



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa  
Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019-Lima**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

**AUTORA:**

**Minaya Cabrera, Isel Sadith (ORCID: 0000-0002-7550-871X)**

**ASESORA:**

**Mg. Silvia Rubio, Edith (ORCID: 0000-0001-7411-2708)**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Finanzas**

**Chimbote - Perú**

**2020**

### **Dedicatoria**

En primer lugar, a Dios, por bendecirme todos los días, por estar presente en todo momento y ofreciéndome lo mejor para mi persona.

En honor a mi madre, esposo e hija porque han dado razón a mi vida, por sus consejos, su apoyo incondicional y su paciencia, todo lo que hoy soy es gracias a ellos.

A nuestros maestros quienes con su ejemplo y conocimiento permitan que crezcamos más como personas y profesionales para beneficio de nuestra sociedad.

## **Agradecimiento**

A Dios por brindarme la vida y la salud de todos los días, para formarme como profesional.

A mi madre, abuela y hermanos por su apoyo, amor y sacrificio, demostrados en el día a día y en el profundo cariño que nos profesamos.

Al personal docente de la universidad Cesar Vallejo. Por la atención y apoyo brindado.

A nuestra docente Mg. Edith Silva Rubio por la guía que me brindo, ya que sin ella no hubiera podido culminar de buena manera el trabajo.

## Índice Contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1 Tipo y diseño de investigación	12
3.2 Variables y Operacionalización	13
3.3 Población, Muestra y Muestreo	14
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5 Procedimientos	17
3.6 Método de análisis de datos	17
3.7 Aspectos éticos:	17
IV. RESULTADOS	18
4.1 Ficha Técnica	18
4.2 Determinación de Objetivo General y Específico	19
V. DISCUSIÓN	29
VI. CONCLUSIONES	33
VII. RECOMENDACIONES	35
REFERENCIAS	36
ANEXOS	40

## Índice de tablas

<b>Tabla N° 1 Instrumento de validación</b>	16
<b>Tabla N°2 Ratios de rentabilidad</b>	19
<b>Tabla N°3 Analisis vertical y horizontal</b>	20
<b>Tabla N°4 Tipos de gastos operativos</b>	22
<b>Tabla N°5 Control de gastos operativos</b>	24
<b>Tabla N°6 Ratios financieros ROA y ROE</b>	25
<b>Tabla N°7 Ratios financieros margen bruto y margen neto</b>	26

## Resumen

La presente investigación titulado "Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019 – Lima", tiene como objetivo Determinar la incidencia de los gastos operativos en la rentabilidad de la empresa Berfrut sac., del periodo 2018 al 2019-Lima.

La investigación es de tipo aplicada de diseño no experimental transversal, con enfoque cuantitativo. La población del estudio está conformada por los estados financieros desde inicio de operaciones de la entidad hasta la actualidad. La muestra son los estados de resultados y situación financiera de los periodos 2018-2019, se empleó dos instrumentos: para la primera variable gastos operativos; se aplicó la entrevista y para la segunda variable rentabilidad; se utilizó el análisis documental, llegando así a obtener la información de los datos recolectados por el cuestionario y la interpretación a través de las ratios; asimismo se realizó la prueba de hipótesis a través del programa Minitab. Concluyendo que los gastos operativos inciden de manera regular en la rentabilidad, se utilizó el R de Pearson, con coeficiente de  $-0.084$ , demostrando la existencia negativa entre los gastos operativos y rentabilidad, es decir a mayor gastos operativos menor es la rentabilidad

Palabras claves: Gastos operativos, Rentabilidad, ROA, ROE.

## **Abstract**

The present investigation entitled "Operating expenses and their incidence on the profitability of the company Berfrut SAC, from the period 2018 to 2019 - Lima", aims to determine the incidence of operating expenses on the profitability of the company Berfrut sac., From the period 2018 to 2019-Lima.

The research is of an applied type of non-experimental cross-sectional design, with a quantitative approach. The study population is made up of the financial statements from the beginning of the entity's operations to the present. The sample is the statements of income and financial situation for the periods 2018-2019, two instruments were used: for the first variable operating expenses; the interview was applied and for the second variable profitability; The documentary analysis was used, thus obtaining the information from the data collected by the questionnaire and the interpretation through the ratios; The hypothesis test was carried out through the Minitab program. Concluding that operating expenses regularly affect profitability, Pearson's R was used, with a coefficient of -0.084, demonstrating the negative existence between operating expenses and profitability, that is, the higher the operating expense, the lower the profitability

Keywords: Operating expenses, Profitability, ROA, ROE.

## I. INTRODUCCIÓN

Actualmente, en un ambiente moderno que nos rodea, la sociedad se encuentra en constante cambio, donde las empresas han pasado de ser competencias entre ellas, para ser competitivas entre las cadenas de abastecimiento, que en la mayoría de ellas suelen estar conformadas por distintos proveedores o empresas que brindan servicios de distribución quienes se encargan de llevar el producto al cliente como consumidor final. Es así que el negocio de las frutas y verduras por delivery es una idea de industria innovadora.

En el ámbito internacional, según la Universidad Autónoma de Madrid (2017) “En Europa, España es uno de los mayores consumidores de frutas y verduras, por ello que la comercialización de estos alimentos a domicilio ha obtenido gran demanda en ese país” (p. 24).

También se menciona en la página web de Súper Tiendas Comunal (2019): La ciudad de Bogotá, Colombia; el negocio ha tenido gran acogida por su servicio especializado para la venta de frutas y verduras a domicilio, porque los productos que se comercializa están cuidadosamente seleccionados entre los de más alta calidad, garantizando frescura y un delicioso sabor (párr. 5).

Esto resulta ser ventajoso en la mayoría de ellas, pero existen problemas como la falta de eficientes controles logísticos, de almacenamiento y transporte de los productos, no se cuentan con medidas correctoras en los puntos críticos donde son minimizados los gastos, en forma de recursos que son destinados para el servicio.

En el ámbito nacional el autor Polo (2017) señala que, es factible la idea del negocio de frutas y verduras a domicilio, porque resulta ser innovador. En el Perú esta idea de negocio sigue siendo novedosa y rentable, tanto que la mayoría de empresas que han decidido optar por este negocio, ven resultados positivos en sus ganancias (párr. 2).

Pero en la mayoría de ellas se evidencia inadecuado plan en la dirección de logística y producción, afectando la distribución en la organización, así como las operaciones y procesos que se llevan a cabo en la misma. También no se dispone de herramientas para valorar las acciones y reportar a la dirección general los niveles de servicio del almacén, incurriendo en gastos innecesarios de operatividad.



En el ámbito local en la página web “Berfrut” (2020): “La empresa representa la venta por delivery del mejor nivel de calidad y frescura de frutas y verduras, que llega a su destino en perfectas condiciones y que garantiza a la vez el reconocimiento de los clientes” (párr. 3). Sin embargo, presenta problemas; como el inadecuado control de sus gastos operativos, ya que realiza un registro de gastos de manera manual; solo existe una área que se encarga de toda las operaciones contables, administrativas y financieras, donde no existe un plan de dirección de marketing; no hay una evaluación constante de las fuentes de gastos, ya que no hay un buen registro contable de los montos reales; afectando de tal manera la rentabilidad financiera en el periodo.

Se plantea el siguiente problema: ¿De qué manera los gastos operativos inciden en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019?

Para la Justificación del proyecto se ha considerado tres aspectos: En primer lugar, la justificación teórica; se sistematizo temas referentes a gastos operativos y rentabilidad en el que se describirá conceptos, características, tipos, información, que podrá servir como fuentes en investigaciones futuras. Como segundo aspecto se tiene justificación práctica; donde se empleó el uso de herramientas como técnicas para el adecuado control de los gastos, para así minimizar los gastos operativos innecesarios y tener una buena rentabilidad en la empresa “Berfrut SAC”. Por último, se tiene la justificación metodológica, para ello el tipo de estudio aplicado fue de alcance descriptivo-correlacional, diseño no experimental-transversal, a través de la técnica del análisis documental y la entrevista para la recolección y evaluación de los datos conforme a las variables de gastos operativos y rentabilidad.

Teniendo como objetivo general: Determinar la incidencia de los gastos operativos en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019- Lima. También se obtiene los objetivos específicos: Determinar los tipos de gastos operativos que incurren en la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019 - Lima. Describir el control de gastos operativos en la empresa Berfrut SAC., del

periodo 2018 al 2019. Analizar la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima, aplicando los ratios financieros.

La investigación se ha planteado dos hipótesis que son: la primera Hipótesis central ( $H_c$ ): Los gastos operativos inciden en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo del 2018 al 2019-Lima. La segunda es Hipótesis nula ( $H_0$ ): Los gastos operativos no inciden en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo del 2018 al 2019-Lima.

## II. MARCO TEÓRICO

Para los antecedentes de investigación se tomó en cuenta el ámbito internacional, nacional y local. En el ámbito Internacional; en Ecuador, según el autor Cusco (2015) concluyo no hay un sistema adecuado de control de gastos operativos en la empresa comercial, por este motivo el nivel económico en la empresa disminuye. También, existe muy poca revisión de los gastos operativos y que las actividades de la empresa no están regidas a los gastos de todas las operaciones que realiza la entidad y a los servicios básicos de los distintos departamentos. Por último, se logró identificar que no se cumple a cabalidad las políticas de control con referencia a los gastos que se realiza, revelando serios problemas para mantener equilibrado los montos de gastos. (p. 82).

En Ecuador; en la investigación de Cusco (2015, citado en Medina. 2011) finalmente concluyo que, la empresa en el segundo periodo o segundo semestre del año 2010, realizó gastos que no cuentan con el cumplimiento legal para sustentar correspondientemente, debido a que la mayoría no son relacionados al giro de la organización, muchos de los gastos no tienen relación con las operaciones del negocio, alterando las partidas contables sin tener sustento de los verdaderos gastos de la empresa. También no hay una metodología de planificación donde permita llevar acabo los gastos operativos de la empresa correctamente, no hay un conocimiento sobre los costos y gastos como estructura de la empresa (p. 83).

Del mismo modo, en el ámbito nacional; en Trujillo, se tiene a Chávez (2017) donde concluye que; se clasificó los costos operativos en relación a su comportamiento fijos y variables, donde se estableció que los costos variables representaron un porcentaje del 59%, y los costos fijos el 35% aproximadamente. También, se realizó del análisis de la rentabilidad a través de las razones financieras se logró la razón de rentabilidad sobre los activos (ROA), donde muestra que los activos de la empresa generan una rentabilidad de 21%; generando como evidencia que la empresa ha tenido una rentabilidad regular y poco aceptable en el periodo 2016. Mientras que la razón de rentabilidad sobre el capital (ROE), es de 22%, evidenciando que el rendimiento en el capital fue regular en el mismo periodo (p.31).

En Trujillo los autores Esquivel y Lecca (2018) concluyeron que, la empresa actualmente presenta índices de gastos operativos mayores, que generan una utilidad operativa baja, obteniendo pérdida neta para la empresa. También se evidencia que, dentro de un plan para disminuir los gastos referentes a marketing, por medio de la aplicación de políticas para la administración de los gastos según presupuestos aprobados; se determinó que incide positivamente en la rentabilidad de la compañía, ya que generaría una disminución en el gasto de ventas como publicidad. Asimismo, se evidencia que, si se aplica el mismo plan de políticas para disminuir los gastos en logística, los resultados serán positivos en la rentabilidad de la empresa, ya que va generar reducción en el gasto administrativo. Por último, se evidencia que los procedimientos para disminuir los gastos operativos inciden positivamente en el rendimiento de los indicadores de rentabilidad (p. 65).

En Huancayo según el autor Samaniego (2019) concluyo que, cuando las ventas generan mayores gastos operativos y la rentabilidad se ve afectada en la empresa, por eso para tener una mayor competitividad es necesario que reduzca los gastos fijos de venta, teniendo en cuenta la producción y comercialización de miel de calidad que los clientes se mantengan siempre, haciendo una estrategia de fidelidad ante la marca y procedencia de miel. Se recomendó hacer un contrato con los supermercados para fijar las ventas y así poder tener un flujo constante de los ingresos y de esa manera mantener una rentabilidad constante y segura de la mano con la lealtad de clientes (p. 101).

Finalmente, en el ámbito local; Lima, se tiene al autor Dalila (2018) concluyo que, Los gastos referentes a las ventas y a la administración influyen directamente en la rentabilidad de la empresa, pero se hizo una acotación que el grado de incidencia en un promedio regular, lo cual no quita que no sea tomado con la debida importancia, incluso como una prevención para memorar los gastos. También, no posee un sistema contable actualizado en el área de contabilidad, lo que genera que tenga problemas en el correcto registro de los gastos. Por otro lado, con relación a los proveedores la empresa debería tener un acuerdo sobre como entregar los comprobantes y sustentos de ellos, teniendo en cuenta la fecha indicada de logística, con el fin de que el área de contabilidad no tenga problemas para contar con buen registro y la debida sustentación de esa manera evitar

rechazos por una mala emisión y no verse afectada la rentabilidad de la empresa (p. 43).

En Lima, según Angeles (2018) concluyeron que, luego del análisis de los gastos operativos, se evidencia que no hay procesos y técnicas contables en referencia al orden y la planificación de los gastos de administración y ventas. También, no hay un control de gastos en referencia a las actividades de la empresa, dando como resultado que no se tome buenas decisiones en la reducción de gastos. Es por ello, que la empresa, debe implementar un control de gastos para que influya positivamente en sus EE.FF. (p. 34).

Para las Teorías relacionadas al tema, el previo estudio estuvo basado en los gastos operativos y rentabilidad, es así que el tema se debe apoyar en conceptos básicos sobre los gastos operativos y su importancia de conocerlos y como incide en la rentabilidad de la empresa.

Para la primera variable Gastos operativos; según Adkins (2018) define que:

Los gastos operativos pertenecen aquellos gastos que las entidades realizan como parte de las operaciones del negocio. En estos gastos se encuentran los administrativos como son; las provisiones de oficina y los salarios del personal de dicha área; también se encuentran los gastos de ventas como; las comisiones y publicidad. En los gastos operativos generales se incluye los gastos como; alquileres y servicios públicos (párr. 2).

Según Apaza (2013) indica que, los gastos operacionales de una empresa, se denominan a aquellos que representan la suma de todos los gastos en los que incurre la empresa, en el desarrollo de sus actividades diarias que generen ingresos. Dichos gastos mencionados se comprende como; el arrendamiento de la oficina, el pago de los salarios a los empleados, el mantenimiento y abastecimiento de elementos propios de oficina, los pagos de servicios básicos, entre otros (p. 159).

Para García (2017) explica que, los gastos operativos son los que están ligados a las actividades de la empresa pero que no guardan relación con los gastos de producción. Se les denominada también gastos operacionales, dentro de ello se distribuye de la siguiente manera; financieros, administrativos, ventas y gastos generales. Todo estos gastos incluyen; los sueldos, comisiones de ventas, viáticos, honorarios, de transporte, mantenimiento y alquiler de oficina, beneficios para los empleados, intereses, seguros, impuestos, y otros (párrs 1-3).

Según General (2017) señala que, los gastos operativos son todos aquellos que se requiere para que los negocios realicen comercialmente sus funciones sin tomar en cuenta los gastos de producción. Existen gastos de inversiones que se diferencian de los gastos operativos, porque su finalidad no es obtener beneficios rentables futuros, sino en cambio ayudar en las operaciones en la producción. Hay varios tipos de gastos operativos, y las empresas tienen la necesidad de mantener un control adecuado de ellos como; llevando un buen registro de información de los gastos detallados para encontrar conformidades en los montos, con la finalidad bajar los gastos y aumentar en consecuencia, la rentabilidad de la empresa (párr. 1).

Rivera (2017) desde el punto de vista del autor los tipos de gastos operativos deben tener un un control interno que incluya aquellos procesos de las actividades que confirmen que los gastos sean correctamente autorizados , por lo que los bienes o servicios sean recibidos en lo real. Los gastos operativos deben contar con sistema de regsitros de los gastos, el documento que lo respalada y autorización (p. 18).

León (2018) los tipos de gastos operativos son de administración y ventas. Gastos operacionales administrativos; son los que se relacionan directamente ante la realización de varios tramites necesarios de constitución a una formación organizacional, como por ejemplo pago de colaboradores, gastos de material de oficina entre otros. Los gastos operacionales de ventas; son los que tiene como objetivo el incremento de los ingresos a partir del intercambio comercial; como por ejemplo: publicidad, suministros, comisiones, entre otros (párr. 2).

Según Cortes, (2017) los tipos de gastos operativos indica que, se usarán para registrar operaciones que disminuyan el beneficio de la organización o para

ejecutar una actividad económica. Lo confirmado es que esos gastos no son recuperables. Los gastos mencionados son los siguientes: Gastos administrativos; son los referentes a los tramites realizados para constitución de una organización, tambien en estos gastos se incluyen los pagos de colaboradores, entre otros. Gastos de ventas; son aquellos que se generan de transacciones económicas y que tiene que registrarse en el momento sin importar si hay un ingreso por la venta (párrs. 1 y 2).

Para Parra y La Madriz (2017) los gastos administrativos están ligados de manera directa a la operación económica que realiza la entidad y que es parte de los procesos de elaboración y ventas. Dentro de los gastos de administración estan los sueldos de los gerentes, los servicios frecuentes como el área de contabilidad; asimismo, los gastos administrativos son necesarios para que la empresa realice sus funciones con normalidad y aumente su eficiencia.

Suárez (2019) señala que los gastos de ventas son aquellos que están relacionados en la publicidad y comercialización de los productos y/o servicios. De esta manera, estos gastos son los que forman parte de las campañas de promoción, las exhibiciones de los productos hasta el envío de ellos. Por consiguiente, se dice que los gastos de ventas son los que están incorporados a las ventas de los productos o servicios y que forman parte de los gastos operativos de la empresa

Según Hernández, (2018) indica que, en una empresa la gerencia es la que realiza la planificación y el control de los gastos, de acuerdo a los objetivos y programas establecidos. La planificación y el control de los gastos deberían centrarse en el aprovechamiento de recursos, los beneficios y la relación originarios de los reembolsos y desembolsos. Para los cuales hay tres distintas categorías de gastos: Gastos fijos, variables y semivARIABLES (p.18).

Gastos Fijos; son los gastos que se dan mensualmente y que siempre se mantienen en un costo fijo, aparte de las diferenciaciones en el volumen de producción terminado. Por otro lado, los gastos variables; se refiere aquellos gastos que no tienen un costo total fijo de la actividad realizada con diferencias en la producción o cantidad alcanzada. Finalmente, Gastos semi variables; son los denominados gastos que no son fijos ni variables, porque ambos poseen las

mismas características. Los gastos mencionados cambian en la misma dirección, pero no en referencia a la realización de la producción (p. 19).

Rodríguez (2016) la importancia de un control de gastos es poder adquirir más seguridad y bienestar en el momento de realizar inversiones, pagar las obligaciones con terceros y así evitar contingencias desagradables. Para ello, se debe tener en cuenta: a) Plantear metas que estén a largo plazo; b) Poder acceder de forma rápida a información relevante; c) Minimizar los gastos; d) Tomar mejores decisiones.

Para la segunda variable Rentabilidad, en la investigación de Abanto (2019, citado en Amat 2008) señala que, la rentabilidad es un indicador de las ganancias de una empresa. El elemento indispensable que nos permite diagnosticar de forma positiva o negativa una posible inversión, es el índice de rentabilidad. La rentabilidad es la medida de manera porcentual, pues permite analizar la gestión en la organización y a la vez guardar relación entre el beneficio neto y los aportes de los dueños o accionistas.

Según Soria (2012) define que, la rentabilidad es lo que una organización espera generar con la realización de sus actividades y empieza desde el momento que se da uso al capital invertido necesario para obtener ganancias suficientes; como por ejemplo un negocio es rentable cuando hay incremento de ingresos, un cliente es rentable cuando genera menores gastos y más ingresos, como también en toda organización la recuperación de capital es señal que existe una rentabilidad (p. 25).

Sánchez (2013) indica que, la rentabilidad es un indicador que se aplica a las acciones económicas en la que existe distintos movimientos, materiales, humanos y financieros con el fin de encontrar resultados. En la ciencia económica, el término de rentabilidad es muy utilizado y familiar, ya que tiene que ver en muchas etapas de la misma, por lo general se le dice rentabilidad a la cantidad de rendimiento en un tiempo determinado producto de los capitales invertidos (p. 2).

Zamora (2013) la rentabilidad relaciona tanto la utilidad como la inversión que realiza la empresa para lograr obtenerlo; de esta manera, mide el grado de eficiencia que realiza la dirección en cuanto a las ganancias generadas por las ventas en un periodo determinado haciendo uso de las inversiones según la



categoría y tiempo que se necesitan para alcanzar las utilidades. Asimismo, las utilidades conseguidas son resultado de una adecuada gestión administrativa, una correcta planificación de los gastos que son generados de acuerdo al tipo de actividad de la empresa y del cumplimiento integral de cualquier índice que permita conseguir las utilidades esperadas.

Es importante un análisis de la rentabilidad financiera, por ello Villada et al. (2018) indica la relación existente entre rentabilidad y el riesgo que implica la inversión de los recursos; así también plantea que la búsqueda de alternativas de inversión y a la vez asumir riesgos que estén acordes con lo establecido en el objetivo.

Razones de rentabilidad: Baena (2014) son llamados herramientas que ayudan al capitalista para su debido análisis de los métodos en los que se tiene retorno de las transacciones invertidas por la empresa. De esta manera, permiten medir la rentabilidad generada sobre el activo (ROA), así como la rentabilidad obtenida sobre el patrimonio (ROE); asimismo, es importante que las empresas tengan conocimiento de los montos porque se relacionan con la manera de generar dinero de las actividades a corto y mediano plazo de la empresa (p. 208).

Para Jiménez y Lozano (2014) indican que los niveles de rentabilidad que son obtenidos por la entidad ponen en evidencia la eficacia en la gestión de la administración para generar beneficios económicos tomando en cuenta la inversión de sus activos; de tal forma que, se reflejen en las características de la empresa para ofrecer un retorno del capital utilizado.

Para Cano, Olivera, Balderrabano y Pérez (2013), las razones de rentabilidad son; Razón de rendimiento del capital (ROE): Indica la medición eficazmente el nivel de gestión de los recursos, referentes a los aportes de accionistas, para tener ingresos en la empresa.

$$ROE = \frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Capital contable}}$$

Razón de rendimiento de los activos (ROA): Está establecido en la medida del nivel de rentabilidad en la empresa con relación a sus activos, mostrando la eficacia de utilizar los activos para generar ingresos en la empresa.

$$ROA = \frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Activos totales}}$$

Análisis de Rentabilidad: Sánchez (2017) señala que “está relacionado con la capacidad que tiene la empresa para generar utilidad; de este modo, relaciona los resultados económicos con los recursos de la misma empresa dentro de sus actividades” (párr. 1).

Haro de Rosario y Díaz (2017) señalan que el análisis de la rentabilidad es relevante porque se compone de muchos objetivos que afrontan la empresa como son; los beneficios económicos, el desarrollo organizacional, la estabilidad y también en el servicio colectivo. Asimismo, en todas las actividades económicas que realiza la empresa tienden a estar en debate la rentabilidad y la solvencia como aspectos importantes dentro de un estudio empresarial (p. 33).

Margen Bruto; se refiere a la eficiencia de las operaciones y la asignación de los precios de los productos. Si el margen bruto es mayor, la utilidad será mejor, puesto que hay un costo bajo en la producción o venta de los productos.

*Ratio de margen bruto*

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de ventas}}{\text{Ventas}} * 100$$

Margen Neto; es más detallado que el margen anterior, porque relaciona la utilidad líquida y la cantidad de ventas netas. Mide porcentualmente cada ingreso de ventas que queda después de todos los gastos, adicionando los impuestos, han sido deducidos, y mientras más grande sea el margen neto de la organización es mucho mejor.

*Ratio de margen neto*

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} * 100$$

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1 Tipo y diseño de investigación

El tipo de investigación es aplicada.

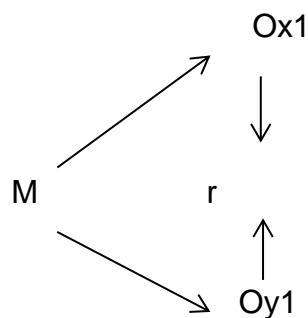
“La investigación aplicada, también conocida como práctica, porque determinan la búsqueda de aplicación de la información que se adquiere juntamente con otros estudios ya comprobados, para luego ser implementados y sistematizados de manera en base a la investigación” (Rodríguez, 2005, p. 24).

La investigación fue descriptivo-Correlacional.

Para Hoyos y Espinoza (2013) indica que “los estudios descriptivos especifican las características de la población mediante un análisis de los factores en estudio” (párr.2). Asimismo, “las investigaciones correlacionales se basan fundamentalmente en buscar el grado de relación de las variables, sin que se tratará de explicar las causas y los efectos del tema en indagación” (Moreno, 2018, párr. 1).

El diseño de la investigación fue no experimental con corte transversal porque se analizarán las variables en un momento determinado. “La investigación no experimental se realiza sin la manipulación intencionalmente de las variables en momento determinado” (Hernández, et al., 2014, p. 152).

Alcance: Descriptivo-Correlacional



Dónde

M: Empresa Berfrut

Ox1: Gastos operativos

Oy1: Rentabilidad

r: Incidencia

### **3.2 Variables y Operacionalización**

#### **La variable independiente es Gastos operativos**

##### **Definición conceptual**

Según Apaza (2013) “Los gastos operacionales de una empresa, se denominan a aquellos que representan la suma de todos los gastos en los que incurre la empresa, en el desarrollo de sus actividades diarias que generen ingresos” (p. 159).

##### **Definición operacional**

Los gastos operativos son aquellos gastos que están directamente involucrados a las actividades de la empresa, pero sin tomar en cuenta los gastos de producción.

##### **Indicadores**

Los indicadores de la investigación fueron; gastos administrativos, gastos de ventas, gastos fijos y gastos variables.

##### **Escala de medición**

La escala de medición fue la razón, como se muestra en el anexo, porque los datos serán brindados a través de los estados financieros.

#### **La variable dependiente es Rentabilidad**

##### **Definición conceptual**

En la investigación de Abanto (2019, citado en Amat 2008) La rentabilidad es un indicador de las ganancias de una empresa. El elemento indispensable que nos permite diagnosticar de forma positiva o negativa una posible inversión, es el índice de rentabilidad”.

##### **Definición operacional**

La rentabilidad es un indicador que muestra la utilización de los recursos financieros con la realización de sus actividades para obtener ganancias suficientes.

##### **Indicadores**

Los indicadores de la investigación son: ROA, ROE, margen bruto y margen neto.

### **Escala de medición**

La escala de medición fue la razón, porque se utilizará los ratios financieras como se muestra en el anexo.

### **3.3 Población, Muestra y Muestreo**

#### **Población:**

La presente investigación tiene como población todos los estados financieros desde inicio de operaciones de la empresa hasta la actualidad.

#### **Muestra:**

Los estados de resultados y estado de situación financiera correspondiente a los periodos 2018 al 2019 de la empresa Berfrut SAC

**Muestreo:** Fue el no probabilístico por conveniencia porque se ha utilizado los siguientes criterios como: accesibilidad y cercanía.

**Unidad de análisis:** Cada estado financiero que ha sido seleccionado para la muestra y está conformado por el estado de situación financiera y el estado de resultados.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **Técnica:**

<b>TÉCNICAS</b>	<b>INSTRUMENTOS</b>
<p><b>Análisis documental</b></p> <p>La técnica que se aplicará es el análisis documental. Según Hernández, et al. (2014) señala que; “la técnica de análisis documental tiene la finalidad de analizar el material físico, permitiendo contrastar y verificar los datos de las variables en estudio”.</p>	<p><b>Guía de análisis documental</b></p> <p>Los instrumentos que serán utilizados serán los datos proporcionado por los estados financieros de los años 2018-2019, que servirán para mostrar información relevante, confiable y comparable entre los años en mención.</p>
<p><b>Entrevista</b></p> <p>La entrevista permitirá un acceso más directo a los participantes, pues es considerada como una técnica completa. De manera que el investigador realizará</p>	<p><b>Guía de entrevista</b></p> <p>Esta guía servirá, para recoger información necesaria a través de preguntas formuladas de acuerdo a los</p>

las preguntas y a la vez tomará nota de toda la información recolectada (Murillo, s.f., p.	gastos operativos y rentabilidad de la empresa Berfrut.
--	---

### Ficha Técnica

<b>Dimensión</b>	Tipos de gastos, operativos, control de gastos operativos, razón de rentabilidad y análisis de rentabilidad
<b>Técnica</b>	Entrevista
<b>Instrumento</b>	Guía de entrevista
<b>Fuente</b>	Auxiliar contable
<b>Nombre</b>	Guía de entrevista en referencia a finanzas (gastos operativos - rentabilidad )
<b>Autor</b>	Minaya Cabrera, Isel Sadith
<b>Año</b>	2020
<b>Extensión</b>	Consta de 32 ítems
<b>Correspondencia</b>	Los ítems del instrumento son: 32 ítems correspondiendo a los indicadores de gastos administrativo, gastos de ventas, gastos fijos , gastos variable, roa, roe, margen bruto y margen neto. Para medir las variable de gastos operativos y rentabilidad.
<b>Duración</b>	10 a 15 minutos
<b>Aplicación</b>	Auxiliar contable de la empresa Berfrut S.A.C

## Validez y confiabilidad

La validez y la fiabilidad fue a través del juicio de 3 expertos en el tema planteado mediante un análisis objetivo de los instrumentos como son: análisis documental y la guía de entrevista que concurrirá para reforzar los problemas existentes en la empresa.

**Tabla N° 1**

Validación de instrumento

<b>Grado académico</b>	<b>Apellidos y Nombres</b>	<b>Apreciación</b>
MAGISTER CPC	Díaz Díaz Donato	Aplicable
MAGISTER CPC	Medina Guevara Maria Elena	Aplicable
DOCTORADO CPC	Solano Campos Marianela Karina	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

### Validez

Según Guimarães et al. (2017) señalan que la validez es la que hace referencia a la medida de la capacidad del instrumento que cuantifica de manera relevante y correcta el aspecto para lo cual es diseñado. De este modo, la validez es la que mide la característica propia del test para lo cual es diseñado.

Existen tipos de validez entre los cuales están:

**Validez de contenido:** Para Galicia (2017) es aquella que también se le conoce como validez racional o lógica y que establecerá en qué grado una forma de medir representará a cada uno de los elementos del constructo; ya que, corresponde a ser un buen indicador para la característica del elemento medible.

**Validez de constructo:** Barrera et al (2015) “es el grado que va corresponder a cada variable observada y el constructo con base teórica verdadera que se pretende medir. También la validez de constructo se refiere a que una prueba o test cumpla con los requerimientos deseados”.

### 3.5 Procedimientos

1. Se elaboró los instrumentos a utilizar para la recolección de información de datos (guía de entrevista y guía de análisis)
2. Se validaron los instrumentos a través de juicio de experto.
3. Se aplicará los instrumentos de evaluación a la muestra seleccionada.
4. Se recolectaron la información producto de la aplicación de los instrumentos para ser interpretada.
5. Se analizaron y se interpretaron los datos recolectados a través del instrumento.

### 3.6 Método de análisis de datos

Se utilizó dos métodos:

**Estadística descriptiva:** Se realizó mediante los resultados por medio de tablas y gráficas para describir las características del tema.

**Estadística inferencial:** Se utilizó para saber el grado de incidencia de la variable gastos operativos y rentabilidad en la empresa Berfrut, a través de la prueba de R Pearson.

### 3.7 Aspectos éticos:

El actual estudio fue elaborado respetando la total reserva de los datos reales de los estados financieros brindados por la empresa Berfrut. Asimismo, se ha tomado en cuenta los autores de los textos citados, de esta manera la importancia del previo trabajo de investigación es contribuir a proteger los intereses económicos de la empresa, mediante el reconocimiento de los gastos operativos. Finalmente, respecto al escrito se realizó de acuerdo a las normas APA y los resultados que se obtendrán tendrán libertad de información para futuras investigaciones.



## IV. RESULTADOS

### Desarrollo integral del caso

A través del desarrollo del caso, se va a dar a conocer de manera parcial; Determinar la incidencia de los gastos operativos en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima.

#### 4.1 Ficha Técnica

<b>Razón Social</b>	Berfrut S.A.C
<b>N° RUC</b>	20514003131
<b>Régimen</b>	Régimen Mype Tributario
<b>Fecha de Inscripción</b>	14/09/2016
<b>Estado Actual</b>	Activo
<b>Dirección</b>	Urb. Alejandro Álvarez – Ate
<b>Actividad Económica</b>	1030-Elaboración y conservación de frutas , legumbres y hortalizas
<b>Sistema de Contabilidad</b>	Manual/computarizado

##### 4.1.1 Reseña histórica

Berfrut SAC, inicio sus operaciones el 14 de setiembre del 2006, teniendo como representante legal a Bermejo Valladolid Jorge Luis esta empresa distribuye frutas y verduras. El señor Jorge inicio este negocio con la intención de satisfacer dicho mercado, ya que se dio cuenta que los productos que eran entregados a restaurantes para la preparación de las comidas, eran entregados e caja o bolsas y le pareció que no era la manera adecuada de entregar alimentos, puesto que el empaque no se veía muy higiénico. Po tal razón empresa entrega la mercadería de una manera más sanitaria, cuenta con el certificado otorgado por DIGEMID de buenas prácticas de manufactura (BPM). Este certificado le brinda un plus a sus productos, debido que tiene un buen nivel de calidad y salubridad.

#### 4.1.2 Misión

Brindar la mejor calidad y garantía en la selección y entrega de frutas y verduras, conscientes de la importancia de que la tarea parte del éxito de nuestros clientes.

#### 4.1.3 Visión

Ser la empresa proveedora y distribuidora más grande a nivel nacional que crece con sus clientes, siendo reconocida como una empresa comprometida y conocedora de sus negocios

### 4.2 Determinación de Objetivo General y Específico

#### 4.2.1 Determinación de Objetivo General

*“Determinar la incidencia de los gastos operativos en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima”*

Respecto al objetivo general se procede a interpretar los resultados obtenidos mediante la entrevista, los gastos operativos y el análisis horizontal y vertical de los estados de resultados de la empresa.

En la entrevista realizada a la asistente de la empresa Berfrut, manifestó en cuanto los gastos operativos y la falta de un control de los mismos; que no hay un buen conocimiento de los tipos de gastos que incurre la empresa, y en la mayoría provocan un incremento de gastos como son los administrativos y de ventas, incluso respondió que la falta de segregación de funciones hace que la carga laboral aumente y que no haya buena información sobre los gastos que no llegan a deducirse correctamente y que sin duda afecta la rentabilidad de la entidad.

#### Tabla N°2

##### *Ratios de rentabilidad*

		<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>ROA</b>	25.73%	16.47%
Fuente:	<b>ROE</b>	56.05%	37.19%
Elaboración	<b>MARGEN BRUTO</b>	17.05%	22.02%
propia	<b>MARGEN NETO</b>	3.83%	4.30%

---

**Tabla N°3***Análisis vertical y horizontal de los estados de resultados*

<b>BERFRUT SAC</b>					
<b>ESTADOS DE RESULTADOS</b>					
<b>Al 31 de diciembre del 2018 y 2019</b>					
<b>(En miles de soles)</b>					
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AV_2018</b>	<b>AV_2019</b>	<b>AH</b>
Ventas	1,887,615	1,796,824	100.00%	100.00%	-4.81%
Costo de ventas	1,565,794	1,401,093	82.95%	77.98%	- 10.52%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>321,821</b>	<b>395,731</b>	17.05%	22.02%	22.97%
Gastos de ventas	174,565	242,946	9.25%	13.52%	39.17%
Gastos de administración	43,641	60,737	2.31%	3.38%	39.17%
<b>UTILIDAD OPERATIVA (EBIT)</b>	<b>103,615</b>	<b>92,048</b>	5.49%	5.12%	- 11.16%
Ingresos financieros	-	-	0.00%	0.00%	
Gastos financieros	-	-	0.00%	0.00%	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>103,615</b>	<b>92,048</b>	5.49%	5.12%	- 11.16%
Impuestos	30,566	14,869	1.62%	0.83%	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>73,049</b>	<b>77,179</b>	3.87%	4.30%	5.65%

Fuente: Elaboración propia

Respectos a los hallazgos obtenidos en el Estado de Situación Financiera:

- Se evidencia que la entidad ha disminuido sus activos corrientes; de modo que, en el 2018 se obtuvo un 45.5% y en el 2019, se obtuvo un 20.66%, se debe a que no hubo un incremento en la depreciación y también que el activo diferido disminuyó.
- En el patrimonio se muestra que hay un aumento para los periodos 2018 y 2019, con un porcentaje de 45.9% y 44.28% respectivamente.

Causas:

- Los porcentajes de aumento en los activos totales y el patrimonio es porque se han aumentado los activos totales.

Respecto a los hallazgos obtenidos en el Estado de Resultado:

- El costo ventas en los periodos 2018 y 2019 es de 82.95% y 77.98% respectivamente, ya que su incremento se debe a que existe una disminución en las ventas y que a la vez es proporcional al costo de ventas de un año a otro.
- La utilidad operativa del año 2018 con respecto al año 2019 ha disminuido en un 0.37%, con un 5.49% y 5.12% respectivamente.

Causas:

- El costo de venta ha disminuido directamente proporcional a las ventas, por ello, se evidencia que en el resultado total existe un aumento.
- La utilidad operativa a disminuido debido a que los gastos de ventas y administrativos han aumentado.
- La utilidad neta ha aumentado debido a que en el periodo 2019 disminuyó en el impuesto a la renta.

#### **Interpretación:**

Luego del análisis vertical y horizontal a los gastos de ventas y administrativos en la empresa Berfrut SAC en los periodos 2018 y 2019, se evidencia que existe un incremento en el gasto de ventas en 39.17% respecto a los dos años, igualmente se da el caso en los gastos administrativos donde se limita un incremento de 39.17%, quedando como resultado que en la empresa incurren en gastos innecesarios por desconocimiento de los tipos de gastos que existen y también no hay un buen control de gastos ( gastos fijos y variables), lo que evidencia un aumento de ellos.

De esta manera, se evidencia que la falta de un control de gastos genera un bajo desempeño administrativo, debido a que desconoce los gastos que corresponden a cada actividad realizada, así como la incertidumbre respecto a la rentabilidad generada en el periodo y ello se ve reflejado en los estados financieros como en la disminución de la utilidad operativa de un año a otro. Por consiguiente, las ratios de rentabilidad como el ROA y ROE incidieron de manera relevante en la

situación económica de la empresa Berfrut SAC, ya que se evidenció el rendimiento de los activos y el patrimonio no está generando utilidad en la empresa.

#### 4.2.2 Determinación de objetivo específico 1°

*“Determinar los tipos de gastos operativos que incurren en la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019 –Lima”*

Dentro de los tipos de gastos que incurre la empresa se encuentra los administrativos y de ventas. Los gastos administrativos de la empresa son: Alquiler del local, servicios básicos, gastos del personal, gastos de mantenimiento de los equipos y gastos por el pago de tributos, entre los gastos de ventas están los de publicidad, gastos del personal y servicios básicos.

Para poder establecer los tipos de gastos se puede verificar a través de los ítems que se formuló en la entrevista a la asistente de la empresa y se concluyó:

#### Tabla N°4

*Análisis de la entrevista sobre los tipos de gastos operativos*

ÍTEMS	Respuesta	Hallazgo
¿El sistema contable que maneja la empresa es eficiente?	No.	La empresa no cuenta con un sistema contable eficiente, por falta de actualización en la tecnología.
¿La empresa tiene un área de Marketing que siempre está innovada?	No.	La empresa no posee un área específica de marketing; por lo que, todo las funciones de publicidad lo realiza un solo trabajador en el área administrativa

¿La empresa realiza cambios en su página web?

No

La empresa no realiza cambios en su página web debido a que desconoce las nuevas tendencias de actualización de páginas.

Fuente: Elaboración propia

### **Interpretación:**

De lo evidenciado anteriormente respecto al cuestionario formulado, se establece que los tipos de gastos no son identificados por los trabajadores de la empresa.

Según el hallazgo 1° referente al ítem mencionado, la causa de ello es que no se cuenta con un sistema contable eficiente; ya que, no permite tener información referente a los datos propiamente de los gastos realizados ni de los que se requiera. De esta manera, no es posible comprender la situación real de los gastos.

También, respecto al hallazgo 2° se debe a que la empresa no cuenta con un área específica de Marketing; es por ello, que no hay una proyección correcta de los gastos de publicidad debido a que no se llega a coordinar estrategias de venta que permitan conocer los requerimientos y necesidades del cliente.

Asimismo, para el hallazgo 3° se refleja que la entidad no actualiza su página web, por lo que prefiere gastar en volantes que salen más caros al ser impresos que colocar cambios de innovación en su página; para que, los buscadores vean el valor del producto y servicio que se ofrece.

#### **4.2.3 Determinación del objetivo específico 2°**

*“Describir el control de gastos operativos en la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019”*

Existe poco control de gastos fijos y variables en la empresa, evidenciándose que no hay un adecuado registro de las fechas de pago de los servicios básicos, así como el pago del alquiler del local; por otro lado, no se guarda los comprobantes de pago de los gastos para que sean afectos a la deducción. Ante lo señalado, se

dice que la empresa no cuenta con estrategias de control como una revisión mensual de aquellos gastos que implican un desembolso por parte de la empresa, así como la correcta información de los plazos de pago de servicios y alquiler. Es necesario llevar a cabo un adecuado control de gastos porque la ventaja es que se evita que se generen gastos superfluos o innecesarios.

Para describir el control de gastos operativos, se procedió analizar la entrevista realizada a la asistente de la empresa por medio de ítem formulados a continuación:

### **Tabla N°5**

#### *Análisis de la entrevista sobre el control de gastos operativos*

Fuente: Elaboración propia

<b>ÍTEMS</b>	<b>Respuesta</b>	<b>Hallazgo</b>
La empresa paga puntualmente el alquiler del local.	No.	La empresa no realiza la cancelación del arrendamiento del local en los plazos establecidos, por lo que, incurren en gastos innecesarios (intereses por los días transcurridos hasta el abono).
La empresa aplica como gasto deducible el alquiler del local.	No.	El contador no realiza la deducción de los gastos al monto de alquiler del establecimiento, porque el dueño no les emite un comprobante de pago.
¿La empresa realiza los pagos de los servicios básicos antes de la fecha de vencimiento?	No	A menudo se realiza la cancelación de servicios básicos fuera de tiempo, por lo que se paga intereses por mora.

### **Interpretación:**

De lo reflejado anteriormente respecto al cuestionario formulado, se determina la falta de control de los gastos operativos en la entidad debido a que no existe una cultura de ahorro en las actividades que se lleva a cabo.

Según el hallazgo 1° referente al ítem en mención al pago puntual del alquiler, es importante tener en cuenta la cancelación de la deuda en el plazo pactado según contrato para que no se genere intereses a causa de la demora. Por lo que, el pago oportuno refleja una buena gestión.

Según el hallazgo 2° referente al ítem en mención a la aplicación correcta del gasto sobre el pago de alquiler, la entidad no realiza la adecuada determinación deducible; de esta manera, no puede disminuir sus pagos de impuestos a la administración tributaria. Asimismo, es indispensable que cada gasto tenga el comprobante de pago correspondiente.

Para el hallazgo 3° sobre el ítem mencionado sobre los pagos de los servicios antes de su fecha de vencimiento, según la respuesta no se realiza, la causa es por la falta de coordinación de la persona encargada de realizar los pagos de los servicios.

#### **4.2.4 Determinación del objetivo específico 3°**

*“Analizar la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima, aplicando las ratios financieros”*

Para analizar la rentabilidad de la empresa se procedió a utilizar las ratios de rentabilidad tomando como base el estado de situación financiera y el estado de resultados como se muestra a continuación:

**Tabla N°6**

*Análisis de los ratios financieros ROA y ROE*

<b>Ratios financieros de rentabilidad (formula)</b>		<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	UTILIDAD NETA	73,049	77,179		



<b>ROA =</b>	ACTIVO TOTAL	283,947	468,627	25.73%	16.47%
<b>ROE =</b>	UTILIDAD NETA	73,049	77,179	56.05%	37.19%
	PATRIMONIO	130,327	207506		

Fuente: Elaboración propia

Según el hallazgo obtenido a través de la entrevista realizada a la asistente, la empresa no está obteniendo beneficios de la inversión de su caja operativa ni de la inversión de sus socios.

### **Interpretación:**

Respecto al análisis a través del instrumento documental realizado a los estados financieros, el ratio de utilidad neta sobre el activo total (ROA) de la empresa Berfrut, indica que en los periodos 2018 y 2019 la caja operativa obtenida con el uso de la inversión total en activos ha disminuido en un 9.26%; por lo que, se evidencia un 25.37% para el 2018 y un 16.47% para el 2019.

Para el análisis de ratio de utilidad neta sobre el patrimonio, indica que en los periodos 2018 y 2019 el rendimiento obtenido sobre la inversión realizada por los propietarios ha disminuido en un 18.86%; de ahí que se muestra un 56.05% para el 2018 y un 37.19%.

### **Tabla N° 7**

*Análisis de los ratios financieros Margen Bruto y Margen Neto*

<b>Ratios financieros de rentabilidad (formula)</b>		<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Margen bruto</b>	UTILIDAD BRUTA	321,821	395,731	17.05%	22.02%
	VENTAS	1,887,615	1,796,824		
	UTILIDAD NETA	73,049	77,179		

<b>Margen neto</b>	VENTAS	1,887,615	1,796,824	3.83%	4.30%
--------------------	--------	-----------	-----------	-------	-------

Fuente: Elaboración propia

Según el hallazgo obtenido mediante la entrevista realizada a la asistente, la entidad no considera importante disminuir su costo de ventas y tampoco realiza una evaluación periódica de sus ingresos, tampoco realiza un control de sus gastos operativos, ello se ve reflejado en la disminución en la utilidad operativa.

**Interpretación:**

Se muestra para el ratio financiero de utilidad bruta sobre las ventas (Margen Bruto) se refleja que en el periodo 2018 el margen de utilidad bruta es 17.05% y en el 2019 es 22.02%; este resultado significa que la capacidad de ventas para generar utilidad bruta, es decir para cubrir los costos de ventas ha aumentado en un 4.97% respecto un año a otro, debido a que las ventas y el costo de ventas han disminuido de forma proporcional.

Se muestra para el ratio financiero de utilidad neta sobre las ventas (Margen Neto) se evidencia que en el periodo 2018 el margen de utilidad neta es 3.83% y para el 2019 es 4.30%; de ello se deduce que ha aumentado en un 0.43%; este resultado significa que por cada sol en ventas disminuyendo los gastos operativos y no operativos se obtiene la utilidad neta.

**4.3 Contrastación de la hipótesis**

Determinar la incidencia de los gastos operativos en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima

**Hipótesis central**

Los gastos operativos inciden en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo del 2018 al 2019-Lima

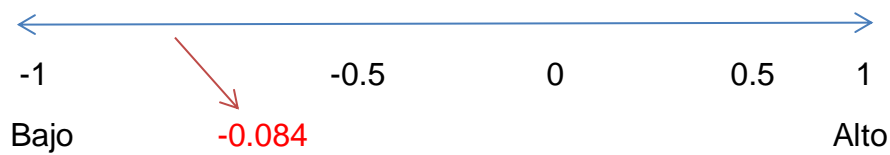
**Hipótesis nula**

Los gastos operativos no inciden en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo del 2018 al 2019-Lima.

### Hipótesis alterna

Los gastos operativos tienen una incidencia en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo del 2018 al 2019-Lima

Haciendo aplicado la R de Pearson encontramos los siguientes resultados:



		Gasto operativo	Rentabilidad
Gasto operativo	Correlación de Pearson(bilateral)N	1	-0.084
		4	0.916
Rentabilidad	Correlación de Pearson(bilateral)N	-0.084	1
		0.916	4

Habiendo aplicado la R de Pearson, se encontró una media incidencia del orden de -0.084 existe una correlación negativa es decir inversa a mayor gasto operativo menor es la rentabilidad, por lo tanto se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

## V. DISCUSIÓN

De los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación se puede deducir las siguientes discusiones e interpretaciones.

El presente informe tiene como objetivo general determinar la incidencia de los gastos operativos en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima.

Los resultados adquiridos en la prueba de hipótesis: Los gastos operativos inciden en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo del 2018 al 2019-Lima, se muestra que los gastos operativos inciden de manera negativa en la rentabilidad de la empresa, ya que se utilizó el estadístico de prueba R de Pearson con un coeficiente  $-0.084$ , nivel de significancia  $0.916$ , con una confianza del  $95\%$  y un margen de error del  $5\%$  se concluyó que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, demostrando una incidencia negativa. Es decir, mientras más gastos operativos existan menor es la rentabilidad. Quedando demostrado en la tabla n°2, donde se observa que la rentabilidad sobre los activos y la inversión respectivamente se vio disminuida en el año 2019 en comparación con el año 2018. También en la tabla n° 3 se muestra el análisis vertical y horizontal de los gastos de ventas y administrativos en la empresa Berfrut SAC, donde se evidencia que existe un incremento en el gasto de ventas en  $39.17\%$  respecto a los dos años, igualmente se da el caso en los gastos administrativos donde se limita un incremento de  $39.17\%$ , quedando como resultado que la compañía incurren en gastos innecesarios por desconocimiento de los tipos de gastos que existen, además no hay un buen control de gastos ( gastos fijos y variables), lo que evidencia un aumento de ellos. Los resultados obtenidos guardan relación con el estudio de los autores Esquivel y Lecca (2018) donde indican que, la empresa actualmente presenta índices de gastos operativos mayores, que generan una utilidad operativa baja, logrando una pérdida neta para la empresa. Asimismo, se evidencia que, si se aplica el mismo plan de políticas para disminuir los gastos, los resultados serán positivos en la rentabilidad, ya que va generar reducción en el gasto administrativo. Finalizando, que los procedimientos para disminuir los gastos operativos inciden positivamente en el rendimiento de los indicadores de la utilidad.

Por otro lado, se relaciona con el estudio de Samaniego (2019) señalando que, la organización genera ventas, pero sus gastos operativos aumentan, generando como resultado menor rentabilidad en el tiempo: por lo que, sería factible tener un flujo constante de ingresos y mantener así la rentabilidad constante.

1. En relación con el objetivo específico 1º: Determinar los tipos de gastos operativos que incurren en la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019 –Lima, los resultados muestran que la empresa genera dos tipos de gastos; administrativos y de ventas, entre ellos tenemos; el alquiler del local, servicios básicos, gastos del personal, gastos de mantenimiento de los equipos, gastos por tributos, publicidad. Después de analizar los tipos de gastos operativos, se evidencia en la tabla n°4 tres hallazgos; primero: La empresa no cuenta con un sistema contable eficiente; no permitiendo obtener información referente a los gastos realizados ni a sus referentes, segundo: No existe un área específica de Marketing; es por ello, que no hay una proyección correcta de los gastos de publicidad, tercero: La entidad no actualiza su página web, por lo que prefiere gastar en volantes que salen más caros al ser impresos que colocar cambios de innovación en su página. Los resultados guardan relación con lo expuesto por Dalila (2018) donde manifiesta que, los gastos referentes a las ventas y a la administración influyen directamente en la rentabilidad de la organización. Asimismo, no posee un sistema contable actualizado en el área de contabilidad, lo que genera que tenga problemas en el correcto registro de los gastos, afectando la rentabilidad de la empresa. Por otro lado, guarda relación con el estudio de Angeles (2018) donde señala que, luego del análisis de los gastos operativos, se evidencia que no hay procesos y técnicas contables en referencia al orden y la planificación de los gastos de administración y ventas. También, no hay un control de gastos en referencia a las actividades de la sociedad, dando como resultado que no se tome buenas decisiones en la reducción de gastos.
2. En relación con el objetivo específico 2º: Describir el control de gastos operativos en la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019, los

resultados muestran que hay poco control en los gastos fijos y variables. Esta información es sustentada en la tabla n°5 donde se halló tres hallazgos luego de un análisis sobre el control de gastos. En referencia al primer hallazgo se evidencia que no existe el pago puntual del alquiler a causa de una inadecuada gestión administrativa, generando gastos por intereses a causa de la demora. En referencia al segundo hallazgo la empresa no realiza la deducción de gastos; debido a que en ocasiones no cuenta con el comprobante de pago correspondiente; de esta manera, no puede disminuir sus pagos de impuestos a la administración tributaria. En el tercer hallazgo, los pagos de los servicios no son cancelados antes de su fecha de vencimiento, a causa de una falta de coordinación de la persona encargada de realizar los pagos de los servicios. Los resultados mostrados, se relacionan con Cusco (2015) donde se comprobó que, no hay un sistema adecuado de control de gastos operativos por este motivo el nivel económico en la empresa disminuye. También, existe muy poca revisión de los gastos operativos y que las actividades no están regidas a los gastos de todas las operaciones que realiza la entidad y a los servicios básicos de los distintos departamentos. Por último, se logró identificar que no se cumple a cabalidad las políticas de control con referencia a los gastos que se realiza, revelando serios problemas para mantener equilibrado los montos de gastos.

3. En relación con el objetivo específico 3°: Analizar la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., del periodo 2018 al 2019-Lima, aplicando los ratios financieros, tomando como base el estado de situación financiera y el estado de resultados se aplicó los ratios de rentabilidad. De esta manera, se observa en la tabla n°6 el resultado del análisis del ratio de utilidad neta sobre el activo total (ROA), donde se obtuvo que los periodos asignados a la caja operativa obtenida en los con el uso de la inversión total en activos ha disminuido en un 20.02%; por lo que, se evidencia un 36.49% para el 2018 y un 16.47% para el 2019. Para el análisis de ratio de utilidad neta sobre el patrimonio (ROE), indica que los periodos en estudio el rendimiento obtenido sobre la inversión realizada por los propietarios ha disminuido en un 42.31%; mostrando un 79.5% para el 2018 y un 37.19%. Asimismo, en la

tabla n° 7 para al análisis del ratio de Margen Bruto se refleja que en el periodo 2018 el margen de utilidad bruta es 17.05% y en el 2019 es 22.02%; este resultado significa que la capacidad de ventas para generar utilidad bruta, es decir para cubrir los costos de ventas ha aumentado en un 4.97% respecto un año a otro. De la misma manera, en la misma tabla se muestra el ratio de Margen Neto se evidencia que en el periodo 2018 el margen de utilidad neta es 3.83% y para el 2019 es 4.30%; de ello se deduce que ha aumentado en un 0.43%. Los resultados expuestos con anterioridad guardan relación con lo señalado por Chávez (2017) donde concluye que; se realizó del análisis de la rentabilidad a través de las razones financieras se logró la razón de rentabilidad sobre los activos (ROA), donde muestra que los activos de la empresa generan una rentabilidad de 21%; generando como evidencia que la empresa ha tenido una rentabilidad regular y poco aceptable en el periodo 2016. Mientras que la razón de rentabilidad sobre el capital (ROE), es de 22%, evidenciando que el rendimiento en el capital fue regular en el mismo periodo.

## VI. CONCLUSIONES

De acuerdo al trabajo de investigación se estableció las siguientes conclusiones:

### **6.1 Conclusión General**

Según el objetivo general propuesto, se ha alcanzado confirmar y verificar que la determinación de los gastos operativos incide en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC del periodo 2018 al 2019, generando un aumento en sus gastos de ventas y administrativos en 13.52% y 3.38% respectivamente, ello se debe a la falta de conocimiento y de información de dichos gastos que directamente están involucrados en la comercialización de sus productos. De la misma forma, la falta de segregación de funciones conlleva a un aumento en gastos de carga laboral afectando directamente proporcional en la rentabilidad de la entidad.

### **6.2 Conclusiones Específicas**

**6.2.1 Objetivo específico n° 1:** Con respecto al primer objetivo específico, sobre los tipos de gastos operativos, se concluye que no se cuenta con un programa de software que sistematice la información de los gastos realizados; así mismo, no existe un área de marketing que pueda realizar una hoja de ruta sobre los gastos de publicidad; por lo que se limitan a solo imprimir volantes, generando gastos innecesarios por el desconocimiento de nuevas tendencias en la actualización de su página web.

**6.2.2 Objetivo específico 2°:** En relación al segundo objetivo específico sobre el control de gastos operativos, se concluye que no hay un monitoreo determinado de los costos fijos y variables evidenciándose gastos de intereses por los pagos fuera de vencimiento del alquiler y servicios públicos; por otro lado, no se realiza la determinación de los gastos deducibles por la ausencia de comprobantes de pago, generando que la empresa no pueda disminuir el impuesto a la renta y obtenga menos utilidad en el periodo.



**6.2.3 Objetivo específico 3°:** Con respecto al tercer objetivo específico sobre el análisis la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC., en los periodos 2018-2019, se aplicó los ratios financieros. Para el ratio de utilidad neta sobre el activo total (ROA) la caja operativa obtenida en relación de la inversión total en activos disminuyó en un 20.02% entre los años 2018 y 2019, siendo igual el resultado para la inversión realizada por los propietarios (ROE) con una baja total de 42.31% para los mismos años. En cuanto al margen de utilidad neta se evidencia un ligero aumento de 0.43%, para los años en mención; se concluye que la empresa, aunque cuando haya obtenido un mínimo aumento no logra aún la rentabilidad deseada ni el crecimiento económico para lograr ser competitiva en el mercado.

## VII. RECOMENDACIONES

1. Luego de haber verificado que la empresa viene generando gastos innecesarios afectando su rentabilidad, se recomienda a los propietarios de la empresa Berfrut que pueda ajustar los gastos operativos, realizando presupuestos de gastos que especifiquen el destino de las actividades correspondientes. Por otro lado, para que la empresa resulte ser económicamente sustentable se requiere de una planificación financiera sólida para el correcto uso de los gastos operativos.
2. Se recomienda a los propietarios de la empresa Berfrut, que pueda designar un monto monetario necesario para la implementación de un software de contabilidad en el área administrativa, para que la información de gastos operativos sea registrada de forma clara y precisa y así facilite su análisis; de la misma forma, que recomienda que exista un área de publicidad que supervise el uso de gastos de ventas, siendo capacitado el personal encargando en nuevas tendencias de marketing digital para lograr tener mayor eficacia en gastos de publicidad minimizando los gastos.
3. Es necesario que la empresa lleve un control de gastos operativos, por ello se sugiere a los propietarios de la empresa Berfrut, tener conocimiento sobre cuánto dinero hay en la empresa y cuáles son los gastos que están pendientes de cancelar para evitar una salida de dinero en recursos que están perjudicando las finanzas de la empresa; asimismo, guardar todo comprobante de pago de gastos que puedan ser deducidos.
4. Se recomienda a los propietarios de la empresa Berfrut para alcanzar la rentabilidad deseada y poder mantenerla en forma permanente se requiere realizar análisis periódicos de sus indicadores financieros, puesto que facilitan un análisis financiero de las áreas fuertes y débiles con la finalidad de que se pueda tomar mejores decisiones en el buen uso de los recursos, así como la inversión de sus socios permitiendo corregir cualquier desviación financiera.

## REFERENCIAS

- Abanto, Z. (2019). *Análisis de rentabilidad de la Mype Marín Agro EIRL periodo 2016-2017. Pimentel.* Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5772/Abanto%20Mendoza%20Zoila%20Manuela.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Adkins, W. (2018). *¿Cuál es la diferencia entre gastos operacionales y no operacionales?* Obtenido de <http://www.businessdictionary.com/definition/operating-expenses.html>
- Angeles, J. (2018). *Los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones y Tecnología y Suministros S.A. Lima.* Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/567/LOS%20GASTOS%20OPERATIVOS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20INVERSIONES%20Y%20TECNOLOG%3%8DA%20Y%20SUMINISTROS%20S.A.%20A%3%91O%202017.pdf?sequence=1&isAl>
- Apaza, M. (2013). *Practical guide to corporate finance* (1st ed). Lima: Pacific Institute.
- Arturo Haro de Rosario y Juana Fernanda Rosario Díaz (2017). *Financial Management: Short-term financial decisions.* Almería University. España.
- Baena, D. (2014). *Financial analysis: Approach and projections.* Bogotá: Ecoe editions.
- Barrera, L., Carrillo, G., Chaparro, L., Sánchez, B., Vargas, E., y Carreño, P. (2015). *Construct validity and reliability of quality of life instrument family version in Spanish.* Colombia. Obtenido de [http://scielo.isciii.es/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1695-61412015000100013](http://scielo.isciii.es/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1695-61412015000100013)
- Berfrut. (2020). *Productora y distribuidora agrícola de primera calidad.* Lima. Obtenido de <http://berfrut.pe/>

- Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J., y Pérez, G. (2013). *Rentabilidad y competitividad en la Pyme*. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/01/11CA201302.pdf>
- Chávez, J. (2017). *La incidencia de los costos operativos en la rentabilidad de la Institución Educativa Particular "Gran Chimú" Año 2016*. Trujillo. Obtenido de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/9940>
- Cortes, L (2017). *Types of expenses*. Accountants blog.
- Cusco, R. (2015). *Los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercial Luis Felipe Olmedo Arias de la ciudad de Riobamba en el primer semestre del año 2014*. Ambato-Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17809/1/T3109i.pdf>
- Dalila, A. (2018). *Gastos y su incidencia en la rentabilidad en la compañía Molinera del Centro s.a., Vitarte 2016-2018*. Lima. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35518/Echevarria\\_AD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35518/Echevarria_AD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Esquivel, R., y Lecca, V. (2018). *Plan de reducción de gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Neomotors sac, de la ciudad de Trujillo 2018*. Trujillo. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21382/Esquivel%20Medrano%20Rosa%20Milagritos%20%20Lecca%20Basauri%20Ver%c3%b3nica%20Lisbeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Galicia, L., Balderrama, J., y Navarro, R. (2017). *Content validity by expert's judgment: Proposal for a virtual tool*. México. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1665-61802017000300042](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-61802017000300042)
- García, I. (2017). *Definition of operating expenses*. Simple Economies.net. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/gastos-operativos>
- General. G. (2017). *Difference between operational expenses and non-operational expenses*. Blog operational-expenses and non-operational expenses.
- Guimarães, M., Haas, V., Spadoti, R., Marques, M., y Calvao, C. (2017). *Adaptación cultural y validación de instrumento sobre barreras para la utilización de resultados de investigación*. Rev. Latino-Am. Enfermagem. Obtenido de [https://www.scielo.br/pdf/rlae/v25/es\\_0104-1169-rlae-25-e2852.pdf](https://www.scielo.br/pdf/rlae/v25/es_0104-1169-rlae-25-e2852.pdf)

- Hernández, C. (2018). *Planning and control of expenses*. Gestipolis blog.
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Interamericana Editores. 6° edición.
- Hoyos, M., y Espinoza, E. (2013). *Descriptive studies*. La Paz. Obtenido de [http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2304-37682013000600002&lng=es&nrm=iso](http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2304-37682013000600002&lng=es&nrm=iso)
- Jiménez, F., y Lozano, J. (2014). *Algunas consideraciones sobre la relación entre orientación al mercado y rentabilidad*. Revista Investigación y Marketing, 64, 34-39.
- León, C (2018). *Classification of operating jacks*.
- Medina, M. (2011). *Análisis de los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad del supermercado SuperSkandinavo*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Moreno, E. (2018). *Investigación correlacional*. Obtenido de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2018/04/investigacion-correlacional.html>
- Murillo, J. (s.f). *Metodología de Investigación Avanzada*. Obtenido de [http://www.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f53e86\\_entrevistapdfcopy.pdf](http://www.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f53e86_entrevistapdfcopy.pdf)
- Parra, J., y La Madriz, J. (2017). *Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar*. Venezuela: Revista. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/782/78253678003.pdf>
- Polo, D. (2017). *Frutas y verduras a domicilio: Ideas para emprender*. Lima. Obtenido de <https://www.emprender-facil.com/frutas-y-verduras-a-domicilio/>
- Rivera, Y. (2018) *Clasificación de los gastos*. Blog academia. Edu.
- Rodríguez, E. (2005). *Investigation methodology*. Mexico: Universidad Juárez Autónoma Tabasco.
- Rodríguez, E. (2016). *Control de Costos y Gastos en las Empresas*. Obtenido de [https://www.ccpm.org.mx/avisos/Control\\_de\\_Costos\\_y\\_Gastos\\_en\\_las\\_Empresas\\_\\_\\_Mundo\\_Ejecutivo.pdf](https://www.ccpm.org.mx/avisos/Control_de_Costos_y_Gastos_en_las_Empresas___Mundo_Ejecutivo.pdf)
- Samaniego, M. (2019). *Incidencia de los gastos de ventas de la miel de abeja, en la rentabilidad de la empresa Camayo que opera en los departamentos de Junín y Huancavelica 2014-2015*. Huancayo. Obtenido de

- [http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/5368/T0100\\_20111747\\_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/5368/T0100_20111747_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sánchez, J. (2013). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <https://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sánchez, L. (2017). *Business profitability: general analysis*. Obtenido de <https://aseduco.com/blog1/rentabilidad-empresarial-analisis/>
- Soria, A. (2012). *Capital y Bolsa*. Obtenido de <http://www.bolsamania.com/capitalbolsa/noticias/minuto-a-minuto/alerta-ante-la-possible-explosion-de-la-burbuja-en-el-mercado-de-deuda-1722630.html>
- Suárez, G. (2019). *Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad*. Lima. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/gastos-operativos-rentabilidad.html>
- Súper tiendas comunal. (2019). *Calidad y economía total*. Bogotá. Obtenido de <https://supertiendascomunal.com/>
- Universidad Autónoma de Madrid. (2017). *La alimentación y el consumidor*. Madrid. Obtenido de <http://gesdoc.isciii.es/gesdoccontroller?action=download&id=06/11/2013-9d151ea05e>
- Villada, F., López, J., y Muñoz, N. (2018). *Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales*. Colombia. Obtenido de [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0718-50062018000600041#B9](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-50062018000600041#B9)
- Zamora A. (2013). *Profitability and comparative advantage: An analysis of the guava production systems in the state of Michoacán*. México.

## **ANEXOS**


### ANEXO 1°: Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Independiente:</b> Gastos operativos	Según Apaza (2013) “Los gastos operacionales de una empresa, se denominan a aquellos que representan la suma de todos los gastos en los que incurre la empresa, en el desarrollo de sus actividades diarias que generen ingresos” (p. 159).	Los gastos operativos son aquellos gastos que están directamente involucrados a las actividades de la empresa, pero sin tomar en cuenta los gastos de producción. La variable cuantitativa, se usará la técnica documental.	Tipos de gastos operativos	Gastos administrativos	Ordinal
				Gastos de ventas	
			Control de gastos operativos	Gastos fijos	
				Gastos variables	
<b>Dependiente:</b> Rentabilidad	En la investigación de Abanto (2019, citado en Amat 2008) La rentabilidad es un indicador de las ganancias de una empresa. El elemento indispensable que nos permite diagnosticar de forma positiva o negativa una posible inversión, es el índice de rentabilidad”.	La rentabilidad es un indicador que muestra la utilización de los recursos financieros con la realización de sus actividades para obtener ganancias suficientes. La variable es cuantitativa y será medida a través de los ratios financieros, con escala de medición de la razón.	Razón de rentabilidad	ROA	Razón
				ROE	
			Análisis de rentabilidad	Margen bruto	
				Margen neto	



## ANEXO 2°: Instrumento de recolección de datos

### Cuestionario de Gastos Operativos

 <b>UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO</b>				
<b>ENTREVISTA AL ASISTENTE DE LA EMPRESA BERFRUT S.A.C</b>				
Las preguntas tendrán como objetivo obtener información para desarrollar la investigación que tiene como título <b>“Gastos operativos y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Berfrut S.A.C – Lima, 2018-2019”</b> .				
ENTREVISTADO: KAREN CABRERA DE LA CRUZ				ENTREVISTADOR:
Fecha de aplicación:				Hora de inicio y final:
N°	ÍTEMS	SI	NO	OBSERVACIÓN
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>				
<b>Dimensión: Tipos de Gastos Operativos</b>				
01	La empresa posee un control en el registro de asistencia de sus trabajadores.	X		
02	La empresa paga puntualmente las remuneraciones a sus trabajadores.	X		
03	El sistema contable que maneja la empresa es eficiente.		X	
04	El pago de los arbitrios es asumido por la empresa.	X		
05	La empresa cuenta con permiso vigente para la circulación libre del transporte de mercadería.	X		
06	La empresa realiza mantenimiento y monitoreo constante de las unidades de transporte.	X		
07	La empresa tiene un área de Marketing que siempre está innovada.		X	
08	La empresa realiza cambios en su página web.		X	
<b>Dimensión: Control de Gastos Operativos</b>				
09	La empresa paga puntualmente el alquiler del local.		X	

10	La empresa aplica como gasto deducible el alquiler del local.		X	
11	La empresa cuenta con préstamos financieros.	X		
12	La empresa realiza los pagos de los servicios básicos antes de la fecha de vencimiento.		X	
13	La empresa concede comisiones de ventas al personal.	X		
14	La empresa realiza descuentos dependiendo el volumen de la compra del cliente.	X		
15	La empresa utiliza plataformas de pago online para sus ventas.	X		
16	La empresa ha requerido contratar un servicio de tercerización para enviar el producto al cliente final.	X		

Análisis de la entrevista realizado a la asistente de la Empresa Berfrut SAC

ÍTEMS	Respuesta	Hallazgo	Causa
<b>Tipos de gastos</b>			
¿El sistema contable que maneja la empresa es eficiente?	No.	La empresa no cuenta con un sistema contable eficiente, por falta de actualización en la tecnología.	<b>Navarro (2015) señala que es necesario contar con un sistema contable eficiente, ya que permite contar con la información de la empresa tanto los datos propiamente contables como financieros. Gracias a ello, es posible entender la situación económica de una sociedad de manera rápida.</b>
¿La empresa tiene un área de Marketing que siempre está innovada?	No.	La empresa no posee un área específica de marketing; por lo que, todo las funciones de publicidad lo realiza un solo trabajador en el área administrativa	<b>Mafra (2018) indica que el departamento de Marketing de una empresa debe manejar y coordinar estrategias de venta, porque permite obtener ganancias al mismo tiempo de satisfacer los requerimientos y necesidades del cliente.</b>
¿La empresa realiza cambios en su página web?	No	<b>La empresa no realiza cambios en su página web debido a que desconoce las nuevas tendencias de actualización de páginas.</b>	<b>Ráez (2018) señala que en la actualidad, tener una página web actualizada a los constantes cambios brinda credibilidad en la empresa ante los clientes potenciales y ayuda a ser visibles en los buscadores, de ahí la importancia de crear una estructura en la que el contenido resulte relevante.</b>

Análisis de la entrevista realizado a la asistente de la Empresa Berfrut SAC

ÍTEMS	Respuesta	Hallazgo	Causa
<b>Control de Gastos</b>			
<b>La empresa paga puntualmente el alquiler del local.</b>	No.	La empresa no realiza la cancelación del arrendamiento del local en los plazos establecidos, por lo que, incurren en gastos innecesarios (intereses por los días transcurridos hasta el abono).	<b>Nicuesa (2014) señala que es importante cancelar la deuda del alquiler del local antes de su vencimiento. De esta forma, el alquilar un local también es una buena oportunidad para que cualquier persona se dé la posibilidad a sí misma de descubrir si su idea funciona o no.</b>
<b>La empresa aplica como gasto deducible el alquiler del local.</b>	No.	El contador no realiza la deducción de los gastos al monto de alquiler del establecimiento, porque el dueño no les emite un comprobante de pago.	<b>López (2018) Los gastos deducibles son aquellos que se restan de los ingresos brutos para obtener el beneficio a efectos de impuestos. Por tanto, un gasto deducible será aquel que se puede restar para pagar menos impuestos a la Administración Tributaria. Es imprescindible para su justificación que se encuentren recogidos en factura</b>
<b>¿La empresa realiza los pagos de los servicios básicos antes de la fecha de vencimiento?</b>	No	<b>A menudo se realiza la cancelación de servicios básicos fuera de tiempo, por lo que se paga intereses por mora.</b>	<b>Falta de coordinación de la persona encargada de realizar los pagos de los servicios.</b>

Estado de Resultados del 2018 y 2019 de la Empresa Berfrut SAC

<b>Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2018</b>		
Ventas netas o ing. por servicios	461	1887615
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	0
Ventas netas	463	1887615
Costo de ventas	464	1565794
Resultado bruto Utilidad	466	321821
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	174565
Gastos de administración	469	43641
Resultado de operación utilidad	470	103615
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	0
Ingresos financieros gravados	473	0

<b>Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2019</b>		
Ventas netas o ing. por servicios	461	1796824
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	1796824
Costo de ventas	464	1401093
Resultado bruto Utilidad	466	395731
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	242946
Gastos de administración	469	60737
Resultado de operación utilidad	470	92048
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	

**Análisis vertical y horizontal de los gastos de ventas y administrativos**

<b>BERFRUT SAC</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>ENTRE EL 1° DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2019</b> <b>(En miles de soles)</b>					
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AV_2018</b>	<b>AV_2019</b>	<b>AH</b>
Ventas	1,887,615	1,796,824	100.00%	100.00%	-4.81%
Costo de ventas	1,565,794	1,401,093	82.95%	77.98%	-10.52%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>321,821</b>	<b>395,731</b>	17.05%	22.02%	22.97%
Gastos de ventas	174,565	242,946	9.25%	13.52%	39.17%
Gastos de administración	43,641	60,737	2.31%	3.38%	39.17%
<b>UTILIDAD OPERATIVA (EBIT)</b>	<b>103,615</b>	<b>92,048</b>	5.49%	5.12%	-11.16%

Interpretación: Luego del análisis vertical y horizontal a los gastos de ventas y administrativos en la empresa Berfrut SAC en los periodos 2018 y 2019, se evidencia que existe un incremento de en el gasto de ventas en 39.17% respecto a los dos años, igualmente se da el caso en los gastos administrativos donde se limita un incremento de 39.17% quedando como resultado que en la empresa incurren en gastos

## Cuestionario de Rentabilidad



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

### ENTREVISTA AL ASISTENTE DE LA EMPRESA BERFRUT S.A.C

Las preguntas tendrán como objetivo obtener información para desarrollar la investigación que tiene como título “**Gastos operativos y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Berfrut S.A.C – Lima, 2018-2019**”.

ENTREVISTADO: \_\_\_\_\_ ENTREVISTADOR: \_\_\_\_\_

Fecha de aplicación: \_\_\_\_\_ Hora de inicio y final: \_\_\_\_\_

N°	ÍTEMS	SI	NO	OBSERVACIÓN
<b>RENTABILIDAD</b>				
01	La empresa verifica la rentabilidad generada sobre los activos al final del año.	X		
02	La empresa obtiene utilidad de los activos que posee.		X	
03	La empresa posee activos que no están siendo utilizados en el negocio.	X		
04	La empresa considera que analizar la rentabilidad de los activos es importante.		X	
05	La empresa permite que los dueños midan el beneficio obtenido conforme a su inversión.	X		
06	La empresa cuenta con la capacidad de remunerar a los socios.		X	
07	La empresa tiene un área de Marketing que siempre está innovada.		X	
08	La empresa hace uso adecuado de sus recursos propios.		X	
09	La empresa genera un mayor margen bruto en un periodo determinado.		X	
10	La empresa considera importante obtener un menor costo de ventas.		X	
11	La empresa toma en cuenta el margen bruto a la hora de tomar	X		

	decisiones sobre inversión.			
12	La empresa evalúa sí el negocio es rentable a través del margen bruto.	X		
13	La empresa realiza un análisis de su rentabilidad trimestralmente.		X	
14	La empresa experimenta en los últimos años un crecimiento económico.	X		
15	La empresa posee un control adecuado de sus ingresos.		X	
16	La empresa realiza un pago alto de impuestos.		X	



Entrevista realizada a la asistente de administración de la Empresa BERFRUT SAC

ÍTEMES	Respuesta	Hallazgo	Causa
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>			
¿La empresa obtiene utilidad de los activos que posee?	No	La empresa no está haciendo uso adecuado de sus activos; por lo que, no está generando beneficios al ser considerados activos ociosos.	Cano et al. ( 2013), las razones de rentabilidad son; Razón de rendimiento del capital (ROE): Indica la medición eficazmente el nivel de gestión de los recursos, referentes a los aportes de accionistas, para tener ingresos en la empresa.
¿La empresa considera que analizar la rentabilidad de los activos es importante?	No	Asimismo, no está generando utilidad sobre la inversión de sus socios;	
¿La empresa cuenta con la capacidad de remunerar a los socios?	No	por consiguiente no cuenta con la capacidad de remunerarlos .	Baena (2014) señala que la razón de rendimiento de los activos (ROA) está establecido en la medida del nivel de rentabilidad en la empresa con relación a sus activos, mostrando la eficacia de utilizar los activos para generar ingresos en la empresa.
¿La empresa hace uso adecuado de sus recursos propios?	No		

### Análisis de Ratios de Rentabilidad

RATIOS FINANCIEROS DE RENTABILIDAD (FORMULA)		2018	2019	2018	2019	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO ENTREVISTA/ ENCUESTA
<b>ROA</b>	=	UTILIDAD NETA	73,049	77,179	25.73%	16.47%	Indica que en los periodos 2018 y 2019 la caja operativa obtenida en los con el uso de la inversión total en activos ha disminuido en un 9.26%; por lo que, se evidencia un 25.73% para el 2018 a un 16.47% para el 2019
		ACTIVO TOTAL	283,947	468,627			
<b>ROE</b>	=	UTILIDAD NETA	73,049	77,179	56.05 %	37.19%	Indica que en los periodos 2018 y 2019 el rendimiento obtenido sobre la inversión realizada por los propietarios ha disminuido en un 18,86%; de ahí que se muestra un 56.05% para el 2018 y un 37.19%.
		PATRIMONIO	130,327	207,506			

**La entidad no está obteniendo beneficios de la inversión de su caja operativa no de la inversión de sus socios.**

## Estado de Situación Financiera del 2018 y 2019 de la empresa BERFRUT SAC

### Estados Financieros

#### Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2019)				
ACTIVO		PASIVO		
Caja y bancos	359	149807	Sobregiros bancarios	401
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	161713	Remuneraciones y particip por pagar	403
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363	56306	Ctas por pagar comerciales -relac	405
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409
Mercaderías	368	3983	Provisiones	410
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411
Subproductos, desechos y desperdicios	370		<b>TOTAL PASIVO</b>	412
Productos en proceso	371			261121
Materias primas	372		<b>PATRIMONIO</b>	
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Capital	414
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415
Existencias por recibir	375		Capital adicional positivo	416
Desvalorización de existencias	376		Capital adicional negativo	417
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418
Otros activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados positivos	421
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Resultados acumulados negativos	422
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	136097	Utilidad del ejercicio	423
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383	61020	Pérdida del ejercicio	424
Intangibles	384		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	425
Activos biológicos	385			207506
Deprec act biol, amort y agota acum	386		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	426
Desvalorización de activo inmovilizado	387			468627
Activo diferido	388	21741		
Otros activos no corrientes	389			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	390	468627		

### Estados Financieros

#### Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2018)				
ACTIVO		PASIVO		
Caja y bancos	359	10980	Sobregiros bancarios	401
Inv valor razonable y disp para la vta	360	0	Trib y aport sist pens y salud p pagar	402
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	122361	Remuneraciones y particip por pagar	403
Ctas por cobrar comerciales - relac	362	0	Ctas por pagar comerciales - terceros	404
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363	17441	Ctas por pagar comerciales -relac	405
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar acción, directores y ger	406
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas por pagar diversas - terceros	407
Serv y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas por pagar diversas - relacionadas	408
Estimación ctas de cobranza dudosa	367	0	Obligaciones financieras	409
Mercaderías	368	3983	Provisiones	410
Productos terminados	369	0	Pasivo diferido	411
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	412
Productos en proceso	371	0		153620
Materias primas	372	0	<b>PATRIMONIO</b>	
Materiales aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416
Desvalorización de existencias	376	0	Capital adicional negativo	417
Activos no ctes mantenidos para la vta	377	0	Resultados no realizados	418
Otros activos corrientes	378	0	Excedente de revaluación	419
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	136097	Utilidad del ejercicio	423
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383	43010	Pérdida del ejercicio	424
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	425
Activos biológicos	385	0		130327
Deprec act biol, amort y agota acum	386	0	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	426
Desvalorización de activo inmovilizado	387	0		283947
Activo diferido	388	36095		
Otros activos no corrientes	389	0		
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	390	283947		

Entrevista realizada a la asistente de administración de la Empresa BERFRUT SAC

ÍTEMES	Respuesta	Hallazgo	Causa
<b>ANÁLISIS DE RENTABILIDAD (UTILIDAD BRUTA Y UTILIDAD NETA)</b>			
¿La empresa genera un mayor margen bruto en un periodo determinado?	No	La empresa no considera importante disminuir su costo de venta; por tal motivo sus ingresos se han visto afectado.	<b>Sánchez (2017) se refiere a la eficiencia de las operaciones y la asignación de los precios de los productos. Si el margen bruto es mayor, la utilidad será mejor, puesto que hay un costo bajo en la producción o venta de los productos.</b>
¿La empresa considera importante obtener un menor costo de ventas?	No	También, no realiza el análisis de rentabilidad;	
¿La empresa realiza un análisis de su rentabilidad trimestralmente	No	es por ello, que la entidad no tiene certeza de estar encaminándose por un	<b>Haro de Rosario y Díaz (2017) señalan que mide porcentualmente cada ingreso de ventas que queda después de todos los gastos, adicionando los impuestos, han sido deducidos, y mientras más grande sea el margen neto de la organización es mucho mejor.</b>
¿La empresa posee un control adecuado de sus ingresos?	No	buen desarrollo económico.	

RATIOS FINANCIEROS DE RENTABILIDAD (FORMULA)		2018	2019	2018	2019	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO ENTREVISTA/ ENCUESTA
<b>MARGEN BRUTO</b>	=	UTILIDAD BRUTA	321,821	395,731	17.05%	22.02%	Se muestra que en los periodos 2018 y 2019 la capacidad de ventas para generar utilidad bruta, es decir para cubrir los costos de ventas ha aumentado en un 4.97% respecto un año a otro, debido a que la ventas y el costo de ventas han disminuido de forma proporcional
		VENTAS	1,887,615	1,796,824			
<b>MARGEN NETO</b>	=	UTILIDAD NETA	73,049	77,179	3.83%	4.30%	Se muestra que en los periodos 2018 y 2019 el margen de utilidad neta ha aumentado en 0.43%; este resultado significa que por cada sol en ventas disminuyendo los gastos operativos y no operativos se obtiene la utilidad neta
		VENTAS	<b>1,887,615</b>	<b>1,796,824</b>			

Análisis de los ratios financieros de rentabilidad

## Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

BERFRUT SAC  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2019  
(En miles de soles)

	2,018	2,019	AV_2018	AV_2019	AH
Caja y Bancos	10,980	149,807	3.87%	31.97%	1264.36%
Cuentas por Cobrar Comerciales -terc	122,361	161,713	43.09%	34.51%	32.16%
Cuentas por cobrar pers, acc, soc, dir y ger	17,441	56,306	6.14%	12.02%	222.84%
Mercadería	3,983	3,983	1.40%	0.85%	0.00%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>154,765</b>	<b>371,809</b>	54.50%	79.34%	140.24%
Inmuebles, maquinaria y equipo (neto)	93,087	75,077	32.78%	16.02%	-19.35%
Activo diferido	36,095	21,741	12.71%	4.64%	-39.77%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>129,182</b>	<b>96,818</b>	45.50%	20.66%	-25.05%
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>283,947</b>	<b>468,627</b>	100.00%	100.00%	65.04%
Tributos y Aportes al Sist. de Pensiones y de	31,768	20,176	11.19%	4.31%	-36.5%
Cuentas por pagar comerciales-terc	81,065	200,158	28.55%	42.71%	146.9%
Cuentas por pagar acc, direc y ger	40,787	40,787	14.36%	8.70%	0.00%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>153,620</b>	<b>261,121</b>	54.10%	55.72%	70.0%
Préstamos LP	-	-	0.00%		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	0.00%		
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>153,620</b>	<b>261,121</b>	54.10%	55.72%	70.0%
Capital social	11,000	11,000	3.87%	2.35%	0.0%
Resultados acumulados	46,278	119,327	16.30%	25.46%	157.8%
Utilidad del ejercicio	73,049	77,179	25.73%	16.47%	5.7%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>130,327</b>	<b>207,506</b>	45.90%	44.28%	59.2%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>283,947</b>	<b>468,627</b>	100.00%	100.00%	65.0%

**BERFRUT SAC**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ENTRE EL 1° DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2019**  
**(En miles de soles)**

	2018	2019	AV_2018	AV_2019	AH
Ventas	1,887,615	1,796,824	100.00%	100.00%	-4.81%
Costo de ventas	1,565,794	1,401,093	82.95%	77.98%	-10.52%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>321,821</b>	<b>395,731</b>	17.05%	22.02%	22.97%
Gastos de ventas	174,565	242,946	9.25%	13.52%	39.17%
Gastos de administración	43,641	60,737	2.31%	3.38%	39.17%
<b>UTILIDAD OPERATIVA (EBIT)</b>	<b>103,615</b>	<b>92,048</b>	5.49%	5.12%	-11.16%
Ingresos financieros	-	-	0.00%	0.00%	
Gastos financieros	-	-	0.00%	0.00%	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>103,615</b>	<b>92,048</b>	5.49%	5.12%	-11.16%
Impuestos	30,566	14,869	1.62%	0.83%	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>73,049</b>	<b>77,179</b>	3.87%	4.30%	5.65%

	<b>HALLAZGOS</b>	<b>CAUSAS</b>
<b>Análisis vertical de los EEFF, periodo 2018-2019</b>	<b>Estado de Situación Financiera</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Se evidencia que la entidad ha disminuido sus activos corrientes; de modo que, en el 2018 se obtuvo un 45.5% y en el 20.66%, ello se debe que no ha habido incremento en la depreciación y también que el activo diferido ha disminuido.</li> <li>▪ En el patrimonio se muestra que hay un aumento para los periodos 2018 y 2019, con un porcentaje de 45.9% y 44.28% respectivamente.</li> </ul>	<b>Estado de Situación Financiera</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Los porcentajes de aumento en los activos totales y el patrimonio es porque se han aumentado los activos totales</b></li> </ul>
	<b>Estado de Resultado</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El costo ventas en los periodos 2018 y 2019 es de 82.95% y 77.98% respectivamente, debido que su incremento se debe a que existe una disminución en las ventas y que a la vez es proporcional al costo de ventas de un año a otro.</li> <li>▪ La utilidad operativa del año 2018 con respecto al año 2019 ha disminuido en un 0.37%, con un 5.49% y 5.12% respectivamente.</li> <li>▪ La utilidad neta del año 2018 y 2019 es de 3.87% y 4.3% evidenciándose un aumento para dichos años.</li> </ul>	<b>Estado de Resultado</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>El costo de venta ha disminuido directamente proporcional a las ventas, por ello, se evidencia que en el resultado total existe un aumento.</b></li> <li>▪ <b>La utilidad operativa a disminuido debido a que los gastos de ventas y administrativos han aumentado.</b></li> <li>▪ <b>La utilidad neta ha aumentado debido a que en el periodo 2019 disminuyó en el impuesto a la renta.</b></li> </ul>
<b>Análisis Horizontal de los EEFF, periodo 2018-2019</b>	<b>Estado de Situación Financiera</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>El activo total ha aumentado en un 65.04% para los periodos 2018 y 2019.</b></li> <li>▪ <b>El patrimonio ha aumentado en un 59.2% para los periodos 2018 y 2019.</b></li> </ul>	<b>Estado de Situación Financiera</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>El aumento de los activos y patrimonio se debe a que han aumentado sus activos corrientes, así como la utilidad del periodo.</b></li> </ul>



	<p><b>Estado de Resultado</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>La utilidad operativa ha disminuido en un 11.16% para los periodos 2018 y 2019.</b></li><li>▪ <b>La utilidad neta ha aumentado en un 5.65% para los periodos 2018 y 2019.</b></li></ul>	<p><b>Estado de Resultado</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>La disminución de la utilidad operativa se debe al incremento de los gastos administrativos y de ventas.</b></li><li>▪ <b>El aumento en la utilidad neta se debe a la disminución en el pago del impuesto a la renta.</b></li></ul>
--	--	--

ANEXO 3°: Validación de expertos

**DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN  
A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**



## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita):     María Elena Medina Guevara  
Presente

Asunto:     VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la carrera profesional de Ciencias Empresariales perteneciente a la escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede Chimbote, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador.

El título nombre del proyecto de investigación es: "*Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019-Lima*" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de operalización de variables
- Matriz de validación por juicio de experto.
- Certificado de validación del instrumento.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Minaya Cabrera Isel Sasith  
DNI: 47454847

---



### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario de Gastos Operativos

**OBJETIVO:**

**DIRIGIDO A:**

**VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
			X	

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** MEDINA GUEVARA MARIA ELENA

**GRADO ACADÉMICO:**

29 de setiembre del 2020

-----  
Firma del Experto Informante.

DNI: 09566617

### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario de Rentabilidad

**OBJETIVO:**

**DIRIGIDO A:**

**VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
			X	

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** MEDINA GUEVARA MARIA ELENA

**GRADO ACADÉMICO:** MG. EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

29 de setiembre del 2020

-----  
Firma del Experto Informante.

DNI: 09566617

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ta): Mg. CPC. Donato Díaz Díaz

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la carrera profesional de Ciencias Empresariales perteneciente a la escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede Chimbote, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador.

El título nombre del proyecto de investigación es: "**Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019-Lima**" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de operalización de las variables
- Matriz de validación por juicio de experto.
- Certificado de validación del instrumento.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



---

Firma  
Isel Sadith Minaya Cabrera  
47454847



### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario de Gastos Operativos

**OBJETIVO:**

**DIRIGIDO A:** Asistente Karen Cabrera de la Cruz

**VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
		X		

28 de 09 del 2020

### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario de Rentabilidad

**OBJETIVO:**

**DIRIGIDO A:** Asistente Karen Diane Cabrera de la Cruz

**VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
		X		

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** Díaz Díaz Donato

**GRADO ACADÉMICO:** Magister

28 de 09.del 2020

-----  
Firma del Experto Informante.

DNI 08467350



## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): DR. Solano Campos Marianela Karina

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la carrera profesional de Ciencias Empresariales perteneciente a la escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede Chimbote, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador.

El título nombre del proyecto de investigación es: "**Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019-Lima**" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de validación por juicio de experto.
- Certificado de validación del instrumento.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

---

Firma  
Minaya Cabrera Isel Sadith  
47454847

:



### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario de Gastos Operativos

**OBJETIVO:**

**DIRIGIDO A:** Asistente Karen Diana Cabrera de la Cruz

**VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
		X		

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** SOLANO CAMPOS MARIANELA KARINA

**GRADO ACADÉMICO:** DOCTORA

Chimbote, 02 de Octubre del 2020.

CPC Marianela Karina Solano Campos  
Matrícula N° 02 - 4576

Firma del Experto Informante.

DNI: 18140478

### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario de Rentabilidad

**OBJETIVO:**

**DIRIGIDO A:**

**VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
		X		

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** SOLANO CAMPOS MARIANELA KARINA

**GRADO ACADÉMICO:** DOCTORA

Chimbote, 02 de Octubre del 2020.

CPC Marianela Karina Solano Campos  
Matrícula N° 02 - 4576

Firma del Experto Informante.

DNI: 18140478



## ANEXO 4°: Carta de autorización



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

*"Año de la Universalización de la Salud"*

**CARTA N°136- 2020-FCE-EPCONT-UCV-CH**

Chimbote 25 de noviembre del 2020

**Sr. Bermejo Valladolid Jorge Luis**

**BERFRUT SAC**

Pte.

La presente es para hacer llegar el saludo institucional de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo – Chimbote, a la vez presentar a nuestra estudiante **MINAYA CABRERA, ISEL SADITH** con **DNI N° 47454847**, quien solicita tener el debido permiso de su representada para realizar el Proyecto de Investigación denominado **"Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Berfrut SAC, del periodo 2018 al 2019-Lima"** En la prestigiosa Institución que Ud. Dignamente dirige y acceso de obtener información que le permita desarrollar su proyecto de investigación para obtener el título de Contador Público. La información que la estudiante está requiriendo son los estados financieros del periodo 2018-2019. Esperamos que la investigación realizada sirva para mejorar y desarrollar a la Institución que tiene bajo su cargo.

Sin otro particular, agradecemos su apoyo a la educación superior y su atención a esta solicitud, aprovechamos la oportunidad para reiterarles nuestro cordial saludo y estima personal.

Atentamente,

  
**BERFRUT S.A.C.**  
Jorge Bermejo Valladolid  
Dni 010715006

  
  
Cra. Mercedes Karigolledo Campos  
Directora de la Escuela Contabilidad

Somos la universidad de los  
que quieren salir adelante.

f | t | @ | v  
ucv.edu.pe