



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

La incidencia de los costos operativos en la rentabilidad de la Institución  
Educativa Particular “Gran Chimú” Año 2016

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR**

Bazán Chávez Jorge Víctor

**ASESORES**

Dr. Moreno Rodríguez Augusto Ricardo

Mg. López Paredez Augusto Manuel

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Sistema de Organización Contable.

**TRUJILLO – PERÚ**

**2017**

## PÁGINA DEL JURADO

---

Dr. Moreno Rodríguez Augusto Ricardo

Presidente

---

Dra. Baltodano Nontol Luz Alicia

Secretaria

---

Dr. Marco Antonio Sevilla Gamarra

Vocal

## DEDICATORIAS

A mis padres, Juana Chávez y Walter Bazán que me apoyaron en este proyecto.

A mi querida hermana que me dio aliento a seguir adelante.

A mis abuelitos, Jorge Bazán y Julia Silva de Bazán, que son como unos padres para mí.

A mi tío Víctor Hugo Bazán Silva por darme aliento en el ámbito de la investigación.

## **AGRADECIMIENTOS**

A mis padres, por inculcarme buenos valores y principios durante todo este tiempo ya que gracias a su ayuda pude lograr este objetivo.

Al dueño; Don Jorge Adalberto Bazán Horna de la empresa de la cual hago mi investigación por la información brindada ya que sin ella nada de esto fuera posible.

A mi docente el Dr. Augusto Rodríguez Moreno y mi asesor especialista Mg. López Paredes Augusto por transmitirme sus conocimientos y por darme la información precisa y necesaria

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Jorge Víctor Bazán Chávez, identificado con DNI N°70034328, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica


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

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

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

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

Trujillo, Julio del 2017



---

Jorge Víctor Bazán Chávez

DNI N°: 70034328

## PRESENTACIÓN

Señores:

**Miembros del Jurado:**

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada La incidencia de los costos operativos en la rentabilidad de la Institución Educativa Particular Gran Chimú Año 2016, finalmente someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos aprobados para obtener el título profesional de Contador Público.

Atentamente

El Autor

## INDICE

<i>Página del Jurado</i> .....	<i>ii</i>
<i>Dedicatoria</i> .....	<i>iii</i>
<i>Agradecimiento</i> .....	<i>iv</i>
<i>Declaración de Autenticidad</i> .....	<i>v</i>
<i>Presentación</i> .....	<i>vi</i>
<i>Índice</i> .....	<i>vii</i>
<i>Resumen</i> .....	<i>ix</i>
<i>Abstract</i> .....	<i>x</i>
<i>I. Introducción</i> .....	<i>1</i>
1.1. Realidad problemática.....	1
1.2. Trabajos previos.....	2
1.3. Teorías relacionadas al tema .....	4
1.3.1. Costos. ....	4
1.3.2. Rentabilidad.....	10
1.4. Formulación del problema .....	12
1.5. Justificación del estudio .....	12
1.6. Hipótesis .....	13
1.7. Objetivos .....	13
1.7.1. General.....	13
1.7.2. Específicos. ....	13
<i>II. Método</i> .....	<i>14</i>
2.1. Diseño de investigación .....	14
2.2. Variables, operacionalización.....	14
2.2.1. Variables.....	14
2.2.2. Operacionalización de variables.....	14
2.3. Población y muestra.....	16
2.3.1. Población.....	16
2.3.2. Muestra.....	16
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	16
2.5. Métodos de análisis de datos.....	16

2.6. Aspectos éticos .....	16
III. Resultados .....	17
IV. Discusión .....	27
V. Conclusiones .....	30
VI. Recomendaciones.....	32
VIII. Referencias bibliográficas .....	34
Anexos .....	36



## Resumen

La investigación se orientó a realizar un análisis de los costos de la institución educativa y estructúralos según los costos operativos y determinar la incidencia en la rentabilidad de la institución educativa particular “Gran Chimú” año 2016. La metodología empleada estuvo constituida por un tipo de investigación de nivel descriptivo. los objetivos específicos determinar los costos operativos de la institución educativa privada Gran Chimú, analizar la rentabilidad a través de las razones financieras de la institución educativa particular, analizar los costos operativos en la rentabilidad a través del punto o umbral de equilibrio de la empresa en el año, analizar los costos operativos a través del apalancamiento operativo y financiero en el año, describir la rentabilidad de la institución educativa particular Gran Chimú en el año 2016. Según el desarrollo de la investigación los costos operativos se estructuraron en base a su comportamiento, es decir, en fijos y variables. Se concluye que a la institución educativa particular Gran Chimú sus costos operativos inciden favorablemente en la rentabilidad ya que estos les ha permitido obtener una rentabilidad alta a pesar de no haber aplicado apalancamiento financiero y no tener un apalancamiento operativo alto además tiene una estructura de costos bien definida, donde, los costos fijos representaron un porcentaje del 27.84% y los costos variables el 52.98%, con respecto a los ingresos.

*Palabras claves:* costos operativos, rentabilidad, punto de equilibrio, apalancamiento, razones financieras.

## **Abstract**

The research was oriented to make an analysis of the costs of the educational institution and structured according to the operational costs and to determine the incidence in the profitability of the particular educational institution "Gran Chimú" year 2016. The methodology used was constituted by a type of investigation Descriptive level. The specific objectives determine the operational costs of the Gran Chimú private educational institution, analyze the profitability through the financial ratios of the particular educational institution, analyze the operating costs in the profitability through the point or threshold of equilibrium of the company in the Year, analyze operating costs through operating and financial leverage in the year, describe the profitability of the particular educational institution Gran Chimú in the year 2016. According to the development of the research operating costs were structured based on their behavior, is Say, fixed and variable. It is concluded that the educational institution in particular Gran Chimú its operating costs favorably affect the profitability and that these are not obtained a high profitability and do not have a financial leverage and do not have an operating leverage also has a cost structure well Fixed costs Represented a percentage of 27.84% and variable costs 52.98%, with respect to revenues.

Key words: operating costs, profitability, break-even point, leverage, financial ratios.

# **INTRODUCCIÓN**

## I. Introducción

### 1.1. Realidad Problemática

En la actualidad en el mundo toda empresa maneja los costos ya sea con un control mínimo o intensivo; estos influyen para una correcta planificación y/o la obtención de utilidades, la fijación del precio del producto o servicio así como para determinar cuánto es la cantidad y/o población a la que se va a ofertar para obtener una utilidad.

En el sector educación en Latinoamérica la rentabilidad se ve afectada según la zonificación y la inversión que esta le da al sector público dado que es un derecho humano; aun así el estado no puede cubrir todas las necesidades y expectativas de la población.

E ahí nace la mayor demanda de colegios privados en el Perú que es una respuesta a la población que tiene un mayor nivel de ingresos siendo una gran oportunidad y realidad que afronta el actual mercado educacional, no solo para los actuales competidores en el mercado sino también para los futuros integrantes de este; y más aún para el capital invertido. Así como la demanda está en aumento, la oferta de instituciones educativas no ha seguido este fenómeno ascendente, habiendo instituciones educativas que medio año antes del inicio de año escolar cubren todas sus vacantes.

Los antes fenómenos económicos mencionado indican un mercado rentable y próspero que cada vez está en constante crecimiento; la problemática de las instituciones educativas particulares privadas como lo es la Institución Educativa Particular Gran Chimú surge en el desconocimiento a la hora de la correcta distribución y aplicación de los costos operativos; haciendo erogaciones de efectivo sin tomar en cuenta que estas repercuten en la rentabilidad propuesta en los objetivos que pueda obtener la empresa y dar como consecuencia

endeudamientos continuos financieros, no aprovechamientos de beneficios tributarios y una no adecuada administración de los recursos de la empresa.

## **1.2. Trabajos Previos**

Martínez. (2010) "*Análisis comparativo de las principales herramientas de Planeación Financiera*", Prospectivo, Transversal, Comparativo, Descriptivo y Observacional, y llegó a la siguiente conclusión:

La herramienta del Punto de Equilibrio se utiliza cuando se requiere determinar niveles de ventas y de volumen de producción, en los cuales, la empresa no obtenga pérdidas ni ganancias. Esta herramienta puede aplicarse tanto en empresas que ya se encuentran en operación, como en proyectos de inversión, y requerirá, para su aplicación, de información financiera proveniente de los estados financieros proyectados. El Punto de Equilibrio es un instrumento de gestión simple que permite analizar los efectos del precio de venta, el costo fijo y el costo variable unitario en los resultados económicos de la empresa, y también es de gran ayuda al fijar los precios de venta, al establecer el control de los costos, y al tomar decisiones acerca de programas de expansión; sin embargo, se requiere un análisis más detallado y de la ayuda de otras herramientas antes de que puedan elaborarse los juicios finales. Además, la información obtenida de la aplicación de esta herramienta será útil a la hora de elaborar los presupuestos de ventas y operación de la empresa. (pp. 99-100)

Bazán. (2011) *El desenvolvimiento económico-financiero de la Institución Educativa Privada "Gran Chimú" durante el período 2007 – 2010*, Descriptivo, No experimental, Longitudinal de Tendencia; y llegó a la siguiente conclusión:

La empresa muestra una situación muy segura pero a su vez poco rentable, debido a la existencia de un elevado Activo Corriente, como

resultado de un considerable monto de recursos inmovilizados con poca rotación y por lo tanto improductivos para la empresa. (p.44)

Meza. (2012) "*La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las Empresas de Ensamblaje e Instalación de Ascensores en lima metropolitana, año 2012*", Aplicada; No experimental, transeccional correlacional, y llegó a la siguiente conclusión:

La mayoría de empresas están muy arraigadas a aplicar los indicadores tradicionales en vez de aplicar instrumentos actuales como el valor económico agregado, que es un indicador de medición de la rentabilidad, y ese es uno de los motivos por lo que no se han tomado correctas decisiones estratégicas. (p.139)

Cusco. (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*", Exploratorio, Descriptivo, Correlacional y llegó a la siguiente conclusión:

Se ha determinado que los gastos operativos intervienen en la rentabilidad en la empresa, esto por medio de la determinación de una relación existente entre las variables utilizando un cuadrado como medio de comprobación. (p. 82)

Robles. (2015) "*Análisis de los costos y propuesta de un sistema de costeo ABC para la empresa de Panadería y Pastelería productos Ottone SAC, Chimbote – 2015*", Descriptivo Propositivo, Transversal, y llegó a la siguiente conclusión:

La Empresa Productos Ottone S.A.C., desarrolla un sistema de costos tradicional basado en la experiencia del Jefe de Producción, con limitaciones ya que lo realizan de acuerdo a sus criterios. Por lo tanto no tienen una 80 estructura correcta de como determinar sus costos, el cual pone en riesgo el funcionamiento y la supervivencia de la empresa al no

conocer y saber si es que realmente es rentable o están perdiendo dinero y tiempo al no mejorar las dificultades que poseen actualmente. (p.79)

Saucedo. (2015) *“Análisis de los costos y propuesta de un sistema de costeo ABC para la empresa Constructora Concretos AVC SRL, Chimbote – 2015”*, Descriptivo Propositivo, y llegó a la siguiente conclusión:

El análisis de los costos nos lleva al presupuesto asignado para cada etapa donde se presentan irregularidades en la asignación de los costos, ya que en la mano de obra no se especifica los beneficios sociales según la tabla de salarios y beneficios sociales pliego nacional 2014 – 2015 del régimen de construcción civil, mostrando que los trabajadores operarios no se encuentran en planilla. Con respecto a los costos indirectos de fabricación es un punto crítico de la empresa, ya que no se considera la depreciación, el alquiler de maquinaria, el combustible consumido por las maquinarias de la empresa. (p.95)

### **1.3. Teorías Relacionadas al Tema.**

#### **1.3.1. Costos.**

Según Horngren, Datar y Rajan (2012), los costos son “un sacrificio de recursos que se asigna para lograr un objetivo específico. Un costo (...) por lo general se mide como la cantidad monetaria que debe pagarse para adquirir bienes o servicios” (p. 27)

Según esta definición se puede decir que:

Los costos son un sacrificio de recursos que son necesarios para la adquisición de bienes y servicios que servirán a cumplir la finalidad de toda empresa.

##### **1.3.1.1. Elementos del Costo.**

Los elementos del costo de un servicio están conformados por el material directo, La carga laboral directa y los costos indirectos, con los cuales la empresa puede obtener la medición de los ingresos y la fijación del precio.

*Materias Primas Directas.*

Son todos los materiales físicos utilizados en la elaboración o prestación de un producto o servicio que influyen directamente sobre él; haciéndolos fácilmente identificables.

*Mano de Obra Directa.*

Son todos los desembolsos de dinero que corresponden al pago del esfuerzo físico o mental de los colaboradores en un determinado tiempo en el proceso de la actividad de la empresa.

*Costos Indirectos de Fabricación.*

Este conjunto de costos se caracteriza por reunir los costos no medibles fácilmente; está conformado por las Materias Primas Indirectas y la Mano de Obra Indirecta agregándose el Costo Indirecto en la prestación para el caso de servicios.

**1.3.1.2. Clasificación de Costos.**

Choy (2012) Clasifica los costos para los servicios en:

*Costos Directos.*

Los que pueden identificarse específicamente en la unidad:

*Costos Indirectos.*

Los que no puede identificarse en la unidad.

*Costos Operacionales.*



Los costos en que incurre un sistema ya instalado o adquirido durante su vida útil, con objeto de realizar los procesos de producción, se denominan costos de operación, e incluyen los necesarios para el mantenimiento del sistema.(p.6)

Landaure (2016) define el Costo Operacional como:

Los costos operativos son todos aquellos que se dan desde la puesta en marcha del proyecto hasta el final de su vida útil. Aquí se tienen los siguientes: costos de producción (sueldos y salarios del personal, insumos, etc.), gastos de mercadotecnia, gastos administrativos y generales, gastos de la gerencia del proyecto, gastos financieros, impuestos, entre otros. Un componente muy importante de estos costos son los costos de mantenimiento que requieren los bienes de capital.

De estos conceptos inferimos en decir que:

*Costos Indirectos.*

Conjunto de desembolso recursos que se relacionan de manera indirectamente con los bienes producidos o los servicios ofrecidos, por lo que no se puede identificar en la unidad.

*Costos Directos.*

Son el conjunto de desembolso de recursos que tiene toda empresa de forma directamente para producir un bien o prestar un servicio y pueden identificarse rápidamente en la unidad.

*Costos Operativos.*

Se definen como el costo que incurre las empresas para mantener en funcionamiento, una máquina, un proceso, un área o contablemente hablando para toda la empresa en operar en su

oficio; este costo abarca los costos fijos y los costos variables; y engloba el costo de producción, gastos administración, gastos ventas y gastos financieros.

Por su Comportamiento Horngren, Datar y Rajan (2012), lo clasifica en:

*Costos Variable.*

Un costo variable cambia totalmente en proporción con los cambios relacionados con el nivel de actividad o volumen total.

*Costos Fijos.*

Un costo fijo se mantiene estable en su totalidad durante cierto periodo de tiempo a pesar de los amplios cambios en el nivel de actividad o volumen total. (p.30)

De estos conceptos inferimos en decir que los:

*Costos Fijos.*

Se llama así por el comportamiento fijo que tiene este tipo de costo, que se mantiene constante durante todo un periodo aun así sucedan cambios en el nivel actividad o en la producción, se caracterizan por ser devengados periódicamente por lo que también son llamados costos periódicos.

*Costos Variables.*

Se define como variable debido a su comportamiento fluctuante en los periodos debido a fenómenos que afectan el nivel de actividad o producción, pero a nivel unitario mantienen un comportamiento constante así como los fijos.

### **1.3.2. Punto de Equilibrio.**

Horngren, Datar y Rajan (2012) define el punto de equilibrio como, “aquella cantidad de producción vendida a la cual los ingresos totales; son iguales a los costos totales”. (p.68)

Vaquiro (2015) lo define “En otras palabras, a este nivel de producción y ventas la utilidad operacional es cero, o sea, que los ingresos son iguales a la sumatoria de los costos y gastos operacionales”

De estas definiciones anteriores podemos inferir.

El punto de Equilibrio es un análisis que se encarga de medir que los ingresos y los costos operativos sean totalmente iguales para así tener un acontecimiento en el cual la empresa no incurra en pérdidas ni ganancias.

#### **1.3.2.1. Procedimientos para hallar el punto de equilibrio.**

Se plantean tres procedimientos para hallar el punto de equilibrio

##### *Margen de Contribución.*

Es un método por el cual se establece un excedente de ganancias al restar los Precio de Venta Unitario menos el Costo Variable Unitario el cual debe cubrir con los Costos Fijos.

##### *Algebraica o Método de Ecuación.*

Este método se representa a través de una ecuación en la cual se expresa los ingresos igualándolos a los costos y desarrollando en factores calculables.

##### *Método de Grafico.*

Es el método por el cual se traza dos líneas las cuales representan a los Costos Totales (Costo Fijo + Costo Variable) y

los ingresos se intersecan en un punto el cual indica el Punto de Equilibrio.

### **1.3.3. Apalancamiento Operativo.**

Según Blanche. Stoud. Cokins y Chen (2008) “El Apalancamiento Operativo se define como es la razón del margen de contribución a la utilidad”. (p. 233)

Martínez (2010) plante que el apalancamiento operativo:

Aparece en el proceso de modernización de las empresas. Estas substituyen mano de obra por equipos cada día más complejos. En este camino, el operario que antaño manejaba una fresadora se convierte hoy en un técnico, o hasta en un ingeniero, que programa y opera una máquina con control numérico computarizado, que realiza múltiples operaciones con gran precisión y rapidez. Los costos variables bajan, pues decrece el número de obreros tradicionales, se disminuye el desperdicio, se gana tiempo, se mejora la calidad y se reduce el trabajo. Los costos fijos se incrementan, porque la máquina necesita soporte de ingenieros, de sistemas, de mantenimiento, etc. También aparece el cargo por depreciación, y los intereses inherentes a la deuda en que se incurrió para comprarla, o, en su defecto, los costos de oportunidad de dicha maquinaria. Se dice que una empresa tiene un alto grado de apalancamiento operativo cuando un alto porcentaje de los costos totales es fijo. En lo que corresponde a la empresa, un alto grado de apalancamiento operativo significa que un cambio en ventas relativamente pequeño, dará como resultado un gran cambio en ingreso de operación. (Pp.32-33)

### **1.3.4. Apalancamiento Financiero.**

Meza (2013) lo define como:

El apalancamiento financiero mide el efecto de la relación entre el porcentaje de crecimiento de la utilidad antes de intereses e impuestos y el porcentaje de crecimiento de la deuda, o bien el número de veces que UAIT contiene la carga de la deuda. El factor de apalancamiento nos sirve para medir la rentabilidad por acción como consecuencia de un cambio en las utilidades antes de intereses e impuestos. (p.37)

### **1.3.5. Rentabilidad.**

Meza (2013) manifiesta que “Se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo” (p. 61)

### **1.3.6. Análisis de Rentabilidad.**

Wild, Subramanyam, Halsey (2007) sostiene que “Se comienza evaluando diferentes aspectos del rendimiento sobre la inversión. El rendimiento sobre activos totales (...) también se estudia el rendimiento sobre el capital” (...). (p. 34)

Con el enunciado del autor inferimos que:

Es la evaluación del rendimiento de las operaciones de la entidad; que contrasta la renta del periodo frente a los Activos, la Inversión y el Patrimonio.

### **1.3.7. Razones Financieras.**

Bazán (2011) Indica que los ratios son: “La forma más usual del análisis financiero, ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la entidad” (p. 12).

Inferimos a través de su definición en que los ratios son:

Son indicadores usuales que miden la realidad económica-financiera de la empresa después de un análisis a los estados financieros de la institución educativa y dividiéndose en razones financieras según el grado de interés que tenga en la empresa sobre: Rentabilidad, Liquidez, Endeudamiento y Gestión.

Loth (s.f) clasifica las Razones Financieras de Rentabilidad:

#### **1.3.7.1. Return of Assets (ROA).**

Llamada Rentabilidad Económica esta razón se encarga de medir el retorno de las utilidades antes de los impuestos sobre el Activo Total que cuenta la empresa.

#### **1.3.7.2. Return of Equality (ROE).**

Conocida como Rentabilidad Financiera esta razón se encarga de medir el retorno de las utilidades antes de los impuestos sobre los Fondos Propios o Capital.

#### **1.3.7.3. Return of investment (ROI).**

Es la Rentabilidad sobre la Inversión, caracterizada por medir las Utilidades sobre la inversión realizada.

#### **1.4. Formulación del Problema**

¿Cuál es la incidencia de los costos operativos en la rentabilidad de la Institución Educativa Particular Gran Chimú Año 2016?

#### **1.5. Justificación**

Según los principios de Hernández, Fernández y Baptista (pp.40-41)

**Conveniencia.** Esta Investigación ayudara a la I.E.P “Gran Chimú” a tener un mayor conocimiento de sus costos operativos al brindar el servicio y la implicancia que estos tienen sobre la obtención de beneficios de esta.

**Relevancia social.** En la presente investigación se analizó la incidencia de los costos operativos en la rentabilidad de una institución educativa particular; pudiendo ser una ayuda como antecedentes del comportamiento de los costos operativos en los servicios; para la realización de futuras investigaciones en el sector privado de educación.

**Implicaciones prácticas.** Esta investigación, ha iniciado de una problemática real y existente que se está dando hoy en día, como es el desconocimiento de los costos y su repercusión de estos sobre la Rentabilidad; no solo afectando a la clase empresa de servicios, si el problema estando presente en mucha de las empresas también productoras y comercializadoras.

**Valor teórico.** En la investigación se sistematizo información relacionado con los costos de los servicios, sus categorías y clases, por lo mismo que esta investigación tiene información muy importante para las empresas de servicios educativos que manejan una selecta clase de costos diferentes a las demás empresas y se ha enfatizado en resolver la incidencia de los costos en su rentabilidad.

**Utilidad metodológica.** Esta investigación es como ayuda de instrumento para la recolección de datos, así también contiene concepto de varios autores, la cual ayuda a tener un concepto más claro en relación a las variables (pp.40).

## **1.6. Hipótesis**

Los Costos Operativos inciden favorablemente en la rentabilidad de la Institución Educativa Particular “Gran Chimú”

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo General:**

Analizar la incidencia de los costos operativos sobre la rentabilidad de la Institución Educativa Particular “Gran Chimú” 2016

### **1.7.2. Objetivos Específicos:**

- Determinar los costos operativos de la Institución Educativa Privada Gran Chimú año 2016.
- Analizar la rentabilidad a través de las razones financieras de la Institución Educativa Particular Gran Chimú Año 2016.
- Analizar los costos operativos en la rentabilidad a través del punto de equilibrio de la empresa en el Año 2016.
- Analizar los costos operativos a través del Apalancamiento operativo y financiero en el año 2016.



# MÉTODO

## II. Método

### 2.1. Tipo de Investigación

- Investigación de nivel descriptivo

### 2.2. Diseño de Investigación

Este proyecto tiene un diseño no experimental, porque no se manipulará ni experimentará con las variables de estudio, de manera descriptiva y de corte transversal porque se realizará la investigación en un único momento, año 2016.

### 2.3. Variables

#### 2.3.1. Variable Independiente:

- Costos Operativos

#### 2.3.2. Variable Dependiente:

- Rentabilidad.

#### 2.3.3. Operacionalización de Variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Escala
Costo Operativo	Se definen como el costo que incurre las empresas para mantener en funcionamiento o, una máquina, un proceso, un área o contablemente hablando para	Analizar los Costos Operativos aplicando la técnica de Análisis Documentario; utilizando la técnica de Fichas de Registro de Datos se desglosa los	Punto de Equilibrio  Costos Fijos Año 2016  Costos Variables Año 2016  Costos Directos Año	Razón

	<p>toda la empresa en su operar en su oficio; este costo abarca los costos fijos y los costos variables; y engloba el costo de producción, administración, ventas y financiero.</p>	<p>costos Operativos en Costos Fijos, Variables, Directos e Indirectos del año 2016.</p>	<p>2016  Costos Indirectos Año 2016</p>	
<b>Rentabilidad</b>	<p>Meza (2013) manifiesta que “Se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo” (p. 61)</p>	<p>Analizar el Apalancamiento Financiero a través de los Datos Proyectados en los EE.FF</p>	<p>Return of Assets (ROA)  Return of Equality (ROE)  Return of Investment (ROI)</p>	<p>Razón</p>

## **2.4. Población y Muestra.**

### **2.4.1. Población.**

Institución Educativa Privada “Gran Chimú”

### **2.4.2. Muestra.**

La Institución Educativa Privada “Gran Chimú” Año 2016

## **2.5. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.**

### **Análisis Documental.**

A través de la búsqueda de información en las diversas fuentes secundarias de información como revistas, libros, etc. Acerca de los costos operativos y financieros; para tener conocimiento de las variables, ratios, métodos y herramientas (punto de equilibrio, apalancamiento) y su operacionalización.

Los Instrumentos utilizados son Fichas de Registro de Datos.

## **2.6. Métodos de Análisis de Datos**

### **Análisis Descriptivos.**

-Margen de contribución: Utilizado para plasmar los costos fijos y variables de la empresa; así como para observar la utilidad.

-Punto de equilibrio y razones financieras: Utilizadas para realizar el análisis entre las variables.

## **2.7. Aspectos Éticos.**

Esta investigación se desarrolló respetando el trabajo intelectual, las fuentes de información, así mismo se respetó el criterio propio, así también se realizó con transparencia, dentro de las normas, principios y valores morales.

# **RESULTADOS**

### III. Resultados

#### 3.1 Reseña Histórica de la Empresa

Se fundó bajo el nombre de Colegio Gran Chimú surge en el año 2000 a través del sueño y conducción del profesor Jorge Adalberto Bazán Horna y su familia; con la finalidad de brindar un servicio de calidad para satisfacer la necesidad de una institución educativa en la joven comunidad de Ramón Castilla; la institución educativa contaba con los niveles de instrucción primaria e inicial; para el año 2005 se apertura la instrucción de un programa no escolarizado; en el año 2008 se procedió al cambio de propietario y estructura de la institución manos de los hijos del fundador; los cuales ampliaron y mejoraron la infraestructura; en ese mismo año se dejó de brindar el servicio no escolarizado, en la actualidad el colegio ha crecido teniendo más de 190 alumnos y mantiene una gran nivel de aceptación y preferencia por el AAHH Ramón Castilla gracias a su calidad educativa.

#### 3.2. Determinación de los Costos Operativos de la Empresa.

Se determinaron los Costos Operativos de la Empresa los cuales se subdividieron en categorías para su aplicación en los resultados.

Tabla 1.

*Costos según el Estado de Resultados.*

Estado de resultado	Nuevos Soles	Porcentaje
Costos de ventas.	13457	6.35%
Gastos administrativos.	119158	56.19%
Gastos de ventas.	79438	37.46%
Total costo	212053	100.00%

*Nota:* Datos Extraídos del Estado de Resultados en los cuales se aprecia la distribución porcentual de los Costos Operativos.

Tabla 2.

*Costos según los Costos Operativos*

Estado de resultado	Nuevos Soles	Porcentaje
Costos de ventas.	169346	92.62%
Gastos administrativos.	12000	6.56%
Gastos de ventas.	1500	0.82%
Total costo operativo:	182846	100.00%

*Nota:* Datos Extraídos del Presupuesto de la empresa y elaborados según el orden de costos operativos de la empresa.

Tabla 3.

*Costo según la Clasificación Fija*

Costo Fijo	Mensual	Anual
Gastos de Mantenimiento y Limpieza	400	4000
Servicios Públicos.	695	6950
Alquileres del Locales.	4500	45000
Depreciación y Amortización.		5538
SIAGIE	150	1500
Total	5595	62988

*Nota:* Datos extraídos del presupuesto de la empresa elaborado por el autor, en la cual se distribuye el presupuesto en mensual y se multiplica por los 10 meses de la empresa; siendo el total de Costos Fijos Totales de 76588.

Tabla 4.

*Costo según la Clasificación Variable.*

Costo Variable	Mensual	Anual
Materiales de Oficina	50	500
Obligaciones Laborales	11650	116500
Otros Gastos		2858
Total	11700	119858

*Nota:* Datos extraídos del presupuesto de la empresa elaborado por el autor, en la cual se distribuye el presupuesto en mensual y se multiplica por los 10 meses de la empresa; siendo el total de Costos Variables Totales de 119858.

Se tuvo que determinar los costos operativos de la empresa para clasificarlos y poder aplicar las herramientas para la medición de la rentabilidad de la empresa; así como conocer las cantidades y porcentajes para realizar un análisis; se tuvo que reestructurar la base de los costos ya que en el estado de resultados de la empresa; estos estaban mal distribuidos según comparamos la estructura de costos del presupuesto de la empresa.

Además se pudo observar que la estructura de los costos es de modelo absorbente; ya que las características de los costos indican que los costos fijos y variables se agrupan para formar el costo operativo total.

Por ende los costos fijos siempre se mantendrán constantes durante todos los ejercicios mientras que los costos variables fluctuaran influenciados por la cantidad de alumnos a los cuales se les brinde el servicio educativo.



### 3.3. Análisis de la Rentabilidad a través de las Razones Financieras.

Se aplicó un análisis a los datos del Estado de Situación Financiera través de las Razones financieras a fin de saber cómo está la Rentabilidad de la Empresa.

Tabla N°5

*Return of Assets (ROA) según el estado de resultados y situación financiera.*

Conceptos	Nuevos soles	Ratio %
Utilidad antes de impuestos e intereses	14167	
Activos totales	68181	21%

*Nota:* El Ratio indica que de lo que se ha invertido ha habido un retorno del 21% en la Utilidad.

Tabla N°6

*Return of Assets (ROA) según los costos operativos de la empresa.*

Conceptos	Nuevos soles	Ratio %
Utilidad antes de impuestos e intereses	43374	
Activos totales	68181	63%

*Nota:* El Ratio indica que de lo que se ha invertido ha habido un retorno del 63% en la Utilidad.

Tabla N°7

*Return of Equility (ROE) según el estado de resultados y situación financiera.*

Conceptos	Nuevos soles	Ratio %
Utilidad antes de impuestos e intereses	14167	
Activos totales	46193	31%

*Nota:* Este ratio demuestra que en la utilidad se ha plasmado un retorno del 31% de capital Propio.

Tabla N°8

*Return of Equility (ROE) según los costos operativos de la empresa.*

Conceptos	Nuevos soles	Ratio %
-----------	--------------	---------

Utilidad antes de impuestos e intereses	43374	
Activos totales	46193	94%

*Nota:* Este ratio demuestra que en la utilidad se ha plasmado un retorno del 94% de capital Propio.

A través de las Razones Financieras de Rentabilidad, empezando por el ROE en el cual el indicador fue 31%, eso quiere decir que del total patrimonio invertido nos devolvió un 31% en la utilidad para el caso de los costos del Estado de Resultados (Ver cuadro N°4); mientras que diferenciando correctamente los Costos Operativos la inversión nos devolvió un 63% en la Utilidad lo que indica que el nivel de rentabilidad es alto.

Mientras ROA en el indicador señala que 21% fue recuperado del Activo invertido (Ver cuadro N°5); dando a demostrar que la empresa tiene rentabilidad; pero al reorganizar los Costos Operativos se ha demostrado que la empresa puede tener una rentabilidad de 94% sobre el Patrimonio.

### 3.4. Análisis de rentabilidad a través del punto de equilibrio

A través del umbral de equilibrio comprobaremos la rentabilidad en comparación con los costos vs los ingresos de la Institución educativa.

Tabla N°9

*Margen de Contribución según estados de resultados*

Ventas Totales	226220	100%
Costos Variables	132615	58.62%
Margen de Contribución	93605	41.38%
Costos Fijos	79438	35.12%
Utilidad Bruta	14167	6.26%

*Nota:* Cuadro Elaborado a base del Estado de Resultados y la relación de costos de la empresa.

Este Cuadro demuestra la distribución de los Costos en Fijos y Variables para hallar el Margen de Contribución el cual es 93605.

$$200 = 79438 / [PV (\text{Precio de Venta}) - CV (\text{Costo Variable})]$$

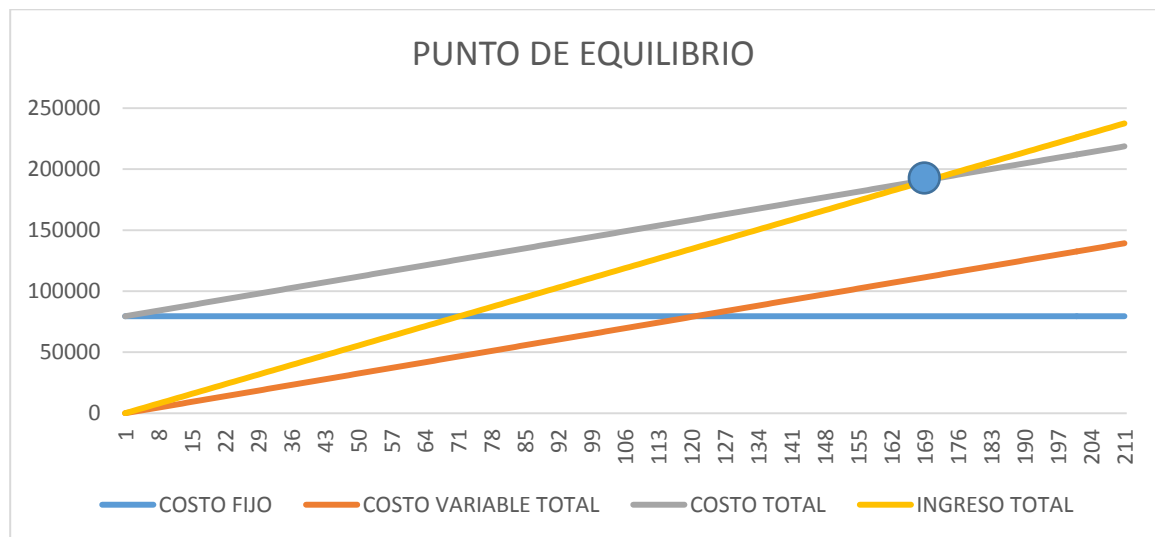
$$226220/200 = 1131.1 = 1131.1$$

$$132615/200 = 663.075 = 663.075$$

$$X = 79438 / 468.03 = 169.730249$$

Figura 1.

Punto de Equilibrio de la Institución Educativa Particular Gran Chimú



Nota: En el gráfico se puede apreciar el punto exacto donde se intersecan las líneas de Costo Total e Ingreso Total exactamente en el punto 169.730249 formando el punto de equilibrio.

Tabla N°10

*Margen de Contribución según costos operativos.*

Ventas Totales	226220	100.00%
Costos Variables	119858	52.98%
Margen de Contribución	106362	47.02%
Costos Fijos	62988	27.84%
Utilidad Bruta	43374	19.17%

*Nota:* Cuadro Elaborado a base al presupuesto de la empresa elaborado por el autor y la relación de costos de la empresa.

Este Cuadro demuestra la distribución de los Costos Operativos en Fijos y Variables para hallar el Margen de Contribución el cual es 106362.

$$200 = 62988 / [PV (\text{Precio de Venta}) - CV (\text{Costo Variable})]$$

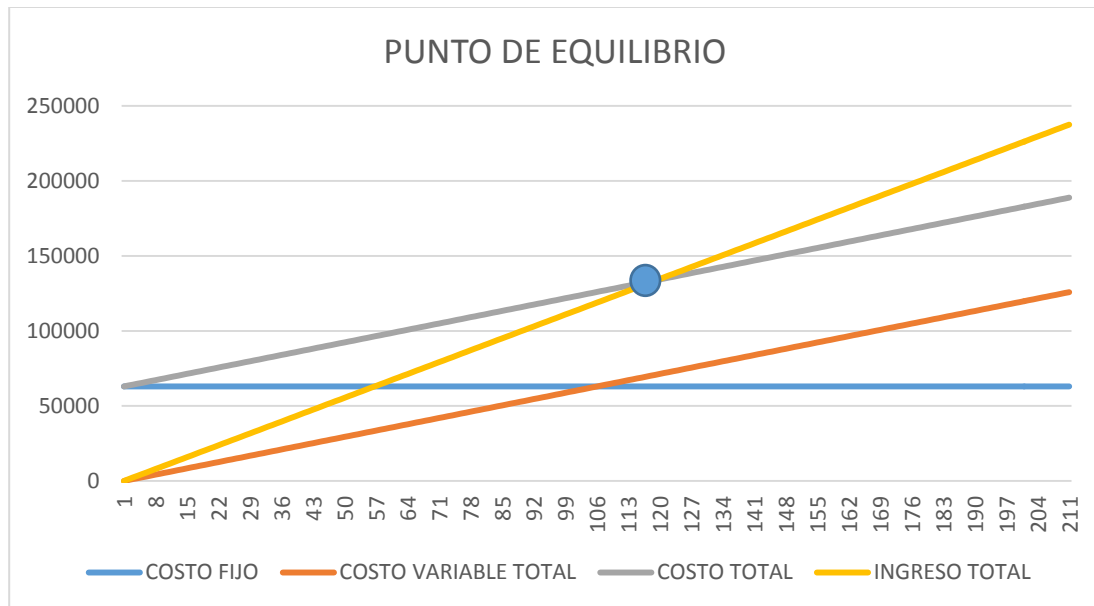
$$226220/200 = 1131.1 = 1131.1$$

$$119858/200 = 599.29 = 599.29$$

$$X = 62988 / 531.81 = 118.4407965250747$$

Figura 2.

Punto de Equilibrio de la Institución Educativa Particular Gran Chimú según los costos operativos.



Nota: En el gráfico se puede apreciar el punto exacto donde se intersecan las líneas de Costo Total e Ingreso Total exactamente en el punto 118.4407965250747 formando el punto de equilibrio.

Para Determinar los Precios y Costos Variables Unitarios se dividió las Ventas Totales entre la Cantidad y Costos Totales entre la Cantidad

Con los datos obtenidos a través del estado de resultados se procedió a hallar a través del Margen de Contribución el Punto de Equilibrio; el cual fue de 170 alumnos.

Y al aplicar correctamente los Costos Operativos se halló que el punto de equilibrio se encontraba en el punto 119 alumnos; 50 alumnos más abajo que el del Estado de Resultados

Por lo tanto la empresa ha producido servicios para más de 200 alumnos, lo que indica que sobrepasa el punto de equilibrio en ambas gráficas, colocándose por

encima de este y quedando en el umbral de rentabilidad, a partir de ahí la empresa todo lo que venda (servicios ofrecidos) que supere esa cantidad obtendrá ganancia.

### 3.6. Análisis de Rentabilidad a partir del Apalancamiento Operativo

El apalancamiento operativo se usó para saber el grado en el que la empresa tiene su rentabilidad y además cuanto más puede crecer.

$$\text{GAO} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo Variables}}{\text{Ventas} - \text{Costo Variables} - \text{Costos Fijos}}$$

$$\text{GAO} = \frac{\text{Margen de Contribución}}{\text{Utilidad Bruta}}$$

Tabla N°11

Grado de Apalancamiento Operativo de la Empresa.

Concepto	Valor
Margen de Contribución	93605
Utilidad Bruta	14167
GAO	6.6072563

*Nota:* Las utilidades de la empresa han crecido más rápido 6.6072563 en relación a las ventas y si las ventas se duplicaran la utilidad seria de  $14167 * 6.6072563 = 93605$ .

Tabla N°12

Grado de Apalancamiento Operativo de la Empresa aplicando Costos Operativos.

Concepto	Valor
Margen de Contribución	106362
Utilidad Bruta	43374
GAO	2.452206391

*Nota:* Las utilidades de la empresa han crecido más rápido 2. 452206391 en relación a las ventas y si las ventas se duplicaran la utilidad sería de  $43374 * 2.452206391 = 106362$ .

En el caso del Apalancamiento Operativo de la empresa es de 35.12%, siendo este un apalancamiento no muy alto, por ende el riesgo para este caso no es muy alto; mientras que el GAO indica que por cada punto de incremento en las ventas, a partir de 200 alumnos, la utilidad operacional antes de intereses e impuestos (UAI) se incrementará en 6.60 puntos. Así si se duplicaría las ventas, la utilidad crecería en 660%;

En el Apalancamiento Operativo de la empresa aplicando correctamente los costos operativos da como resultado 27.84%, siendo todavía menor al que ya tenía la empresa, sucediendo el mismo fenómeno en el caso del grado de apalancamiento operativo que solo es de 2.45; así si se duplicaran las ventas, la utilidad solo crecería en 245%.

# **DISCUSIÓN**



#### IV. Discusión

A partir de los datos obtenidos del Estado de Situación Financiera se aprecia que:

Se ha obtenido utilidad de 14167 nuevos soles. Lo que nos da una idea de que la empresa es rentable por haber obtenido utilidad.

Pero al revisar el presupuesto de la empresa; este tuvo bastantes inconsistencias comparadas con el Estado de Resultados; ya que la contabilidad no consideraba todo lo relacionado con el Costo de Ventas; por ende se tuvo que reordenar la información. (Ver Cuadro N°2, Cuadro N°3 y Cuadro N°4).

Landaure (2016) define el Costo Operacional como:

Los costos operativos son todos aquellos que se dan desde la puesta en marcha del proyecto hasta el final de su vida útil. Aquí se tienen los siguientes: costos de producción (sueldos y salarios del personal, insumos, etc.), gastos de mercadotecnia, gastos administrativos y generales, gastos de la gerencia del proyecto, gastos financieros, impuestos, entre otros. Un componente muy importante de estos costos son los costos de mantenimiento que requieren los bienes de capital.

Entonces al clasificar los costos se identificaron e incluyeron dentro de los Costos Operativos Totales que fueron 212053 nuevos soles, el Costo de Ventas que representa el 6% del Costo Operativo, los Gastos Administrativos que representan el 56% y los Gastos de Venta que equivalen a 37%(Cuadro N°1).

Loth (s.f) clasifica las Razones Financieras de Rentabilidad: **Return of Assets (ROA)**. **Return of Equality (ROE)**. **Return of investment (ROI)**. Pero en el caso de la Institución Educativa Particular “Gran Chimú” no se pudo aplicar la razón

financiera ROI; ya que esta mide el grado de inversión; y funciona para empresas que ponen en marcha un proyecto.

Por ende a través de las Razones Financieras de Rentabilidad, empezando por el ROE en el cual el indicador fue 31%, eso quiere decir que del total patrimonio invertido nos devolvió un 31% en la utilidad (Ver cuadro N°5). Mientras ROA en el indicador señala que 21% fue recuperado del Activo invertido. (Ver cuadro N°6). Pero al aplicar los Costos de Operación estos cambian aumentando su grado de rentabilidad. (Ver Cuadro N°7 y N°8)

En el Punto de Equilibrio hallado a través del Margen de Contribución, se calcula que el punto ideal para producir es por encima de los 129 alumnos con lo cual la empresa no perderá ni ganará ninguna utilidad. Este punto nos demuestra que se puede obtener rentabilidad a partir de ese punto, no siendo necesariamente que se positiva signifique sea óptima. (Ver Figura N°2)

Entonces si el punto de equilibrio demuestra el área donde la empresa no puede perder; la institución educativa particular Gran Chimú en su estado actual se ubica con una venta de 200 alumnos, superando así el punto de equilibrio. (Ver Figura N°1)

En el caso del Apalancamiento Operativo es de 6.60 por cada punto de incremento en las ventas, a partir de 18,000 unidades de producción, la utilidad operacional antes de intereses e impuestos (UAll) se incrementará en 6.60 puntos. (Cuadro N°11)

Según la concepción de Martínez (2010), una empresa tiene un alto grado de apalancamiento operativo cuando un alto porcentaje de los costos totales es fijo. (p.33)

Entonces en el caso de la Institución Educativa Particular Gran Chimú, a pesar de tener un apalancamiento operativo no muy elevado, su grado de apalancamiento es aceptable, ya que si sus ventas aumentaran en 100% sus

ventas se multiplicarían por 660%, dando como resultado un utilidad de 93605.  
(Cuadro N°11)

A pesar de que al aplicar correctamente los Costos Operativos tanto su costo como grado de apalancamiento disminuya; percibe un grado de rentabilidad mayor que con los costos comunes que aplicaba la empresa; ya que su utilidad ha aumentado y si las ventas se duplicaran la utilidad se incrementaría en 245% alcanzando un total de 106362 (Ver Cuadro N°12)

# **CONCLUSIONES**

## V. Conclusiones

Según la estructura de los costos operativo de la Institución Educativa Particular Gran Chimú, se pudo determinar lo siguiente:

- El análisis de los costos sobre la rentabilidad de la Institución Educativa demostró que la empresa tiene una rentabilidad media, pero que con la aplicación correcta de los Costos Operativos tendría una rentabilidad alta demostrándose que la hipótesis planteada es correcta y que los costos operativos de la empresa son favorables para la institución educativa; a pesar de no tener un apalancamiento operativo muy alto y no correr mucho riesgo, pero también se ha demostrado que su nivel de rentabilidad puede aumentar si esta tomara más riesgos como aumentar sus activos inmovilizados y/o incurrir en endeudamiento financiero para aumentar el umbral de utilidad.
- Al determinar los costos operativos se los clasifiqué en relación a su comportamiento fijos y variables, donde se pudo determinar que los costos variables representaron un porcentaje del 58.62%, y los costos fijos el 35.12%; además se dio a conocer que el método de costeo que la empresa incurre es el método de costeo absorbente. La institución Educativa Particular Gran Chimú en el año 2016, a pesar de tener una estructura de costos muy bien definidos en su presupuesto, la información que se plasma en el estado de Resultados está mal estructurada ya que los Costos del Personal y los Costos del Alquiler están en el área de gastos de ventas y gastos administrativos, debiendo estar en el Costo de Ventas; esto pudiendo generar confusiones en la aplicación de controles y herramientas en la empresa.

- Al analizar la rentabilidad a través de las razones financieras se pudo determinar que la razón de rentabilidad sobre los activos (ROA), nos demuestra que los activos de la empresa generan una rentabilidad de 21%; demostrando que la empresa ha tenido una rentabilidad media y aceptable en el periodo 2016. Mientras que la razón de rentabilidad sobre el capital (ROE), es de 22%, también demostrando que el capital ha rendido una rentabilidad media y aceptable en el periodo 2016.
- El punto de equilibrio del ejercicio económico 2016 ha demostrado ser superado por las ventas, con los cual la empresa ha obtenido utilidad; pero aplicando los costos operativos correctamente el punto estaría ubicado en la prestación de servicios a 118 alumnos; requiriendo menor cantidad de alumnos para cubrir su costos.
- La Institución Educativo Particular Gran Chimú en el Año 2016, obtuvo un grado de apalancamiento medio; esto es debido a que la empresa no tiene un elevado nivel de apalancamiento operativo al no correr muchos riesgos en la compra de activos, por cuanto si duplicara sus ventas el crecimiento de la utilidad seria de 245% dando una utilidad de 106362.

# **RECOMENDACIONES**

## **VI. Recomendaciones**

- Mejorar el filtro para el registro de los costos de la empresa que permita determinar correctamente su distribución; además se le recomienda implementar un mejor modelo de costeo; que permita clasificar en mejor medida los costos; a fin de facilitar de mejorar su análisis y distribución, para la correcta y asertiva toma de decisiones de la empresa.
- A la gerencia de la Institución Educativa Gran Chimú, tomar en consideración la distribución de los costos de este trabajo y tomar en cuenta aplicar un modelo de costeo que disminuya los costos gradualmente como el modelo Kaizen; ya que en la actualidad todos los costos que tiene son de suma importancia para la operación de la actividad.
- En consonancia con lo antes expuesto, y dado que los costos fijos no son muy elevados en relación con los ingresos, se aconseja a la empresa, la manera de tratar de amortiguar la carga de estos a través de endeudamiento, para aumentar la capacidad de ingresos de la empresa.





# **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

## VII. Referencias Bibliográficas

Bazán. V. (2011) *El desenvolvimiento económico-financiero de la institución educativa privada “gran chimú” durante el período 2007 – 2010* (tesis maestría). Universidad Cesar Vallejo. Trujillo. Perú.

Blanche, E. Stoud, D. Cokins, G. y Chen, K. (2008) *Administración de Costos: Un enfoque Gerencial*. Ed. 4. México. -HILL/INTERAMERICANA EDITORES.

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*. (Tesis pregrado) Universidad Técnica de Ambato. Ambato. Ecuador.

Choy, E. (2012). *El dilema de los costos en las empresas de servicios*. QUIPUKAMAYOC. Recuperado de <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/quipukamayoc/2012/V20n35-l/pdf/a02v35n1.pdf>.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. (5ta ed.). México: Mc Graw – Hill.

Horngren, C., Datar, S. y Rajan, M. (2012). *Contabilidad de Costos Un Enfoque Gerencial*. 14 Ed. México. PEARSON EDUCACIÓN.

Landaure. J. (2016) *Costos de inversión y de operación en la formulación de un proyecto*. Esan.com. Recuperado de <http://www.esan.edu.pe/apuntes->

empresariales/2016/06/costos-de-inversion-y-de-operacion-en-la-formulacion-de-un-proyecto/

Loth. R. (s.f). *Financial Ratio Tutorial*. Investopedia.com. Recuperado de <http://www.investopedia.com/university/ratios/>.

Martínez. B. (2010) *Análisis comparativo de las principales herramientas de planeación financiera*. (Tesis maestría). Universidad Autónoma de México. México D.F. México.

Meza. V. (2013) “*La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores en lima metropolitana, año 2012*”, (tesis pregrado), Universidad San Martín de Porres. Lima. Perú.

Robles. P. (2015) “*Análisis de los costos y propuesta de un sistema de costeo ABC para la empresa de panadería y pastelería productos OTTONE SAC, Chimbote – 2015*”. (Tesis pregrado). Universidad Cesar Vallejo. Nuevo Chimbote. Perú.

Saucedo. J. (2015) “*Análisis de los costos y propuesta de un sistema de costeo ABC para la empresa constructora CONCRETOS AVC SRL, CHIMBOTE – 2015*”. (Tesis pregrado) Universidad Cesar Vallejo. Chimbote. Perú.

Vaquiroy. J. (2015) *Punto de Equilibrio*. Recuperado de <http://www.pymesfuturo.com/puntodeequilibrio.htm>

Wild, J. Subramanyam, K. Halsey, R. (2007). *Análisis de los Estados Financieros*. 9 Ed. 9. México. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES.





## VIII. Anexos

**SUNAT**  
DECLARACIÓN

**DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA**  
**TERCERA CATEGORIA**  
Ejercicio gravable 2016

Copia para el  
Contribuyente

PAGO  
**704**

RUC **20481558477**  
RAZON SOCIAL **UCHI EIRL**

**1.- ESTADOS FINANCIEROS**

I.-Balance General

ACTIVO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2016
Caja y Bancos	359	65,819
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
Estimación de ctas cobranza dudosa	367	
Mercaderías	368	
Productos terminados	369	
Subproductos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	
Envases y embalajes	374	
Existencias por recibir	375	
Desvalorización de existencias	376	
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	829
Inversiones mobiliarias	379	
Inversiones inmobiliarias	380	
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	7,099
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(5,566)
Intangibles	384	
Activos biológicos	385	
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
Desvalorización de activo inmoviliz	387	
Activo diferido	388	
Otros activos no corrientes	389	
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>68,181</b>
<b>PASIVO</b>		<b>V.Histórico 31 Dic 2016</b>
Sobregiros bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	6,010
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	15,978
Ctas p pagar comercial - terceros	404	
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	
Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>21,988</b>



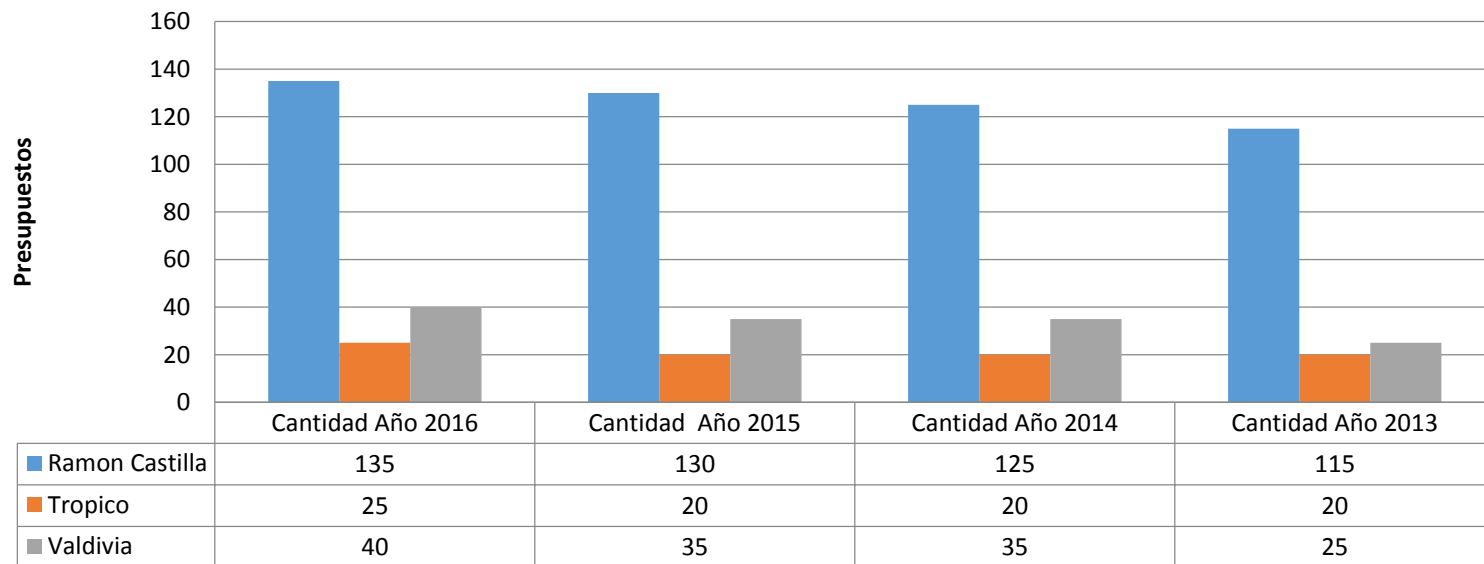
PATRIMONIO	Valor Histórico	
	Al 31 Dic. de 2016	
Capital	414	6,000
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	29,993
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	10,200
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	46,193
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	68,181

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
		Importe
		Al 31 Dic. de 2016
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	226,220
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
ventas Netas	463	226,220
(-) Costo de Ventas	464	(13,457)
Resultado Bruto	466	212,763
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(119,158)
(-) Gastos de administración	469	(79,438)
Resultado de operación	470	14,167
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	
(+) Ingresos financieros gravados	473	0
(+) Otros ingresos gravados	475	0
(+) Otros ingresos no gravados	476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	14,167
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	14,167
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Impuesto a la Renta	490	(3,967)
Resultado del ejercicio	492	10,200
	Utilidad	
	Pérdida	0

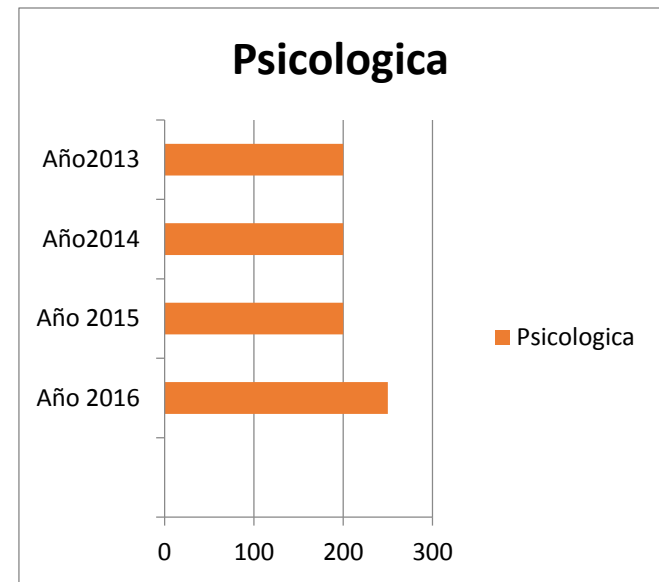
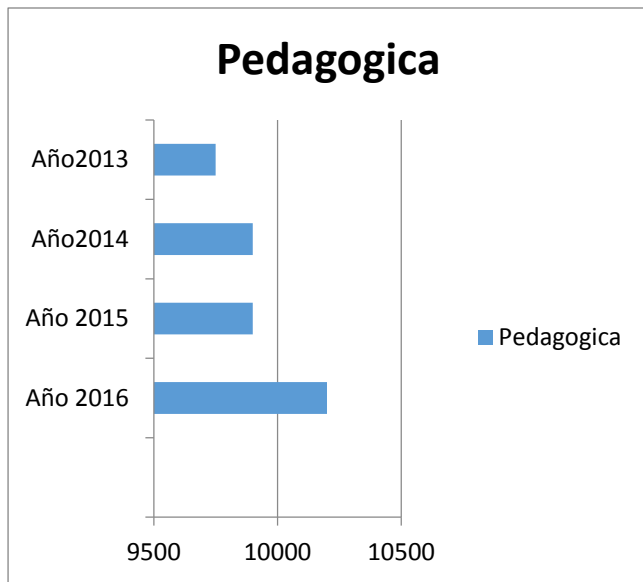
## Presupuesto de la Empresa.

Presupuesto de Ventas 2016				Presupuesto de Ventas 2015				Presupuesto de Ventas 2014				Presupuesto de Ventas 2013			
Zona	Cantidad Año 2016	Precio	Total Ingresos	Zona	Cantidad Año 2015	Precio	Total Ingresos	Zona	Cantidad Año 2014	Precio	Total Ingresos	Zona	Cantidad Año 2013	Precio	Total Ingresos
Ramon Castilla	135	120	16200	Ramon Castilla	130	120	15600	Ramon Castilla	125	110	13750	Ramon Castilla	115	110	12650
Tropico	25	120	3000	Tropico	20	120	2400	Tropico	20	110	2200	Tropico	20	110	2200
Valdivia	40	120	4800	Valdivia	35	120	4200	Valdivia	35	110	3850	Valdivia	25	110	2750
<b>Total</b>	<b>200</b>		<b>24000</b>	<b>Total</b>	<b>185</b>		<b>22200</b>	<b>Total</b>	<b>180</b>		<b>19800</b>	<b>Total</b>	<b>160</b>		<b>17600</b>

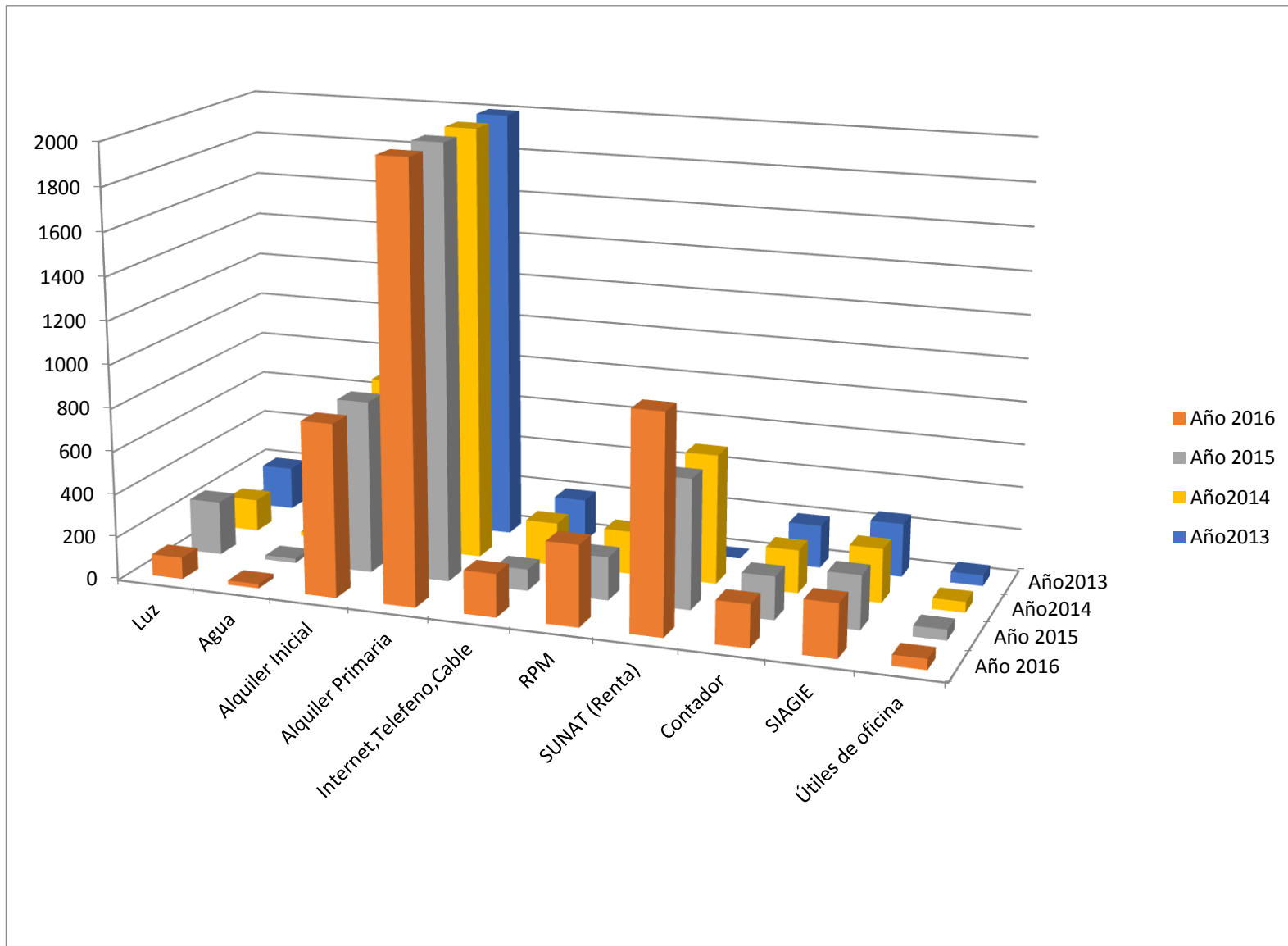
### Nivel de Ventas



Presupuesto de MOD	Mensual 2016	Anual 2016	Presupuesto de MOD	Mensual 2015	Año 2015	Presupuesto de MOD	Mensual 2014	Año2014	Presupuesto de MOD	Mensual 2013	Año2013
Pedagogica	10200	122400	Pedagogica	9900	118800	Pedagogica	9900	118800	Pedagogica	9750	117000
Psicologica	250	3000	Psicologica	200	2400	Psicologica	200	2400	Psicologica	200	2400
Total	10450	125400	Total	10100	121200	Total	10100	121200	Total	9950	119400



Presupuesto de CIF	Año 2016	Presupuesto de MOD	Año 2015	Presupuesto de MOD	Año2014	Presupuesto de MOD	Año2013
Mantenimiento y Limpieza	400	Mantenimiento y Limpieza	400	Mantenimiento y Limpieza	400	Mantenimiento y Limpieza	400
Luz	100	Luz	250	Luz	150	Luz	200
Agua	20	Agua	20	Agua	20	Agua	20
Alquiler Inicial	800	Alquiler Inicial	800	Alquiler Inicial	800	Alquiler Inicial	800
Alquiler Primaria	2000	Alquiler Primaria	2000	Alquiler Primaria	2000	Alquiler Primaria	2000
Internet,Telefono,Cable	200	Internet,Telefono,Cable	100	Internet,Telefono,Cable	200	Internet,Telefono,Cable	200
RPM	375	RPM	200	RPM	200	RPM	150
SUNAT (Renta)	1000	SUNAT (Renta)	600	SUNAT (Renta)	600	SUNAT (Renta)	0
Contador	200	Contador	200	Contador	200	Contador	200
SIAGIE	250	SIAGIE	250	SIAGIE	250	SIAGIE	250
Útiles de oficina	50	Útiles de oficina	50	Útiles de oficina	50	Útiles de oficina	50
Total	5395	Total	4870	Total	4870	Total	4270



Presupuesto de Costo de Venta	Año 2016	Presupuesto de Costo Operativo	Año 2015	Presupuesto de Costo Operativo	Año2014	Presupuesto de Costo Operativo	Año2013
Mano de Obra Directa	10450	Mano de Obra Directa	10100	Mano de Obra Directa	10100	Mano de Obra Directa	9950
CIF	5395	CIF	4870	CIF	4870	CIF	4270
Total	15845	Total	14970	Total	14970	Total	14220

Estado de Resultados	Año 2016	Estado de Resultados	Año 2015	Estado de Resultados	Año 2014	Estado de Resultados	Año 2013
Ventas Totales	24000	Ventas Totales	22200	Ventas Totales	19800	Ventas Totales	17600
Costo de Ventas	15845	Costo de Ventas	14970	Costo de Ventas	14970	Costo de Ventas	14220
Utilidad Bruta	8155	Utilidad Bruta	7230	Utilidad Bruta	4830	Utilidad Bruta	3380
Gastos Administrativos	1500	Gastos Administrativos	1200	Gastos Administrativos	1200	Gastos Administrativos	1000
U. antes de Impuestos	6655	U. antes de Impuestos	6030	U. antes de Impuestos	3630	U. antes de Impuestos	2380
Imp.Renta	1996.5	Imp.Renta	1809	Imp.Renta	1089	Imp.Renta	714
Utilidad Neta	4658.5	Utilidad Neta	4221	Utilidad Neta	2541	Utilidad Neta	1666

<b>Estado de Resultados Aplicando Correctamente Costos Operativos</b>		<b>Anual 2016</b>
Ventas Totales		<b>226220</b>
Costo de Ventas		169346
Utilidad Bruta		56874
Gastos Administrativos		12000
Gastos de Ventas		1500
U. antes de Impuestos		43374
Imp.Renta		13012.2
Utilidad Neta		30361.8