya que analizar la rentabilidad de la empresa es muy importante para el desarrollo de la misma, así mismo sirva para conocer la situación actual de la empresa Inversiones Trilama S.A.C.

Metodológica, porque se pretende lograr que la información recopilada sea precisa para desarrollar el trabajo de investigación, y de esa manera obtener datos más exactos que nos llevará a la obtención de resultados reales que nos permitiría demostrar la solución al problema.

Social, porque la presente investigación va a servir como aporte para la empresa Inversiones Trilama S.A.C., además porque se establece como fuente de consulta para los estudiantes, ampliando su gusto e interés por la investigación, asimismo, permitirá ser un material de consulta para las demás empresas que realicen servicios hoteleros.

Es importante el presente trabajo de investigación, porque permite que las empresas obtengan herramientas e informaciones contables importantes que les facilitan la toma de decisiones oportunas para orientar o reorientar los recursos involucrados en el logro de los objetivos planificados.

1.6. Hipótesis

H₁: El nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C, Chiclayo, 2018, es óptima.

H₀: El nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C, Chiclayo, 2018, no es óptima.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Determinar el nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

1.7.2. Objetivos Específicos

Diagnosticar la Rentabilidad Económica de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

Diagnosticar la Rentabilidad Financiera de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

Diagnosticar la Rentabilidad sobre las Ventas de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

Comparar y analizar la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2017- 2018.

CAPÍTULO II
MATERIAL Y MÉTODO

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y diseño de investigación

2.1.1. Tipo de investigación

La presente investigación reúne las condiciones necesarias para ser un Tipo investigación Descriptiva, cuantitativa y analítica, porque se encuentra dirigida a dar una descripción de la situación real del hotel Inversiones Trilama S.A.C., y analítica porque se analizó la variable rentabilidad.

2.1.2. Diseño de investigación

El diseño de investigación es No Experimental- Transversal, ya que no se manipulará la variable, es decir el estudio de la variable se realizó tal como se presenta y se observó sus efectos sin hacerlos variar.

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

Para el desarrollo de la investigación, la población de estudio estuvo conformada por el grupo de trabajadores que laboran en la empresa Inversiones Trilama S.A.C., en el periodo de enero a diciembre del 2018, que hacen una total de 10 trabajadores.

2.2.2. Muestra

La muestra se eligió de acuerdo a las necesidades de la investigación y teniendo en cuenta el logro de los objetivos de la presente investigación. Estuvo constituida por el contador de la empresa Inversiones Trilama S.A.C.

2.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.4.1. Técnicas de recolección de datos

Entrevista

Se utilizó la entrevista como técnica para la recolección de datos oportunos o testimonios verbales por medio de la intervención directa de la investigadora y persona entrevistada de la empresa Inversiones Trilama S.A.C.

Análisis documental

Se utilizó como técnica ya que se realizó en base a la diferente documentación de la empresa Inversiones Trilama S.A.C.

2.4.2. Instrumentos de recolección de datos

La guía de entrevista

La cual se aplicó al Contador de la empresa Inversiones Trilama S.A.C. para recoger información acerca del estado actual de dicha empresa.

Análisis de Estados Financieros

Permitió obtener información precisa y al analizar los Estados financieros, a través de los ratios de rentabilidad se pudo obtener de una manera adecuada los resultados.

2.4.3. Validez

La validación del instrumento de recolección de datos, fue validado por el juicio de expertos en el tema, de los cuales se seleccionaron a 3 especialistas.

2.4.4. Confiabilidad

La confiabilidad se refiere al nivel de precisión y consistencia de los resultados obtenidos, por lo cual el informe de investigación se realizó con información verdadera y confiable.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Los procedimientos de análisis de datos del presente trabajo de investigación se realizaron mediante la utilización del programa Microsoft Excel, ya que se procesaron en dicho programa, se hicieron cuadros estadísticos, para que de esta manera se pueda observar datos debidamente ordenados, y se pueda proceder con el análisis e interpretación de estos de forma precisa y entendible.

2.6. Criterios éticos

El presente trabajo de investigación tiene como criterios éticos el consentimiento informado, ya que la empresa brindó el permiso correspondiente para la utilización de su información, puesto que nos brindó información oportuna y precisa, la misma que fue analizada con estricta confidencialidad, y fue exclusivamente con fines de la investigación; por otro lado a las personas informantes se les brindó seguridad y protección de su identidad como informantes valiosos para la investigación.

Asimismo la información obtenida de revistas, libros, blog, entre otros, será respetada por derechos de autor, siendo citadas adecuadamente según la Norma APA.

2.7. Criterios de rigor científico

En el presente trabajo, tiene como criterios de rigor científico a la credibilidad, transferibilidad y aplicabilidad, y consistencia:

Credibilidad, porque la información adquirida fue netamente auténtica y puede ser reconocida como verdadera dado que no se manipuló dicha información.

Transferibilidad y aplicabilidad, puesto que la información de la investigación fue concisa y valiosa para la empresa en estudio, de tal manera que le servirá para tener un mejor conocimiento sobre sus costos y rentabilidad.

Consistencia, debido a que la investigación fue confiable porque se obtuvo la seguridad y veracidad de los datos comprendidos en la investigación recogidos mediante instrumentos que van a ser tomados como base para el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO III

RESULTADOS

III. RESULTADOS

3.1. Resultados en tablas y figuras

Objetivo Específico 1: Diagnosticar la Rentabilidad Económica de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

Tabla 2

Cálculo de la rentabilidad económica del 2017.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	
Utilidad Neta	-61,471.82
Activo Total	355,434.53
ROA	-17.29%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 2, se observa la rentabilidad económica, donde la empresa Inversiones Trilama S.A.C. por cada sol invertido en sus activos obtiene una pérdida de -17.29% en el año 2017.

Tabla 3

Cálculo de la rentabilidad económica del 2018.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	
Utilidad Neta	722.40
Activo Total	410,742.93
ROA	0.18%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 3, se observa la rentabilidad económica, donde la empresa Inversiones Trilama S.A.C. por cada sol invertido en sus activos obtiene una utilidad neta de 0.18% en el año 2018.

Objetivo Específico 2: Diagnosticar la Rentabilidad Financiera de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

Tabla 4

Cálculo de la rentabilidad financiera del 2017.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	
Utilidad Neta	-61,471.82
Patrimonio Total	67,993.76
ROE	-90.41%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 4, se observa la rentabilidad financiera, donde por cada sol que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. posee de patrimonio, obtiene una pérdida de -90.41% en el año 2017.

Tabla 5

Cálculo de la rentabilidad financiera del 2018.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	
Utilidad Neta	722.40
Patrimonio Total	68,716.16
ROE	1.05%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 5, la rentabilidad financiera, es mínima, por lo tanto por cada sol que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. posee de patrimonio, obtiene una utilidad neta de 1.05% en el año 2018.

Objetivo Específico 3: Diagnosticar la Rentabilidad sobre las Ventas de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.

Tabla 6

Cálculo de la rentabilidad sobre las ventas del 2017.

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS	
Utilidad Neta	-61,471.82
Ventas	626,299.01
ROS	-9.82%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 6, se observa la rentabilidad sobre las ventas, donde por cada sol que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. vendió, obtiene una pérdida de -9.82% en el año 2017.

Tabla 7

Cálculo de la rentabilidad sobre las ventas del 2018.

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS	
Utilidad Neta	722.40
Ventas	601,013.41
ROS	0.12%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 7, la rentabilidad sobre las ventas, es minúscula, donde indica que por cada sol que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. vendió en el año 2018, obtuvo una utilidad de 0.12%.

Tabla 8

Cálculo de margen de utilidad bruta del 2017.

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	
Utilidad Bruta	76,227.98
Ventas	626,299.01
MUB	12.17%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 8, el margen de utilidad bruta, arroja que por cada sol que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. vendió en el año 2017, obtuvo una utilidad bruta de 12.17%.

Tabla 9

Cálculo de margen de utilidad bruta del 2018.

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	
Utilidad Bruta	102,871.12
Ventas	601,013.41
MUB	17.12%

Fuente: Estados Financieros

En la tabla 9, se observa el margen de utilidad bruta, lo que indica que por cada sol que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. vende en el año 2018, obtiene una utilidad bruta de 17.12%.

Objetivo Específico 4: Comparar y analizar la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2017-2018.

Guía de entrevista

¿Puede mencionarme cuales han sido los índices de rentabilidad obtenidos en los últimos años?

El no contar con un sistema de costos adecuado no ha permitido llevar un control más estricto de los índices de rentabilidad.

¿Considera que la rentabilidad obtenida en los últimos años ha cubierto las expectativas de la empresa?

Los resultados obtenidos en realidad no han cubierto las expectativas de la empresa, ya que en el 2017 se ha obtenido perdida y en el 2018 se ha logrado obtener una mínima utilidad pero no ha incidido tan positivamente en mejorar la rentabilidad.

¿Cómo llegan a determinar el valor de venta de sus servicios que presta, considerando que incide en la rentabilidad de la empresa?

Se calcula de manera tradicional y se refleja los costos de servicio, y también se basan de acuerdo a la competencia.

¿Se han propuesto estrategias para alcanzar los objetivos trazados en cuanto a la rentabilidad de la empresa?

Sí, se propuso disminuir los gastos administrativos para lograr obtener una rentabilidad adecuada.

**Comparación y análisis de la rentabilidad de la empresa Inversiones
Trilama S.A.C.**

Tabla 10

Comparación rentabilidad sobre las ventas de los años 2017 y 2018

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS		
	2018	2017
Utilidad Neta	722.40	-61,471.82
Ventas	601,013.41	626,299.01
ROS	0.12%	-9.82%

Fuente: Estados Financieros

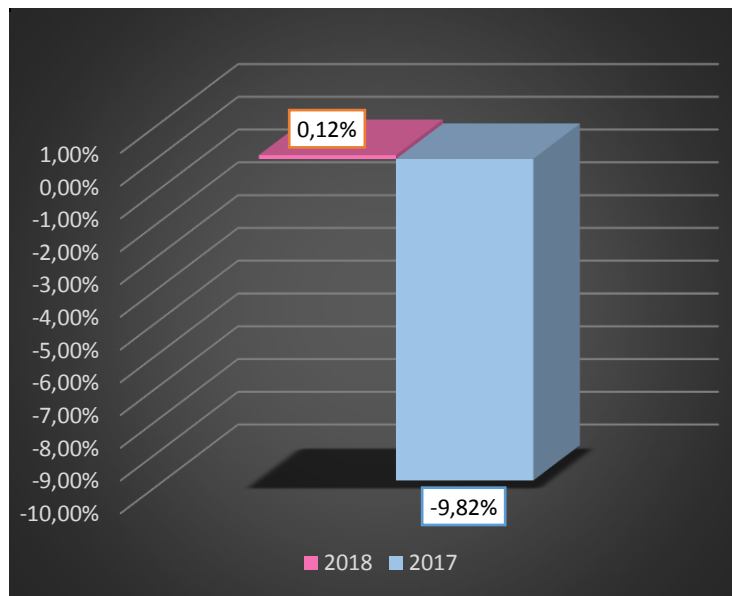


Gráfico 1 *Rentabilidad sobre ingresos*

Fuente: Estados Financieros

Por cada sol de utilidad que ha generado la empresa inversiones Trilama S.A.C., para el año 2017, ha generado una pérdida en porcentaje de -9.82%, mientras que para el año 2018 ha tenido una mínima ganancia de 0.12%, lo cual significa que a comparación del año anterior la empresa ha mejorado su rentabilidad sobre ingresos en un mínimo porcentaje para el año 2018, es decir, las ventas netas durante el periodo 2018 generaron por cada sol invertido, 0.0012 soles de utilidad neta.

Tabla 11

Comparación de margen de utilidad bruta de los años 2017 y 2018

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA		
	2018	2017
Utilidad Bruta	102,871.12	76,227.98
Ventas	601,013.41	626,299.01
MUB	17.12%	12.17%

Fuente: Estados Financieros

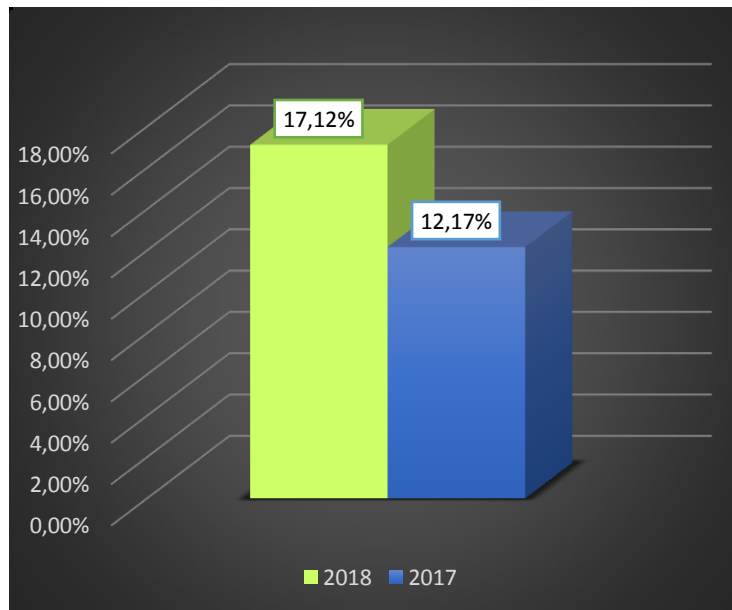


Gráfico 2 Margen de utilidad bruta

Fuente: Estados Financieros

La empresa Inversiones Trilama S.A.C., presenta un margen de utilidad bruta para el año 2017 de 12.17%, lo cual indica que las ventas netas durante el periodo indicado, generaron 12.17% de utilidad bruta, mientras que en año 2018 aumentó a 17.12% de utilidad bruta, lo que implica que por cada sol vendido, la utilidad bruta para el 2018 correspondió a 0.1712 soles.

Tabla 12

Comparación rentabilidad económica de los años 2017 y 2018

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO		
	2018	2017
Utilidad Neta	722.40	-61,471.82
Activo Total	410,742.93	355,434.53
ROA	0.18%	-17.29%

Fuente: Estados Financieros

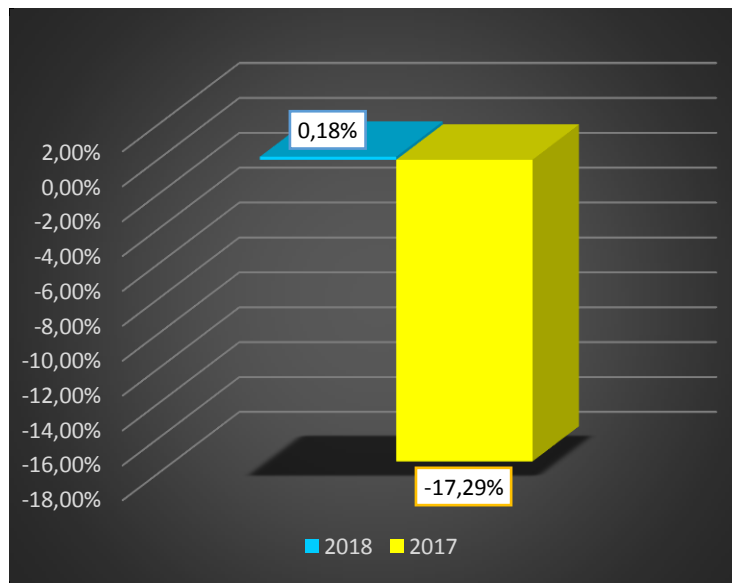


Gráfico 3 *Rentabilidad sobre el activo*

Fuente: Estados Financieros

La utilidad sobre su total activo después de impuestos de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., para el año 2017 obtuvo una pérdida de -17.29%, a diferencia del año 2018 que obtuvo un porcentaje de 0.18%, lo que significa que hubo mínimo crecimiento porcentual de rentabilidad de la empresa.

Tabla 13

Comparación rentabilidad financiera de los años 2017 y 2018

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO		
	2018	2017
Utilidad Neta	722.40	-61,471.82
Patrimonio Total	68,716.16	67,993.76
ROE	1.05%	-90.41%

Fuente: Estados Financieros

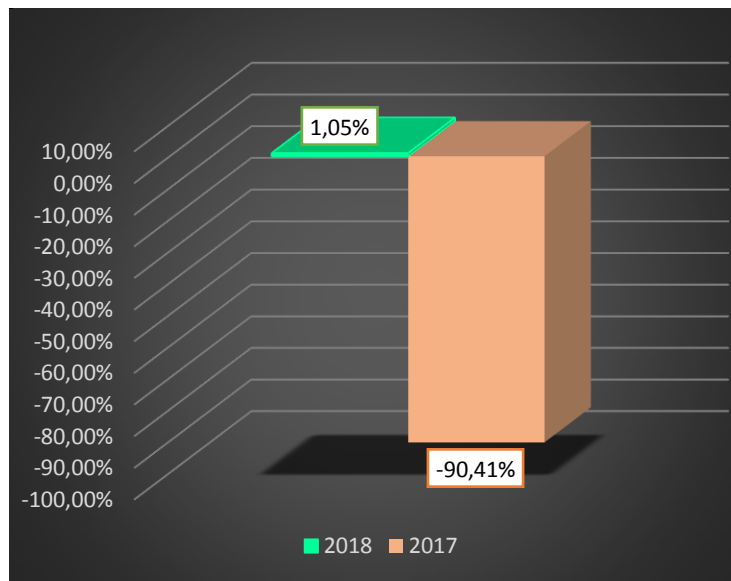


Gráfico 4 *Rentabilidad sobre el patrimonio*

Fuente: Estados Financieros

La utilidad obtenida de la inversión después de los impuestos que efectuaron los socios o accionistas de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., para el año 2017 obtuvo una pérdida de -90.41%, mientras que para el año 2018 tuvo 1.05%, lo que significa que para el año 2018 tuvo una mínima utilidad con respecto a su patrimonio.

CAPÍTULO IV

DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

En el presente trabajo de investigación se planteó como objetivo general: determinar el nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018. Los resultados obtenidos muestran:

En lo referente al primer objetivo específico, **Diagnosticar la Rentabilidad Económica de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018;** según el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera, arroja que para el 2017 la rentabilidad sobre el activo, es de -17.29%, es decir que por cada sol invertido en los activos se generó una pérdida de -17.29%, mientras que para el año 2018 generó una mínima utilidad de 0.18%, como se observa este periodo fue superior al año anterior, lo que representa que para el año 2017 tuvo un mínimo rendimiento en sus ventas.

Según García, V. (2015), cuanto mayor sea el resultado del ROA mejor será el índice de rentabilidad. Una empresa siempre debe tratar de mejorar su importe de utilidad neta, además debe empeñarse en hacer un uso eficiente de los activos invertidos. Si se incrementa la utilidad crece el ROA, y lo mismo ocurre si se disminuye la inversión en activos. No necesariamente es mejor tener altos volúmenes de inventarios, de cuentas por cobrar, de activos fijos o incluso de efectivo en bancos. (277)

En relación al segundo objetivo específico, **Diagnosticar la Rentabilidad Financiera de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018;** los resultados obtenidos a través de la aplicación del ROE, que según este ratio al medir el rendimiento de capital propio de la empresa muestra la beneficio generado en favor de los accionistas, por lo que se observa que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. para el año 2018 generó una utilidad de 1.05%, mientras que el año anterior tuvo un porcentaje negativo, debido a que no existe un control de gastos administrativos y de ventas como se puede evidenciar en sus estados financieros, siendo esto lo que no permite a la empresa alcanzar sus objetivos.

Tal como menciona Sevilla, A. (2015), la rentabilidad financiera hace referencia al beneficio que se lleva cada uno de los socios de una empresa, es decir, el beneficio de haber hecho el esfuerzo de invertir en esa empresa. Mide la capacidad que posee la

empresa de generar ingresos a partir de sus fondos. Por ello, es una medida más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica.

En cuanto al tercer objetivo específico, **Diagnosticar la Rentabilidad sobre las Ventas de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018**, según los Estados Financieros después de calcular el ROS y el MUB, se logra conocer que para el año 2017 la empresa inversiones Trilama S.A.C., ha generado una pérdida en porcentaje de -9.82% por cada sol vendido, y para el año 2018 ha tenido una mínima ganancia de 0.12% de utilidad neta. En relación al Margen de Utilidad Bruta, la empresa Inversiones Trilama S.A.C., presenta para el año 2017 un 12.17%, lo cual indica que las ventas netas durante el periodo indicado, generaron 12.17% de utilidad bruta, mientras que en año 2018 aumentó a 17.12% de utilidad bruta, lo que implica que por cada sol vendido, la utilidad bruta para el 2018 correspondió a 0.1712 soles; lo cual significa que la empresa ha mejorado su rentabilidad sobre ingresos en un mínimo porcentaje para el año 2018.

Y por otro lado respecto al cuarto objetivo específico, **Comparar y analizar la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2017- 2018**, es preciso resaltar que según Gonzales, K. (2018), menciona a la rentabilidad como el beneficio expresado en términos porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios, frente a otros conceptos de beneficio que expresa en términos absolutos, esto es en unidades monetarios, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales.

Según la guía de entrevista dirigida al contador de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Se le pregunta si considera que la rentabilidad obtenida en los últimos años ha cubierto las expectativas de la empresa, el cual nos menciona que los resultados no cubren las expectativas, ya que han tenido pérdidas acumuladas desde años anteriores y en el año 2018 se ha obtenido una mínima utilidad, que prácticamente no incide en gran medida en mejorar la rentabilidad de la empresa, por otra parte, según el contador de la empresa al preguntarle como determinan el valor de venta de sus servicios, nos hace referencia que se basan de acuerdo a la competencia y sus costos lo calculan de manera tradicional, por lo tanto esto influye de una manera u otra en generar un rentabilidad que no es real en la empresa ya que ellos solo se basan en la competencia, es por ello que años anteriores generaron pérdidas, lo cual no es conveniente para cualquier empresa

porque las empresas buscan ser rentables para subsistir en el negocio independientemente de las condiciones de mercado.

Es así que en el análisis de la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., presenta un margen de utilidad neta para el año 2018 de 0.12%, lo que refleja que las ventas netas durante el período indicado generaron solo un 0.12% de utilidad neta. En otras palabras, por cada sol de las ventas netas en el período señalado, la utilidad neta fue de 0.0012, para lo que en el año 2017 generó un porcentaje negativo de -9.82%, observándose que para el año 2018 tuvo un pequeño rendimiento, y en cuanto al margen de utilidad bruta para el año 2017 presenta un porcentaje de 12.17%, lo cual indica que las ventas netas durante el periodo indicado, generaron 12.17% de utilidad bruta, mientras que en año 2018 aumentó a 17.12% de utilidad bruta, lo que implica que por cada sol vendido, la utilidad bruta para el 2018 correspondió a 0.1712 soles, ya que si las ventas o ingresos por servicios no producen rendimiento, peligra el desarrollo de la empresa.

Tal como menciona Valera & Tresierra (2017). Es importante observar permanentemente la evolución del ratio de rentabilidad sobre las ventas, y compararlo con los ratios obtenidos en otros periodos, ya que un aumento en este ratio de un periodo a otro, se podría interpretar como que la empresa está siendo eficiente en el manejo de sus costos, gastos y manejo de impuestos, pero si fuera lo contrario afectaría a la rentabilidad sobre activos y a la rentabilidad sobre patrimonio. (p.52).

En relación con la rentabilidad económica en el periodo 2018 se tiene una rentabilidad económica de 0.18%, a diferencia del año 2017 que fue de -17.29%, por lo que se verifica que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. para el año 2018 la inversión total ha generado una utilidad de 0.18% respecto a sus activos totales y también se puede observar que el rendimiento de los capitales aportado por los accionistas (rentabilidad financiera) en el 2018 es del 1.05% a diferencia del año 2017 que fue de -90.41%, por lo tanto mientras más alto sea este indicador, mayor será la rentabilidad de la inversión de los propietarios (accionistas). Es entonces que el nivel de rentabilidad de Inversiones Trilama S.A.C., es óptimo, ya que para el año 2018 se obtuvo un aumento en su rentabilidad y por ende se puede decir que la empresa si es rentable, pero podría ser más rentable siempre y cuando sea mayor sus ratios de rentabilidad y que genere más utilidades con menos recursos.

CAPÍTULO V
CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

Se observa mediante los cálculos realizados que la empresa Inversiones Trilama S.A.C., generó en el año 2018 una rentabilidad económica de 0.18% a diferencia del año 2017 que generó -17.29%, apreciando que en el año 2017 no tuvo capacidad para generar rendimiento respecto a sus activos.

La empresa Inversiones Trilama S.A.C., para el año 2018 mostró una rentabilidad financiera de 1.05% a diferencia del año 2017 que presentó un porcentaje negativo de 90.41%, concluyendo que para el año 2017 Inversiones Trilama S.A.C. se encontraba en un nivel ineficiente, es decir, no teniendo capacidad para generar utilidad respecto al patrimonio.

La empresa Inversiones Trilama S.A.C., para el año 2018 mostró un margen de utilidad bruta de 17.12% a diferencia del año 2017 que presentó un porcentaje menor de 12.17% de utilidad bruta, concluyendo que para el año 2018 Inversiones Trilama S.A.C., por cada sol vendido correspondió 0.1712 soles de utilidad bruta siendo mayor al año 2017.

Se concluye que la empresa Inversiones Trilama S.A.C. no conoce su rentabilidad porque no lleva un control estricto de los niveles de rentabilidad, además al diagnosticar el nivel de rentabilidad de la empresa se concluye que para el año 2017 presenta un -9.82% de rentabilidad sobre las ventas, a diferencia del año siguiente que aumento a un 0.12%, mejorando el resultado del ejercicio de - 61,471.82 soles a 722.4 soles en el año 2018, ya que muestra gastos muy elevados lo que impide que la empresa tenga una mayor rentabilidad.

5.2. RECOMENDACIONES

Se recomienda que la empresa, analicé de manera mensual o trimestral sus balances, con el fin de determinar si es rentable, y de esta forma obtener información fidedigna de cómo va la empresa y poder tener un control más estricto de los niveles de rentabilidad y darle un mejor manejo a la información que se pueda generar.

Se recomienda evitar en lo posible contraer muchos gastos, ya que si son elevados pueden perjudicar a la empresa reduciendo sus márgenes de ganancia.

Así mismo se recomienda al propietario en coordinación con el contador de la empresa, tomar más en cuenta la medición de los niveles de rentabilidad, porque son muy importantes a fin de tener puntos de comparación para que se puedan trazar nuevos objetivos.

CAPÍTULO VI
REFERENCIAS

VI. REFERENCIAS

- Alvarado Verdín, V. M. (2016). *Ingeniería de costos*. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/reader.action?docID=4849848&query=COSTOS+>
- Apaza Meza, M. (2017). *Análisis Financiero para la toma de decisiones*. Perú: Pacifico Editores SAC.
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero: Enfoque y proyecciones*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Calero Martínez, D. C. (2016). *Análisis de la Rentabilidad Financiera del Hotel Luna S.A en los periodos comprendidos 2013-2014*. Tesis para optar el Título de Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Contaduría Pública y Finanzas, Managua. Obtenido de <http://repositorio.unan.edu.ni/4725/>
- Chambergó, G. I. (Febrero de 2019). Rentabilidad Financiera y reducción de costos empresariales. *Actualidad Empresarial*(415). Obtenido de <https://actualidadempresarial.pe/revista/daf3d805-3616-4d7f-941f-ec116908daac?goTo=2-rentabilidad-financiera-y-sus-componentes-760cc3b3-c5ca-46f0-b1e9-73fb733d2852&menu=contabilidad-niif-y-costos&menu-item=e81cb875-629e-4b8a-82fb-a75f9c49ad64&q=RENTABILID>
- Flores Villalpando, R. (2014). *Análisis de Estados Financieros*. México: Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/detail.action?docID=5486094&query=analisis+de+estados+financieros+#>
- García Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. México: Grupo editorial Patria S.A. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/detail.action?docID=4569646&query=analisis+financiero>
- Gonzales Vásquez, Z. M. (2016). *Impacto del Turismo en el Perú, como Actividad Económica, en el Hotel Tres Estrellas "Lucky Star" de la ciudad de Chiclayo, durante el período 2009 - 2014*. Tesis de Pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Escuela de Administración Hotelera y de Servicios Turísticos, Chiclayo. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/129439129.pdf>
- Izaguirre Tenorio, R. (2015). *Análisis de los Estados Financieros para determinar la Situación Financiera de la empresa Sevipsa S.A.A período 2013-2014 – Lima*. Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3058>

- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis Financiero*. México: Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/reader.action?docID=5513473&query=analisis+financiero+#>
- Llempen Guerrero, A. M. (2018). *Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario's SAC, Chiclayo – 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5688>
- Melo, B. H. (2017). *Analisis Financiero*. Bogotá D.C.: Fundación Universitaria del Área Andina. Obtenido de <http://digitk.areandina.edu.co/repositorio/bitstream/123456789/1358/1/An%C3%A1lisis%20Financiero.pdf>
- Moreno Cordova, L. M. (2018). *Apalancamiento y rentabilidad de las empresas de estudio y consultoría geotécnicos en el distrito Magdalena del Mar, 2017*. Tesis para optar del Título Profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/23606>
- Nerea Murillo , M. (2017). *Análisis Financiero de TR Hotel Jardín del Mar, S.A*. Trabajo de fin de grado, Universitat Jaume I, Facultad de Ciencias Jurídicas y Económicas, Castellón. Obtenido de http://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/170712/TFG_2017_Murillo%20Marti_Nerea.pdf?sequence=8&isAllowed=y
- Ortiz Fernández , P. (2014). *Estudio de la rentabilidad en el sector del fitness a través de los balances de gimnasios y hoteles de alto nivel* . Memoria para optar al grado de doctora , Universidad de Huelva , Departamento de Economía , Huelva. Obtenido de <http://rabida.uhu.es/dspace/handle/10272/9847>
- Palomino Coz, M. A. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huánuco – 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Huánuco . Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4109>
- Phala Cutipa, L. F. (2015). *Gestión de costos de servicio y Rentabilidad de Hotelería e Inversiones Latino S.A.- Hotel Tierra Mística Qalasaya de la Ciudad de Puno, periodos 2009-2010*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ciencias Contables Y Administrativas, Puno. Obtenido de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/2507>
- Prieto Panadero, R. (2014). *Análisis Contable y Financiero*. Madrid: Editorial CEP S.L.
- Rabanal Bazan , T. S. (2018). *Análisis Financiero de la Empresa Consorcio Textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017*. Trabajo de investigación , Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5359>

- Sánchez Aguirre, D. P., Maldonado Alcudia, M. C., Martínez Vázquez, L. D., & Lara, G. (Diciembre de 2017). Rentabilidad de hoteles boutique explicada desde la experiencia memorable. *El Periplo Sustentable*(33), 81-104. Obtenido de <https://rperiplo.uaemex.mx/article/view/4852>
- Sánchez Oviedo, E. R. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mype del Sector Servicio rubro Hoteles Tres Estrellas de la Ciudad de Arequipa, periodo 2017*. Tesis para optar título de Licenciado en Administración , Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Juliaca. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4056>
- Sevilla, A. (2015). Rentabilidad. *Economipedia - Haciendo Facil la Economia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Tafur Espinoza, A. M. (2017). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas Hoteleras del Distrito de Independencia, 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaráz. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4955?show=full>
- Valera Moreno, R., & Tresierra Tanaka, Á. (2017). *Finanzas Operativas*. Piura.

ANEXOS

Anexo N° 01: Matriz de consistencia

TÍTULO: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES TRILAMA S.A.C., CHICLAYO, 2018.

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C, Chiclayo, 2018?	Determinar el nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.	1. Diagnosticar la Rentabilidad Económica de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.	H₁: El nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C, Chiclayo, 2018, es aceptable.	Rentabilidad	Rentabilidad Sobre las Ventas	ROS= (Utilidad Neta/ Ventas) * 100 Y MUB= (Utilidad Bruta / ventas) * 100	Guía de entrevista
		2. Diagnosticar la Rentabilidad Financiera de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.				H₀: El nivel de rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C, Chiclayo, 2018, no es aceptable.	
		3. Comparar y analizar la rentabilidad de la empresa Inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018.	Rentabilidad Financiera	ROE= (Utilidad Neta/ Patrimonio Total) *100			

Anexo N° 02: Estados Financieros

Tabla 14

Estado de Resultados, Inversiones Trilama S.A.C.-2018

INVERSIONES TRILAMA S.A.C.	
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	
* SOLES *	
INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	10,136.86
Ingresos por Servicios	590,876.55
Otros Ingresos	-
Total Ingresos Brutos	601,013.41
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	-8,834.47
Costo de Servicio	-489,307.82
Total Costos Operacionales	-498,142.29
UTILIDAD BRUTA	102,871.12
Gastos Operativos	
Gastos de Administración	-69,023.85
Gastos de Ventas	-21,828.06
Gastos Financieros	-2,040.47
UTILIDAD OPERATIVA	9,978.74
Ingresos Financieros	3.56
Otros ingresos	124.01
Otros Egresos	-9,351.09
Diferencia de Cambio	-32.82
Costo Enajenación del Activo Fijo	
UTILIDAD ANTES DE IMPTO RENTA	722.4
Participación de los Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	722.4

Fuente: Inversiones Trilama S.A.C.

Tabla 15*Estado de Situación Financiera, Inversiones Trilama S.A.C.-2018*

INVERSIONES TRILAMA S.A.C.			
* SOLES *			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	135,398.88	Tributos por Pagar	21,522.07
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	13,653.71	Remuneraciones por Pagar	3,355.53
Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	198.20	Cuentas por Pagar Comerciales	1,221.48
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	(2,133.46)	Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	193,207.52
Materias Primas y Auxiliares	2,475.44	Cuentas por Pagar Diversas	92,720.17
Envases y Embalajes	1,981.12		
Activos Diferidos	52,938.07		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	204,511.96	TOTAL PASIVO CORRIENTE	312,026.77
ACTIVO FIJO NETO		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	419,364.44	Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	30,000.00
Depreciación, Amortización Acumulados	(213,692.66)		
Activos Diferidos	559.19		
ACTIVO FIJO NETO	206,230.97	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	30,000.00
TOTAL ACTIVO		PATRIMONIO	
		Capital	233,000.00
		Resultados Acumulados	(165,006.24)
		RESULTADO DEL EJERCICIO	722.40
		TOTAL PATRIMONIO	68,716.16
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	410,742.93
TOTAL ACTIVO	410,742.93		

Fuente: Inversiones Trilama S.A.C.

Tabla 16*Estado de Resultados, Inversiones Trilama S.A.C.-2017*

INVERSIONES TRILAMA S.A.C.	
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
* SOLES *	

INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	64,629.29
Ingresos por Servicios	561,669.72
Otros Ingresos	-
Total Ingresos Brutos	626,299.01
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	-18,142.02
Costo de Servicio	-531,929.01
Total Costos Operacionales	-550,071.03
UTILIDAD BRUTA	76,227.98
Gastos Operativos	
Gastos de Administración	-108,950.00
Gastos de Ventas	-29,040.68
Gastos Financieros	-3,222.73
UTILIDAD OPERATIVA	-64,985.43
Ingresos Financieros	213.83
Otros ingresos	12.74
Otros Egresos	-10,226.85
Diferencia de Cambio	-44.43
Costo Enajenación del Activo Fijo	13558.32
UTILIDAD ANTES DE IMPTO RENTA	-61,471.82
Participación de los Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-61,471.82

Fuente: Inversiones Trilama S.A.C.

Tabla 17*Estado de Situación Financiera, Inversiones Trilama S.A.C.-2017*

INVERSIONES TRILAMA S.A.C.			
* SOLES *			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	99,089.68	Tributos por Pagar	24,336.06
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	10,447.88	Remuneraciones por Pagar	12,666.21
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	2,530.23	Cuentas por Pagar Comerciales	3,985.34
Servicios y otros contratados por anticipado	1,917.76	Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	193,207.52
Materias Primas y Auxiliares	1,855.36	Cuentas por Pagar Diversas	23,245.64
Envases y Embalajes	0.00		
Activos Diferidos	53,113.15		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	168,954.06	TOTAL PASIVO CORRIENTE	257,440.77
ACTIVO FIJO NETO		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	384,938.14	Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	30,000.00
Depreciación, Amortización Acumulados	-199,495.05		
Activos Diferidos	1037.38		
ACTIVO FIJO NETO	186,480.47	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	30,000.00
TOTAL ACTIVO		PATRIMONIO	
		Capital	233,000.00
		Resultados Acumulados	-103,534.42
		RESULTADO DEL EJERCICIO	-61,471.82
		TOTAL PATRIMONIO	67,993.76
TOTAL ACTIVO	355,434.53	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	355,434.53

. Fuente: Inversiones Trilama S.A.C