



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Los costos de construcción como factor determinante de la rentabilidad

“CONSTRUCTORA OVIEDO SAC”. Piura, 2017

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORA:

Br. Flores Timana, Sandra Del Pilar (ORCID: 0000-0002-0851-3957)

ASESOR:

Mg. Crisanto Velasco, Robert Soriano (ORCID: 0000-0002-2692-0230)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Auditoria

PIURA-PERÚ

2020

Dedicatoria

A mis hijos, esposo, mi familia y a todas esas personas que me dieron su aliento a seguir adelante para poder cumplir con mis metas trazadas y motivarme con sus consejos por darme la mano cuando sentía desaliento , a mi asesor Robert Crisanto Velasco por sus aportes y dedicación en el desarrollo de este trabajo y a mis docentes que influyeron con sus saberes y experiencias en formarme en una profesional para poder alcanzar mis metas y ser una persona de bien para estar preparada a los retos que se presentan en el transcurrir de nuestra vida.

Agradecimiento

Primeramente, expresar mi gratitud a Dios por permitirme cumplir con mi meta quien con su bendición llena siempre mi vida a pesar de que se presentaron muchas adversidades en el camino siempre estás en mi vida bendiciendo mis pasos a mis hijos que son el motivo de esfuerzo y dedicación, a todas esas personitas que pusieron un granito de arena y estar presentes en todo momento. También agradezco a la empresa constructora Oviedo SAC por acceder a ejecutar el trabajo de investigación en su representada

Página del Jurado

Declaratoria de Autenticidad

Yo **SANDRA DEL PILAR FLORES TIMANA**, identificada con DNI N° 40942924, estudiante del programa de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, con la tesis titulada: **“Los costos de construcción como factor determinante de la rentabilidad Constructora Oviedo SAC, Piura, año 2017”**; Declaro bajo juramento que: La Tesis es de mi autoría He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. La tesis no ha sido auto plagiado, es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada. De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores), autoplagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (presentar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.



Sandra del Pilar Flores Timana

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Página del Jurado	iv
Declaratoria de Autenticidad.....	v
ÍNDICE.....	vi
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I.- INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	1
1.2 TRABAJOS PREVIOS	3
1.3 TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA	8
1.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	26
1.5 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO	27
1.6 HIPÓTESIS.....	28
1.7 OBJETIVOS	28
II. MÉTODO	29
2.1 TIPO Y DISEÑO DE ESTUDIO.....	29
2.2 OPERACIONALIZACIÓN Y VARIABLES.....	30
2.3 Población y muestra.....	33
2.4 TÉCNICAS, INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD.....	38
2.5 Procedimientos.	39
2.6 Métodos de análisis de datos.	39
2.7 Aspectos éticos.	40
III. RESULTADOS.....	41

IV. DISCUSIÓN	57
V. CONCLUSIONES	65
VI. RECOMENDACIONES	67
VII PROPUESTA	69
REFERENCIAS	70
ANEXOS.....	75

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N°1 del proyecto N°1.	94
Gráfico N°2 del proyecto N°1.	94
Gráfico N°3 del proyecto N°1.	95
Gráfico N°4 del proyecto N°1.	95
Gráfico N°5 del proyecto N°2.	96
Gráfico N°6 del proyecto N°2.	96
Gráfico N°7 del proyecto N°2.	97
Gráfico N°8 del proyecto N°2.	97
Gráfico N°9 del proyecto N°3.	98
Gráfico N°10 del proyecto N°3.....	98
Gráfico N°11 del proyecto N°3.....	99
Gráfico N°12 del proyecto N°3.....	100
Gráfico N°13 del proyecto N°4.....	100
Gráfico N°14 del proyecto N°4.....	101
Gráfico N°15 del proyecto N°4.....	101
Gráfico N°16 del proyecto N°4.....	102

Gráfico N°17 del proyecto N°5.....	102
Gráfico N°18 del proyecto N°5.....	103
Gráfico N°19 del proyecto N°5.....	103
Gráfico N°20 del proyecto N°5.....	104
Gráfico N°21 del proyecto N°6.....	104
Gráfico N°22 del proyecto N°6.....	105
Gráfico N°23 del proyecto N°6.....	105
Gráfico N°24 del proyecto N°6.....	106
Gráfico N°25 del proyecto N°7.....	106
Gráfico N°26 del proyecto N°7.....	107
Gráfico N°27 del proyecto N°7.....	107
Gráfico N°28 del proyecto N°7.....	108
Gráfico N°29 del proyecto N°8.....	108
Gráfico N°30 del proyecto N°8.....	109
Gráfico N°31 del proyecto N°8.....	109
Gráfico N°32 del proyecto N°8.....	110
Gráfico N°33 del proyecto N°9.....	110
Gráfico N°34 del proyecto N°9.....	111
Gráfico N°35 del proyecto N°9.....	111
Gráfico N°36 del proyecto N°9.....	112

RESUMEN

En la presente investigación se desarrolla el análisis de los costos de construcción como factor determinante de la rentabilidad de la empresa constructora Oviedo SAC de Piura, periodo 2017. La presente investigación analizo el contexto en el Sector construcción, la problemática de la empresa está relacionada con la determinación de los costos en los proyectos ejecutados como factor determinante en la rentabilidad. La metodología empleada corresponde a un tipo de estudio descriptivo, diseño no experimental de corte transversal; la población de estudio comprendió dieciséis contratos de obras de construcción realizadas y concluidas en el año 2017 de la ciudad de Piura; la muestra comprendió a nueve contratos de obras de construcción ejecutados en dicho periodo. Para la recolección de la información se utilizó la guía de análisis documental, que permitió evaluar los costos y rentabilidad en dichas ejecuciones de los proyectos de obra. Se concluye que los costos de construcción como: materiales directos, mano de obra, costos indirectos de fabricación y gastos administrativos presentan variaciones en cada proyecto de construcción y son factores determinantes en los márgenes por cada obra ejecutada y en la rentabilidad neta de la empresa. Los costos de materiales directos tuvieron alta incidencia en los proyectos ejecutados debido a las variaciones en los precios de adquisición; los costos de mano de obra y los gastos indirectos representan cantidades importantes en los presupuestos de obra. Se sugiere la implementación de un sistema de costos por órdenes de producción para realizar un adecuado costeo en la ejecución de los proyectos de construcción.

Palabras clave: costos de construcción, rentabilidad, sector construcción.

ABSTRACT

In the investigation the analysis of the construction costs is developed as a determining factor of the profitability of the construction Oviedo SAC of Piura, period 2017. The research analyzed the context in the construction sector, the problems of the company related to the determination of costs in the projects executed and their impact on profitability. The methodology used corresponds to a non-experimental, transectional and descriptive design; the study population comprised sixteen contracts for construction works carried out and completed in the year 2017 of the city of Piura; the sample included nine construction contracts executed in said period. For the collection of the information, the document analysis guide was used, which allowed to evaluate the costs and profitability in said operations. It is concluded that the production costs as direct materials, labor, indirect costs of manufacturing and administrative expenses present variations in each construction project and are determinant in the margins for each work and in the net profitability of the company. The costs of direct materials had a high incidence on the projects executed due to the variations in acquisition prices; labor costs and indirect costs represent significant amounts in the work budgets; labor costs and indirect costs represent significant amounts in the work budgets. It is suggested the implementation of a cost system for production orders to perform an adequate cost in the execution of construction projects.

Keywords: construction costs, profitability, construction sector.

I.- INTRODUCCIÓN

1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA

En la actualidad el sector construcción está cada día en crecimiento por lo que se puede apreciar que es uno de los sectores más importantes de la economía peruana, ya que el alto índice de las construcciones que se presentan en diversas formas como: edificaciones, infraestructuras ,casas ,departamentos etc., es por ello que se han incorporado muchas compañías constructoras compitiendo cada vez con este mercado .Con el tiempo dichas empresas tienen que irse adaptando a las nuevas innovaciones por lo que las empresas deben tener bien definidos sus costes de sus proyectos y alcanzar los un margen de rentabilidad positiva .Asimismo tenemos que una de las deficiencias de la constructoras es costear sus precios respecto a los costos por cada proyecto.

Meza (2017) indica que gestionar y administrar los costos es de suma importancia en las empresas inmobiliarias ya que garantizan la rentabilidad idónea para cada proyecto. Estos costos son el elemento fundamental de los gastos y costes implicados. Así mismo están representados por el 75-80% de la totalidad comprendido los gastos de supervisión. Los costos inmobiliarios, los que le anteceden a los de construcción, intangibles están representados por el 3 - 4%; los financieros son el 2 – 3% del costo total. Además, provocan los siguientes gastos: de marketing 3%; de ventas 2.5%; legales 1 – 1.2% y otros el 1,5% del costo del proyecto. Esta conformación de costos en construcción de viviendas evidencia una efectiva gestión de costos y posteriormente a conseguir una adecuada rentabilidad para cada proyecto.”.

Actualmente en el Perú el rubro de construcción es confortable, ya que según estudios de la Cámara Peruana del año 2018, las empresas que desarrollan actividades en este rubro crecieron en un 2.64% entre el 2017 y 2016. Es por ello que ante esta situación y para este primer bimestre 2018, confían llegar a un 6.19% y 5.27% de crecimiento. (Cámara Peruana de la Construcción, 2018).

Las empresas poseen fines, propósitos y objetivos relacionados a su misión y visión, el cual es la obtención de una idónea rentabilidad tanto en sus operaciones como en su inversión,

originando valor a las accionistas. En el caso de las empresas del rubro de construcción, la administración financiera es primordial para el cumplimiento de sus objetivos, al igual que un adecuado control de los costes, todo ello permitirá el buen uso de sus recursos, un crecimiento sustentable y el cumplimiento de los objetivos propuestos. Para alcanzar el crecimiento esperado y posesionarse en el mercado, las empresas deben tener una planificación y organización eficiente con la aplicación de nuevas tácticas para la coyuntura y peligros que afecten el ámbito financiero y operacionalidad de la organización.

La compañía constructora Oviedo SAC, con RUC 20530060510, inició sus operaciones en el año 2013, específicamente el 26 de octubre, posee 16 trabajadores, su domicilio fiscal es en Piura, es del rubro construcción, específicamente en ejecución de obras de ing. Civil, supervisión, desarrollo de proyectos, expedientes técnicos, y otros. Utiliza mano de obra competente y posee los recursos necesarios para dar un producto de calidad.

La problemática actual de la empresa es la falta de planificación financiera, deficiente planificación de costes operativos que no ayudan a establecer claramente los costos reales de cada proyecto de construcción ejecutado, ineficiente liquidez afectando el desarrollo de las actividades de las obras, aumentando los costes financieros, asumiendo en ocasiones gastos que no se planificaron, y por consecuencia no obtener la rentabilidad deseada.

Es por ello que vivencialmente al no poseer un plan convencional en el uso de los costos, esto afecta en la rentabilidad del proyecto en curso. Llegando haber una problemática en la liquidación de obra finalizando cada trabajo y entrega de la obra civil, en donde se evidencia que los costes presupuestales iniciales son mayores a los del desarrollo del proyecto. De no corregirse la situación presentada anteriormente, se pone en riesgo la sostenibilidad de la inmobiliaria y para vencer estos problemas que se relacionan con el precio de la obra en ejecución y sus gastos, se debe confeccionar técnicas de revisión de precios de estos y así aumentar la rentabilidad de la empresa.

1.2 TRABAJOS PREVIOS

1.2.1 Antecedentes locales

Según Rivas (2017) en su estudio donde tuvo como objetivo verificar los métodos de valuación de mercaderías adecuado en la empresa en estudio, en donde se procedió a examinar y valorar todo resultado tributario, financiero y administrativo que produce el cambio con lo actual y los resultados tributarios y contables que crearan el cambio. Se usó una investigación de tipo no experimental descriptiva, usando como técnica el análisis documental. El estudio tiene como principales conclusiones: al utilizar el método de costeo al desarrollar sus actividades no puede asignar adecuadamente el coste y gastos e sus artículos, ya que este método es muy típico no permitiendo establecer adecuadamente los precios de venta, produciendo perdidas, incidiendo este sistema en la situación empresarial. Es por ello que es de suma urgencia la implementación de un método para evaluar las existencias y realizar una gestión adecuada de los inventarios a costo reales

Así mismo **López (2015)** en su investigación cuyo objetivo fue fomentar y ejecutar un método de costos por órdenes delimitadas para viabilizar una adecuada toma de decisiones de las empresas del rubro metal mecánico. Realizó una investigación no experimental, descriptiva. Aplico como técnica de recolectar datos al cuestionario y como instrumento la guía documental. Es por ello que considerando una eficaz calidad en el servicio industrial, es fundamental analizar el valor que se le debe dar a los costos y escoger entre los métodos el adecuado para este tipo de industrias. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: La entidad no cuenta con un procedimiento de costos que le brinde tener un amplio conocimiento preciso de los costes que incurren en la elaboración de los accesorios que en su gran mayoría proceden de los pedidos de los compradores, actualmente los precios lo registran y se guían en base a diferentes especificaciones; no se tiene en cuenta los elementos del costo ya que den ser separados y clasificados de acuerdo a los diferentes tipos de elaboración de elementos, dicha entidad no dispone de información acertada en

cuanto a sus precios de adquisición, la falta de comunicación hace que no se tenga un detalle exacto de los costos incurridos, la carencia de una organización formal impide una ejecución correcta y responsable de las funciones delegadas tanto a los jefes de áreas como a los colaboradores, afectando en la toma de decisiones.

Seminario (2014) en su estudio, el cual tuvo como propósito de disponer y explicar las características del apalancamiento financiero de la empresa en estudio. Estos proyectos inmobiliarios de inversión y relación a habilitación urbana y constructora, son financiados por entidades bancarias a largo plazo, con tasas de interés de 8% anual, y los costos financieros influyen en el costo final de la obra. Utilizó una investigación de tipo no experimental, descriptiva, de enfoque cuantitativo; usó como técnica de recolectar datos al cuestionario basado en 15 preguntas vinculadas al estudio. Llegó a las siguientes conclusiones: el financiamiento de la empresa es 10% de los dueños y 90% es de entidades bancarias, prestamos usados en ejecutar obras para proyectos de inversiones inmobiliarias, habilitaciones de pistas, veredas, áreas verdes, alumbrado público, servicio de agua y desagüe, este financiamiento los montos financiados fueron de \$ 9'716,849.00. Para ser devuelto en 5 años, con la obligación de que la inmobiliaria venda sus proyectos, asimismo la buena dirección de La empresa, permitió un crecimiento y obtener un mejor prestigio en esta ciudad, por ende, la rentabilidad fue satisfactoria para la inmobiliaria. El financiamiento se obtuvo a través de Préstamo Hipotecario con la garantía de 415 Lotes de terreno.

1.2.2. Antecedentes nacionales

Según Campos & Berrospi (2016) en su estudio indica que la empresa Estructura Industriales EGA S.A, que pertenece al sector metalmecánico, tiene una excelente competitividad en el mercado. Pero tiene un problema que los datos de costos que se emplean están lejos de su realidad, es por ello que urge una idónea revisión de los recursos usando en el proceso de producción. Por lo tanto para subsanar dicha situación es necesario la implementación de un sistema de costes estándar cuyo

objetivo sea enmendar la determinación de estos costos de producción. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: información irreal de los costos, careciendo de una idónea revisión de los capitales usados en la producción, requiriendo la implementación de un sistema de costos, dicho sistema restablecerá la rentabilidad de la empresa y los procesos de los costos y del total del monto implicado se llevará de manera frecuente, siendo los importes tomados de acuerdo a lo usado. Así mismo dicha información se registrara manualmente, siendo los responsables quienes asignen los costos de acuerdo a la práctica y al giro del negocio.

A decir de Céspedes (2015) Este desarrollo de investigación el tipo de investigación fue descriptivo-sintética con diseño no experimental. Sus instrumentos para recolectar datos se aplicaron a una población de 5 empresas del rubro construcción de Trujillo. En resumen: El propósito fue explicar cómo influye la correcta administración y uso de presupuestos en los resultados económicos de la casa y elaborar propuestas de control que ayuden a los presupuestos realizados en la sociedad. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: Existe diferencias entre los costos ejecutados en la mayor parte de ellas corresponden a los presupuestales, estos resultan más elevados en relación a los costos iniciales que se presupuestaron, influyendo perjudicialmente en la rentabilidad del proyecto, así mismo se demostró que posee métodos organizados como registros en donde se anoten los datos para tomar las precauciones y solucionar a minimizar los gastos de cada partida presupuestal, correspondiente al análisis económico del año 2014, encontrándose un rendimiento sobre el patrimonio de 11% muy por debajo del promedio de la industria que es de 25%.

Según Zurita (2018) en la presente investigación cuyos objetivos de indagación fueron estudiar los elementos que inciden en la rentabilidad de la empresa constructora Miranda Ingenieros. Así mismo, examinar el componente de producción. Analizar el factor de dirección de la empresa. Estudiar el factor de la toma de decisiones. Estudiar el factor clientes y analizar el factor del manejo de efectivo. Para

el desarrollo de la investigación se utilizó un tipo de investigación descriptiva con diseño experimental, como técnica se aplicó la entrevista y guía de análisis documental.. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: Analizar otros factores como la fabricación, gestión, toma de decisiones, los clientes y el manejo de efectivo, de los cuales el factor de mayor suceso en la rentabilidad, es la fabricación, porque en ello son almacenados mayormente los costes y gastos vinculados a los proyectos de construcciones elemento primordial en la producción de la empresa en estudio, se ha logrado examinar los componentes como materia prima, mano de obra y costos indirectos. Se pudo observar que los más primordiales fueron la materia prima, que se usada en la construcción los costos de mano de obra, por ende, los elevados costos de fabricación reducen los márgenes de rentabilidad.

1.2.3. Antecedentes internacionales

Para Ramos (2016) en su estudio realizado cuyos objetivos, fue el análisis de los costos de elaboración y su resultado sobre la utilidad de la Piladora Fergonza. Igualmente, examinar el proceso de transformación que genera los costes de producción. Estudiar de qué forma se calcularían debidamente los costos de transformación. Establecer el efecto de los costos de producción en la rentabilidad de la empresa. Para el desarrollo de la investigación se usó una investigación no experimental, aplicó como técnica el análisis documental, como instrumento el cuestionario aplicado a 20 clientes distribuidores. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: No se refleja en los estados de resultados sus costos y gastos se observa que todo lo consideran como gastos. Asimismo al examinar el proceso de transformación se evidencia que los costos no son clasificados correctamente , y con el estudio se concluye que al preparar los estados financieros sus resultados no son exactos, De esta manera podemos decir que la compañía no dispone de un procedimiento contable informático, lo que obstaculiza el crecimiento de sus actividades , ya que la falta de un sistema de costeo no permite evaluar con veracidad los precios en la transformación de sus productos, los costos de

transformación tienen consecuencia sobre la rentabilidad de la empresa, y se plantea una propuesta para implementar un sistema de control para los costos , asimismo mejorar los márgenes de utilidad de la entidad.

Según Ramos (2014) en su tesis cuyo objetivo general estudiar la conexión que existe entre un sistema de costos en la rentabilidad de los productos elaborados por la micro empresa, con el propósito de la finalidad de perfeccionar la información de gerencia y los procedimientos contables, asimismo vigilar el presente sistema de costos para optimizar la verificación de sus componentes y consignar los costos de cada producto. Examinar la rentabilidad de los productos para una adecuada toma de decisiones. Elaborar un sistema de costos a través de métodos adoptados a las prioridades de costeo de la microempresa. En el desarrollo de su estudio se empleó un tipo de investigación de tipo descriptiva, con diseño no experimental, como técnica aplico el análisis documental y su instrumento el cuestionario aplicado a los 09 trabajadores de la microempresa. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: se evidenció abiertamente que el 100% de las microempresas dedicadas a la elaboración de bloques en el sector cangahua no tiene un control adecuado de los elementos que incluye su culminación; por lo tanto, no existe una determinación correcta al coste de los productos; dichas microempresas se apoyan en la competencia para estimar sus costos. Se concluye que estas empresas necesitan implementar un procedimiento que ayude al mejoramiento de sus necesidades dependiendo del giro de negocio, con la finalidad de que los accionistas conozcan todos los costes que implican la elaboración de un producto terminado.

Así mismo Alonzo (2016) en su estudio , el cual tuvo como propósito de investigación analizar los costes de elaboración y su resultado sobre la rentabilidad de la empresa, los cuales impiden ingresar idóneamente con sus proyectos inmobiliarios. En el desarrollo de la investigación se manejó un tipo de investigación descriptiva con diseño no experimental, uso como técnica el análisis documental,

como instrumento aplico el cuestionario. El estudio tiene entre sus principales conclusiones: se identificaron técnicas aplicables para desarrollar planes de estudio en los proyectos inmobiliarios para la empresa ZEYNEC S.A., que permiten cumplir los objetivos principales de la gestión en el aspecto financiero, siendo este incrementar el capital de los accionistas, teniendo en cuenta que se tiene que competir con el mercado en que se encuentre, el modelo propuesto es un instrumento viable que permite disminuir los riesgos que se presenten con otros elementos que establecen el prestigio de una empresa, considerando que las decisiones tomadas sean las correctas para nuevos cambios de inversión y financiamiento, así mismo los trabajadores del departamento de ventas no están capacitados, sabiendo que este sector inmobiliario teniendo en cuenta que en la actualidad el sector inmobiliario es un tema difícil, debiéndose instaurar un plan apropiado para llevar la contabilidad, siendo esta llevada por terceros, generando aumento en los costos e inconvenientes en obtener la información de manera rápida para una posterior toma de decisiones en beneficio de la empresa.

1.3 TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA

1.3.1. Teoría de los costos

Para Udolkin (2014), en el departamento de contabilidad se elaboran diversos estados, entre ellos tenemos al resultado de costos de producción y de situación financiera, en los cuales se ven reflejados todo lo relacionado con los costos. Los elementos de los costos de elaboración son: material directo, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación, quienes inciden en los precios de los costos de producción, reflejado en el estado con el mismo nombre, de un terminado periodo. Si a este total le agregamos los costos registrados del inventario inicial de la producción en ejecución, teniendo como resultado la totalidad de costos de producción trabajados en un periodo.

Como se puede apreciar, los costos están referidos a los diferentes elementos que intervienen dentro del costo de producción de un determinado bien o servicio, tanto en cuantía como en costos de materias primas directas e indirectas, mano de obra directa e

indirecta, y gastos de elaboración o costos indirectos como son alquileres, depreciación de maquinaria, seguros, desgaste de herramientas, entre otros. Se puede decir que los costos tienen una relación importante con la determinación de la rentabilidad dentro de una empresa, pues en la medida que estos sean adecuadamente controlados, serán aplicados solo, los necesarios y como consecuencia se obtendrá mayores beneficios para la empresa, sin que ello signifique mermar la calidad del producto o servicio. Asimismo, los costos responden a diferentes clasificaciones como costos fijos, costos variables, semifijos o semivARIABLES, que, en conjunto, determinarán los costos totales de producción en un determinado periodo de tiempo.

1.3.1.1 **Sistemas de costos.**

Udolkina (2014) indica que es el conjunto de procedimientos, técnicas, registros que permiten a la empresa calcular el costo de diferentes actividades, están relacionados como un objeto que permite determinar el precio unitario en una elaboración e intervención de las operaciones industriales realizadas dentro de una empresa.

Los sistemas de costos son aplicables en función a la naturaleza de la actividad y operaciones de la empresa; es muy diferente la aplicación de los costos para las empresas comerciales, industriales y de servicios, es decir tiene diferentes tratamientos. Cabe indicar que, dentro de una empresa comercial, industrial o servicio, el análisis de los costos resulta más compleja que para las empresas comerciales. Si se centra la atención solo en las empresas industriales, encontramos que para estas existen los denominados sistemas de Coste por procesos y Sistema de coste por órdenes de producción, además del Sistema de Coste Estándar que puede ser aplicado de manera conjunta a empresas que llevan uno u otro sistema. Asimismo, es de mucha importancia el Sistema de Costos ABC, como un sistema moderno que podría reemplazar en gran parte a los sistemas tradicionales antes mencionados.

Para las empresas en general, no existe un procedimiento de costos donde se pueda establecer con total exactitud los costos que demanda fabricar un bien o

servicio. Para las empresas constructoras de manera particular, cuyos costos corresponden a la ejecución de diferentes obras, se requiere de un amplio análisis, detalle y control en cada una de ellas, pues ocurre que varias obras se ejecutan de manera simultánea en muchos casos. Es por ello que la naturaleza de todo presupuesto es flexible, precisamente con la finalidad de que pueda ser ajustado, en función a las variaciones que pudieran presentarse durante el proceso, y que conlleven a una variación tanto en cantidades como: materiales, mano de obra y CIF.

1.3.1.2 Centro de Costos

Udolkín (2014) lo define como el lugar donde se reúnen los costos que tiene relación a la actividad de la empresa. En la praxis, las empresas lo consideran como áreas encargadas. Pero generalmente para calcular los costos, tanto departamento como centro de costos se usan por igual. (p.24).

De la definición anterior se puede afirmar que, los Centros de costos permiten clasificar aplicar y controlar los costos de similar naturaleza, con el propósito de alcanzar la eficacia en los procesos productivos, buscando en todo momento minimizar su aplicación en cantidades y unidades monetarias y con ello incrementar la utilidad de la entidad. Es conveniente, planificar adecuadamente la determinación de los centros de costos, para evitar incurrir en excesos de centros, que pudieran generar excesivos costos para su manejo. Se aplican en los centros de costos instrumentos de registro y control como formularios físicos o virtuales donde se detallan los diferentes costos incurridos en la actividad. Se dispone un centro de costos para destinar adecuadamente los precios a cada artículo o servicio, según el requerimiento de la empresa. Asimismo, es recomendable que antes iniciar una ejecución de obra de construcción, se efectúe una estimación en los costos que se demanda, ya que, de la buena planificación, organización, ejecución y control, depende en gran medida, obtener resultados óptimos esperados para la toma de decisiones.

1.3.1.3 Costos de producción

Uribe (2013) afirma que son aquellos todos que están inmersos en diferentes procesos de la transformación de un producto o servicio donde participan elementos principales complementados con el recursos humanos y técnicos igualmente todas las materias necesarias para la elaboración del producto requeridos.

Existen muchas definiciones sobre costos, y de acuerdo con diferentes enfoques, existen variadas clasificaciones de estos. Los costos de fabricación son todos los desembolsos que intervienen para llevar a cabo un proceso determinado y adquirir un producto final o realizar un servicio. En la ejecución de un bien o servicio, de manera general, existen tres elementos básicos dentro del costo de fabricación tenemos: materia prima , mano de obra, gastos de fabricación; asimismo se tienen los costos de producción directos e indirectos, sin embargo existen muchos otros tipos de costos, relacionados al giro del negocio de cada compañía; por ejemplo tomando como referencia solo una empresa de servicios, no son los mismos costos los que se aplican para una empresa de Servicios de Radio difusión que para una de Servicios de Hospedaje o de Energía eléctrica.

1.3.1.4 Costo por órdenes de producción

Se dice que todo coste se debe llevar por orden de producción ya que cada uno debe ser ubicado donde corresponde y debe ser ingresado en los sistemas de costos conocidos y básicamente ubicados de acuerdo con la fabricación es así donde son asignados por grupos o reconocibles, así también algunos son fáciles de ser presupuestados y otros que, para lograr tal valoración, se tiene algún tipo de dificultad. Por tal motivo, los materiales plenamente identificados, cuantificados y de hecho valorizados, conocidos como Materiales Directos. (Jiménez, William, 2010, p.38, 39)

Un sistema de coste por órdenes de fabricación tiene características propias, distintas a otros sistemas, como son la existencia de un documento por producción por cada productos, la producción responde por los general a un pedido específico de un cliente, asimismo, en este sistema el proceso de producción puede ser interrumpido en algún momento, sin que ello ocasiona pérdidas significativas en el proceso, como ejemplo de empresas que aplican este sistema se puede citar las fábricas de calzado, fábrica de muebles, fábrica de juguetes, entre otras.

Cuando se ejecute cada proceso, se llevará un control de coste de fabricación lo cual permitirá la identificación clara de los centro de costos de la organización, se detallara en las ordenes los precios materia prima, mano de obra directa e indirecta, y otros costos indirectos, que se relacionan con los equipos y maquinaria, acumulándose en las ordenes de fabricación, permitiendo una obtención del precio total por cada orden o proceso.

Los costos se clasifican de la siguiente manera:

1.3.1.5 Costo de Materiales

Componentes del costo de materiales

De acuerdo con Viaña (2017) Podemos decir que los costos de materiales están establecidos por un importe al momento de adquirirlos, ya que en ciertos casos los precios incrementan o reducen en función al tiempo y al tipo de materiales, los elementos primordiales de mayor rotación forman parte del proceso inicial de su coste, asimismo también interviene los precios que incurren por almacenamiento, cargamentos y pólizas de seguros que participan dentro de ellos. (p.29).

Los costos de materiales son aquellos que se originan desde cuando se adquieren los materiales hasta que estos son transformados en productos terminados; variando acorde a su consumo y pueden ser directos e indirectos:

Costos de almacenamiento: Este costo nos indica el pago que se realiza por mantener en almacén los materiales siempre y cuando se efectuó pago por alquiler, excepto en donde la empresa tenga su almacén propio, esto representa a todos los costos relacionados directamente con el inventario de las existencias, deterioros gastos de almacén o pérdidas de una empresa, involucrando a ello el pago por alquileres de almacén, entre otros. (Viaña, 2017, p.29)

Así mismo son los costos que posee una empresa, por estimar lo almacenado interna o externamente, siendo vinculados con el espacio ocupado dentro del almacén, la vigilancia o custodia, los seguros que en muchos casos se requiere contratar para garantizar su existencia, entre otros costos, dentro de un tiempo determinado.

Costos de seguro: Los costos de seguro están en relación con la protección de los materiales y equipos diversos de mayor valor, dichos seguros son adquiridos mediante una póliza que se efectúa con el pago de una prima a las compañías aseguradoras que es la aportación para cualquier incidente presentado como asaltos, daños por inundaciones, incendios, terremotos, con el propósito de recuperar parte del monto invertido de los por alguno de los siniestros mencionados anteriormente. (Viaña, 2017, p.29)

El costo de un seguro es el aporte económico realizado para adquirir una prima de seguros y que es realizado por las empresas, a fin de defender a esta, de los riesgos que se presenten durante un periodo. En la medida que el seguro tiene mayor cobertura respecto de los materiales, el costo será mayor, por eso es conveniente evaluar el costo beneficio antes de contratar pólizas que podrían resultar demasiado onerosas para la empresa.

Costo de fletes: Está relacionado al costo del envío de transporte terrestre, marítimo o aéreo por el envío de la materia prima desde el

lugar de inicio donde interviene el consumidor con el proveedor hasta el sitio donde se encuentra el comprador. Este importe consigue aumentar el precio de los insumos. De acuerdo con las políticas de gestión empresarial estarán cargados de cómo la empresa crea conveniente su asignación de los costes. Asimismo, pueden ser registrados por el proveedor y se cobran simultáneamente con el documento sustentatorio que pueda validar el monto por los traslados realizados. (Viaña, 2017, p.29)

Se puede afirmar que, el costo de fletes es un costo de forma indirecta que concierne el aumento del costo del producto terminado al instante de la entrega siendo el caso de la elaboración de bienes. Para el caso de la empresa constructora, los fletes en que se incurre son varios, siendo muy común los fletes por transporte de materiales como fierro, cemento, ladrillo, agregados y otros insumos puestos en el lugar determinado de la obra en ejecución.

1.3.1.6 **Descuento comercial.**

Es el descuento que realizan a corto plazo por la financiación de una entidad bancaria; es un instrumento utilizado principalmente por las empresas no altera el impuesto del valor agregado para los cálculos de un producto en los diferentes procesos de fabricación. (Viaña, 2017, p.29)

Los descuentos comerciales son las reducciones de precios de los productos que figuran en listas y son concedidos a los clientes, bajo ciertas calificaciones que realiza el proveedor como volumen de la compra, cliente exclusivo, pago contado, descuentos por pronto pago, y son ejecutados por los encargados de ventas, autorizados por la administración de la empresa proveedora. Es por ello por lo que la empresa adquirente, debe evaluar las mejores condiciones antes de efectuar las compras, de tal manera que pueda obtener los mejores beneficios respecto a los descuentos; por ejemplo, si se requiere comprar materiales para varias obras de construcción, es conveniente

estimar la cantidad total de materiales requeridos, para hacer una sola compra y obtener un posible descuento por el volumen de esta.

1.3.1.7. Costos de mano de obra

Según Viaña (2017) señala que el costo de mano de obra está relacionado a las horas trabajadas es decir forman parte al salario, los pagos de las prestaciones sociales, aportes a es salud y pensión de los colaboradores involucrados en la transformación de un producto, bien o servicios, de acuerdo con la normatividad del país en el que se realizan dichas operaciones.

El precio de mano de obra directa, en un determinado proceso de transformación, es el costo del esfuerzo humano, el cual es usado sea físicamente o con ayuda de maquinaria para transformar la materia indirecta y dar como resultado la obtención de un producto final o servicio. Los precios que intervienen en la mano de obra deben ser debidamente administrados, a fin de no incurrir altos costos, por excesos de personal, tiempos ociosos, pagos remunerativos en exceso, que conlleven al incremento de costos injustificados y que afecten el costo total y como consecuencia reduzcan los márgenes de utilidad.

1.3.1.7. Costos indirectos de fabricación (CIF)

Oriol (2010) precisa que son aquellos costos que deben considerarse en la manufactura de un producto, pero que no se pueden fijar de manera permanente en el costo dentro de la manufactura de un producto, bien o servicio. (p.12)

Los costos indirectos son los gastos generales que se realizaran al ejecutar un trabajo o en el producto terminado, y estos no son considerados en los costos directos, pero con la condición que estos son imprescindibles para la culminación acertada en elaborar un producto, servicio o bien. La administración de estos costos requiere especial cuidado, dado que su control es más complejo, dado que no se identifican con facilidad en el producto, siendo necesario aplicar mecanismos para calcular adecuadamente lo que corresponde aplicar en los procesos productivos.

Según un procedimiento de costeo por órdenes de producción, se clasifica como sigue:

Costos Directos: Son todos los que tienen relación directa en la elaboración de un producto bien o servicio que pueden ser identificados fácilmente porque afectan directamente al precio del producto o servicio terminado, dichos precios simbolizan uno de los importantes costos al elaborar un producto terminado para así poder evaluar con exactitud el costo beneficio de estos. (Viaña, 2017, p.18)

Los costes directos son todos aquellos que intervienen directamente para definir con claridad los procesos productivos. Estos costos son identificados correctamente, y se miden en determinada elaboración de un producto, actividad o ejecución de un servicio. Dentro de ellos podemos encontrar, la mano de obra directa calificado como el esfuerzo físico y mental necesario para llevar a cabo el proceso productivo, este costo, sumado al coste de la materia prima directa da lugar al costo primo o costo variable, que constituye el costo más relevante del proceso, dada su cantidad que se requiere, en función al número de unidades producidas.

Costos Indirectos: Son todos aquellos que no son aplicados a una partida especial de acuerdo con el tipo de elaboración de los mismos, pero que si están involucrados en la elaboración de un producto, actividad o servicio y tienen incidencia en el costo total del producto. Dichos montos son parte del producto terminado, pero no son reconocidos a simple vista, pero que si son utilizados en la elaboración del producto”. (Viaña, 2017, p.18)

Los costos indirectos son todos aquellos que no se pueden determinar al producir un producto, ya que no participan directamente, pero tiene una vinculación indirecta con los productos terminados y son primordiales para son necesarios para utilidad de la organización. Los

costos más comunes en las empresas constructoras, por ejemplo: el consumo de energía eléctrica, consumo de agua, alquiler de maquinaria, seguros de planta, seguros del personal de apoyo, supervisión o vigilancia, desgaste de herramientas, depreciación de equipos y maquinaria, entre otros.

Costos Fijos: Los costos fijos también deben ser considerados como un elemento principal en los costos de una inversión cabe indicar que la compra de un vehículo va ser a largo plazo lo que va generar un costo anual por su depreciación, aun cuando el vehículo no esté en uso (Torres, 2013, pag.521)

1.3.2. Rentabilidad

Córdova (2012) afirma que mediante una relación porcentual aplicada dentro de una empresa se puede obtener una la rentabilidad favorable en un determinado tiempo por cada sol invertido” (p.15).

Es la capacidad que tiene una empresa para producir un beneficio económico rentable a corto plazo; es importante que este beneficio sea constante para el crecimiento de una sociedad; es un indicador relevante del desarrollo de las inversiones realizadas dentro de ella, en un determinado tiempo para retribuir los capitales invertidos. Es importante que la rentabilidad en las empresas se obtenga de manera sostenida en el tiempo y que sea acorde a la inversión.

La rentabilidad, mide el rendimiento de los activos operacionales de las entidades, es decir evaluar con veracidad la situación económica invertida, asimismo mide la efectividad de las inversiones realizadas con las entidades financieras, para poder evaluar si estos pueden ser reinvertidos o por ende retirar su efectivo de las cuentas corrientes. La inversión es una empresa se realiza con la finalidad de incrementar las ganancias y lograr una rentabilidad optima (Barreto, 2012).

De este concepto podemos decir que la inversión económica de una empresa es de suma importancia, siempre y cuando tenga los inversionistas o encargados de una empresa tengan la capacidad de hacer seguimiento y con una buena organización pueda generar utilidades en un determinado plazo.

Mitacc (2017) Indica que la rentabilidad tiene conceptos amplios que permite diversos enfoques y proyecciones, ya que existen diversos enfoques que pueden ser considerados; por ende, se entiende que la rentabilidad se manifiesta desde un aspecto económico y financiero, se puede explicar que existe una rentabilidad social, teniendo en cuenta los enfoques culturales, y medioambientales. De tal manera que, al ser aplicados los conceptos, en la práctica se demuestra que la rentabilidad ha generado suficiente ganancia, que se consigue por diversos recursos en un tiempo determinado. Se dice que en todas las empresas y los inversionistas el objetivo siempre va ser de maximizar la rentabilidad, obtener mayor ganancia para la empresa.

Sánchez (2002) afirma la importancia que tiene la rentabilidad dentro de una empresa de generar los márgenes de utilidad favorables como resultado final, asimismo el análisis minucioso de los costos permite obtener una rentabilidad suficiente para una empresa se puede obtener de forma favorable siempre y cuando se tenga en cuenta los costos para luego medir la rentabilidad (pag.4)

La rentabilidad puede ser entendida desde los siguientes ámbitos:

a) Rentabilidad económica: Es conocida también como la rentabilidad de los negocios y se relaciona con los beneficios obtenidos con el total de capitales invertidos de la empresa. Se calcula del beneficio antes de intereses e impuestos o margen bruto. Es decir, mide la capacidad que tienen los activos totales que posee una empresa. (Flores,2012)

La rentabilidad económica tiene relación con los activos o recursos de propiedad de la empresa, siendo estos los inmuebles, maquinaria y equipo.

b) Rentabilidad financiera: Por otra parte también conocida con el nombre de rentabilidad sobre los capitales, dicho indicador solo utiliza los recursos propios, evalúa el regreso que alcanzan los inversionistas por los capitales aportados al patrimonio neto de la empresa. (Córdova, 2012, p.15)

La rentabilidad financiera lo determina el ROE, este indicador mide la ganancia que se obtiene para los propietarios, por el dinero invertido.

c) Rentabilidad Social: Son todas las actividades que dan más beneficio a una sociedad por un propósito realizado al momento de ejecutarse y se pongan en marcha, dicha ganancia se obtiene del valor añadido por los accionistas que forman parte de la sociedad.

Para la determinación del rendimiento alcanzado y esperado por los accionistas es necesario medir la rentabilidad de un periodo, y para medir esta rentabilidad se usan los ratios o indicadores financieros.

1.3.2.1 Importancia de la Rentabilidad

Santesteban, Fuentes y Leyva, (2011) sustenta que en la actualidad se vienen observando muchos cambios en comparación a los últimos 20 a 30 años, teniendo en cuenta que en su gran mayoría los cambios han afectado la rentabilidad de muchas empresas, y no solo eso, sino también los clientes que son los principales consumidores para que la utilidad sea cada vez mayor. La globalización involucra dos factores los cuales uno de ellos son las nuevas tecnologías, y por otro lado las innovaciones que cada día van en crecimiento, lo que ha generado que las empresas muevan rápidamente sus inversiones para obtener mejores beneficios. Cabe indicar que los elementos que pueden favorecer de cualquier forma es captar nuevos capitales en un tiempo determinado, es decir en menor tiempo. Asimismo, debemos tener en cuenta que la rentabilidad no siempre va a ser positiva también existen riesgos (p.6).

1.3.3.2 Factores que afectan a la Rentabilidad

a) **Factor producción.** Es un factor de mucha importancia para las empresas, donde se necesita de recursos y materiales que pueden ser directos o indirectos. De esta manera, permitirá diseñar nuevas estrategias, en la toma de decisiones. Asimismo, de ser así se requiere de una planeación como: materiales, mano de obra entre otros y así poder lograr sus metas y objetivos trazados. Para obtener, una producción satisfactoria dentro de la compañía, se debe poseer un control gerencial correcto. De esta manera la obtención dependerá considerablemente del recurso humano contratado y los materiales utilizados, de ser positivo y eficiente permitirá alcanzar las metas diseñadas de la empresa (Andrade, Olivares y Robles, 2014).

b) **Administración.** Se dice que una administración es de suma importancia porque en ello se representan la organización gerencial dentro de la empresa, son los encargados de implementar el MOF y que estas se cumplan, delegar las funciones que corresponden a cada miembro administrativo dentro de la empresa, el saber direccionar todos los trabajos encargados, permitirá crecimientos competitivos, podemos decir que la dirección en la organización es muy importante para la empresa en su producción de todo un proceso. Este elemento tiene que planificar todos sus sucesos que van a desarrollar el logro de sus objetivos. De igual manera la revisión de las comisiones es suma importancia para el éxito de las sociedades y así cumplir con las decisiones tomadas. (Olivares y Robles, 2014).

c) **Factor toma de decisiones.** Es un factor sustancial que tienen los accionistas o persona encargada en tomar las decisiones

dentro de una empresa, es la toma de decisión importante para el bienestar y crecimiento de esta, porque permiten cumplir con las obligaciones asignadas por los encargados de la gerencia, muchas veces las decisiones que toman los gerentes es el recurso esencial para el desempeño diario de las operaciones de la empresa de manera estratégica y así buscar un alto nivel de crecimiento a corto plazo. (Carro y Gonzáles, 2012).

d) **Competencia.** Es uno de los factores que una empresa debe tener en cuenta su entorno social, laboral, personal y así alcanzar el crecimiento de las empresas. También, la competencia forma parte del contexto patrimonial de las entidades que hace que aumente su rentabilidad, ya que en el mercado actual existe una mayor demanda de competidores. (Paredes y Inciarte, 2013).

e) **Innovación.** Es de suma importancia en toda empresa, dependiendo del rubro comercial se debe tener en cuenta mejoras de innovación en el proceso del desarrollo competitivo de una empresa, con ello se busca nuevas ideas innovadoras para el consumidor, donde se diseñe nuevos modelos constructivos que agraden al consumidor. Tiene como objetivo brindar una buena calidad de los productos, bienes o servicios. (Arraut, 2010).

f) **El mercado.** Se puede decir que está conformado por los compradores, vendedores, clientes y proveedores, lugar en el que las personas adquieren y ofrecen sus productos, bienes o servicios, asimismo el mercado es el encargado de ajustar sus costos, este tiene la posibilidad bajar o subir sus precios de acuerdo con la competencia que se presente. También existen mercados competitivos donde tienen que competir, así que

definitivamente nadie puede trasgredir en sus importes que ellos manejan en el mercado (Parkin y Loría, 2010).

g) **Flujo de efectivo.** En toda empresa es importante tener un flujo de efectivo, que toda empresa debe proyectar a futuros con nuevos proyectos que espera conseguir mediante un plan estructural. También esta herramienta nos va a permitir estar al tanto del efectivo con que cuenta la entidad, de tal forma que admita cumplir con el pago de sus obligaciones inmediatas, y de esta manera nos facilite tomar decisiones estratégicas en el desarrollo de la empresa, el flujo de caja está conformada por los ingresos y gastos (Hirache, 2013).

1.3.3.3 Indicadores de Rentabilidad General

Los indicadores de rentabilidad más utilizados y aplicados en las empresas de acuerdo a Flores (2013) son:

- a) **Rentabilidad absoluta.** También conocida como retorno absoluto dice que es la utilidad que obtienen las empresas por los activos, lo que se busca es obtener retornos positivos y tiene una serie de rentabilidades precisas, pero no aseguradas. Es decir, es el retorno absoluto que obtiene la empresa por un activo en un determinado periodo.
- b) **Rentabilidad acumulada.** Está relacionada por los beneficios obtenidos al momento de efectuar una determinada inversión, dichos resultados suelen expresarse en porcentajes, podemos decir que es el beneficio obtenido durante un tiempo determinado en la inversión de una actividad económica.
- c) **Rentabilidad comercial.** Por otra parte, con este ratio se puede evaluar la rentabilidad comercial de la entidad, este ratio

compara las cifras de las ventas logradas en el departamento comercial con los recursos invertidos en las ventas dando así como consecuencia la rentabilidad requerida por la empresa estudiada en un tiempo determinado, asimismo las ventas deben ir en crecimiento y sus costos se deben mantener o reducir para lograr una buena rentabilidad comercial. (Flores, 2013, p.111)

1.3.3.4 Ratios de Rentabilidad

Estos ratios nos ayudan a realizar las comparaciones de los resultados de una entidad, busca como objetivo comprobar si una entidad genera entradas, para solventar sus obligaciones, dichos indicadores miden la eficiencia con que los activos son utilizados. (Revista actualidad empresarial 2015)

Cabe señalar que las ratios son elementos que nos permiten examinar, evaluar el desenvolvimiento que posee organización de una empresa, y así obtener los beneficios monetarios, en relación a sus entradas por sus activos e inversiones que obtiene una empresa a corto, mediano y largo plazo.

Estos indicadores permiten una evaluación dentro de la empresa sobre sus inversiones, y así examinar sus benéficos que se logran alcanzar. Pero sin embargo se debe tener en cuenta que la información adquirida debe ser real y certera, ya que al ser falsa puede originar resultados no creíbles para las entidades. Dichos indicadores mostraran si hay o no diferencias o variaciones en los costos por las adquisiciones realizadas, en los consumos operacionales (Caballero, 2009).

Se puede definir como Rentabilidad a la capacidad de obtener beneficios por las entradas obtenidas y que estas puedan cubrir o mantener las

inversiones, sus precios operacionales y lograr maximizar las ganancias en cualquier tipo de empresa.

Los indicadores de rentabilidad nos ayudan a medir la eficiente gestión de una empresa en un determinado tiempo, especialmente en un adecuado manejo de los costos y gastos, con el fin de que las ventas originen utilidades, lo sustancial de aplicar estas ratios permite un análisis exhaustivo del retorno de la inversión a la empresa.

- a) **Margen Bruto.** Este indicador nos va a permitir evaluar el beneficio que se obtiene por la venta de un producto o servicio realizado, asimismo es la forma que tienen las empresas de medir los beneficios.

Este indicador de utilidad directa para la empresa, ya que gracias al permite saber interpretar los resultados obtenidos en un periodo determinado y si estos son rentables o no dentro de la empresa.

- b) **Rentabilidad financiera o rentabilidad del ROE.** Para Gitman & Zutter (2012), indica que este indicador calcula la rentabilidad de la sociedad sobre los activos de cada accionista, esta ratio es de gran importancia porque brinda información del resultado de cada inversionista (p.191). Este indicador se calcula a través de utilidad neta entre el patrimonio de la empresa, de esta forma los accionistas pueden obtener la información donde puedan analizar la viabilidad de su inversión, de la misma manera se podría decir que este indicador permite medir la eficacia de la sociedad.

- c) **Rentabilidad de los activos.** Este ratio según Ross, Westerfield & Jaffe (2010), es conocido también como ROA, Este indicador nos permite calcular y poder obtener los resultados en porcentajes, asimismo este ratio financiero nos va permitir evaluar la capacidad que tiene la entidad para obtener ganancia

de los activos que posee una empresa, podemos decir que permite evaluar la capacidad que tiene la empresa para obtener ganancias (p. 55).

- d) **Margen de utilidad.** mide los resultados de ganancia de una empresa, aquí se incluyen todos los precios fijos y variables que intervienen en los procesos de producción y poder determinar reducción costes de la empresa. Es decir, nos permite conocer el margen de utilidad por cada sol invertido (Caballero, 2009).

1.3.3.5 Gastos.

Son todas aquellas salidas o egreso de dinero que tienen las empresas para poder solventar sus compras, dichos importes serán recuperados al momento de efectuar sus ventas (Hirache, 2013). Los gastos pueden ser: relacionados con el personal de la empresa: cancelación de sueldos y salarios a los trabajadores, beneficios sociales; relacionados con los proveedores: cancelación de facturas, y pagos tributarios, préstamos a socios y a los bancos, así mismo compra de equipos y maquinarias (activos) para la empresa

1.3.3.5 Gastos Financieros:

Provenientes de los préstamos que realiza la empresa a entidades financieras para su operabilidad, Según la Superintendencia de Banca y seguros (2018) entre ellos podemos encontrar:

Pago de intereses por depósitos a entidades bancarias, intereses por depósitos financieros, pago de intereses por adeudos y obligaciones financieras, intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación, pago de comisiones y otros cargos involucrados en los gastos. (SBS, 2018)

Se puede decir que son todos aquellos gastos que se originan por los préstamos obtenidos de terceros cuando no se cuenta con financiamiento

propio y así continuar con el desarrollo de las actividades de la empresa, Toda empresa es beneficiada financieramente con por préstamos de entidades bancarias, y por consiguiente estos préstamos generan intereses, siendo este gasto considerado en el estado de resultados de la empresa. Se consideran también como gastos financieros, las pérdidas por diferencias de cambio, es decir contraer una obligación en moneda extranjera, va a generar, al momento de su liquidación, una posible diferencia cambio por las monedas que se utilizan.

1.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

2.4

1.4.1. Problema general

- ¿Cuáles son los factores de los costos de construcción que determinan la rentabilidad en la empresa constructora Oviedo SAC, Piura año 2017

1.4.2. Problemas específicos

- ¿Cómo y de qué manera los costos de materiales directos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa Constructora Oviedo SAC?
- ¿Cómo y de qué manera los costos de mano de obra directa intervienen en el desarrollo de la rentabilidad de los proyectos de la empresa constructora Oviedo SAC?
- ¿Cómo y de qué manera los Costos indirectos de Fabricación determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC?
- ¿Cómo y de qué manera los gastos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC?

1.5 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

Según Carrasco (2009), afirma que todo estudio o proyecto de investigación necesariamente tiene varias razones por lo que se realiza, ya que el estudio debe ser justificado con que propósito se efectúa, explicar porque se realiza el estudio, cuál es su beneficio asimismo que se espera obtener con la información obtenida, con que finalidad se investiga y dar soluciones o sugerencias al estudio realizado (p.117)

Esta investigación se justifica en lo práctico, porque al realizar el estudio y conocer los efectos del estudio se identifican las dificultades que presenta la empresa con relación a la gestión de costos de la construcción y establecer determinar las faltas que mejoran su rentabilidad, consiguiendo de esta forma óptimos resultados financieros a favor de los accionistas y directivos de la organización.

Dicha investigación se justifica desde el punto de vista económico, ya que los costos en la construcción son muy perceptibles a las variantes económicas de tasas de interés, inflación, salarios y crecimiento del sector inmobiliario. Generando un aumento en los costos, siendo esto un riesgo en la rentabilidad de la empresa constructora. Este tipo de empresas al desarrollar sus proyectos inmobiliarios usan diversas fuentes de tipo financiero durante el periodo de ejecución de los proyectos, y estos costos financieros aumentan los de obra.

Desde la perspectiva social, la investigación se justifica, porque el sector construcción demanda importante cantidad de mano de obra, del cual dependen económicamente muchas familias, por lo que resulta importante la gestión de costos para garantizar una rentabilidad aceptable por cada proyecto ejecutado para asegurar la continuidad de las obras y garantizar los empleos de los colaboradores.

Desde el punto de vista académico, la presente investigación se justifica porque va generar nuevos conocimientos y los resultados servirán de referencia para otras investigaciones futuras relacionados al tema de investigación y ser una guía para los empresarios del sector construcción.

1.6 HIPÓTESIS

El presente estudio no cuenta con hipótesis por ser un tipo de investigación descriptiva.

1.7 OBJETIVOS

1.6.1 Objetivo General

- Analizar los factores de los costos de construcción que determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC, Piura año 2017

1.6.2 Objetivos específicos

- Evaluar de qué manera los costos de materiales directos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC
- Analizar de qué manera los costos de mano de obra directa intervienen en el desarrollo de la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.
- Examinar de qué manera los CIF determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.
- Analizar de qué manera los gastos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.

II. MÉTODO

2.1 TIPO Y DISEÑO DE ESTUDIO

El presente estudio es de tipo descriptivo con diseño no experimental y de corte transversal.

2.1.1 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El diseño del estudio describe los procedimientos metodológicos utilizados en la recolección de datos y analizar las variables para dar respuesta a las preguntas del estudio y objetivos. Para Hernández, Fernández & Baptista (2014) indica que el estudio es aplicado, ya que este estudio tiene como fin generar el conocimiento de las variables en estudio.

El estudio fue de tipo descriptivo con diseño no experimental, en el presente estudio no se hizo ninguna manipulación en cuanto a las variables de estudio, de corte transversal porque la recolección de datos e información se efectuaron en un determinado periodo de tiempo para analizar los datos de las variables con relación a la población y muestra, asimismo el problema y objetivos (Hernández et al, p.25).

De igual forma es un estudio descriptivo simple, ya que se analizan los sucesos tal como se manifiestan en la realidad. Finalmente, la investigación tuvo un enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo) ya que la información recolectada se puede medir.

Esquema:

M – O

Dónde:

M: Representa la muestra de investigación

O: Información recolectada.

2.2 OPERACIONALIZACIÓN Y VARIABLES

2.2.1. Variable 1: Costos.

Son aquellos que participan en el proceso de transformar la materia prima en un producto final con la participación del recurso humano y técnicos, teniendo en cuenta los insumos necesarios para obtener los productos requeridos” (Uribe, 2013).

Afirmando que los costos poseen una conexión fundamental con la rentabilidad de una empresa.

2.2.2. Variable 2: Rentabilidad.

Es un indicador de suma importancia porque nos indica cuantos beneficios posee la empresa sobre las inversiones. Es una relación porcentual donde se indica cuánto es lo que alcanzo en un determinado periodo de tiempo, es un elemento fundamental que se debe tomar en cuenta en la planificación económica y financiera. Se puede decir que hay rentabilidad cuando el porcentaje obtenido es significativo por el capital invertido, se mide por medio de indicadores de gestión financiera (Córdova, 2012).

Para medir la rentabilidad se utilizan los ratios financieros, siendo esto obligatorio a fin de estimar el rendimiento alcanzado por la empresa, información necesaria para los accionistas de esta.

2.2.3. Matriz de operacionalización de variables

±

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
V1: Costos de construcción.	Son aquellos que participan directamente y se conectan con la ejecución de los proyectos de construcción, tenemos inmersos a: material directo, mano de obra, CIF además de los gastos administrativos y ventas.	Se determinará el nivel de costo de las obras usadas en los contratos de construcción observados.	• Costos de materiales	- Nivel de movimiento de tierras - Nivel de Materiales directos (cemento, fierro, ladrillo y agregados)	Ordinal/Porcentaje
			• Costos de mano de obras	- Número de Jornales diarios. - Pagos de Beneficios sociales	
			• Costos indirectos de fabricación	- Gastos de fabricación - Mano de obra indirecta. - Materiales indirectos	

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
V2: Rentabilidad	Es la medida porcentual que utiliza una empresa para determinar si su gestión ha sido la adecuada, para ello utiliza los ratios o indicadores financieros.	Se medirá con el nivel o grados de rentabilidad que se obtiene por contrato de construcción.	Rotación del activo total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	Razón/Porcentual
			Margen Bruto.	$\frac{(\text{Ventas} - \text{Costo de Servicio})}{\text{Ventas}}$	
			Margen de Utilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	
			Rentabilidad Patrimonial (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
			Rentabilidad de Activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total, Activo}}$	

2.3 Población y muestra

2.3.1. Población:

Es el conjunto o total de los elementos que se pretende estudiar en la investigación, según Carrasco (2009), la población es el universo conformado por todos los elementos inmersos en el ámbito espacial donde se desenvuelve la investigación. Es decir que es el conjunto de personas o elementos inmersos en la investigación de estudio (p.237)

Para el actual proyecto la población a estudiar fue la empresa Constructora Oviedo SAC, la cual estuvo conformada por 16 obras de construcción ejecutadas y terminadas en el año 2017 de la ciudad de Piura.

Cuadro N.01: total de contratos de obras ejecutadas, de la empresa Constructora Oviedo SAC, año 2017

N° Obras	Concepto de Obras Realizadas	Cliente	Monto Contratado	Monto de participación de Constructora Oviedo	Fecha de Inicio
1	"Fabricación de Estructuras Metálicas para Posterior Techado de Colegio de 02 Aulas y Colegio de 03 Aulas en Piura.	ONG All Hands Volunteers	225,132.68	100%	10-07-2017
2	"Fabricación de Estructuras Metálicas para Posterior Techado de 02 Instituciones Educativas.	ONG All Hands Volunteers	250,000.00	100%	29-09-2017
3	"Suministro e Instalación de Pasarela Metálica"	Centenario Retail SAC	21,830.00	100%	15-02-2017
4	"Fabricación de Soporte Estructural para Piso de Madera"	Centenario Retail SAC	22,797.60	100%	06-11-2017
5	"Fabricación de Escalera de Aluminio Tijera Simple 4P para <u>Totem</u> del Centro Comercial Plaza de la Luna - Piura"	Centenario Retail SAC	33,332.82	100%	11-09-2017
6	"Elaboración de Expediente para la Construcción de Mezanine Metálico en la Zona de Sub Estación Eléctrica en el Local Plaza del Sol - Piura"	Centenario Retail SAC	4,484.00	100%	11-09-2017
7	"Construcción del Nuevo Local Spa Coquetas en el Primer Nivel del Centro Real Plaza – Piura	Centro de Estética Facial y Corporal Coquetas EIRL	57,981.77	100%	19-09-2017
8	"Remodelación de Fachada del Centro Comercial Plaza de la Luna - Piura"	CraftDesigners SAC	268,066.11	100%	03-06-2017

Obras			Contratado	participación de Constructor a Oviedo	Inicio
9	"Suministro e Instalación de Puerta Cortafuego"	DSM Marine Lipids Peru SAC	6,628.58	100%	01-02-2017
10	"Desmontaje y Reposición de Techo"	DSM Marine Lipids Peru SAC	4,635.57	100%	01-02-2017
11	"Desmontaje de Cielo Raso, Colocación de Cielo Raso Nuevo de Placas de Yeso"	DSM Marine Lipids Peru SAC	3,284.41	100%	03-04-2017
12	"Construcción de Losas para Tanques del Nuevo Sistema de Neutralización de Aguas Acidas"	DSM Marine Lipids Peru SAC	90,673.04	100%	25-09-2017
13	"Construcción de Sardineles y Colocación de Cobertura en el Segundo Nivel - Local Piura"	Linde Gas Perú SAC	21,995.21	100%	01-02-2017
14	"Suministro e Instalación de Cisterna de Agua de 1100 Litros - Local Piura"	Linde Gas Perú SAC	5,587.65	100%	13-03-2017
15	"Construcción de Vivienda Unifamiliar en Urb. Santa Margarita MZ GB Lote 11 IV Etapa - Piura"	Luz Berru Córdova	50,000.00	100%	02-10-2017
16	"Construcción de Vivienda Unifamiliar en Urb. Miraflores Country Club - A Nivel de Casco Tarrajeado"	Sergio Clemente Villanueva Guzmán	218,836.33	100%	17-12-2017

Fuente: Elaboración propia

2.3.2. Muestra

Es una de las partes de la población o subconjunto de elementos seleccionados para realizar el estudio de investigación. Para Carrasco (2009) precisa que la muestra esta conformada por una parte representativa de la población, dicha muestra tiene que ser objetiva. Es decir, la muestra puede ser la totalidad de la población o parte de esta.

A criterio del autor la muestra será: de ejecutadas y concluidas en el año 2017.

Criterio de selección:

- Son los proyectos que cuentan con documentación sustentatoria.
- Proyectos tomados por su valor de obra y canceladas en el término correspondiente.
- Proyectos ejecutados al 100% en su totalidad.

A continuación, detallo cuadro de obras ejecutadas en el año 2017

Cuadro N.02: contratos tomados como muestra sobre contratos de obras ejecutadas, de la empresa Constructora Oviedo SAC, año 2017

N.º Obras	Concepto de Obras Realizadas	Ciente	Monto Contratado	Monto de participación	Fecha
1	"Desmontaje y Reposición de Techo de Cielo Raso, Colocación de Cielo Raso Nuevo de Placas de Yeso "	DSM Marine Lipids Peru SAC	6,711.85	100%	10-02-2017
2	"Suministro e Instalación de Pasarela Metálica"	Centenario Retail SAC	21,830.00	100%	14-03-2017
3	"Construcción de Sardineles y Colocación de Cobertura en el Segundo Nivel - Local Piura"	Linde Gas Perú SAC	21,995.21	100%	03-04-2017
4	"Remodelación de Fachada del Centro Comercial Plaza de la Luna - Piura"	Craft Designers SAC	268,066.11	100%	03-06-2017
5	"Elaboración de Expediente para la Construcción de Mezanine Metálico en la Zona de Sub Estación Eléctrica en el Local Plaza del Sol - Piura"	Centenario Retail SAC	4,484.00	100%	04-09-2017
6	"Construcción del Nuevo Local Spa Coquetas en el Primer Nivel del Centro Real Plaza - Piura"	Centro de Estética Facial y Corporal Coquetas EIR	57,981.77	100%	15-09-2017
7	"Construcción de Losas para Tanques del Nuevo Sistema de Neutralización de Aguas Acidas"	DSM Marine Lipids Peru SAC	90,673.04	100%	19-09-2017
8	"Fabricación de Escalera de Aluminio Tijera Simple 4P para Totem del Centro Comercial Plaza de la Luna - Piura"				
9	"Fabricación de Soporte Estructural para Piso de Madera"	Centenario Retail SAC	22,797.60	100%	24-11.2017

Fuente: Elaboración propia

2.4 TÉCNICAS, INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD.

2.4.1. Técnica, instrumento de recolección

VARIABLES	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Costos de construcción	<p>Análisis documentario:</p> <p>Son los recursos necesarios usados en el proceso de investigación, donde se busca indagar sobre documentación histórica de la empresa: órdenes de compra, presupuestos y pedidos de compra del año 2017.</p>	<p>Guía de Análisis documentario:</p> <p>Son aquellos documentos elaborados para plasmar en ellos la información específica sobre las variables de estudio, información concreta que luego se analiza para poder facilitar los resultados a las preguntas formuladas en la investigación.</p>
Rentabilidad	<p>Análisis documentario:</p> <p>Son los recursos necesarios que se utilizan en el proceso de investigación, donde se busca indagar sobre documentación histórica de la empresa: estados financieros del año 2017.</p>	<p>Guía de Análisis documentario:</p> <p>Son aquellos documentos elaborados para plasmar en ellos la información específica sobre las variables de estudio, información concreta que luego se analiza para poder facilitar los resultados a las preguntas formuladas en la investigación.</p>

Fuente: Elaboración propia

2.4.2. Validez

Tiene relación con las características que el investigador ha realizado esto implica que los datos sean veraces para poder determinar si los datos e instrumentos son válidos y confiables, se comprobaba a través del estudio minucioso y revisión de expertos:

- Se refiere al grado en que los instrumentos miden las variables que se pretenden medir en el estudio.
- Las guías de análisis documentario serán visadas por juicio de 03 personas especializadas en el tema y dar conformidad de acuerdo al tema de investigación.

- Los jueces expertos fueron:

Dr. Luis Gerardo Gómez Jacinto.

Dr. Román Vílchez Inga.

CPC. George Calle Calle

2.4.3. Confiabilidad

Es un procedimiento que sirve para medir los resultados al momento de ser aplicada, se puede obtener la confiabilidad de un instrumento a través del (alfa de Cronbach), se realiza mediante una prueba piloto para ser aplicada, para este caso se aplicará mediante el análisis documentario que sustente las variables a investigar.

Las guías de análisis documentario serán visadas por juicio de 03 expertos.

Dr. Luis Gerardo Gómez Jacinto.

Dr. Román Vílchez Inga.

CPC.George Calle Calle.

2.5 Procedimientos.

Para la presente investigación solo se aplicó el análisis documentario.

2.6 Métodos de análisis de datos.

Los datos estadísticos que se obtuvieron en esta investigación fueron presentados dependiendo del tipo de instrumento aplicados a través:

- Tablas y cuadros de frecuencias
 - Gráficos de tendencia
 - Medias
 - Promedios
 - Porcentajes

2.7 Aspectos éticos.

La ética es parte fundamental dentro del avance en el progreso del presente estudio. Por tal motivo se practicaron todos los principios en el lapso de la duración de este proyecto lo cual se gestionó el permiso a la empresa para que me permitiera la entrega de documentos e información para su respectivo análisis. Asimismo, se efectuó el estudio con transparencia y veracidad a la propiedad intelectual, por lo que se manifestará en nombrar los autores y referencias bibliográficas adecuado según las normas APA; finalmente se utilizó el criterio de privacidad de la información recopilada de los datos que fue para uso exclusivo de esta investigación, veracidad y transparencia que comprometerán al realizar el análisis final del estudio y poder llegar a determinar los resultados.

III. RESULTADOS

3.1 Análisis e interpretación de Resultados de la variable Costos De Construcción.

Para esta presente investigación se analizaron los datos alcanzados de la utilización de la ficha de análisis documental, que nos permitirá evaluar los costos de construcción como factor determinante de la rentabilidad Constructora Oviedo SAC Piura, A continuación, se presentan los cuadros de fichas de análisis documentario por cada proyecto de obras ejecutadas en el año 2017.

3.1.1 Listado de Obras

N.	Nombre de Obra Realizada	Detalle	Monto Contratado	Fecha
1	"Desmontaje y Reposición de Techo de Cielo Raso, Colocación de Cielo Raso Nuevo de Placas de Yeso "	DSM Marine Lipids Peru SAC	6,711.85	10/02/2017
2	"Suministro e Instalación de Pasarela Metálica"	Centenario Retail SAC	18,500.00	14/03/2017
3	"Construcción de Sardineles y Colocación de Cobertura en el Segundo Nivel - Local Piura"	Linde Gas Perú SAC	23,375.31	3/04/2017
4	"Remodelación de Fachada del Centro Comercial Plaza de la Luna - Piura"	Craft Designers SAC	227,174.67	3/06/2017
5	"Elaboración de Expediente para la Construcción de Mezanine Metálico en la Zona de Sub Estación Eléctrica en el Local Plaza del Sol - Piura"	Centenario Retail SAC	3,800.00	4/09/2017
6	"Construcción del Nuevo Local Spa Coquetas en el Primer Nivel del Centro Real Plaza - Piura"	Centro de Estética Facial y Corporal Coquetas EIRL	49,137.10	15/09/2017
7	"Construcción de Losas para Tanques del Nuevo Sistema de Neutralización de Aguas Acidas"	DSM Marine Lipids Peru SAC	76,841.56	19/09/2017
8	"Fabricación de Escalera de Aluminio Tijera Simple 4P para Totem del Centro Comercial Plaza de la Luna - Piura"	Centenario Retail SAC	28,248.15	10/10/2017
9	"Fabricación de Soporte Estructural para Piso de Madera"	Centenario Retail SAC	19,320.00	24/11/2017

Fuente: Guía de análisis documental N°01 – Elaboración propia.

3.1.2 Objetivo General: Como y de qué manera los costos de materiales directos, mano de obra y CIF determinan la rentabilidad en la empresa Constructora Oviedo SAC Piura.

CUADRO NRO 01: Proyecto – DSM Marine Lipids Perú O22017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD						
							GASTOS						
Z0-C0C0R0T0S0E0S0T0S0C0	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS	INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	GASTO TOTAL	G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS	SEM S0S0E0R0G0Z0	MARGEN DE OPERACIÓN	
	3472.21	0	3472.2										
	Dimensiones	Indicadores											
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES										
	750.00	750	0										
	Dimensiones	Indicadores											
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA											
5554.48	1332.27	1332.27	0	3355.925	2013.555	1342.37	6711.85	1157.37	5758.00	5758.00	0	5617.44	1016.81

Fuente: Guía de análisis documental N°01 – Elaboración propia.

Interpretación:

Como podemos observar en el cuadro N°01 DSM MARINE LIPIDS que el proyecto tuvo un valor de ejecución por S/6711.85 de los cuales sus costos por materiales directos es S/3472.21, mano de obra S/750.00 y CIF S/1332.27 obteniendo así un margen bruto de S/1157.37, asimismo tomando en cuenta otros ingresos del mes y gastos S/5758.00 su margen de operación nos da como resultado el importe de S/1016.81.

CUADRO NRO 02: Proyecto Centenario Retail 032017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD									
		MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS	INICIO	EJECUCION	TERMINO	GASTOS		INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN						
C O S T O S D E C O N S T R U C C I O N	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES						V E N T A D E L P R O Y E C T O	M A R G E N B R U T O			G A S T O T O T A L	G. ADMNISTRATIVOS	G. VENTAS			
	11267.45	0	11267.45													
	Dimensiones	Indicadores														
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES													
	1044.00	1044	0													
	Dimensiones	Indicadores														
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA														
13143.37	831.92	831.92	0	9250	5550	3700	18500	5356.63	5758.00	5758	0	0	-401.37			

Fuente: Guía de análisis documental N°02 – Elaboración propia.

Interpretación:

Se observa en el cuadro N°02 Centenario Retail que el proyecto tuvo un valor de ejecución por S/18500.00 de los cuales sus costos por materiales directos es S/1126.45, mano de obra S/1044.00 y CIF S/831.92 obteniendo así un margen bruto de S/5356.63, asimismo tomando en cuenta otros ingresos del mes y otros gastos S/5758.00 su margen de operación nos da como resultado el importe de S/- 401.37.

CUADRO NRO 003: Proyecto Linde Gas Perú 042017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD						
		COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS	INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	GASTOS		INGRESOS DEL MES
3254.36	0		3254.36	G. ADMINISTRATIVOS							G. VENTAS		
COSTOS DE CONSTRUCCION	Dimensiones	Indicadores		INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS	INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES										
	0.00	0	0										
COSTOS DE CONSTRUCCION	Dimensiones	Indicadores		INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS	INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN
	GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA										
4241.51	987.15	987.15	0	11687.66	7012.59	4675.06	23375.31	19133.80	5758.00	5758	0	2783.4	16159.20

Fuente: Guía de análisis documental N°03 – Elaboración propia.

Interpretación:

Observamos en el cuadro N°03 Linde Gas Perú que el proyecto tuvo un valor de ejecución por S/23375.75 de los cuales sus costos por materiales directos es S/3254.36 y CIF S/987.15 obteniendo así un margen bruto de S/19133.80, asimismo tomando en cuenta otros ingresos del mes y otros gastos S/5758.00 su margen de operación nos da como resultado el importe de S/16159.2

CUADRO NRO 04: Proyecto Craft Designers 062017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD															
				INICIO	EJECUCION	TERMINO	GASTOS		INGRESOS DEL MES		MARGEN DE OPERACIÓN											
C O S T O S D E C O N S T R U C C I O N	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS				V E N T A D E L P R O Y E C T O	M A R G E N B R U T O	G A S T O T O T A L	G. ADMNISTRATIVOS	G. VENTAS											
	93230.72	4161.83	89068.89																			
	Dimensiones	Indicadores																				
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNIALES	BENEFICIOS SOCIALES																			
	31387.73	16160.8	15226.93																			
	Dimensiones	Indicadores																				
	GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA																			
	176190.38	51571.93	51571.93	0	113587.335	68152.401									45434.934	227174.67	50984.29	44725.35	44725.35	0	0	6258.94

Fuente: Guía de análisis documental N°04 – Elaboración propia.

Interpretación:

Se aprecia en el cuadro N°04 Craft Designers que el proyecto fue por un valor de S/227174.67 de los cuales sus costos por materiales directos es S/93230.72, mano de obra S/31387.73 y CIF S/51571.93 y en gastos S/44725.35 obteniendo así un margen bruto de S/50984.29, no hubieron otros ingresos del mes y su margen de operación fue por el importe de S/6258.94.

CUADRO NRO 05: Proyecto Centenario Retail 092017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD						
				INICIO	EJECUCION	TERMINO	GASTOS		INGRESOS DEL MES		MARGEN DE OPERACIÓN		
C O S T O S D E C O N S T R U C C I O N	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS				V E N T A D E L P R O Y E C T O	M A R G E N B R U T O	G A S T O T O T A L	G. A D M I N I S T R A T I V O S	G. V E N T A S	I N G R E S O S D E L M E S	M A R G E N D E O P E R A C I O N
	0	0	0										
	Dimensiones	Indicadores											
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNIALES	BENEFICIOS SOCIALES										
	0.00	0	0										
	Dimensiones	Indicadores											
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA											
1000.00	1000	0	1000	3800	0	0	3800	2800.00	0.00	0	0	2800.00	

Fuente: Guía de análisis documental N°05 – Elaboración propia.

Interpretación:

Se aprecia en el cuadro N°05 Centenario Retail que el proyecto fue por un valor de S/3800.00 de los cuales sus costos por CIF S/1000.00, obteniendo así un margen bruto de S/2800 no hubieron otros ingresos adicionales solo por ejecuciones de obras

CUADRO NRO 06: Proyecto Spa Coquetas 092017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD						
		COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS	INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	GASTOS		INGRESOS DEL MES
21537.4	0		21537.4	G. ADMINISTRATIVOS							G. VENTAS		
Dimensiones		Indicadores											
COSTOS DE MANO DE OBRA	20415.94	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES										
		20415.94	0										
Dimensiones		Indicadores											
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	3816.3	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA										
		2280.30	1536.00										
Dimensiones		Indicadores											
45769.64	3816.3	2280.30	1536.00	24568.55	14741.13	9827.42	49137.1	3367.46	2879.00	2879	0	149152.54	149641.00

Fuente: Guía de análisis documental N°06 – Elaboración propia.

Interpretación:

Se puede distinguir en el cuadro N°06 Spa Coquetas que el proyecto estuvo valorizado por un importe de S/49137.10 de los cuales sus costos por materiales directos es S/21537.40, mano de obra S/20415.94 y CIF S/3816.30 obteniendo así un margen bruto de S/3367.46, asimismo se puede apreciar que tiene otros ingresos adicionales por un importe de S/149152.54 y gastos por S/2879.00 obteniendo un margen de operación de S/149641.00.

CUADRO NRO 07: Proyecto DSM Marine Lipids Perú O92017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD							
				INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	GASTOS		INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN	
COSTOS DE CONSTRUCCION	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS											
	35494.23	1440	34054.23											
	Dimensiones	Indicadores												
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES							G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS			
	31482.15	31482.15	0											
	Dimensiones	Indicadores												
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA												
74737.38	7761	6261.00	1500.00	38420.78	23052.468	15368.312	76841.56	2104.18	2879.00	2879	0	0	-774.82	

Fuente: Guía de análisis documental N°07 – Elaboración propia.

Interpretación:

En el cuadro N°07 DSM Marine Lipids observamos que el proyecto fue ejecutado por un importe de S/76841.56 de los cuales sus costos por materiales directos es S/35494.23, mano de obra S/31482.15 y CIF S/7761.00 obteniendo así un margen bruto de S/2104.28, sin embargo, se realizaron otros gastos por S/2879.00 obteniendo un margen de operación de S/-774.82

CUADRO NRO 08: Proyecto Centenario Retail 102017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD							
				INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	GASTOS		INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN	
C O S T O S D E C O N S T R U C C I O N	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS											
	3341.27	0	3341.27											
	Dimensiones	Indicadores												
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES							G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS			
	3411.98	3411.98	0											
	Dimensiones	Indicadores												
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA												
10086.83	3333.58	3333.58	0.00	14124.075	8474.445	5649.63	28248.15	18161.32	5758.00	5758	0	3800	16203.32	

Fuente: Guía de análisis documental N°08 – Elaboración propia.

Interpretación:

En el cuadro N°08 Centenario Retail podemos observar que el proyecto fue ejecutado por un importe de S/28248.15 de los cuales sus costos por materiales directos es S/3341.27, mano de obra S/3411.98 y CIF S/333.58 obteniendo así un margen bruto de S/18161.32, asimismo se obtuvieron otros ingresos del mes de S/3800 y otros gastos por S/5758.00 proporcionando un margen de operación de S/16203.32.

CUADRO NRO 09: Proyecto Centenario Retail 112017

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD							
		COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS	INICIO	EJECUCION	TERMINO	VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	GASTOS		INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN
0	314.49		G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS										
C O S T O S D E C O N S T R U C C I O - N O														
	314.49	0	314.49											
	Dimensiones	Indicadores												
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES											
	380.00	380	0											
	Dimensiones	Indicadores												
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA												
11294.18	10599.69	357.79	10241.90	9660	5796	3864	19320	8025.82	5758.00	5758	0	71288.57	73556.39	

Fuente: Guía de análisis documental N°09 – Elaboración propia

Interpretación:

En el cuadro N°09 Centenario Retail observamos que el proyecto fue ejecutado por un importe de S/19320.00 de los cuales sus costos por materiales directos es S/314.49, mano de obra S/380.00 y CIF S/10599.69 obteniendo así un margen bruto de S/8025.82, asimismo se obtuvieron otros ingresos del mes de S/71288.57 y otros gastos por S/5758.00 proporcionando un margen de operación de S/16203

3.1.3 Cuadro N°10: Resumen de Proyectos Ejecutados

Proyecto N°	COSTOS DE CONSTRUCCIÓN			Total, Costos	Valor. Venta del Proyecto	Gastos		Total, Gastos
	Costos Directos	Mano de Obra	CIF			G. Administrativos	Ventas	
1	3472.21	750.00	1332.27	5555.48	6,711.85	5758.00	0.00	5758.00
2	11267.45	1044.00	831.92	13143.37	18,500.00	5758.00	0.00	5758.00
3	3254.36	0.00	987.15	4241.51	23,375.31	5758.00	0.00	5758.00
4	93230.72	31387.73	51571.93	176190.38	227,174.67	44725.35	0.00	44725.35
5	0	0.00	1000	1000	3,800.00	0.00	0.00	0.00
6	21537.4	20415.94	3816.3	45769.64	49,137.10	2879.00	0.00	2879.00
7	35494.23	31482.15	7761.00	74737.38	76,841.56	2879.00	0.00	2879.00
8	3341.27	3411.98	3333.58	10086.83	28,248.15	5758.00	0.00	5758.00
9	314.49	380.00	10599.69	11294.18	19,320.00	5758.00	0.00	5758.00
Totales	171912.13	88871.80	81233.84	342018.77	453,108.64	79273.35	0.00	79273.35

Fuente: Guía de análisis N°10 – Elaboración Propia
Interpretación:

En el cuadro Resumen N°10 podemos observar que de los 09 proyecto ejecutados 03 de ellos estuvieron valorizados entre S/20,000 y S/50,000 soles de los cuales solo 02 proyectos tienen un valor mayor a S/50,000 y 180,000, asimismo entre costos y gastos de los proyectos 04,06 y 07 podemos visualizar que son los montos más elevados.

3.1.4 Cuadro N°11: Resumen de Margen de Operaciones

Proyecto N°	Total Costos	Valor.Venta del Proyecto	Total de Gastos	Otros Ingresos del Mes	Margen de operación del Mes
1	5555.48	6,711.85	5758.00	5617.44	1015.81
2	13143.37	18,500.00	5758.00	0.00	-401.37
3	4241.51	23,375.31	5758.00	2783.40	16159.20
4	176190.38	227,174.67	44725.35	0.00	6258.94
5	1000	3,800.00	0.00	0.00	2800.00
6	45769.64	49,137.10	2879.00	149152.54	149641.00
7	74737.38	76,841.56	2879.00	0.00	-774.82
8	10086.83	28,248.15	5758.00	3800.00	16203.32
9	11294.18	19,320.00	5758.00	71288.57	73556.39
Totales	342018.77	453,108.64	79273.35	232641.95	264458.47

Fuente: Guía de análisis N°11 – Elaboración Propia

Interpretación:

En el cuadro Resumen N° 11 apreciamos los márgenes de operación por cada proyecto, también se puede observar otros ingresos adicionales del mes lo cual podemos visualizar que en el proyecto N°06 y 09 se ve in margen de operación con montos elevados, asimismo 02 de los proyectos ejecutaron dieron resultados negativos.

3.2 Análisis e interpretación de Resultados de la variable Rentabilidad.

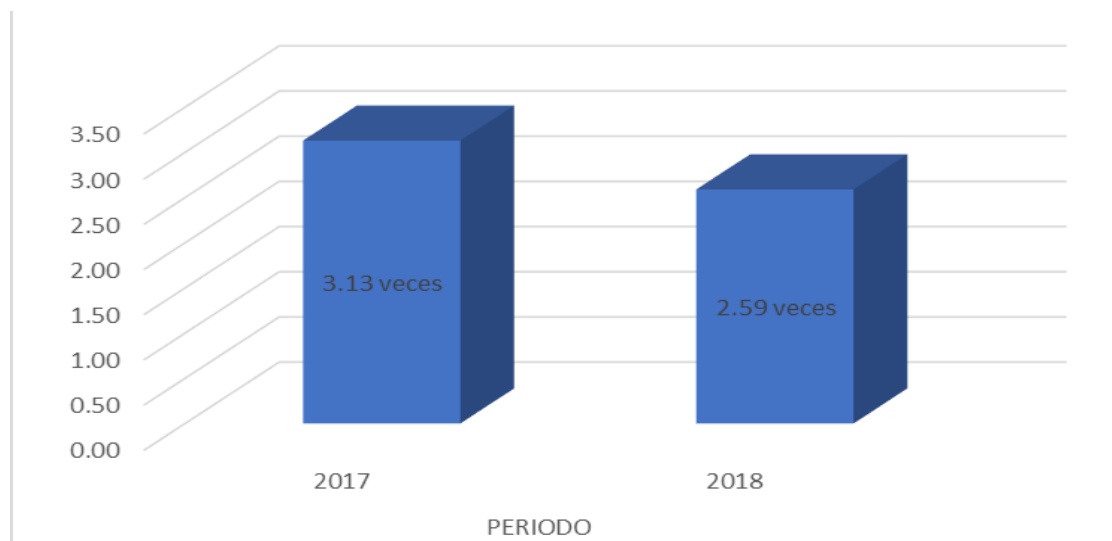
Para esta variable se recoge información de los análisis de los estados financieros de la Empresa Constructora Oviedo SAC los que nos permiten analizar los indicadores de rentabilidad, liquidez corriente y rotación de cuentas por cobrar, los cuales se detallan a continuación:

3.2.1 Cuadro N°12: Análisis e interpretación rotación del activo total.

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL			
Período	Ventas	Activo total	Resultado
2017	995,337.75	318,260.37	3.13
2018	720,763.93	278,179.44	2.59

Fuente: Elaboración Propia

Gráfico N° 01 Rotación del activo total



Interpretación:

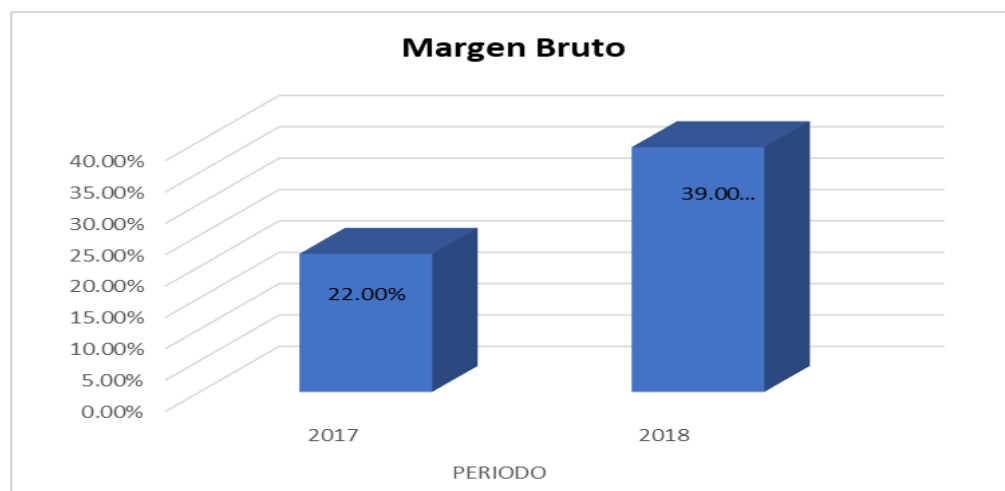
Se observa que para el año 2017 los activos totales han rotado 3.13 veces en relación con las ventas, asimismo para el año 2018 es de 2.59 veces, es decir la rotación ha sido cada 4 meses aproximadamente tanto para el 2017 como para el 2018.

3.2.2 Cuadro N°13: Análisis e interpretación Margen Bruto

MARGEN BRUTO			
Periodo	Ventas	Costo de Servicio	Resultado
2017	995,337.75	-771,861.36	22.00%
2018	720763.93	-440,505.74	39.00%

Fuente: Elaboración Propia

Gráfico N° 02 Margen Bruto



Interpretación:

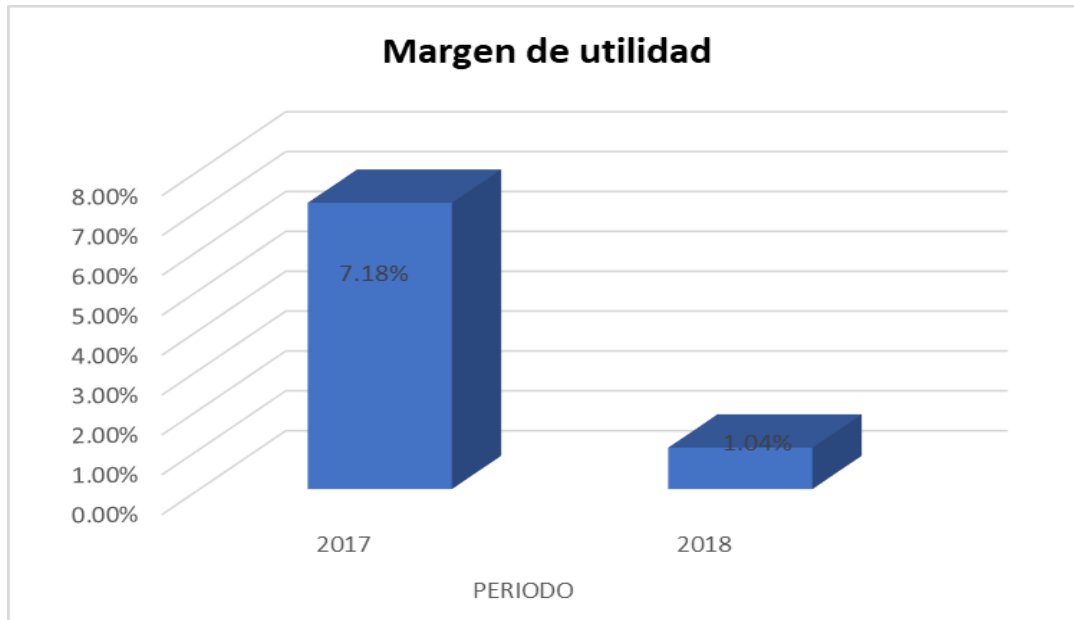
Observamos que el indicador para el año 2017 fue del 22% lo que nos indica que las ventas de la empresa generaron un margen bruto del 22%, asimismo para el año 2018 género un 39%, se evidencia un incremento significativo de 17% para el año 2018.

3.2.3 Cuadro N°14: Análisis e interpretación Margen de utilidad

MARGEN DE UTILIDAD			
Periodo	Utilidad Neta	Ventas Netas	Resultado
2017	71,434.15	995,337.75	7.18%
2018	7492.49	720,763.93	1.04%

Fuente: Elaboración Propia

Gráfico N° 03 Rotación del activo total



Interpretación:

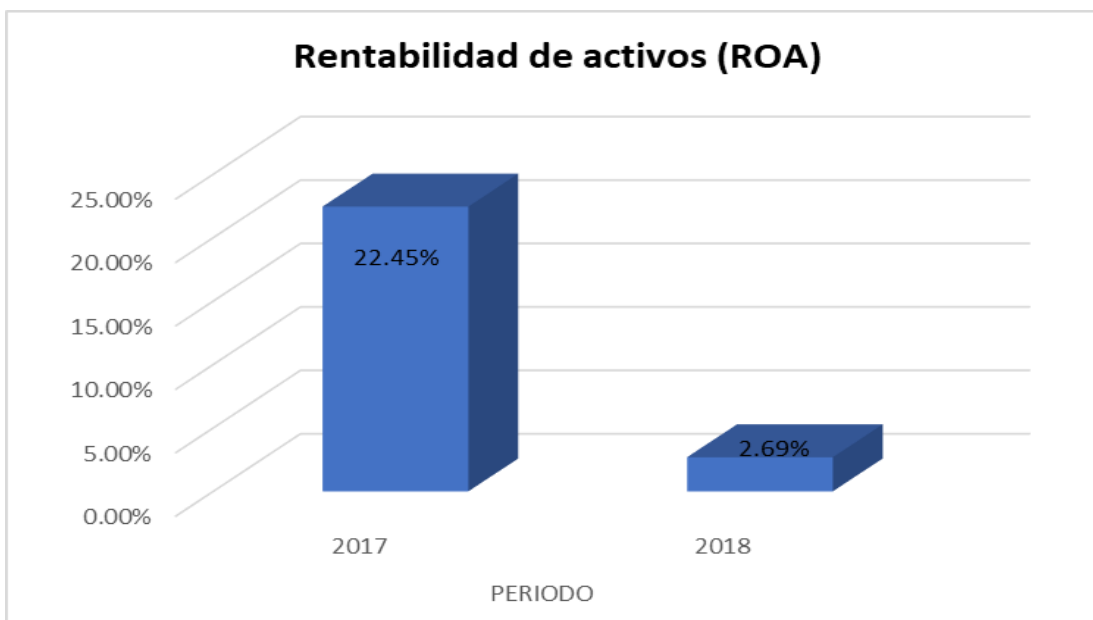
Se observa que las ventas de la empresa para el año 2017 y 2018 generaron el 7.18% y 1.04% respectivamente de utilidad neta, evidenciándose que existe una disminución importante de 6.14% en la utilidad neta debido a la disminución de las ventas realizadas en el año 2018, dicha situación afecta a la empresa de manera significativa en su rentabilidad.

3.2.4 Cuadro N°15: Análisis e interpretación del ROA

RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL (ROA)			
Periodo	Utilidad Neta	Activo Total	Resultado
2017	71,434.15	318260.37	22.45%
2018	7492.49	278179.44	2.69%

Fuente: Elaboración Propia

Gráfico N° 04 Rentabilidad de activos



Interpretación:

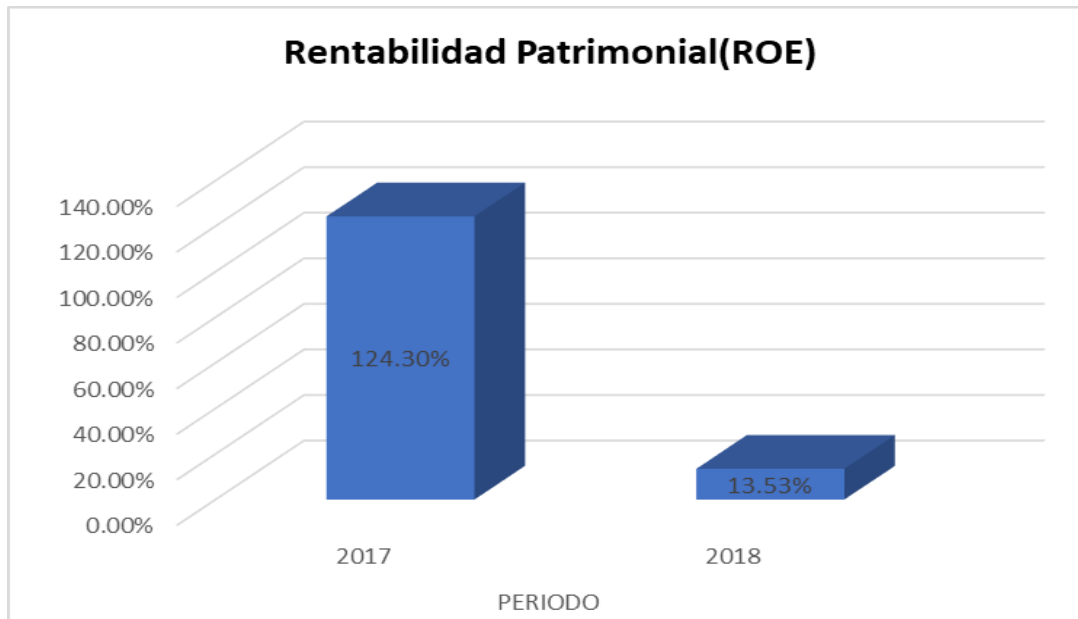
La empresa en el año 2017 obtuvo una rentabilidad sobre sus activos de 22.45 %, esto indica que para este año los activos si contribuyeron en mayor grado a la rentabilidad de la empresa., mientras que en el año 2018 fue de 2.69%. Lo que generó una disminución aproximadamente del 20%.

3.2.5 Cuadro N°16: Análisis e interpretación del ROE

RENTABILIDAD PATRIMONIAL (ROE)			
Periodo	Utilidad Neta	PATRIMONIO	Resultado
2017	71,434.15	57467.07	124.30%
2018	7492.49	55365.43	13.53%

Fuente: Elaboración Propia

Gráfico N° 05 Rotación del activo total



Interpretación:

Se puede decir que la rentabilidad neta para el año 2017 ha sido alta de 124.30% y para el año 2018 disminuyó a 13.53%, es decir que hubo una disminución sumamente elevada debido a la reducción de las ventas netas.

IV. DISCUSIÓN

4.1 Validez interna. -

Sobre validez interna, Sampieri (2003) dice que, “Es el grado de confianza que se tiene de que los resultados se interpreten adecuadamente y sean válidos, es la medida por la cual los resultados de un estudio son los correctos para la muestra de que está siendo estudiado”

Los datos fueron recogidos mediante guía de análisis documental de una población de 16 proyectos de obras de construcción ejecutadas por la empresa Constructora Oviedo SAC en el periodo 2017, teniendo como muestra 9 obras de construcción, por lo que se tomó en cuenta; la documentación sustitutoria, valor de ejecución y termino en un 100% de cada proyecto ejecutado, los cuales fueron sometidos a análisis.

Así mismo para el presente trabajo, la validez interna estuvo dada por el visto de 03 expertos, los cuales se denotan a continuación:

- Dr. Luis Gerardo Gómez Jacinto.
- Dr. Román Vílchez Inga.
- CPC.George Calle Calle.

4.2 Validez externa. -

Así mismo, Sampieri (2003) menciona que, esta validez es la “Posibilidad de generalizar los resultados de un experimento a situaciones no experimentales, así como personas, cosas y poblaciones”

El presente estudio de investigación puede ser aplicado a otras realidades, que sean del mismo giro del negocio, es decir, sector construcción, y al ser un estudio genérico se puede utilizar en otros espacios y tiempos. Siempre y cuando se actualicen los datos.

Vale decir que la falta de información en el rubro construcción fue un limitante en el presente estudio.

4.3 Discusión General

Los resultados obtenidos permitieron evaluar los costos de construcción como factor determinante de la rentabilidad y constituyen el diagnóstico inicial de la realidad de la empresa y son presentados y discutidos de acuerdo con los objetivos de investigación.

4.3.1 Discusión en base al análisis de los factores de los costos de construcción que determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC,

En la actualidad el sector construcción retoma de a pocos una senda de crecimiento, es por ello que con la información obtenida se conoce detalladamente los costos de materiales directos, mano de obra y CIF (en adelante Costos Indirectos de Fabricación) por cada proyecto de construcción, ya que según el análisis se puede observar que los costos son de mucha importancia para determinar la rentabilidad de un proyecto.

En base a los resultados obtenidos, los costos directos de materiales si determinan la rentabilidad en seis proyectos (01, 02, 03, 04, 06 y 07) afectando los márgenes operativos y de rentabilidad, tornándose negativos en los proyectos 02, con un margen operativo negativo de 401.37 soles y el proyecto número 07 con un margen operativo negativo de S/ 774.82 soles; estos resultados confirman que los costos directos de materiales determinan la rentabilidad ya que su aumento o disminución acarrea variaciones en el margen bruto, por ende en la rentabilidad final.

Así mismo, los costos de mano de obra presentan variaciones dependiendo del tipo de proyecto. Para el proyecto 06, representa el 45% en mano de obra y el proyecto 07 representa el 42% en mano de obra, del costo total por proyecto, lo que evidencia que dichos costos dependen del tipo de obra y de los montos de ejecución, vale decir que, si no son debidamente presupuestados, afectan la rentabilidad. Los costos de mano de obra deben ser debidamente administrados, a fin de no incurrir en altos costos, por excesos de personal, tiempos ociosos, pagos remunerativos en exceso, que conlleven al incremento de costos injustificados y que afecten el costo total y como consecuencia reduzcan los márgenes de rentabilidad, vale decir que para la ejecución de los 02 proyectos antes mencionados la mano de obra fue elevada porque se contrató más personal como ingenieros, maestros operarios, electricistas, carpinteros por ser obras de mayor volumen, entonces podemos decir que, la mano de obra es un factor determinante que se evidencia en el proyecto 07, donde la determinación del costo de mano de obra y otros factores, genera una rentabilidad negativa.

Por otro lado, los CIF tuvieron comportamiento variable, así tenemos que en el proyecto 05 fueron al 100% sobre el costo total, ya que en este proyecto se pagó un servicio de firma por un tercero. En el proyecto 08 se determinó con un 33% y en el proyecto 09 fueron los CIF al 94%, ambos sobre el costo total, en los demás proyectos representaron menos del 30%, dicho comportamiento lleva la misma línea de los costos antes mencionados, afectando los márgenes de rentabilidad.

Se dice que los costos indirectos no se pueden identificar, ya que estos no participan de primera mano, solo poseen una relación indirecta con los productos terminados, siendo necesarios a favor del negocio. Los costos más comunes que se observan en los 09 proyectos son: transporte, combustible, reparaciones de maquinaria y equipos, seguros de personal, alquiler de equipos diversos y depreciación de maquinaria y equipo. Así tenemos que, el proyecto 09 los CIF representan un 94% del costo total, debido a que por ser una obra de soporte de estructura metálica el trabajo lo ejecuto un tercero, esto evidencia que los CIF son necesarios para determinar la rentabilidad de la empresa.

Los gastos administrativos, según los resultados obtenidos, son controlables y no determinan en gran sentido a la rentabilidad. Con respecto a ello, Córdova (2012) afirma que para medir la rentabilidad, se debe establecer el rendimiento alcanzado en el periodo o el desarrollo de la empresa en un periodo determinado, para ello se usan los indicadores financieros. Es así que los resultados de gestión en el presente estudio arrojan un ratio de margen bruto en el periodo 2017 de 22%, lo que nos indica que las ventas de la empresa generaron un margen bruto de S/22 por cada 100 soles vendido y para el 2018 es S/39 por cada 100 en ventas. La utilidad neta del año 2017 fue el 7.18% y en 2018 fue 1.04%, cifras que, si bien son positivas, se encuentran por debajo del promedio de la industria que es en promedio 25%.

Haciendo un símil con la investigación de Zurita (2018) donde se analizaron diversos factores analizó los diferentes elementos como administración, toma de decisiones, el mercado y el flujo de caja, en donde se refleja que el elemento resaltante es la producción, ya que aquí en donde se encuentran los costes y gastos de relación directa a los proyectos de construcción.

De la comparación de resultados y teoría, se confirma que los costos de construcción son determinantes en la rentabilidad de las empresas, razón por la cual deben ser gestionadas adecuadamente.

4.3.2 Discusión en base a evaluación sobre como los costos de materiales directos que determina la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.

Según los resultados, se obtiene que, de los 09 proyectos ejecutados, 03 de ellos estuvieron valorizados entre S/20,000 y S/50,000 soles de los cuales solo 02 proyectos tienen un valor mayor a S/50,000 y S/180,000, asimismo entre costos y gastos de los proyectos 04, 06 y 07 los montos fueron más elevados. Lo que implica que no existe un estándar en cuanto a la ejecución de las obras de construcción, el tamaño de los proyectos difiere por su naturaleza y monto de contratos como se pudo observar.

Los costos directos de materiales determinaron de forma directa a los proyectos 01 con 63% del total de costos, el proyecto 02 con 86%, el proyecto 03 con 77%, el proyecto 04 con 53%, el proyecto 06 con 47% y el proyecto 07 con 48%. Estos costos, al ser elevados, afecta los márgenes operativos, tornándose negativos en los proyectos 02, con un margen operativo negativo de 401.37 soles y el proyecto número 07 con un margen operativo negativo de S/774.82 soles, estos resultados confirman que los costos directos de materiales si determinan la rentabilidad, por lo que se pudo observar que si los costos directos son elevados van afectar en el margen operativo de cada proyecto de construcción dando como resultado una rentabilidad menor o negativa.

La investigación de Céspedes (2014) que analizo la gestión del grupo constructor San Isidro SAC de Trujillo, demostró que los costos que se realizaron en gran parte de las partidas del presupuesto fueron ejecutados en la mayoría de las partidas presupuestales fueron mayores a los costos inicialmente presupuestados, siendo la mayor incidencia en los costos directos, evidenciando que la empresa no cuenta con un sistema de costeo fiable para dar alertas y recomendaciones de recorte en los topes de gasto de cada una de las partidas presupuestales. Sobre los costos de materiales, Viaña (2017) explica que los costos del material está supuesto por el precio al adquirir estos, incrementándose o disminuyendo a referencia de elementos primordiales que hacen que este costo inicial se altere como los costos de almacenamiento, fletes, seguros, descuentos comerciales. Comparando ambas referencias con nuestra investigación, podemos decir que los costos de materiales son aquellos generados desde

cuando se adquieren los productos iniciales hasta que se transforman en productos terminados; estos costos van a variar de acuerdo a su consumo y pueden ser directos e indirectos.

Evaluar los costos en la ejecución de los proyectos es un factor de suma importancia para ver la rentabilidad de la empresa como podemos observar de los 09 proyectos evaluados, el proyecto 01, 02, 03, 04,05 y 08 dan como resultado obtenido en un 50% y 93 % de rentabilidad por cada proyecto. Estos resultados nos indican que, en menor proporción de costos, la rentabilidad va a ser mayor.

Con respecto a la rentabilidad Córdova (2012) afirma que es la conexión que muestra en un determinado periodo y de manera porcentual cuando se adquiere por cada valor que se invierte, este concepto aplicado a nuestro estudio, quiere decir que el rendimiento económico que genera la empresa en proyectos de construcción, que es el factor de inversión, puede obtener mejores réditos en un determinado periodo de tiempo.

En base a lo antes expuesto, el control de los costos de materiales directos, deben ser evaluados y medidos constantemente para actualizar los presupuestos de obras y garantizar una rentabilidad adecuada y sincera.

4.3.3 Discusión en base al análisis de los costos de mano de obra directa que intervienen en el desarrollo de la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.

Según los resultados en el cuadro N° 10 detalla la estructura de costos de construcción, observándose que los costos de mano de obra presentan variaciones dependiendo del tipo de proyecto. Los proyectos 03 y 05 no tienen costos de mano de obra, porque se trataron de trabajos de movimiento de tierra y solo se utilizó maquinaria alquilada por un tercero; sin embargo, los proyectos 06, represento 45% en mano de obra y el proyecto 07 represento el 42% en mano de obra, sobre el costo total, lo que evidencia que dichos costos dependen del tipo de obra y de los montos de ejecución. En consecuencia, de ello, la rentabilidad bruta es afectada por la mano de obra.

Los costos de mano de obra determinan la rentabilidad y deben ser presupuestados correctamente. Del cuadro N°11 se aprecia que los márgenes de operación son variables por

cada proyecto, notándose la incidencia de los costos de mano de obra en 02 de los proyectos ejecutados que dieron resultados negativos.

La investigación de Zurita (2018) analizó que los factores que influyen en la rentabilidad de la empresa constructora Miranda Ingenieros SRL. El factor producción es un componente importante en los costos; básicamente se determina por la materia prima, mano de obra y otros costos indirectos. Siendo un factor relacionado con la producción la mano de obra, ya que aquí se De los cuales la mano de obra es un factor que se relaciona directamente con la producción, porque en ello se plasma los elevados costos de horas hombre.

Viaña (2017) afirma que los costos de mano de obra directa, en un determinado proceso de producción, es el costo del trabajo humano, siendo este realizado físicamente y con maquinaria para transformar un producto inicial en uno terminado. Los costos de mano de obra deben ser debidamente administrados, a fin de no incurrir altos costos, por excesos de personal, tiempos ociosos, pagos remunerativos en exceso, que conlleven al incremento de costos injustificados y que afecten el costo total y como consecuencia reduzcan los márgenes de utilidad.

Analizar los costos de mano de obra en los proyectos son de suma importancia porque nos permite obtener la rentabilidad por cada proyecto ejecutado como se analiza en los proyectos 03 y 05 no utilizaron mano de obra directa lo que generó una rentabilidad del 54% y 50% respectivamente lo que nos indica que a menor costo por ejecución de proyecto nos genera una mayor rentabilidad para la empresa.

De los resultados y teoría se infiere que la mano de obra es un elemento importante del costo y si es factor determinante para la obtención de la rentabilidad de cualquier empresa.

4.3.4 Discusión en base a examinar los costos indirectos de fabricación y su determinación sobre la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.

Los costos indirectos de fabricación dependen del tamaño y monto de la obra y corresponden a los gastos necesarios para la ejecución de obras que realiza el contratista. En el cuadro No 10 se observa que tienen un comportamiento variable, en el proyecto 04 representaron 29%,

en el proyecto 08 fueron 33% y en el proyecto 09 fueron 94%, sobre el costo total. En los demás proyectos representaron menos del 25% del costo total.

Los costos indirectos de fabricación, si determinan los márgenes de operación, pero no en un monto considerable ya que los CIF se utilizan en los proyectos de obras para la culminación de las mismas y son en montos pequeños como: medicina ,indumentaria de personal, seguros de personal ,accesorios de gasfitería ,depreciación de maquinaria y equipos diversos, pero que tienen que ser considerados en los costos de construcción como un factor que determina la rentabilidad , así que Ramos (2014) analiza los costos y la rentabilidad en la microempresa de fabricación de bloques y recomienda la implementar un sistema de coste por órdenes de producción; ya que este es adaptable a la necesidad de este modelo de microempresas, permitiendo ejecutar una búsqueda del uso de la materia prima, mano de obra y CIF, ya que en el trabajo por lotes se debe tener conocimiento de cada orden fabricada. El sistema de costos por órdenes permite controlar todos los costos incluidos los CIF y mejorar la rentabilidad.

De acuerdo con Viaña (2017) los costos indirectos de fabricación (CIF) son todos los campos que son de vital importancia en elaborar los productos, que no fueron considerados en la clasificación ni como costo de mano de obra directa, ni como material directo. Aquí tenemos a los materiales indirectos, mano de obra indirecta, depreciación de equipos que se relacionan en la transformación y sus respectivos mantenimientos preventivos, predictivos y correctivos, es decir todo lo relacionado con la fabricación, sujeto a los resultados obtenidos, siendo estos gastos indirectos vinculados con el coste total de la ejecución del proyecto, siendo este último la base del margen de rentabilidad, es por ello que el uso de un sistema de costeo ayudará a un adecuado control de costos.

4.3.5 Discusión en base al análisis de los gastos y como determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.

De acuerdo con Udolkin (2014), Los gastos administrativos son aquellos que incurren en el área administrativa de una empresa, y no están enlazados con una función principal de la organización como es la fabricación, la producción o las ventas. Tenemos como gastos

administrativos a: sueldos de personal administrativo, seguros, alquileres, servicios contables, útiles de aseo y oficina, etc. Estos gastos son controlables y se incluyen en el presupuesto.

Para la presente investigación, el rubro gastos contempla los gastos administrativos y gastos de ventas que se incurren en la administración de un proyecto.

De los resultados en el cuadro N° 10, solo se observan gastos administrativos, siendo el proyecto 04 el que representa el mayor gasto del orden del 20% de valor de la obra, en los demás proyectos los montos están dentro de lo presupuestado. A diferencia de los costos directos que tienen variaciones durante la etapa de ejecución, los gastos administrativos pueden ser controlados con mayor exactitud y dependen del tamaño del proyecto.

Los gastos administrativos de los proyectos están comprendidos por los servicios de: agua, luz, teléfono fijo, internet, celulares y pago de planilla los mismos que ascienden a un monto mensual de S/5758.00; a excepción del proyecto 04 donde se contrató personal administrativo, pago de bonificaciones y el pago de luz, agua incrementaron los gastos en el presente proyecto donde el monto de los gastos se elevó a S/44,725.35.

En la investigación de Céspedes (2015), demostró que las empresas del grupo constructor San Isidro, presentan deficiencias en el registro y procesamiento de costos ejecutados. Los gastos administrativos determinan de alguna forma la rentabilidad, pero a diferencia de los costos directos de obra, esto sí pueden ser controlados en los presupuestos; el análisis económico demostró que el rendimiento sobre el patrimonio fue 11%, cifra que está muy por debajo del promedio de la industria que es 25%.

De la comparación de resultados y teoría se evidencia que los gastos administrativos son necesarios para administrar los proyectos, son controlables y deben estar debidamente presupuestados para no afectar la rentabilidad de la empresa.

V. CONCLUSIONES

1. Los factores de los costos de construcción que determinan la rentabilidad, según el presente estudio son, materiales directos, mano de obra, costos indirectos de fabricación y además un apartado adicional son los gastos, para el presente estudio son los gastos administrativos, dichos factores presentan variaciones de acuerdo a cada proyecto de construcción analizado, así tenemos que el costo promedio de mano puede llegar a ser parte de un proyecto en un 18%, los materiales directos en 46% y los CIF en 36%, dichos montos deben ser calculados usando métodos de costeo estandarizado con la finalidad de poder obtener la rentabilidad y que esta sea lo más real posible. Asimismo, que una empresa tenga ganancias implica que ha sido rentable es decir que produce más de lo que invierte, esto es de suma importancia para que pueda sobrevivir hoy en la actualidad en un mercado competitivo.
2. Respecto a los costos de materiales directos podemos concluir que es un factor importante en la determinación de la rentabilidad de cada proyecto ejecutado, por lo que deben ser evaluados y medidos constantemente para actualizar los presupuestos de obra y garantizar una rentabilidad adecuada y sincera por cada proyecto, así tenemos que el promedio de costo de materiales fue de 46% y se obtuvo algunos proyectos con alto porcentaje de costo de materiales como se puede apreciar en el proyecto 02 con 86% y en el proyecto 03 con 77%, esto llevado a un estado de resultados, afecta directamente la rentabilidad.
3. Según el análisis los costos de mano de obra directa en la ejecución de los proyectos, estos si intervienen y son de suma importancia porque nos permite obtener el costo total de un proyecto, este último determina la rentabilidad por cada proyecto ejecutado como se puede apreciar según el análisis realizado en los proyectos 06 y 07 la mano de obra interviene en un 45 % y 42 % respectivamente, evidenciando que es un determinante para los márgenes de rentabilidad en principio de cada proyecto, y por ende toda la empresa.
4. Los costos indirectos de fabricación si determinan la rentabilidad de una empresa, ya que al examinar los proyectos ejecutados los CIF intervienen en la culminación de los proyectos, y forman parte del costo total, si bien son montos pequeños como por ejemplo la compra de

suministros diversos, compra de indumentaria de personal, seguros de personal, accesorios de gasfitería, depreciación de maquinaria y equipos diversos, pero que tienen que ser considerados en los costos totales de construcción como un factor que determina la rentabilidad.

5. Con respecto a los gastos, en especial los gastos administrativos, estos, si determinan la rentabilidad de la empresa, dichos gastos pueden y deben ser controlados con mayor exactitud dependiendo del tamaño del proyecto. Los gastos administrativos de los proyectos están comprendidos por los servicios de: agua, luz, teléfono fijo, internet, celulares y pago de planilla. De los resultados obtenidos se evidencia que los gastos son necesarios para administrar los proyectos, determinando así que, su cálculo real, contribuye a tener una rentabilidad sincera para la empresa.

VI. RECOMENDACIONES

1. Debido a que la empresa se encuentra en el rubro de construcción; se recomienda la implementación de un sistema de costos por órdenes; que permita realizar un adecuado costeo de materiales directos, mano de obra y CIF, ya que, al trabajar el cálculo de costos por cada proyecto, permite conocer el costo real del mismo, teniendo en cuenta que, en la actualidad los empresarios no toman en cuenta estas directrices y por ende no se conoce la rentabilidad real de un proyecto.
2. Se recomienda a la alta gerencia, implementar un área que esté a cargo de las valorizaciones de obras a realizar, ello permitirá un adecuado control en los costos de materiales directos vinculados con la ejecución de cada proyecto. Es indispensable implementar esta área, ya que sería la responsable de tener un archivo histórico de las obras ejecutadas y poder conocer con exactitud los costos que conforman cada proyecto, este tipo de información permitirá que la empresa se desenvuelva con rapidez ante cualquier solicitud de presupuesto, teniendo datos exactos para poder medir con claridad la rentabilidad de cada proyecto.
3. Se recomienda a la gerencia, realizar una reorganización, implementando un nuevo organigrama de funciones, con su respectivo manual, para destinar un área que tenga el manejo y control de operaciones que facilite el buen desarrollo de los proyectos y por ende se encargue de la selección del personal obrero y empleado que puedan trabajar con más eficiencia, lo que permitirá que los proyectos se ejecuten en menor tiempo y así lograr con el avance de otros proyectos en construcción ,al mejorar la producción de los proyectos se puede motivar al personal con un incremento en los sueldos.
4. Se recomienda a la gerencia evaluar la opción de inversión utilizando herramientas tecnológicas como por ejemplo la compra de un software llamado Revit Arquitectural este software a grandes rasgos permite almacenar toda una información detallada desde los análisis conceptuales, diseño, documentación y procedimiento de ejecución que ayudaría a la empresa para una mejor administración por proyecto , asimismo se recomienda que la empresa invierta en activos fijos como la compra de un camión volquete para realizar la compra de agregados directamente a las canteras , que permitan disminuir los costos.

5. Se recomienda a la gerencia de ventas, reorganice sus funciones y establezca un perfil laboral, para que se contrate representante comercial, que se encargue de visitar y captar nuevos clientes ofreciendo los servicios que brinda la empresa Constructora Oviedo SAC, con la finalidad de incrementar su cartera de clientes y lograr el crecimiento y desarrollo de la empresa.

VII PROPUESTA

1. Debido a que la empresa se encuentra en el rubro de construcción; se propone la implementación de un sistema de costos por órdenes; que permita realizar un adecuado costeo de materiales directos, mano de obra y CIF, ya que, al trabajar el cálculo de costos por cada proyecto, permite conocer el costo real del mismo, teniendo en cuenta que, en la actualidad los empresarios no toman en cuenta estas directrices y por ende no se conoce la rentabilidad real de un proyecto.

REFERENCIAS

- Alonso, A. (2016), *Diseño de un plan estratégico financiero para la empresa constructora ZEYNEC S.A.* Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Andrade, J., Olivares, A., y Robles, M. (2014). *La planeación y control del costo de producción en las pequeñas empresas manufactureras, como herramientas que faciliten el cumplir tiempos de entrega del producto terminado.* *Epistemus*, 75-80.
- Arraut, L. (2010). *La gestión de calidad como innovación organizacional para la productividad en la empresa.* *Ean n° 69*, 20-41.
- Barreto, J (2012). La importancia de medir la rentabilidad. Barreto & Larroude, párr., 1.
- Bernal, C. (2017), *Metodología de la investigación.* Cuarta edición. Editorial Pearson. Colombia
- Caballero, B. (2009) *Definición y aplicación de los Ratios financieros en las empresas.* *Revista de asesoría especializada*, 1-2.
- Campos, J; & Berrospi, K. (2017), "*Propuesta de un sistema de costos estándar para mejorar la rentabilidad de la empresa estructuras industriales EGA S.A. Lima 2016*". Tesis de contador público. Universidad Privada del Norte. Trujillo. Recuperado.
repositorio.upn.edu.pe/.../Campos%20Carhuachin%20Jimmy%20Jose-Berrospi%20Ga...
- Carrasco, S. (2009). *Metodología de la Investigación Científica.* Segunda reimpresión. Editorial San Marcos. Lima.
- Carro, R., & Gonzáles, D. (2012), *El sistema de producción y operaciones.* *Administración de las operaciones*, 1-26.
- Cámara Peruana de la Construcción - Capeco (2018). *Informe económico de la construcción N° 17.* Recuperado: http://www.excon.pe/iec/IEC17_0318.pdf
- Ccaccya D. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa.* *Actualidad empresarial*, 7.

- Céspedes, A. (2015).: "*Influencia de un adecuado manejo y uso de presupuestos de obra en los resultados económicos de la empresa "Grupo constructor San Isidro SAC"*" ubicada en la ciudad de Trujillo". Tesis de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Recuperado: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2115/cespedessalvador_alejandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Córdova, M. (2012) *Gestión financiera*. 1a. edición. ECOEEdiciones, 2012.Bogota. 444 p.
- Espino, M. (2016) "*Propuesta de diseño de un sistema de costeo estándar para mejorar la rentabilidad en los polos de algodón peinado 20 al 1 de la empresa KZZU AUSTRALIA Lima – 2015*". Tesis para optar el grado de contador público. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Recuperado
- Flores, J. (2013) *Finanzas aplicadas a la gestión empresarial*. Tercera edición. Centro de especialización en contabilidad y finanzas E.I.R.L. Lima
- Gitman, L. & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. (Décimo segunda edición). México: Pearson Educación.
- Hernandez, Fernandez y Baptista (2014) *Metodología de la investigacion*. 6ª. Edicion: Edtorial. Mc Graw Hill Educacion. Mexico.
- Hiracche, L (2013). *El flujo de caja como herramienta financiera*. Actualidad empresarial, Pag.05-07.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática INEI (2018). *Producto bruto interno trimestral. Informe técnico No 3, agosto 2018*. Recuperado: https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/03-informe-tecnico-n03_pbi-trimestral_-iitrim2018.pdf
- Jiménez William (2010). *Contabilidad de Costos*. Fundación para la educación superior San Mateo. Bogotá D.C Colombia.

- López, D. (2015) "*Implementación de un sistema de costos por órdenes específicas para la toma de decisiones en una empresa Metalmecánica ubicada en el distrito de Castilla Piura*". Tesis de contador Público. Universidad Nacional de Piura. Recuperado: <http://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/595>
- Meza, B. (2017) *Estructura de costos y gastos en un proyecto inmobiliario. Publicado el 27 de septiembre de 2017.* Recuperado: <https://www.linkedin.com/pulse/estructura-de-costos-y-gastos-en-un-proyecto-bryan-meza-vicente/>
- Mitacc, A. (2017) "*Control de inventario y su relación con la rentabilidad de las empresas distribuidoras de abarrotes al por mayor, distrito del Callao 2017*". Tesis de contador Público. Universidad Cesar Vallejo Lima. Recuperado: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/15451>
- Oriol, J. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas.* (1° Edición). Barcelona: Profit Editorial.
- Paredes, I., & Inciarte, A. (2013). *Enfoque por competencias.* Hacia la integralidad y el desempeño profesional con sentido social y crítico. Omnia, 125-138.
- Parkin, M., y Loría, E. (2010). *Microeconomía.* México: Pearson educación.
- Ramos, K. (2016) "*Los costos de producción y su efecto en la rentabilidad de la PILADORA FERGONZA*" Tesis de grado de Ingeniero en Contabilidad. Universidad Laica "VICENTE ROCAFUERTE" de Guayaquil. Ecuador. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1305/1/T-ULVR-1229.pdf>
- Ramos, J. (2014) "*Sistema de costos y la rentabilidad en la microempresa de fabricación de bloques en el sector de la CANGAHUA PROVINCIA DE COTOPAXI*" Tesis de grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. Universidad "TECNICA DE AMBATO" de Guayaquil. Ecuador. <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/20575.pdf>

- Rivas, J. (2017) “*Modificación en el método de costeo, aplicado a la empresa IMACO S.A.*”. (Trabajo de suficiencia profesional de licenciatura en Contabilidad y Auditoría). Universidad de Piura. Perú.
- Sánchez., J. (2002). *Ciberconta.unizar* - Análisis de Rentabilidad de la empresa. Obtenido de ciberconta.unizar: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- Sampieri, R., Fernández. & Baptista. (2014) “*Metodología de la Investigación. 6ª*. Edicion: Editorial. Mc Graw Hill Educacion. Mexico Pag.135.
- Sampieri, R., Fernández. & Baptista. (2014) “*Metodología de la Investigación. 6ª*. Edicion: Editorial. Mc Graw Hill Educacion. Mexico Pag.148.
- Seminario, Karol (2014) “*Caracterización del financiamiento de la empresa promotora y constructora Alegra S.A.C. de la ciudad de Piura 2014*”. Tesis de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Piura. Recuperado: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1785/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SEMINARIO_PALACIOS_KAROL_MARLENY.pdf?sequence=1
- Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2018). *GLOSARIO DE TÉRMINOS E INDICADORES FINANCIEROS*. Recuperado: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>
- Santiesteban, Z. E., Fuentes, F. V. G., & Leyva, C. E. (2011). *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial. La Habana*, CU: Editorial Universitaria. Retrieved.
- Ross, Westerfield & Jaffe (2010) *finanzas corporativas*. Editorial Mc Graw Hill INTERAMERICANA EDITORES, S.A. México, (9ª ed.)
- Torres, G. (2013).*Tratado de contabilidad de Costos por sectores económicos*. Lima: Editorial Marketing Consultores S.A.

- Udolkin, S.(2014). *Contabilidad de Costos y de Gestión*. 1ª. Edición- Lima- Universidad del Pacifico
- Uribe, R. (2013) *Costos para la toma de decisiones*. 1ª. Edición. Mc Graw HillEducación. Colombia
- Viaña, L. (2017). *Manual de costos y presupuestos*. Instituto Tecnológico de soledad Atlántico – ITSA .Colombia.
- Zurita, T. (2018) “*Factores que influyen en la rentabilidad de la empresa constructora Miranda Ingenieros S.R.L, 2017*”. Tesis de Contador Público. Universidad Norbert Wiener de Lima. Perú.
- repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25719/1/T4022ig.pdf.

ANEXOS

Anexo N°01. Matriz de consistencia

Título	Formulación del problema	Objetivos	Variables e indicadores	Población Muestra	Diseño	Técnicas e Instrumento de recolección de datos	Método de análisis de datos
<p>LOS COSTOS DE CONSTRUCCION COMO FACTOR DETERMINANTE DE LA RENTABILIDAD</p>	<p>Pregunta general ¿Cuáles son los factores de los costos de construcción que determinan la rentabilidad en la empresa constructora Oviedo SAC, Piura año 2017?</p> <p>Preguntas específicas ¿Cómo y de qué manera los costos de materiales directos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC?</p> <p>¿Cómo y de qué manera los costos de mano de obra intervienen en el desarrollo de la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC?</p> <p>¿De qué manera los CIF determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC?</p> <p>¿Cómo y de qué manera los gastos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC?</p>	<p>Objetivo general Analizar los factores de los costos de construcción que determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC, Piura año 2017.</p> <p>Objetivos específicos -Evaluar de qué manera los costos de materiales directos determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC</p> <p>-Analizar de qué manera los costos de mano de obra intervienen en el desarrollo de la rentabilidad de los proyectos de construcción de la empresa constructora Oviedo SAC.</p> <p>-Examinar de qué manera los CIF determinan la rentabilidad de los proyectos de construcción la empresa constructora Oviedo SAC.</p> <p>-Determinar de qué manera los gastos determinan la rentabilidad de los proyectos de la empresa constructora Oviedo SAC.</p>	<p>V1. Costos: Dimensión 1: Costos directos de materiales Indicadores: -Movimiento de tierras -Materiales directos (cemento, fierro, ladrillo y agregados)</p> <p>Dimensión 2: Costos de mano de obras Indicadores: -Jornales -Beneficios sociales</p> <p>Dimensión 3: CIF Indicadores: -Gastos de fabricación -Mano de obra indirecta.</p> <p>V2. Rentabilidad Dimensión 1. Rotación del Activo Indicadores: Ventas /Activo Total</p> <p>Dimensión 2. Margen Bruto Indicadores: (Ventas - Coste de Servicio) /Ventas</p> <p>Dimensión 3. Margen de Utilidad Indicadores: Utilidad Neta /Ventas Netas</p> <p>Dimensión 4 Rentabilidad Patrimonial (ROE) Indicadores: Utilidad Neta / Patrimonio</p> <p>Dimensión 5 Rentabilidad de Activos (ROA) Indicadores: Utilidad Neta / Activo Total</p>	<p>UNIVERSO: Empresa Constructora Oviedo SAC.</p> <p>Población: 16 expedientes de obras del año 2017</p> <p>Muestra: A criterio de autor la Muestra: Sera de 09 expedientes de obras ejecutadas y concluidas en el año 2017.</p>	<p>Aplicada: tiene propósitos prácticos.</p> <p>Descriptiva: Describe características</p> <p>No Experimental: No se manipula variables</p>	<p>Técnicas: Análisis documental</p> <p>Instrumentos: Guía de análisis documental</p>	<p>-Razones -Porcentajes -Gráficos de tendencia. Estadísticos. Frecuencias.</p>

Anexo No 2. Validación de Instrumentos



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo LUIS GERARDO GÓMEZ JACINTO Con DNI N° 02825475
 Magister en ADMINISTRACION N° de
 Código de Registro SUNEDU 556 de
 profesión CONTADOR PÚBLICO desempeñándome actualmente
 como PROFESOR ASOCIADO en
UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA

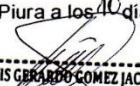
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis Documentario

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

Guía de Análisis Documentario	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad			X		
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 10 días del mes de Mayo de Dos mil diecinueve.


 Dr. LUIS GERARDO GÓMEZ JACINTO
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 07 - 707

Mgtr. : Luis Gerardo Gómez Jacinto
 DNI : 028254755
 Especialidad : Contabilidad y Finanzas
 E-mail : lgomezj@unp.edu.pe

“LOS COSTOS DE CONSTRUCCION COMO FACTOR DETERMINANTE DE LA RENTABILIDAD.CONSTRUCTORA OVIEDO SAC.PIURA,2017”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUIA DE ANÁLISIS DOCUMENTARIO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																80					
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables															75						
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación											60										
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems														70							
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																77					



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Román Vilchez Inga Con DNI N° 02666472
 Magister en Contabilidad y Finanzas N° de
 Código de Registro SUNEDU A 11.30407, de
 profesión Contador Público desempeñándome actualmente
 como Docente en
Universidad Nacional de Piura

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis Documentario

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

Guía de Documentario	Análisis	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				✓		
2. Objetividad				✓		
3. Actualidad				✓		
4. Organización				✓		
5. Suficiencia				✓		
6. Intencionalidad				✓		
7. Consistencia				✓		
8. Coherencia				✓		
9. Metodología				✓		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 13 días del mes de Mayo de Dos mil diecinueve.


 Dr. Román Vilchez Inga
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 410-RUC. 1002666472

Mgtr. Dr. : Román Vilchez Inga
 DNI : 02666472
 Especialidad : Contabilidad
 E-mail : romanvilchez@hotmail.com

“LOS COSTOS DE CONSTRUCCION COMO FACTOR DETERMINANTE DE LA RENTABILIDAD.CONSTRUCTORA OVIEDO SAC.PIURA,2017”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUIA DE ANÁLISIS DOCUMENTARIO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado												60									
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables												60									
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación												60									
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems												60									
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.												60									



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo George Luis Calle Calle Con DNI N° 02442625
 Magister en FINANZAS EMPRESARIALES N° de
 Código de Registro SUNEDU 104-515, de
 profesión CONTADOR PÚBLICO desempeñándome actualmente
 como Docente Universitario en
PROGRAMA FORMACIÓN ADULTOS UCV.

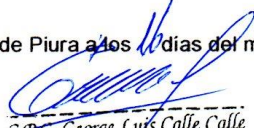
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis Documentario

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

Guía de Documentario	Análisis	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					✓	
2. Objetividad					✓	
3. Actualidad					✓	
4. Organización						✓
5. Suficiencia						✓
6. Intencionalidad					✓	
7. Consistencia					✓	
8. Coherencia					✓	
9. Metodología					✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 10 días del mes de Mayo de Dos mil diecinueve.


 P.C. George Luis Calle Calle
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 07-515

Mgtr. : George Luis Calle Calle
 DNI : 02442625
 Especialidad : Contabilidad y Finanzas
 E-mail : calle_auditor@hotmail.com

“LOS COSTOS DE CONSTRUCCION COMO FACTOR DETERMINANTE DE LA RENTABILIDAD.CONSTRUCTORA OVIEDO SAC.PIURA,2017”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUIA DE ANÁLISIS DOCUMENTARIO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96						
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100						
1.Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																80										
2.Objetividad	Esta expresado en conductas observables																80										
3.Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																80										
4.Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																			95							
5.Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																			95							

6.Intencionaldad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				90					
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																					80				
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																					80				
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																					80				

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 16 de mayo de 2019.



Mgtr.: *George Luis Calle Calle*
DNI: 07872025
Teléfono: 968858040
E-mail: calle_auditor@hotmail.com

Fichas de guía de análisis documental. V1 Costos de construcción



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Título: Los costos de construcción como factor determinante de la Rentabilidad constructora Oviedo SAC Piura-2017
Objetivo: Analizar como y de manera los costos de materiales directos, mano de obra y CIF determinan la rentabilidad en la empresa Constructora Oviedo SAC Piura
Autora: Sandra del Pilar Flores Timana
Documentos a revisar;

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores		PERIODO			RENTABILIDAD						
							VENTA DEL PROYECTO	MARGEN BRUTO	GASTO TOTAL	GASTOS		INGRESOS DEL MES	MARGEN DE OPERACIÓN
			G. ADMINISTRATIVOS	G. VENTAS									
C O S T O S D E C O N S T R U C C I O N	COSTOS DIRECTOS DE MATERIALES	MOVIMIENTO DE TIERRAS	MATERIALES DIRECTOS	INICIO	EJECUCION	TERMINO							
	Dimensiones	Indicadores											
	COSTOS DE MANO DE OBRA	JORNALES	BENEFICIOS SOCIALES										
	Dimensiones	Indicadores											
	GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	GASTOS DE FABRICACION	MANO DE OBRA INDIRECTA										



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

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

- Título:** Los costos de construcción como factor determinante de la Rentabilidad constructora Oviedo SAC Piura-2017
- Objetivo:** Analizar como y de que manera los costos de materiales directos determinan la rentabilidad en la empresa Constructora Oviedo SAC Piura
- Autora:** Sandra del Pilar Flores Timana.
- Documentos a revisar:** Balance General y Estado de Resultados 2017- 2018 Constructora Oviedo S.A.C.

VARIABLE	Dimensiones	Indicadores	RESULTADOS	
			Periodo 2017	Periodo 2018
R E N T A B I L I D A D	Rotación del activo total	$RAT = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$		
	Margen Bruto	$MB = \frac{(\text{Ventas} - \text{Costo de Servicio})}{\text{Ventas}}$		
	Margen de Utilidad	$MUN = \frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Ventas Netas}}$		
	Rentabilidad Patrimonial (ROE)	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Patrimonio}}$		
	Rentabilidad de Activos (ROA)	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Activo Total}}$		
	Liquidez Corriente	$LC = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		

Anexo No 4. Balance General y Estado de Resultados año 2017.



CONSTRUCTORA OVIEDO S.A.C.
RUC N° 20530060510

BALANCE GENERAL AL 31.12.2017

(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	24,096.82	TRIBUTOS, CONTRIBUCIONES Y APORTES	42,337.20
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	113,470.64	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	3,445.07
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	2,000.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	21,975.59
EXISTENCIAS	9,777.12		
		PRESTAMOS A LOS GERENTES M.N.	31,141.86
		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,245.00
		DEUDAS A CORTO PLAZO - INST. FINANCIERAS	147,648.58
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>149,344.58</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>260,793.30</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQ. Y EQUIPOS NETO	232,701.18	DEUDAS A LARGO PLAZO - INST. FINANCIERAS	-
DEPRECIACION INMUEBLE, MAQUINAR. Y EQUIPO	-96,390.57		
ACTIVO DIFERIDO, INT. NO DEVENGADOS CON TERCEROS	32,605.18		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>168,915.79</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>-</u>
		TOTAL PASIVO	<u>260,793.30</u>
		PATRIMONIO NETO	
		CAPITAL	51,600.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	-65,567.08
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	71,434.15
		TOTAL PATRIMONIO	<u>57,467.07</u>
TOTAL ACTIVO	<u>318,260.37</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>318,260.37</u>



RUC: 20530060510

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31.12.2017

(Expresado en Nuevos Soles)

	VENTAS NETAS	995,337.75
(-)	DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDAS	0.00
	VENTAS NETAS	995,337.75
(-)	COSTO DE SERVICIO	-771,861.36
	RESULTADO BRUTO	223,476.39
(-)	GASTOS DE ADMINISTRACION	-117,266.29
(-)	GASTOS DE INVERSION	-17,287.20
	RESULTADO DE OPERACIÓN	88,922.90
(+)	INGRESOS FINANCIEROS	1,935.20
(+)	OTROS INGRESOS	8.34
(+)	INGRESOS EXCEPCIONALES	
(-)	CARGAS FINANCIERAS	-19,432.29
(-)	GASTOS DIVERSOS	
	RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	71,434.15
(-)	PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	0.00
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	0.00
	RESULTADO DEL EJERCICIO	71,434.15

Anexo No 5. Balance General y Estado de Resultados año 2018.



CONSTRUCTORA OVIEDO S.A.C.
RUC N° 20530060510

BALANCE GENERAL AL 31.12.2018
 (Expresado en Soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	375.00	TRIBUTOS, CONTRIBUCIONES Y APORTES	28,152.69
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	29,900.00	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	3,090.99
MATERIALES AUX., SUMINISTROS Y REPUESTOS	9,246.84	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	43,006.21
		PRESTAMOS A LOS GERENTES M.N.	44,141.86
		OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	14,245.00
		DEUDAS A CORTO PLAZO - INST. FINANCIERAS	90,177.26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>39,521.84</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>222,814.01</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQ. Y EQUIPOS NETO	352,437.26	DEUDAS A LARGO PLAZO - INST. FINANCIERAS	-
DEPRECIACION INMUEBLE, MAQUINAR. Y EQUIPO	-130,015.70		
ACTIVO DIFERIDO, INT. NO DEVENGADOS CON TERCEROS	16,236.04		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>238,657.60</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>-</u>
		TOTAL PASIVO	<u>222,814.01</u>
		PATRIMONIO NETO	
		CAPITAL	51,600.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	-4,725.93
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	8,491.36
		TOTAL PATRIMONIO	<u>55,365.43</u>
TOTAL ACTIVO	<u>278,179.44</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>278,179.44</u>



OVIEDO
CONSTRUCTORA

RUC: 20530060510

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31.12.2018

(Expresado en Soles)

	VENTAS NETAS	720,763.93
(-)	DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDAS	0.00
	VENTAS NETAS	<u>720,763.93</u>
(-)	COSTO DE SERVICIO	-440,505.74
	RESULTADO BRUTO	<u>280,258.19</u>
(-)	GASTOS DE ADMINISTRACION	-244,730.21
(-)	GASTOS DE INVERSION	0.00
	RESULTADO DE OPERACIÓN	<u>35,527.98</u>
(+)	INGRESOS FINANCIEROS	57.81
(+)	OTROS INGRESOS	106.67
(+)	INGRESOS EXCEPCIONALES	
(-)	CARGAS FINANCIERAS	-27,201.10
(-)	GASTOS DIVERSOS	
	RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>8,491.36</u>
(-)	PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	0.00
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	0.00
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>8,491.36</u>
	RENTA	998.87
		7,492.49

Anexo No 6.: Análisis e Interpretación del Estado de Situación Financiera Análisis vertical.

Estado de Situación Financiera	2017		2018	
	S/	%	S/	%
ACTIVO				
<u>Activo Corriente</u>				
Efectivo y equiv. De efectivo	24,096.82	7.57%	375.00	0.13%
Cuentas por cobrar comerciales	113,470.64	35.65%	29,900.00	10.75%
Cuentas por cobrar diversas-Terceros	2,000.00	0.63%	0.00	0.00%
Mercaderías	9,777.12	3.07%	9,246.84	3.32%
Total Activo Corriente	149,344.58	46.93%	39,522	14.21%
<u>Activo no Corriente</u>				
Inmueble, maquinaria y equipo	232,701.18	73.12%	352,437.26	126.69%
Depreciación y amortización acumulada	-96,390.57	-30.29%	-130,015.70	-46.74%
Activo diferido,int.no devengados con Ter	32,605.18	10.24%	16,236.04	5.84%
Total Activo no corriente	168,915.79	53.07%	238,657.60	85.79%
TOTAL ACTIVOS	318,260.37	100.00%	278,179.44	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
<u>Pasivo corriente</u>				
Tributos por apagar	42,337.20	13.30%	28,152.69	10.12%
Remuneraciones y participaciones por p.	3,445.05	1.08%	3,090.99	1.11%
Cuentas por pagar comerciales-Terceros	21,975.59	6.90%	43,006.21	15.46%
Prestamos a los Gerentes M.N	31,141.86	9.79%	44,141.86	15.87%
Otras cuentas por pagar	14,245.00	4.48%	14,245.00	5.12%
Deuda a corto plazo Inst.Financieras	147,648.58	46.39%	90,177.26	32.42%
Total Pasivo Corriente	260,793.28	81.94%	222,814.01	80.10%
<u>Pasivo no corriente</u>				
Deudas a largo plazo	0.00	0.00%	0	0.00%
Otras cuentas por pagar a largo plazo	0.00	0.00%	0	0.00%
Total Pasivo no Corriente	0.00	0.00%	0	0.00%
Total Pasivo	260,793.28	81.94%	222,814	80.10%
<u>Patrimonio Neto</u>				
Capital	51,600.00	16.21%	51,600.00	18.55%
Resultados Acumuladas	-65,567.08	-20.60%	-4,725.93	-1.70%
Resultados del Ejercicio	71,434.15	22.45%	8,491.36	3.05%
Total Patrimonio Neto	57,467.07	18.06%	55,365.43	16.85%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	318,260.35	100.00%	278,179.44	96.95%

Anexo No 7.: Análisis e Interpretación del Estado de Resultados Análisis horizontal.

	2017	2018	VARIACIÓN	
			Absoluta	Relativa
VENTAS NETAS	995,337.75	720,763.93	-274,573.82	-38.09%
COSTO DE SERVICIO	-771,861.36	-440,505.74	331,355.62	-75.22%
RESULTADO BRUTO	223,476.39	280,258.19	56,781.80	20.26%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-117,266.29	-244,730.21	-127,463.92	52.08%
GASTOS DE INVERSION	-17,287.20	0.00	17,287.20	0.00%
RESULTADO DE OPERACIÓN	88,922.90	35,527.98	-53,394.92	-150.29%
INGRESOS FINANCIEROS	1,935.20	57.81	-1,877.39	-3247.52%
OTROS INGRESOS	8.34	106.67	98.33	92.18%
INGRESOS EXCEPCIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00%
CARGAS FINANCIERAS	-19,432.29	-27,201.10	-7,768.81	28.56%
GASTOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	71,434.15	8,491.36	-62,942.79	-741.26%
PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00%
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	998.87	998.87	100.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	71,434.15	7,492.49	-63,941.66	-853.41%

Gráfico N°1 del proyecto N°1.

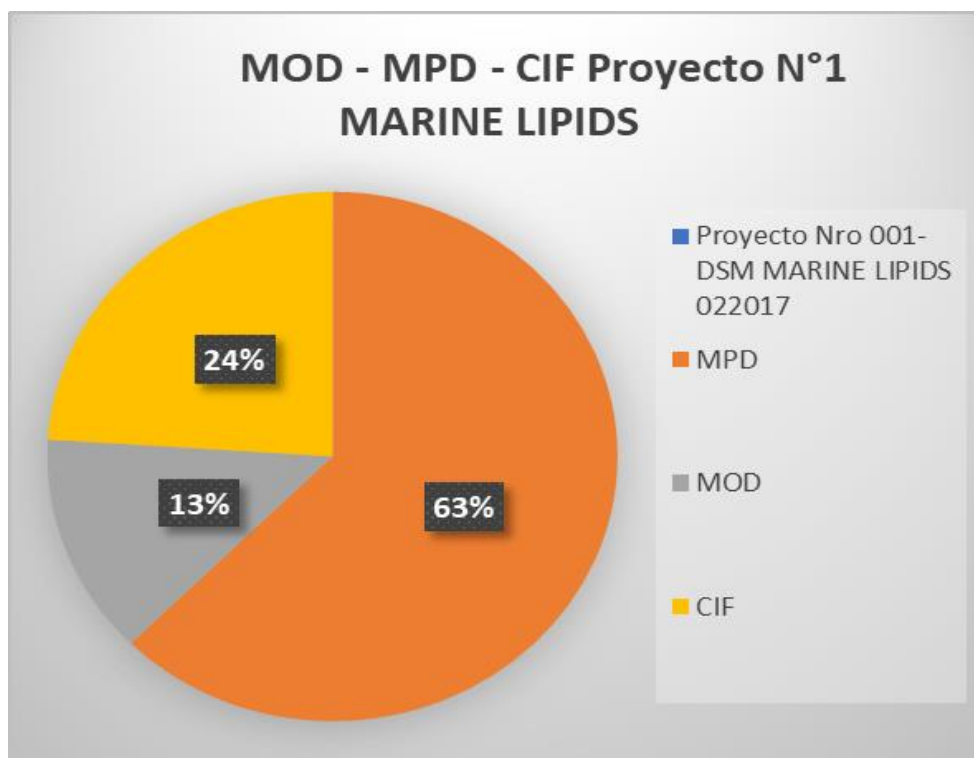


Gráfico N°2 del proyecto N°1.

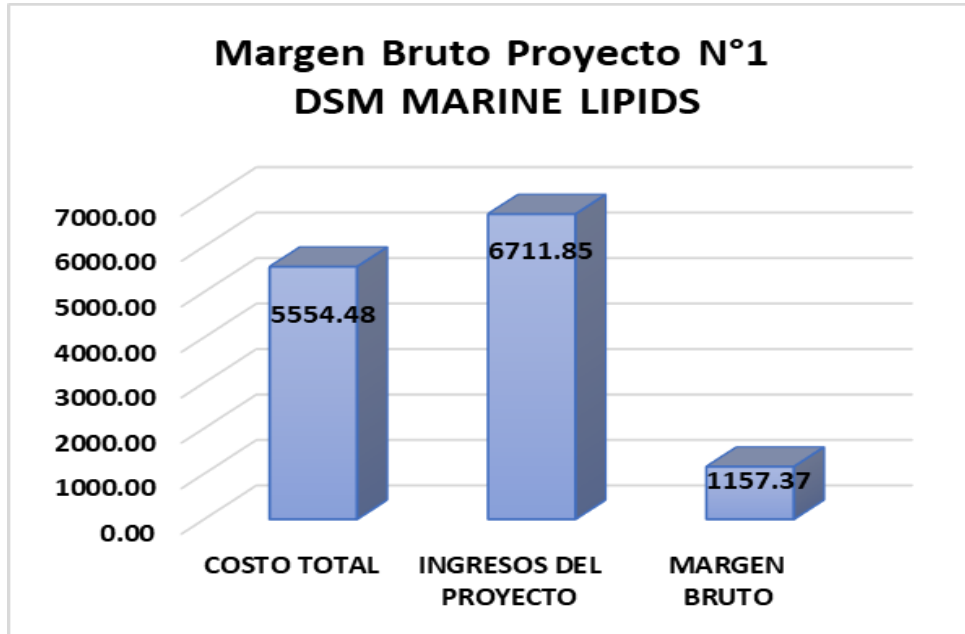


Gráfico N°3 del proyecto N°1.

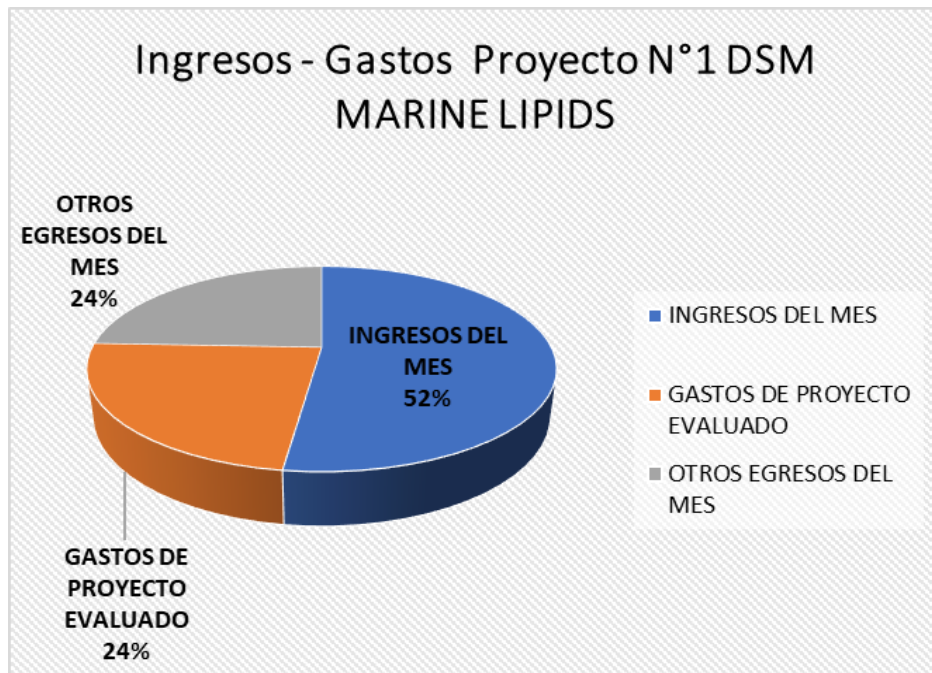


Gráfico N°4 del proyecto N°1.

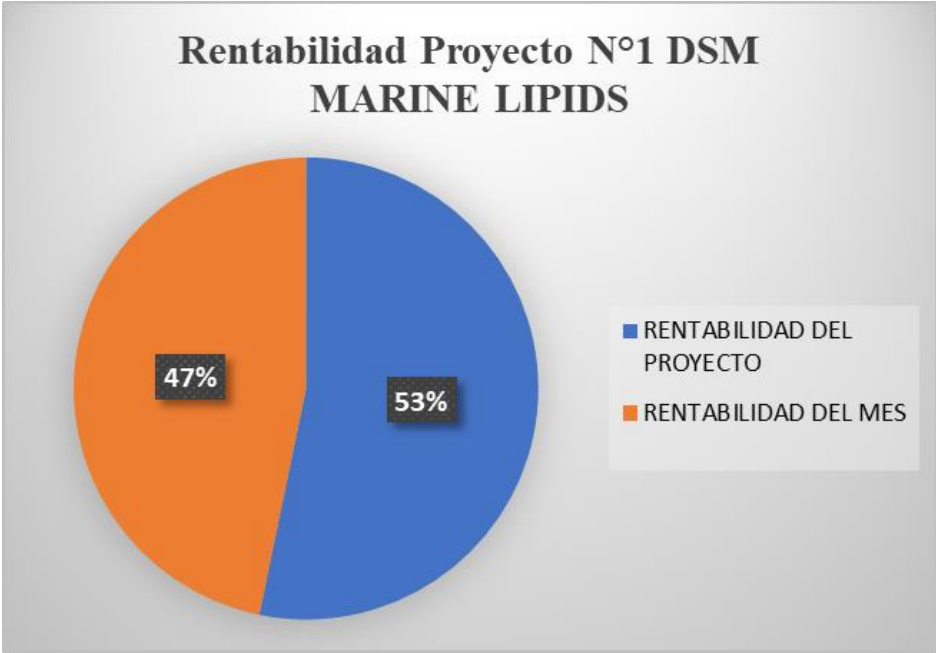


Gráfico N°5 del proyecto N°2.

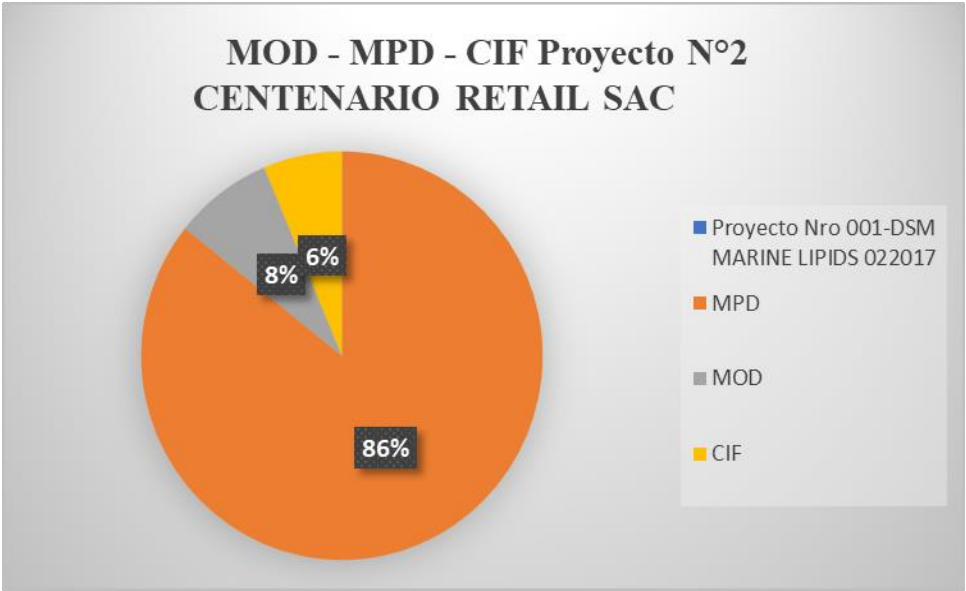


Gráfico N°6 del proyecto N°2.

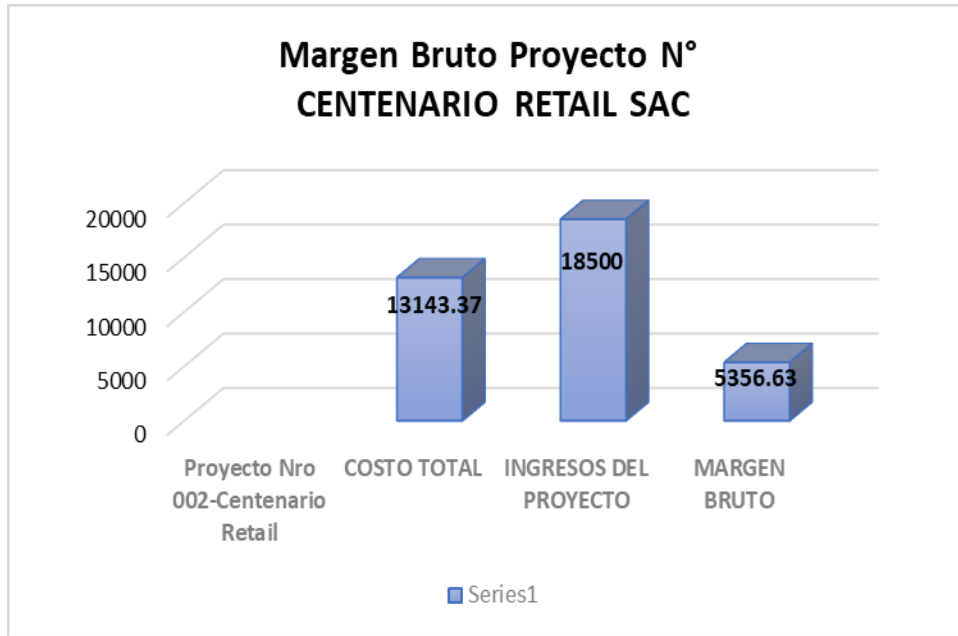


Gráfico N°7 del proyecto N°2.

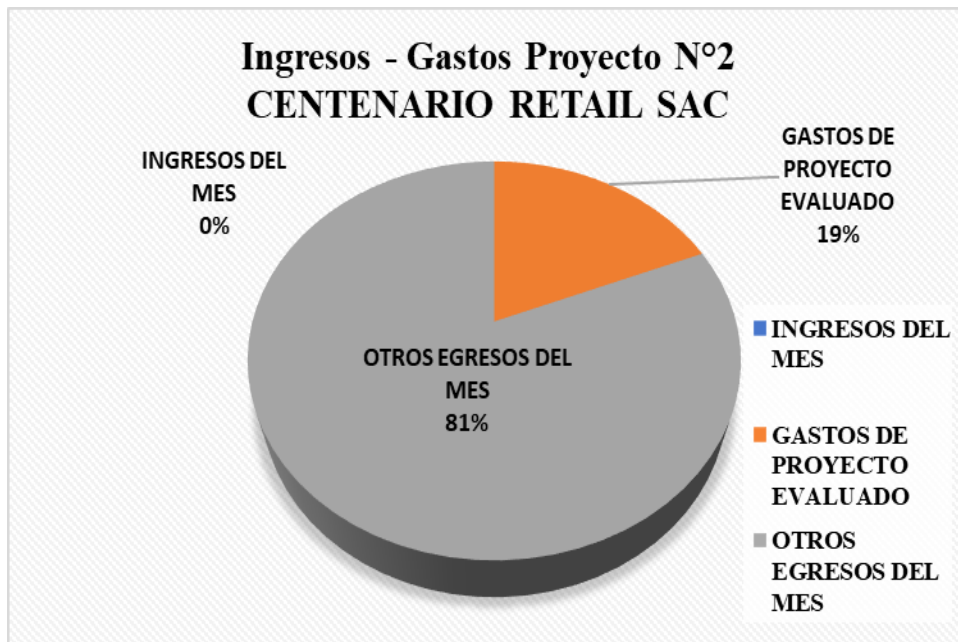


Gráfico N°8 del proyecto N°2.

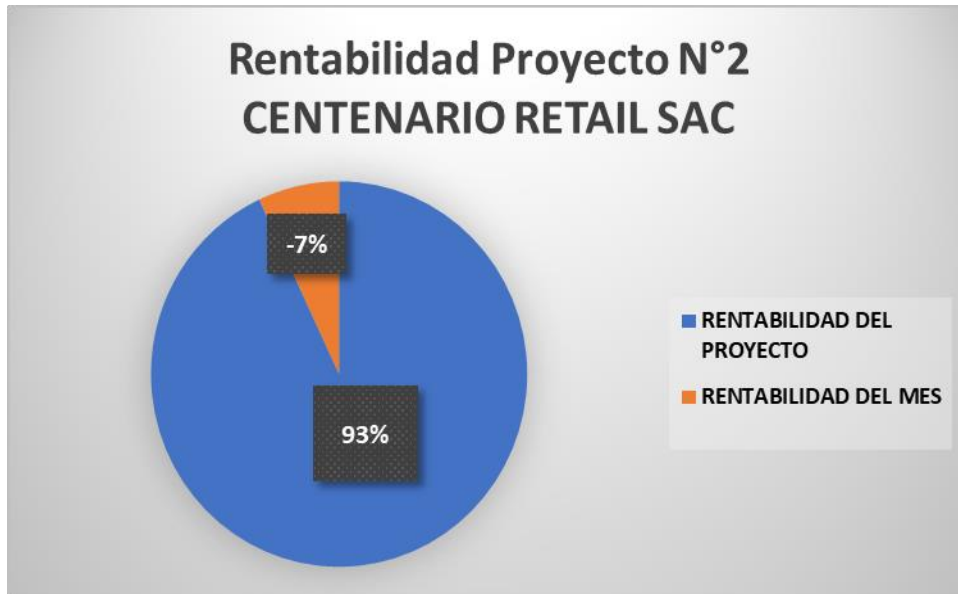


Gráfico N°9 del proyecto N°3.

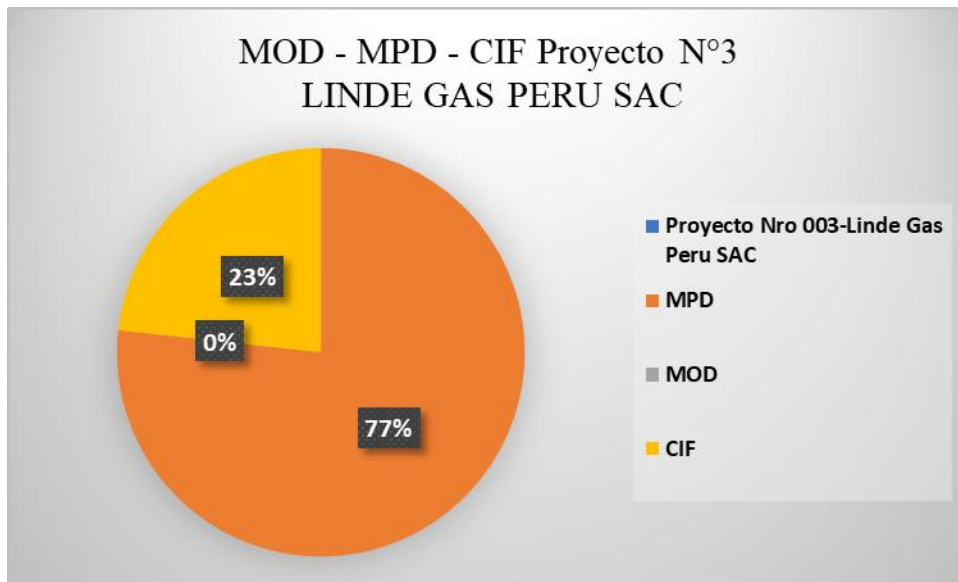


Gráfico N°10 del proyecto N°3.

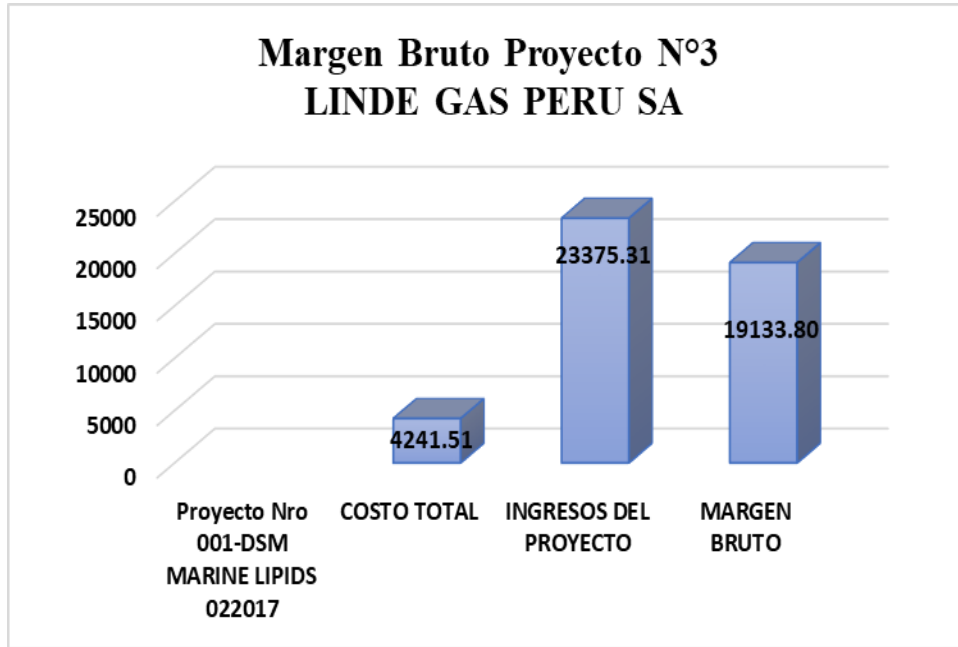


Gráfico N°11 del proyecto N°3.

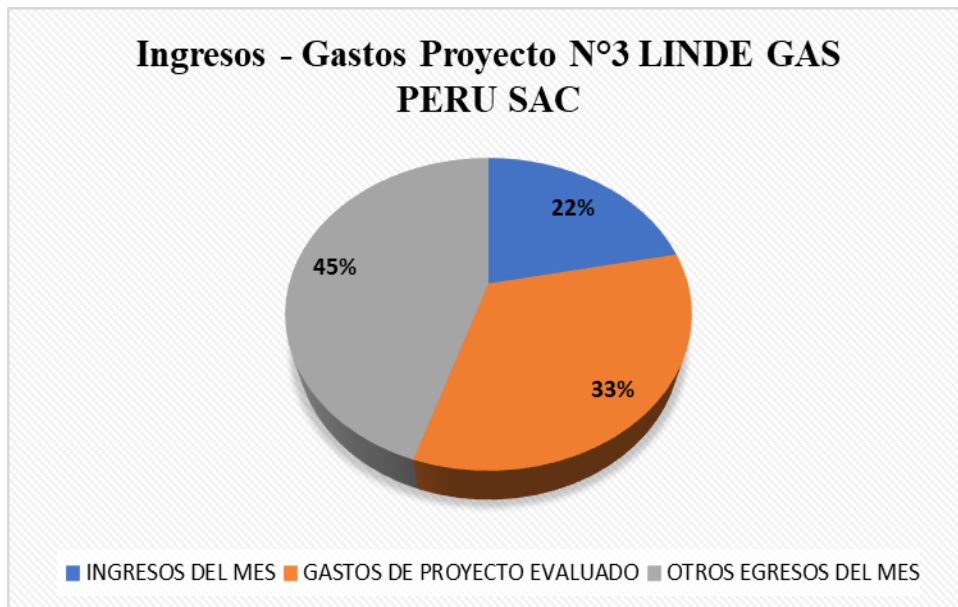


Gráfico N°12 del proyecto N°3.

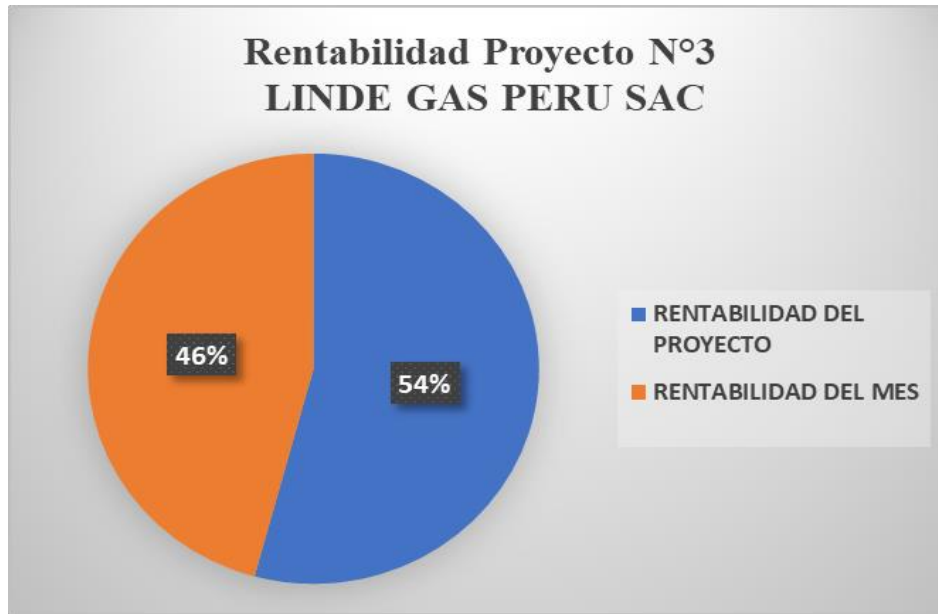


Gráfico N°13 del proyecto N°4.

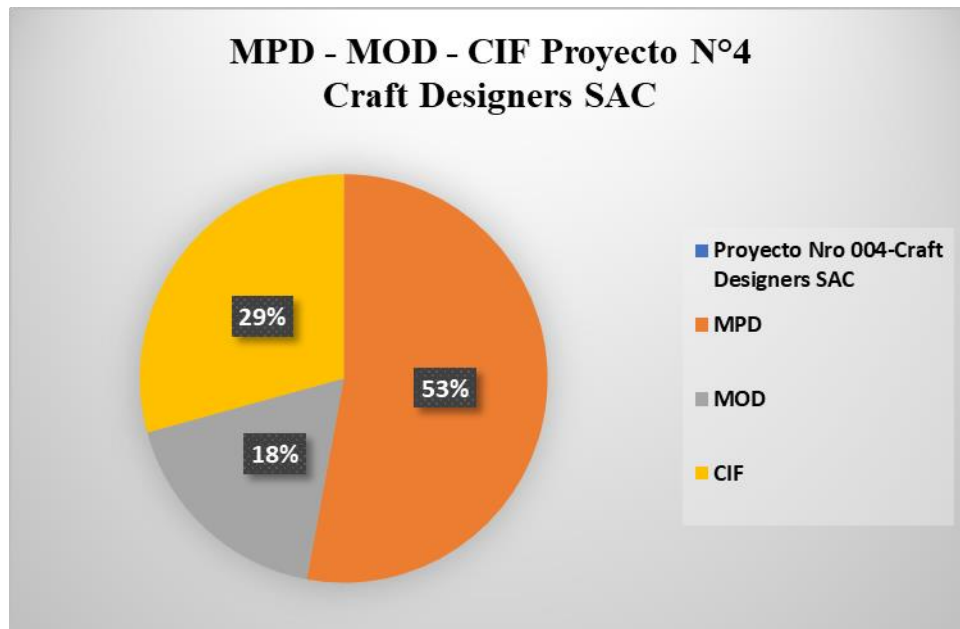


Gráfico N°14 del proyecto N°4.

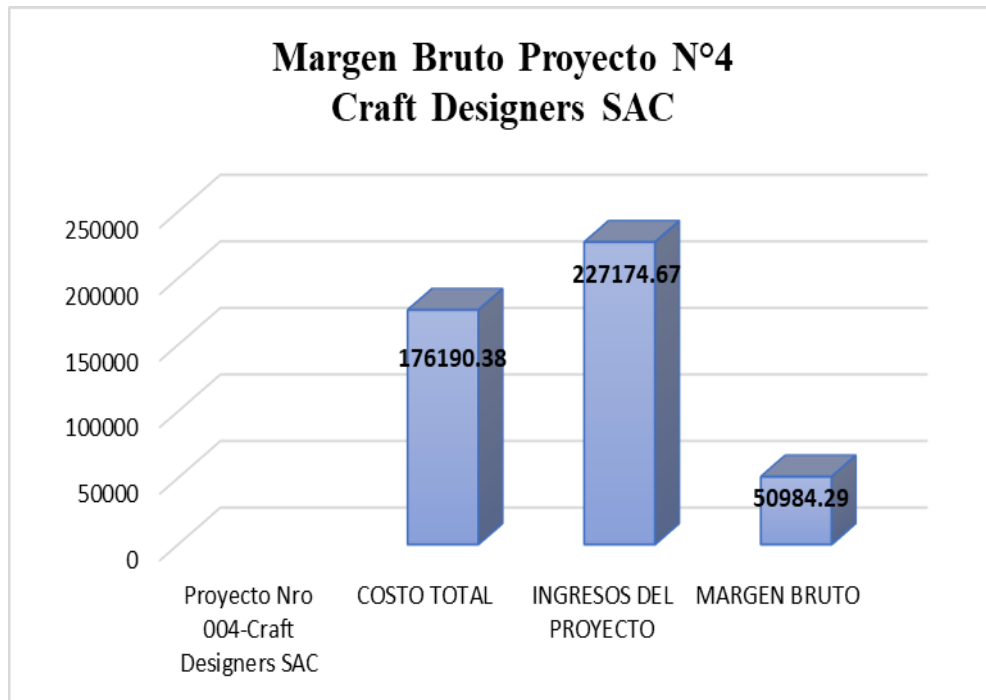


Gráfico N°15 del proyecto N°4.

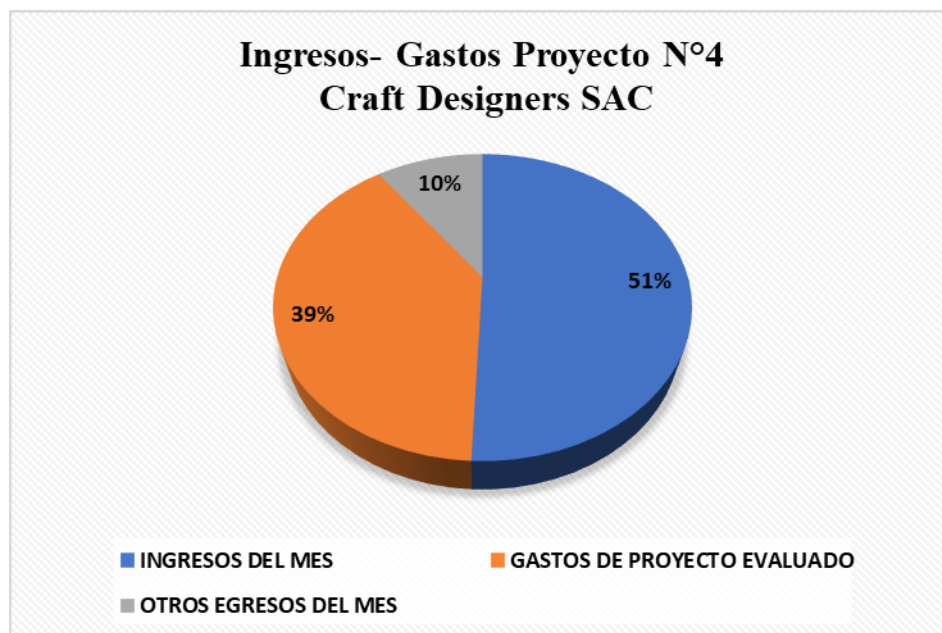


Gráfico N°16 del proyecto N°4.

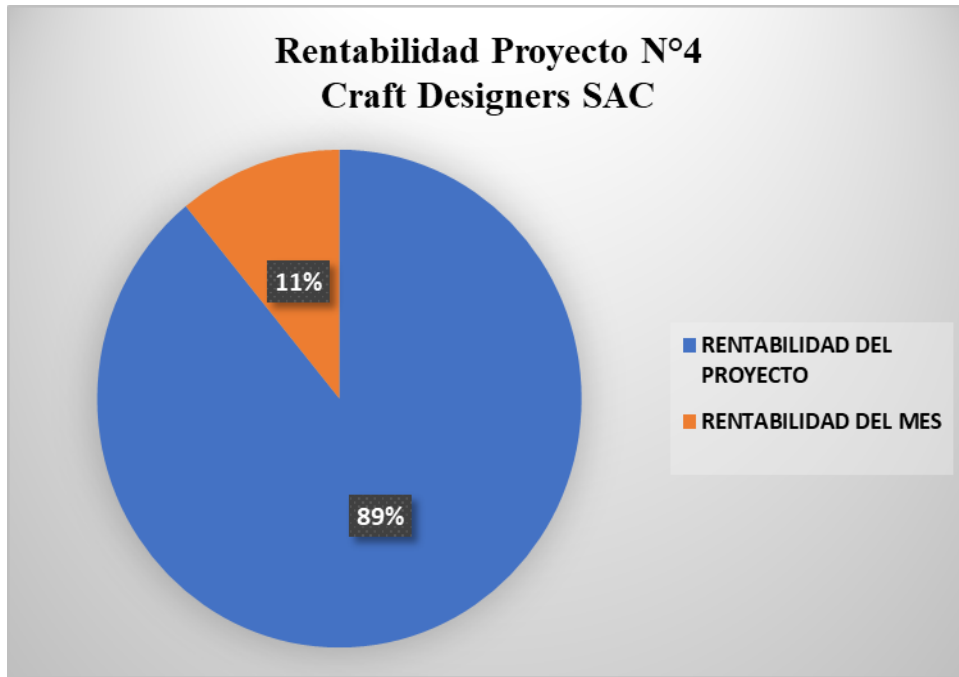


Gráfico N°17 del proyecto N°5.

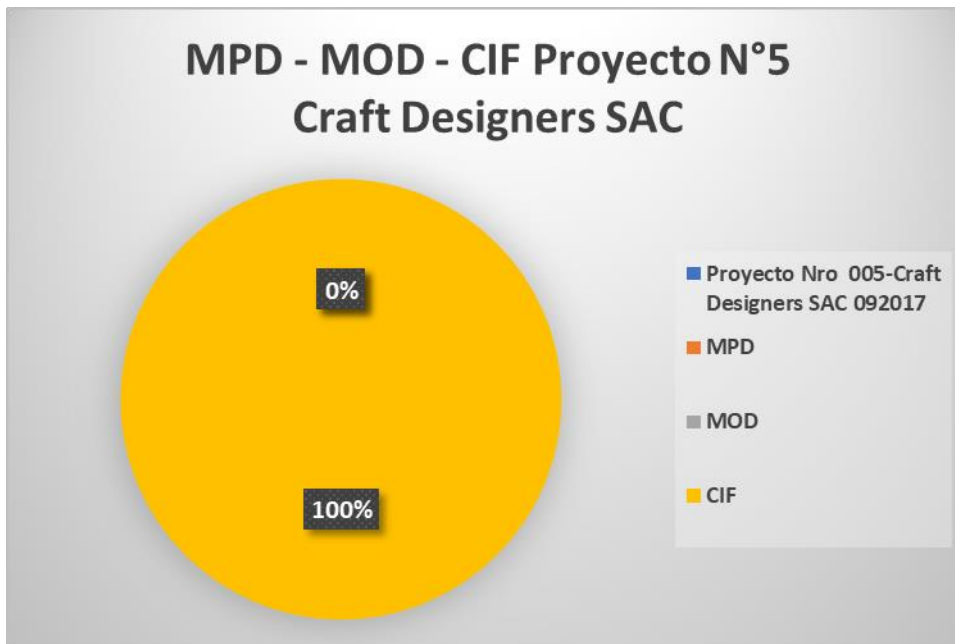


Gráfico N°18 del proyecto N°5.

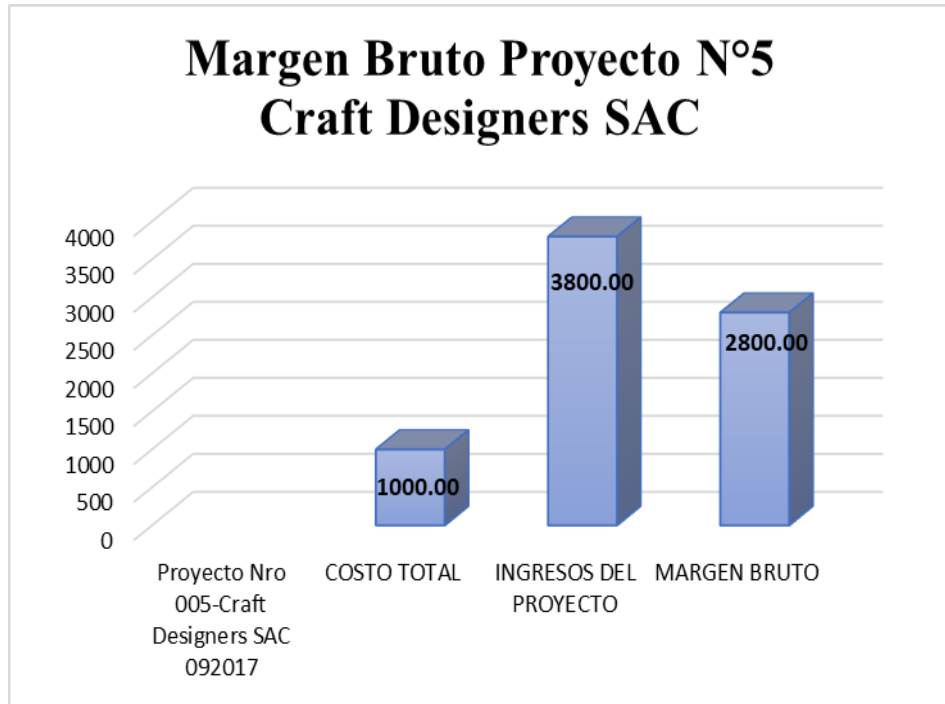


Gráfico N°19 del proyecto N°5.

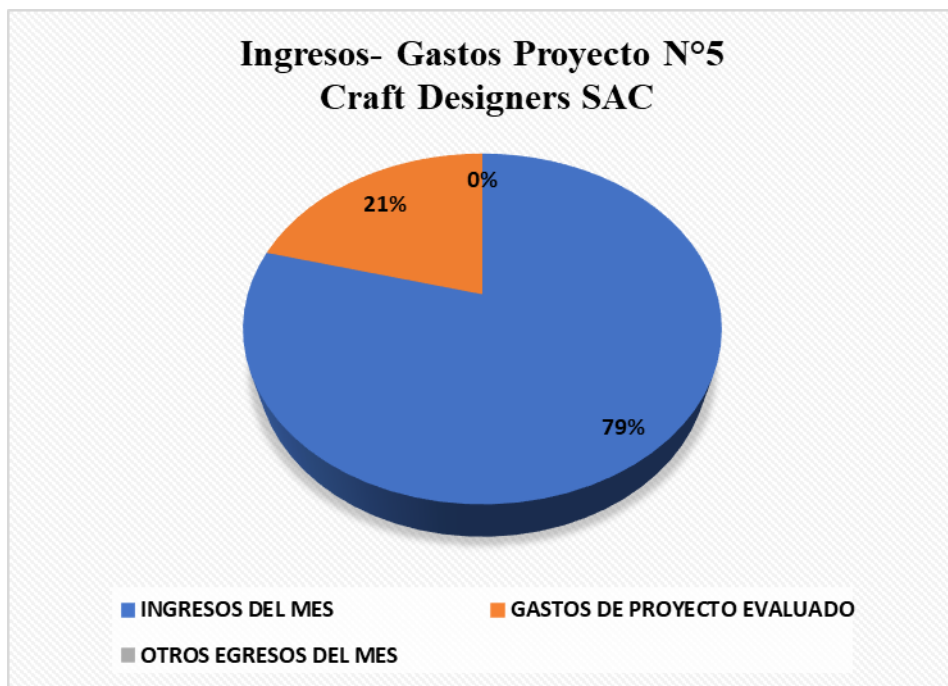


Gráfico N°20 del proyecto N°5.

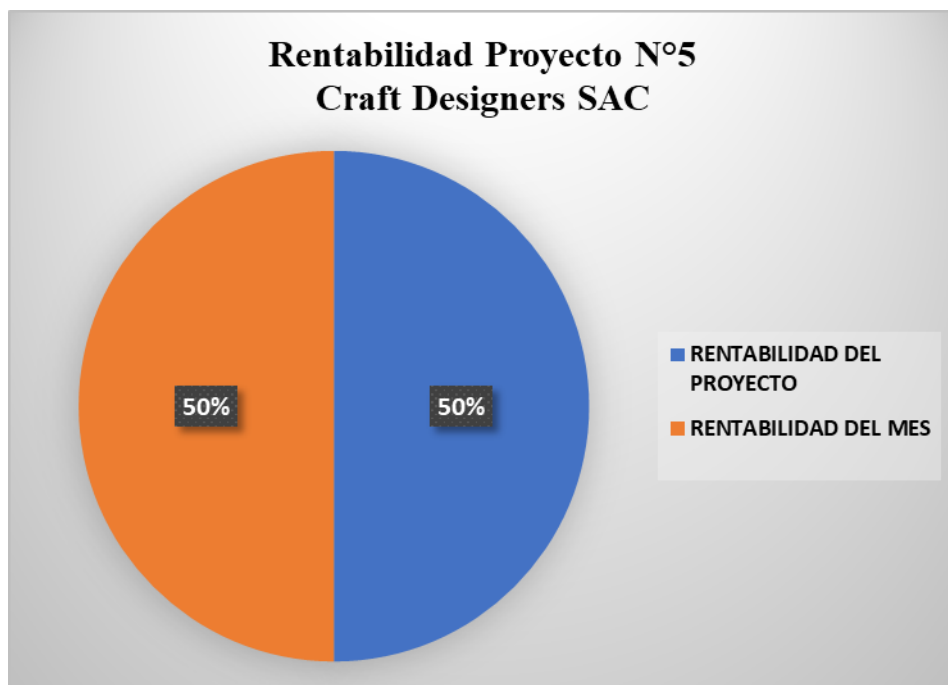


Gráfico N°21 del proyecto N°6.

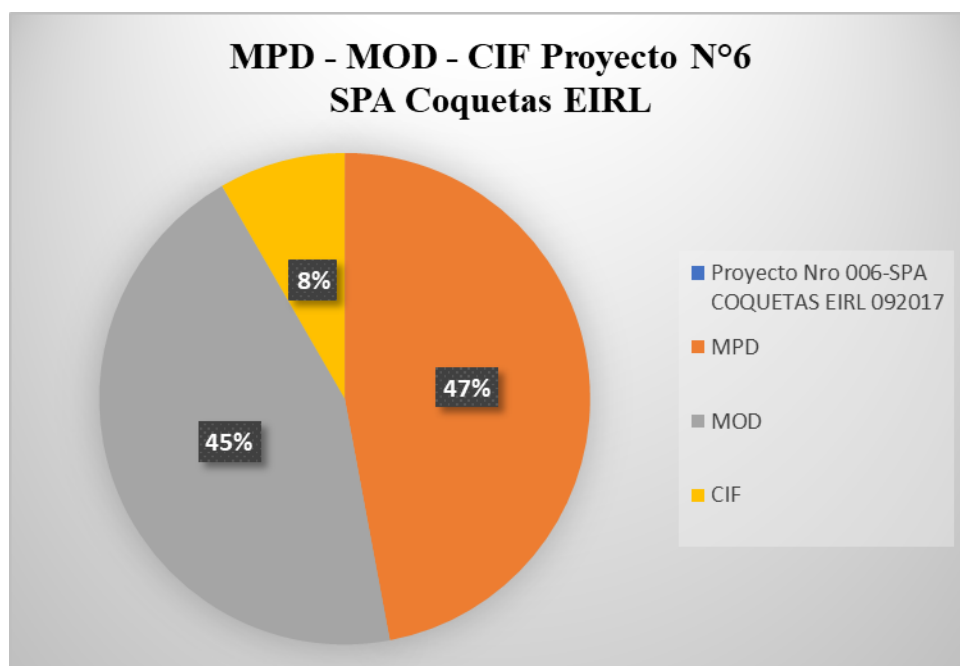


Gráfico N°22 del proyecto N°6.

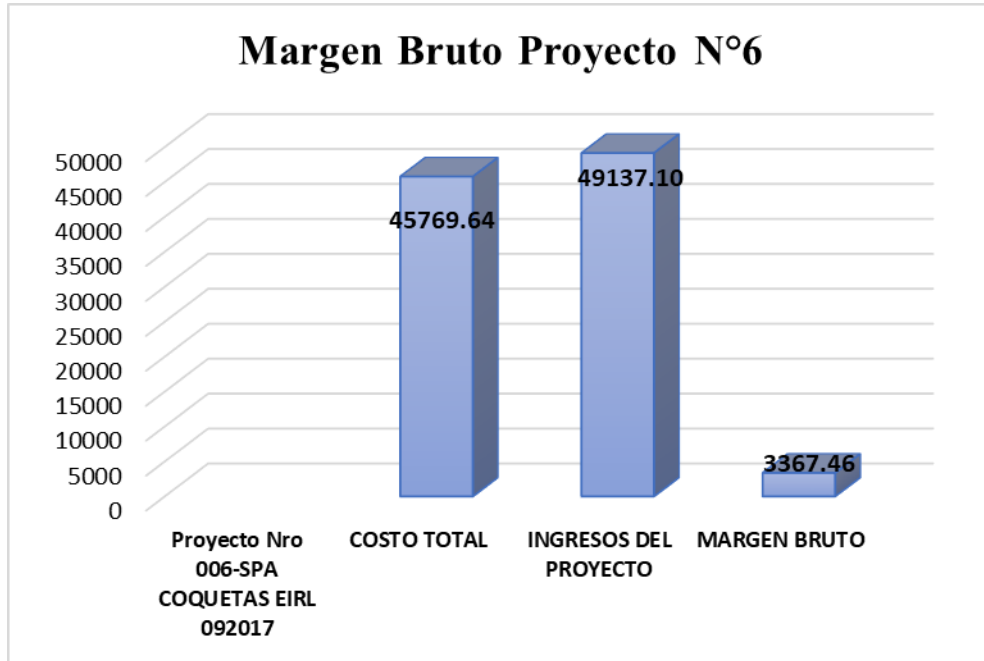


Gráfico N°23 del proyecto N°6.

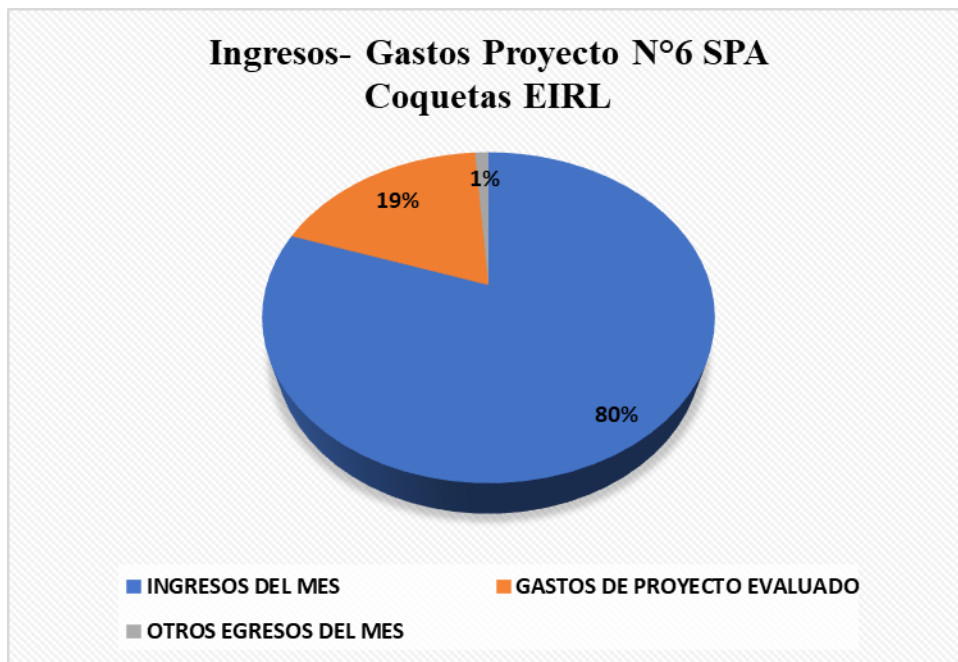


Gráfico N°24 del proyecto N°6.

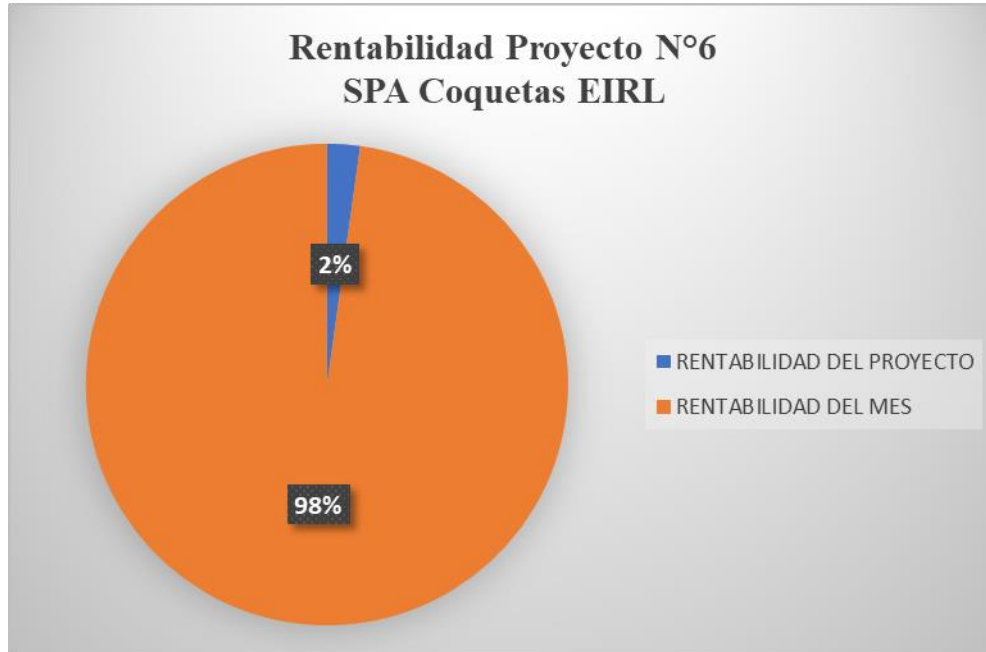


Gráfico N°25 del proyecto N°7.

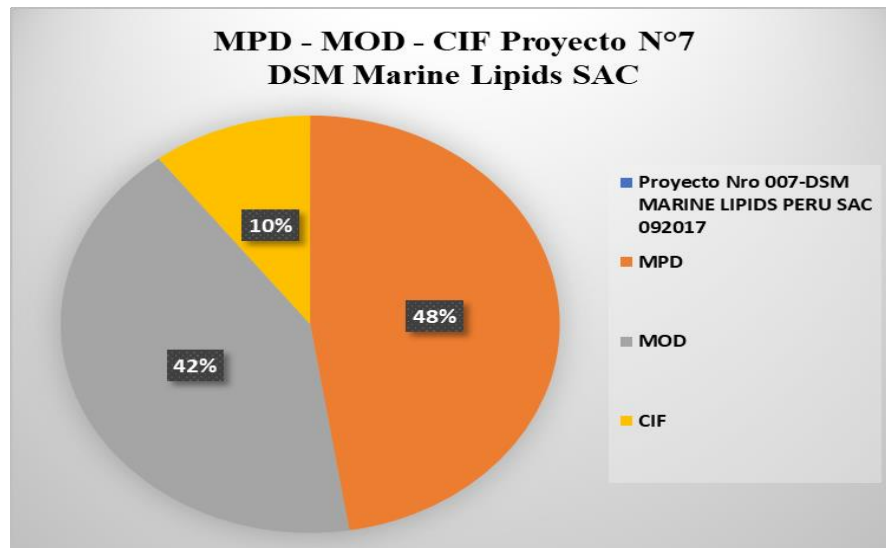


Gráfico N°26 del proyecto N°7.

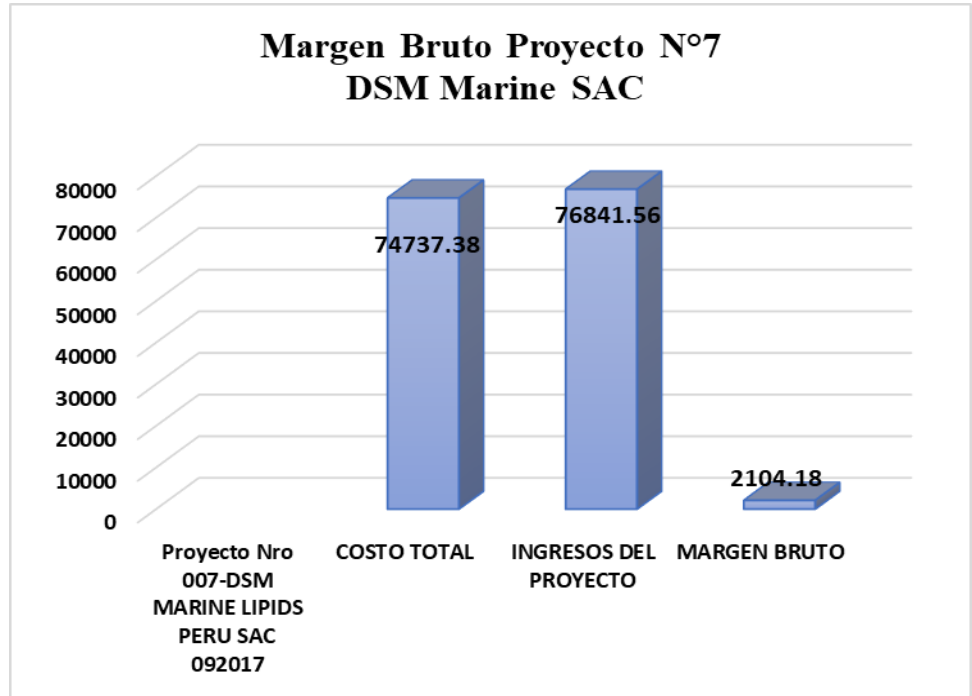


Gráfico N°27 del proyecto N°7.

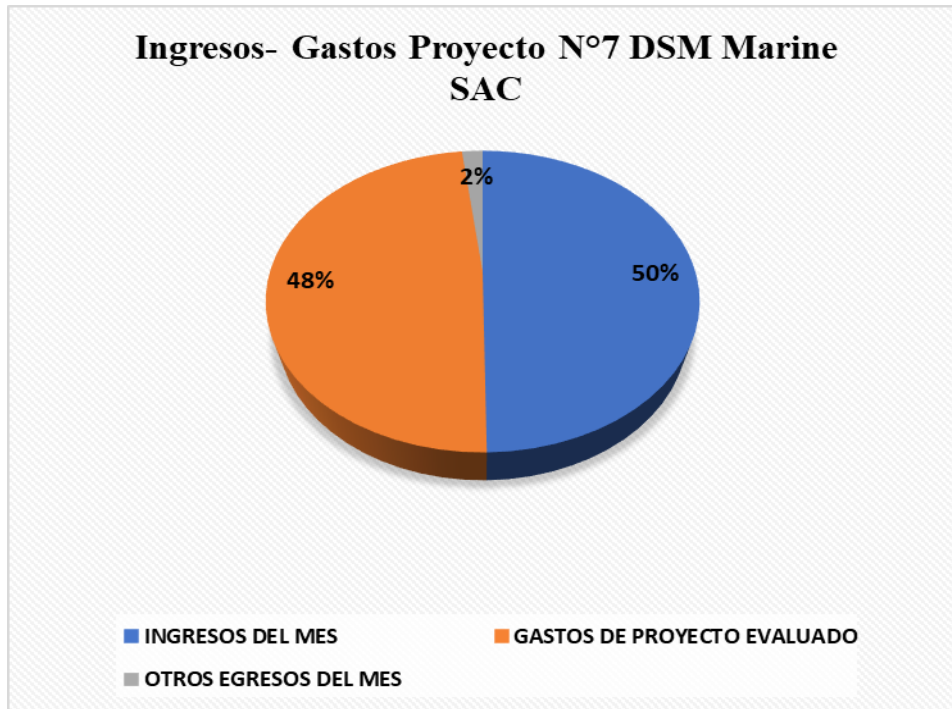


Gráfico N°28 del proyecto N°7.

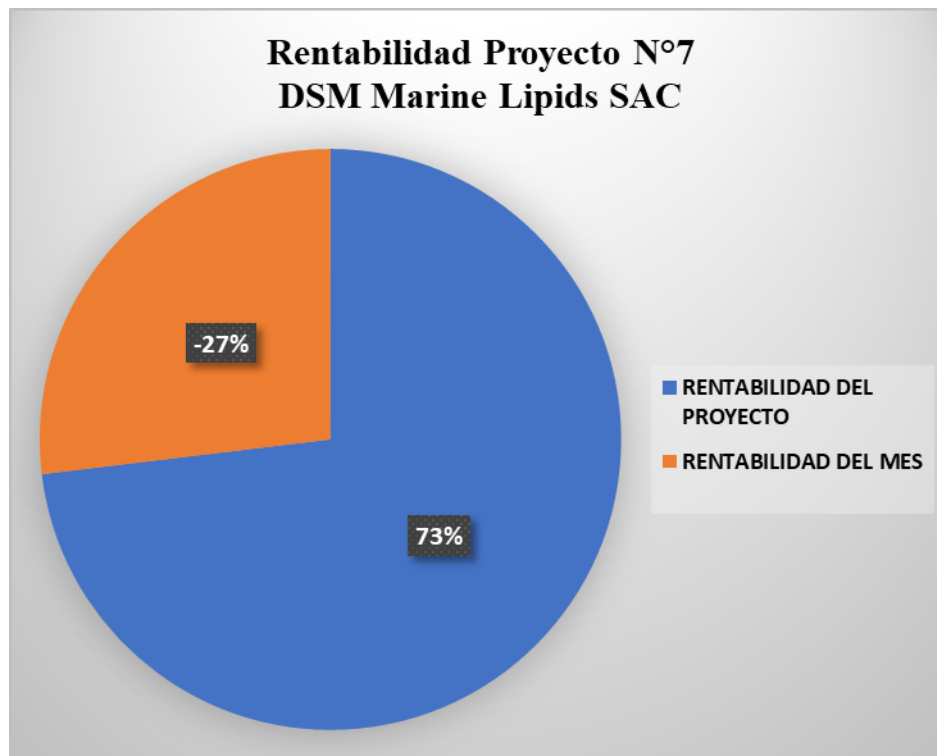


Gráfico N°29 del proyecto N°8.

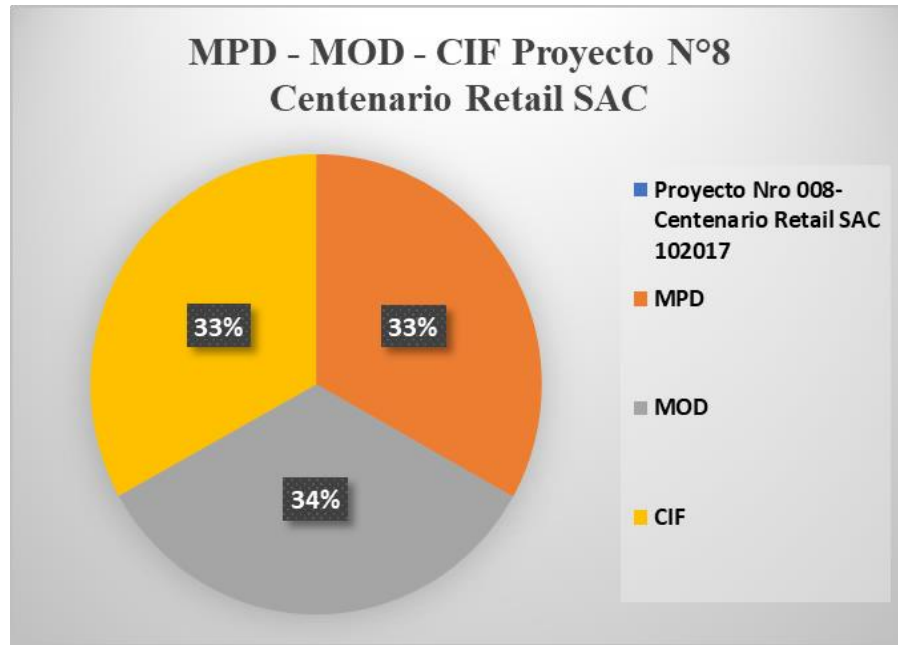


Gráfico N°30 del proyecto N°8.

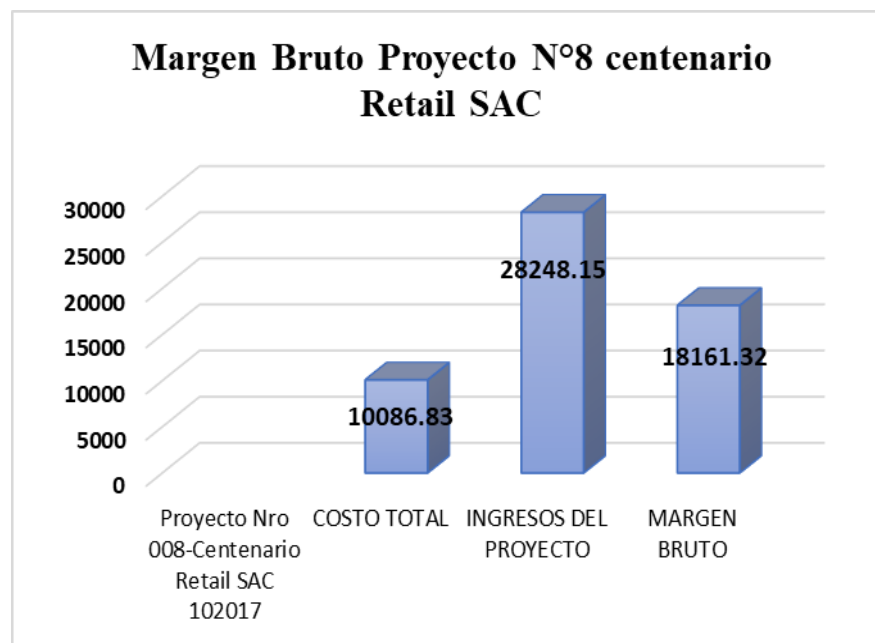


Gráfico N°31 del proyecto N°8.

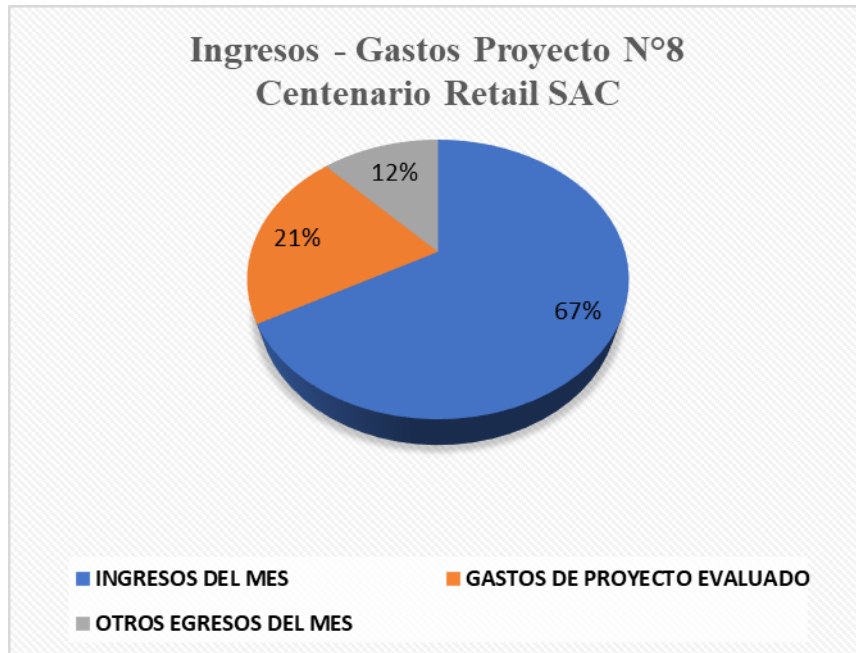


Gráfico N°32 del proyecto N°8.

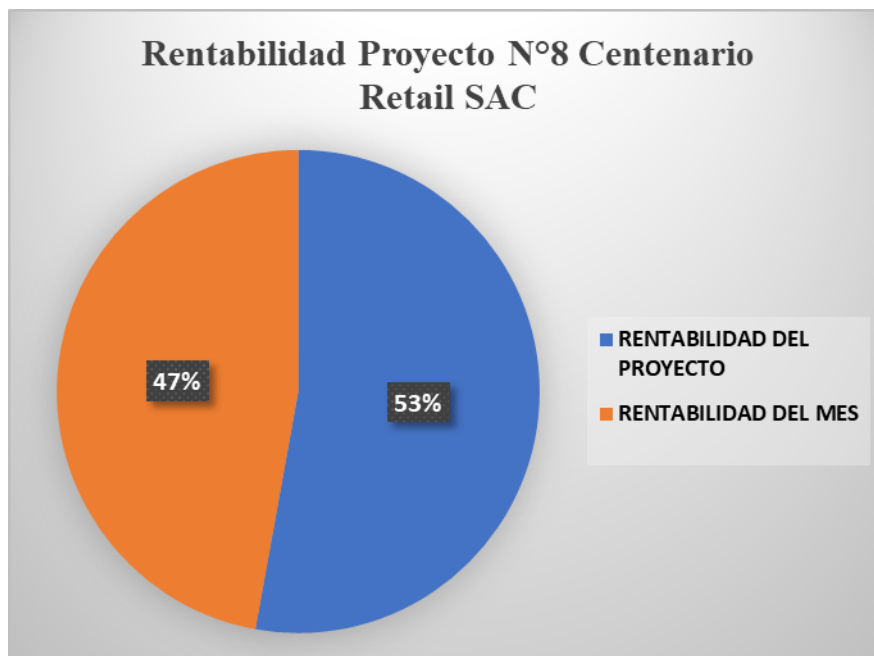


Gráfico N°33 del proyecto N°9.

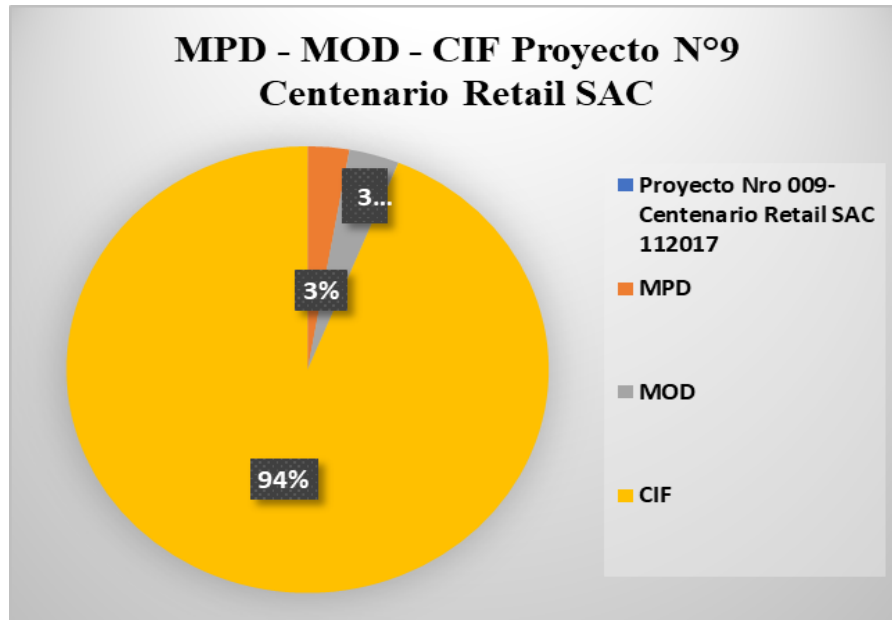


Gráfico N°34 del proyecto N°9.

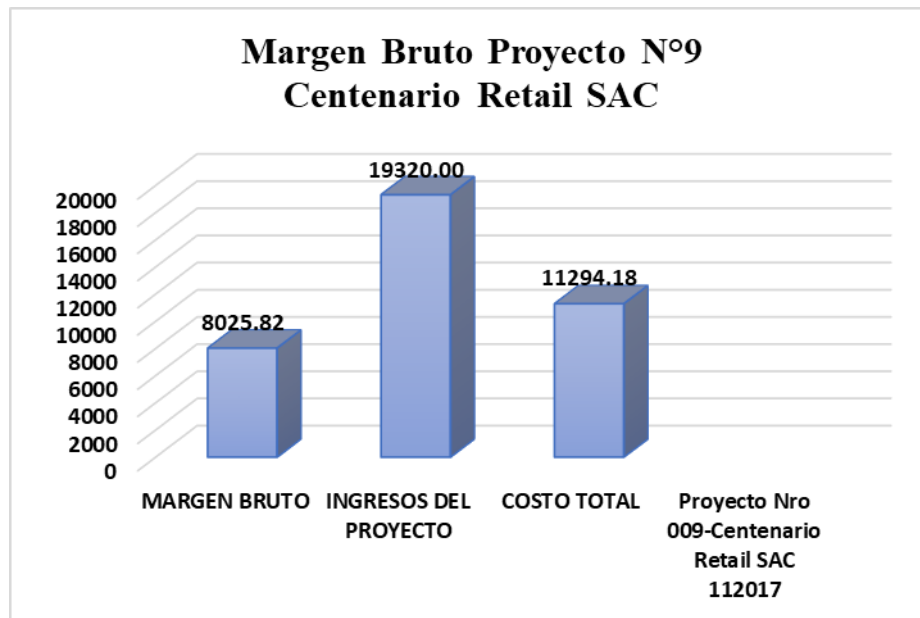


Gráfico N°35 del proyecto N°9.



Gráfico N°36 del proyecto N°9.

