



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**LOS COSTOS DE PRODUCCION Y SU INCIDENCIA  
EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE PORRES,  
PROVINCIA DE BELLAVISTA, REGIÓN SAN  
MARTÍN, PERIODO 2016**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**Autor(es):**

**Bach. Aguirre Goicochea Jhina Jhoany**

**Asesor**

**Mg. CPC Liliana Suárez Santa Cruz**

**Línea de Investigación:**

**Costos y contabilidad Aplicada**

**Pimentel - Perú**

**2018**

**TESIS**

**"LOS COSTOS OPERATIVOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD  
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE  
PORRES, PROVINCIA DE BELLAVISTA, REGIÓN SAN MARTÍN, PERIODO  
2016"**

**Aprobación del proyecto**

---

Jhina Jhoany. Aguirre Goicochea

**Autor(a)**

---

Mg. CPC Liliana Suárez Santa Cruz

**Asesor Metodológico**

---

**Apellido y Nombre del Asesor Espec.**

**Asesor Especialista**

---

**Apellido y Nombre**

**Presidente de Jurado**

---

**Apellido y Nombre**

**Secretario (a) de Jurado**

---

**Apellido y Nombre**

**Vocal/Asesor de Jurado**

## **DEDICATORIA**

Dios, todopoderoso por darme y conservarme la vida.

A mis padres por su cariño, comprensión y apoyo sin condiciones ni medida que a pesar de la distancia siempre me impulsaron a seguir adelante.

A mis hermanos que siempre me han apoyado en todo momento y me han enseñado que con humildad, esfuerzo y paciencia todo se puede lograr.

A mi novio que siempre estuvo para apoyarme.

**Jhina**

## **AGRADECIMIENTO**

A todos aquellos que de una u otra manera colaboraron con que este trabajo fuese posible.

También quiero extender mi más sincero agradecimiento a la USS por ser mi casa de estudios durante la carrera y de antemano a los miembros del jurado por su colaboración y por prestarme su valioso tiempo para la evaluación de este trabajo de grado.

Y a todos mis profesores quienes me brindaron sus conocimientos a lo largo de mis estudios y así cumplir con todos los requisitos para lograr culminar la carrera.

**La Autora**

## RESUMEN

La investigación, ha permitido identificar, ciertos problemas relacionados con los costos operativos; y cómo influyen en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, Provincia de Bellavista, región San Martín, quedando formulado el problema de la siguiente manera ¿De qué manera inciden los costos operativos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, Provincia de Bellavista, Región San Martín, periodo 2016? y se justifica porque va a permitir analizar la problemática de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, en aspectos relacionados con los costos operativos y como estos inciden en la rentabilidad de la empresa.

La hipótesis fue: Los costos operativos inciden de manera significativa en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista - San Martín. Siendo el objetivo general: Determinar la incidencia de los costos operativos en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín, es una investigación descriptiva analítica donde se utilizó el método deductivo directo, el método descriptivo, analítico, e inductivo; las técnicas usadas fueron la Entrevista, Análisis documental y la observación.

Después de aplicar los instrumentos se procedió a ordenar, interpretar y analizar los resultados obtenidos, los cuales confirman que los costos operativos inciden significativamente en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín.

**Palabras clave,** Costos, Costos Operativos, Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The present investigation has allowed me to identify certain problems related to operating costs; as well as how these influence the profitability of the San Martín de Porres Savings and Credit Cooperative, Bellavista province, San Martín region, in this sense, the problem was formulated as follows: How does operating costs affect? on the profitability of the San Martín de Porres Savings and Credit Cooperative, Bellavista province, San Martín region, 2016 period? and it is justified because it will allow analyzing the problems and the reality of the San Martín de Porres Savings and Credit Cooperative, in aspects related to operating costs and how these affect the profitability of the Company.

The hypothesis was: Operating costs have a significant impact on the Profitability of the San Martín de Porres Savings and Credit Cooperative, in the province of Bellavista, San Martín Region. Being the general objective: Determine the incidence of operating costs in the Profitability of San Martín de Porres Savings and Credit Cooperative, in the province of Bellavista, San Martín region, is an analytical descriptive investigation where the direct deductive method was used, as well as the descriptive, analytical, and inductive method; The techniques used were the Interview, Documentary Analysis and Observation.

After applying the data collection instruments, we proceeded to order, interpret and analyze the results obtained, which confirm that the operating costs have a significant impact on the profitability of the San Martín de Porres Savings and Credit Cooperative, in the province of Bellavista, San Martín region.

**Keywords:** Costs, Operating Costs, Profitability.

## Contenido

<b>I INTRODUCCION</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Realidad problemática</b> .....	<b>2</b>
<b>1.2 Trabajos previos</b> .....	<b>8</b>
<b>1.3 Teorías relacionadas al tema</b> .....	<b>12</b>
<b>1.4 Formulación del problema</b> .....	<b>26</b>
<b>1.5 Justificación e Importancia del estudio</b> .....	<b>26</b>
<b>1.6 Hipótesis</b> .....	<b>27</b>
<b>1.7 Objetivos de la investigación</b> .....	<b>27</b>
<b>1.7.1 Objetivo General</b> .....	<b>27</b>
<b>1.7.2 Objetivos específicos</b> .....	<b>27</b>
<b>II MATERIALES Y METODOS</b> .....	<b>27</b>
<b>2.1 Tipo y diseño de la investigación</b> .....	<b>27</b>
<b>2.2 Población y muestra</b> .....	<b>29</b>
<b>2.3 Variables, Operacionalización</b> .....	<b>29</b>
<b>2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> .....	<b>30</b>
<b>2.5 Procedimientos de análisis de datos</b> .....	<b>32</b>
<b>2.6 Aspectos Éticos</b> .....	<b>32</b>
<b>2.7 Criterios de rigor científico</b> .....	<b>33</b>
<b>III RESULTADOS</b> .....	<b>33</b>
<b>3.1 Tablas y figuras</b> .....	<b>33</b>
<b>3.2 Discusión de Resultados</b> .....	<b>42</b>
<b>IV CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	<b>44</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b> .....	<b>45</b>
<b>APENDICES</b> .....	<b>47</b>

## I INTRODUCCION

La presente investigación se enfocó en determinar la incidencia de los costos operativos en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín, para lo cual se formuló el siguiente problema ¿De qué manera inciden los costos operativos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, provincia de Bellavista, región San Martín, periodo 2016?

Según lo analizado hemos podido determinar que, con la propuesta de estrategias, se logrará reducir los costos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, y por ende esto contribuirá a mejorar la rentabilidad de la empresa. Así mismo la presente tesis quedo estructurada de la siguiente manera:

El Capítulo I introducción: El Problema de la investigación; en él se aborda una visión general en el entorno internacional, nacional y local, así como la problemática se ha venido desarrollando, aspectos teóricos; se hace referencia a investigaciones relacionadas con las variables de estudio, así como las teorías y lineamientos en los cuales se sustenta el trabajo.

En el Capítulo II; Comprende el diseño de investigación, la hipótesis, sus variables; la Operacionalización de las variables, la población y muestra; así como los métodos y las técnicas de recolección de datos utilizados en la presente investigación.

El Capítulo III: Análisis e Interpretación de los Resultados; desarrolla el procesamiento de los instrumentos aplicados basándonos en una estadística descriptiva; en función de las respuestas que se han obtenido; así mismo en este apartado proporcionamos una interpretación general de los resultados obtenidos.

El Capítulo IV; es el capítulo final que recoge las Conclusiones y Recomendaciones; las cuales se encuentran en función de los objetivos de nuestra investigación.

El Capítulo V; Por último, se encuentran las referencias bibliográficas y los anexos; los cuales integran los instrumentos que se han aplicado a los trabajadores, a los clientes y la entrevista al gerente de la empresa.

## **1.1 Realidad problemática**

### **Situación Problemática**

#### **A Nivel Internacional**

Jiménez, R. (2006) El surgimiento de las Cajas Municipales se dio en el siglo XVIII en los países de Alemania e Inglaterra, con el propósito de mejorar las condiciones de vida de los trabajadores.

Las Cajas Municipales Alemanas han otorgado desde sus inicios un gran valor a la autonomía de la gestión empresarial cotidiana frente a la gestión municipal. Asimismo, se debe tener muy en cuenta que el éxito de las Cajas Municipales Alemanas, la consolidación la continuidad profesional de los cuadros de gerencia y una gestión de sus operaciones libres de toda interferencia política.

En cambio, en España las cajas de ahorro surgieron recién casi a mediados del siglo XIX, con el fin de luchar contra la usura y en el marco de una sociedad muy castigada por la guerra de la independencia. No obstante, a diferencia de sus predecesoras, casi siempre surgieron a partir de los montes de piedad que ya existían o fueron creados al mismo tiempo. De este modo, sus principales objetivos eran conducir el ahorro popular hacia la inversión y realizar una labor social en sus respectivos ámbitos territoriales.”

Y es que las 46 entidades que componen el sector de cajas de ahorros en España, de muy diversos tamaños, compensan en gran medida la polarización que ejercen los dos grandes bancos nacionales, evitando las prácticas abusivas que el poder de mercado pudiera generar. Las Cajas Municipales Españolas en la actualidad gestionan más de la mitad de los recursos captados del público y lideran la actividad crediticia del sistema financiero español.

Villarán, F. (2000) El club de micro finanzas de la Universidad Penh ubicada en Wharton EE.UU., organizó la segunda conferencia denominada “Micro finanzas: solución macro a la pobreza” (“Microfinance: Poverty’s Macro Solution”); donde la conferencista Mary Ellen Iskenderian, presidenta de Womens World Banking, una organización que respalda una red global de más de 50 instituciones y bancos de micro finanzas en 43 países repartidos por África, Asia, Europa del este; señala que uno de los principales retos de la micro finanzas es “reducir los costos operativos

para así poder otorgar más créditos y llegar a más poblaciones rurales”, y también implantar mejores “sistemas de información sobre los créditos”.

Es así como las Cajas Municipales se constituyen en ser los pioneros en proveer un sistema de financiamiento a las MYPES tal como lo señala el estudio realizado por la institución “Seguimiento Análisis y Evaluación para el Desarrollo” - SASE,):

“Cabe anotar que probablemente el esfuerzo más importante, por su influencia en otros proyectos, ha sido el impulsado por las Cajas Municipales a la luz de los aportes de la Sociedad Alemana de Cooperación técnica, GTZ y de la asociación Alemana de Cajas de Ahorro, el modelo desarrollado por ellos fue sin duda el primero que permitió la formación de un sistema exitoso consolidado de financiamiento para la PYME.

Rodríguez, J. (2010). “Factores de Rentabilidad en las decisiones Financieras” En las estrategias de finanzas de las empresas cubanas uno de los aspectos que más les interesa es la adquisición de un alto margen de utilidades, basado en un aumento de las producciones y con la disminución de sus costos y gastos. A diferencias de otras áreas estratégicas funcionales, las estrategias de finanzas deben incluir elementos a corto y a largo plazo: Algunos asuntos típicos de estas estrategias son el manejo de registros, el cálculo de las necesidades financieras, el manejo de deudas, y el trato con organizaciones crediticias.

La estrategia financiera empresarial, debe estar concebida en dos momentos, que se interrelacionan mutuamente: La planeación y el control. En primera instancia se debe considerar en el marco que ésta se manifiesta dentro de la estrategia empresarial; y después evaluar los resultados económico-financieros actuales de manera de corregirlo en la planeación a través de un plan de acción.

Se necesita pensar en los puntos básicos para la planificación, la elaboración del presupuesto, los sistemas financieros, la imagen pública y la aclaración de los valores, en la descripción de una serie de opciones estratégicas para la financiación de una organización, los ingresos acumulados, las inversiones y el control de gastos.

La estrategia financiera ayudará a desarrollar un proceso para asegurar la sostenibilidad financiera de una empresa. De este modo, si se establece una estrategia financiera para la organización de forma sistemática y se redacta un informe como un documento de referencia básica para la organización, le servirá de ayuda para la obtención de una sostenibilidad financiera. Si se utiliza esta herramienta junto con otras existentes se aumentará la capacidad de la organización para planificar una sostenibilidad y generar los fondos necesarios.

Una estrategia financiera debería ser usada por cualquier entidad que no haya realizado una estrategia financiera con anterioridad. Quizás la empresa logró seguir adelante sin una estrategia, pero debe aceptar que para alcanzar resultados superiores y poder sobrevivir se necesita de ésta.

Anzola, (2002). Muchas de las empresas no llevan a cabo estrategias financieras, o no las correctas y esto hace que se cometan errores que pueden determinar el éxito o fracaso de la misma. Muchas veces las empresas no le dan la importancia que se merece a las finanzas y lo toman como algo secundario sin darse cuenta de que todo gira alrededor de ello. Esta investigación los va a ayudar a conocer el mundo de las finanzas en las empresas, y cómo el conocimiento y buen uso de ellas puede ser el factor más importante de éxito para la empresa. La buena determinación de estrategias puede ser vital para la organización.

“Las estrategias a seguir para las empresas son: buscar una autonomía, que significa ser autosuficiente en cuanto a requerimientos financieros se refiere; ser capaz de generar los suficientes ingresos como para financiar la compra de materia prima, maquinaria y equipo, terreno, gastos administrativos, entre otros, y tener la capacidad de pago a los proveedores a corto plazo por medio de una buena aplicación de recursos, para obtener una liquidez que les ayude a cubrir los pasivos demandados por las mismas personas o bien por los proveedores, y que además les genere suficiente rendimiento para garantizar su crecimiento”.

Para esto se determina lo importante que es el administrador financiero para las empresas. “Los administradores financieros son los responsables de obtener y utilizar los fondos de una manera tal que maximice el valor de la empresa” (Besley y Brigham pp.36), con esto podemos ver que, en gran parte, el dinero y el éxito de

la empresa depende de la persona que maneja las finanzas en ella. La meta principal de la administración financiera debe de ser maximizar la riqueza de los accionistas; esto significa maximizar el precio de las acciones de la empresa. Por ende, el precio de las acciones de una empresa y con ello en gran parte el éxito de la empresa, depende las utilidades por acción proyectadas por la empresa, de la oportunidad de sus utilidades, del riesgo de las utilidades proyectadas, del uso que haga de sus deudas, y de su política de dividendos” Como vemos casi todo el éxito de la empresa depende del conocimiento previo con respecto al tema de las finanzas y de cómo se manejan en la empresa. Por esto es la importancia de tratar a fondo este tema.

### **A Nivel Nacional**

Portocarrero, F. (2007). Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú se constituyen al amparo del Decreto Ley N.º 23039 del 14 de mayo de 1980 que autoriza el funcionamiento y del Decreto Supremo N.º 191 - 86 - EF del 04 de junio de 1986 por el cual se rigen sus operaciones; estos dispositivos son de gran importancia para las Cajas Municipales porque en base a estos se elaboran sus respectivos estatutos.

Se vienen haciendo las micro finanzas en el mundo desde hace dos décadas atrás con el objetivo de promover las tecnologías del micro crédito en Asia y América Latina y así liberar el potencial empresarial de miles de pequeños productores a través del acceso al crédito; además de brindar servicios financieros a las personas que cuentan con escasos recursos económicos.

En los años 70 se creó una fundación sin lucro denominada Fundación Grameen del profesor Muhammad Yunus con sede en Washington; con la finalidad de ayudar especialmente a las mujeres del ámbito rural que se veían excluidas de las oportunidades de surgir empresarialmente; esta ayuda se realiza a través del Banco Grameen, que pertenece a la misma fundación.

En los años 90 surgieron las ONG´s (Organizaciones No Gubernamentales) con el objetivo de realizar micro finanzas principalmente como misión social; contando con el apoyo de las donaciones y subvenciones.

Pero éstas no son las únicas instituciones que se crearon para brindar micro créditos; también se crearon instituciones rurales que fueron creadas por la banca estatal con el objetivo de ayudar a personas de escasos recursos, especialmente los agricultores.

En el año 2000 los préstamos institucionales crecieron enormemente. Ahora es el método de la gente pobre para acceder a los créditos. Esto supone una gran transformación de los paradigmas, con efectos tanto positivos como negativos. Se conceden más préstamos a la gente pobre, ayudando así a que creen más negocios rentables.

Portocarrero (2007) En el Perú se crearon y desarrollaron inicialmente bajo el modelo de las Cajas de Ahorro de Alemana y contando con el apoyo técnico y la participación de la Agencia de Cooperación Alemana GTZ. Este apoyo se concreta con la creación de la Caja Municipal de Piura, 1982, extendiéndose a otras cajas en todo el país gracias a un convenio entre GTZ y la SBS Su objetivo era “democratizar el crédito” y de llegar a los sectores que el sistema financiero formal no estaba interesado en atender, principalmente el sector de pequeñas y microempresas, buscando a la vez, cubrir plenamente sus costos para evitar la descapitalización de su patrimonio.

Pese al auge que las Cajas Municipales han tenido en sector de la Micro Empresa para Felipe Portocarrero aún existen cierta problemática aun no resuelta y que mencionamos a continuación:

El reciente éxito de las CMACs no debería esconder los problemas de mediano y largo plazo a resolver para alcanzar una nueva etapa de desarrollo. Los principales riegos que enfrentan estas instituciones incluyen:

- \_ Asegurar la ampliación de su capital base de manera que diversifiquen operaciones, introduzcan nuevos productos y ganen acceso a los mercados locales de capital. Como resultado de su difícil situación financiera, los propietarios municipales no están posibilitados para proveer el capital fresco necesario para las CMACs; aún más, los gobiernos locales insistirán en la

distribución máxima de dividendos, debilitando así la capitalización a través de la opción de reinversión de utilidades.

- \_ Superar la rigidez de la administración como empresas públicas teniendo que sujetarse a procedimientos muy engorrosos que tienden a generar desventajas en los mercados financieros competitivos<sup>19</sup>.
- \_ Crear una buena y estable estructura de gobierno y reducir los peligros de presiones políticas y clientes que pudieran incrementarse cuando las operaciones de las CMACs se vuelvan más importantes.”

A pesar de que las Cajas Municipales asumen todas las funciones bancarias, procuran evitar, en el interés de sus ahorristas los negocios de índole especulativo. La gestión asume así, una perspectiva rigurosa de interés público y de vocación local, privilegiando las colocaciones a mediano y largo plazo y el logro de la máxima transparencia frente a su clientela y a la Municipalidad.

Aguirre (2014). Teniendo en cuenta que la estrategia corporativa y la estrategia financiera están muy vinculadas, el gerente de finanzas no debería circunscribir o centralizar sus actividades y/o las actividades de su área a lo siguiente: I) Negociar con instituciones bancarias, II) Presentar informes y Estados Financieros, III) Realizar operaciones de tesorería (cobranza y pagos), IV) Negociar contratos, entre otros.

La labor de un profesional que ocupe este puesto debe centrarse sobre todo en la estrategia financiera y corporativa de la empresa, siendo en última instancia un asesor de la Gerencia General. Pero además de estas funciones, un gerente financiero deberá tener las siguientes competencias y habilidades: I) Pensamiento sistémico y estratégico<sup>2</sup>, II) Criterio empresarial, experiencia y preparación actual, III) Comportamiento ético y honesto<sup>3</sup> y IV) Capacidades analíticas.

Con relación a las capacidades analíticas, deberá tener habilidades para aportar, sustentar ideas y cuestionar las ideas de los demás, manteniendo la confianza y el respeto; necesitará contar con habilidades de liderazgo y capacidad para relacionarse y gestionar el trabajo de las personas; deberá gozar de buen trato, respeto de las formas, educación, facilidad de palabra para tratar con los

miembros de la empresa y personas externas; necesitará tener capacidad de negociación, y requerirá conocer de mercados financieros, teoría financiera, estrategia, planeamiento y control de gestión (no solo financiero), etc.

Con relación a su rol de asesor del gerente general y de las unidades de negocio en los asuntos estratégicos y operativos, un gerente financiero dirigirá las funciones de planeamiento y control, además de: I) Contribuir y aportar a la estrategia corporativa a seguir (medir el potencial de creación de valor, valorizar posibles adquisiciones, proponer oportunidades de negocio en el mediano y el largo plazo, etc.), II) La estrategia financiera (controlar la estructura de capital y el nivel de endeudamiento, negociación y ejecución de operaciones financieras de mediano y largo plazo, etc.), III) El planeamiento y control de gestión desde un punto de vista estratégico y financiero (coordinar la preparación de los presupuestos operativos, implementación del BSC y EVA4, evaluación mensual de resultados, diseño del sistema de "castigos y retribuciones", etc.), y IV) La gestión financiera y gerencia de activos (cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar).

### **A Nivel Local**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, provincia de Bellavista, es una institución relativamente nueva que centra sus actividades en el campo de las microfinanzas, orientada a otorgar créditos personales así como agrarios y de consumo, es en tal sentido que después de hacer un análisis de sus operaciones y de las orientaciones de sus actividades, se ha logrado identificar ciertas inconsistencias en el control de los costos de sus operaciones, motivo por el cual es que nace la inquietud de la presente investigación, con la finalidad de realizar un análisis en sus costos operativos y determinar cuánto es que inciden estos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, provincia de Bellavista.

## **1.2 Trabajos previos**

### **A nivel internacional**

García, (2013). Tesis para optar el título de Licenciado en contaduría Pública denominada "Estrategias Financieras y Utilidad Operacional en las Empresas Productoras de Detergentes Industriales en el Municipio de Maracaibo" Universidad

Rafael Urdaneta, y en la cual concluye que al describir las estrategias de financiamiento de las empresas productoras de detergentes industriales del Municipio de Maracaibo, se determinó que utilizan el aporte de los socios, el préstamo bancario, crédito comercial, línea de crédito, mientras no emplean la reinversión de utilidades, aplicación de reserva, pasivos laborales, factoraje, emisión de acciones, bonos y arrendamiento aplicadas por estas empresas. Se caracterizaron las estrategias de inversión de las empresas productora de detergentes industriales del municipio de Maracaibo, encontrándose que han utilizado las ampliaciones, mientras no emplean los certificados de depósito, adquisiciones, fusiones, compras apalancadas, papeles comerciales, inventario, depósito a plazo, títulos de renta fija, inversión en acciones, bonos ni fondo mutual, lo cual implica que han sido restringidas las estrategias de inversión utilizadas por estas empresas, lo cual compromete la rentabilidad de sus operaciones.

Falcón, G. (2015). Tesis previo a la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría denominada: "El costo de producción y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ORECAO S.A, Cantón Quevedo, año 2012" Universidad Técnica Estatal de Quevedo Ecuador, en la cual concluye: La empresa Orecao S.A. utiliza un registro de costos históricos, es decir los costos son registrados conforme se producen sus pagos o provisiones, por lo que no se aplica la principal norma internacional establecida para la producción agrícola como es la NIC 41 "Activos Biológicos", la cual recomienda registrar la producción en su punto de cosecha como inventarios disponibles para la venta. Esto podría originar observaciones por parte de los organismos de control. Así mismo, durante el período 2012 se obtuvo una utilidad bruta \$ 68.083,20, sin embargo, considerando los gastos administrativos y de comercialización, se obtuvo una pérdida de \$ 17.542,62, lo que evidencia que no se optimizan los gastos administrativos que sumaron un total de \$ 79.120,41.

Pérez, M. (2012). Tesis previa a la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría denominada: "Los Costos de Producción y su incidencia en la Rentabilidad de la Florícola Rosalquez S.A. en el segundo semestre del año 2010", Universidad Técnica de Ambato, en la cual concluye: La empresa no cuenta con un Sistema de Costos que permita determinar los costos reales de la producción, dato

que es manejado en forma empírica y ha provocado un vacío de información que no ha facilitado una correcta y oportuna toma de decisiones. Así mismo no existe un adecuado control de los tres elementos del costo: Materia Prima directa, Mano de Obra Directa y Costos Indirectos de Fabricación, puesto que la empresa no emplea un Sistema de Costos que le permita monitorear los recursos empleados en la producción.

### **A nivel Nacional**

Meza, (2013). Tesis para obtener el título profesional de Contador denominada “La Gestión Estratégica de Costos en la Rentabilidad en las empresas de Ensamblaje e Instalación de Ascensores en Lima Metropolitana, año 2012”. Universidad San Martín de Porres, y en la cual concluye que se ha determinado que las empresas de ensamblaje e instalación han elaborado su plan estratégico y financiero al inicio del ejercicio económico, pero con ciertas deficiencias por lo que no se ha podido identificar, medir, evaluar y controlar el riesgo financiero dentro de la empresa. • Por la falta de estrategias competitivas en cada uno de los procesos de la gestión de la empresa, no se ha logrado los resultados esperados; y aún más las empresas no han implementado la técnica de la cadena de valor para mejorar en forma global sus actividades. • La mayoría de empresas están muy arraigadas a aplicar los indicadores tradicionales en vez de aplicar instrumentos actuales como el valor económico agregado, que es un indicador de medición de la rentabilidad, y ese es uno de los motivos por lo que no se han tomado correctas decisiones estratégicas. • Las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores cuentan con una gestión de costos, pero no han establecido un mecanismo estratégico ante un mercado competitivo, por ende, han obtenido resultados moderados y no han estado en constante crecimiento económico y financiero.

Salazar, V. (2009). En su tesis denominada “Propuesta de una Estrategia para mejorar la Rentabilidad del Hostal San Ramón de Chiclayo 2007 - 2008” en la cual llegó a las siguientes conclusiones: La Problemática que enfrenta el Hostal San Ramón abarca distintos aspectos de su organización, como la fijación de políticas y técnicas de gestión, el modo de gerenciar y el estilo en que los empleados se desenvuelven en su trabajo. El Hostal San Ramón no cuenta con promociones y publicidad, para el manejo de las relaciones con los clientes, por ello se pierden

oportunidades importantes de venta. Asimismo, no cuenta con un efectivo sistema de post venta que motive la fidelidad del cliente y haga que éste retorne. El servicio del Hostal presenta una atención inadecuada, carencia de servicio telefónico y de Internet. En cuanto a sus competidores podemos decir que sus fortalezas de ellos son un mejor servicio, cuentan con promociones, publicidad, telefonía. Concerniente al personal, este carece de capacitación, grado de instrucción no superior. La Dirección de la empresa muestra predisposición para mejorar la rentabilidad, el servicio de atención al cliente, y manifiesta su compromiso para hacer partícipe del cambio a todas las partes involucradas dentro de su organización. Las entrevistas arrojaron que el servicio de atención al cliente que brinda el Hostal es “regular”, indicador que no resulta gratificante para el tipo de competencia que exige el mercado actual. La propuesta de una estrategia Administrativa Contable, como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad del Hostal San Ramón de Chiclayo.

Sánchez y Cunyarache, (2009) Tesis para denominada “Propuesta de estrategias de financiamiento que permitan mejorar el crecimiento de las Microempresas comerciales de artesanía en el distrito de Monsefú”, en la cual concluyen: Los microempresarios, utilizan capital de financiamiento propio; de terceros y de instituciones financieras para la elaboración de sus productos artesanales. La microempresa se considera bastante conservadora en relación a la obtención de financiamiento ya que aparte de utilizar las fuentes más comúnmente usadas, no trata de indagar sobre nuevas fuentes que podrían ser más rentables para las empresas, ni presentan alternativas ante el nuevo contexto. El microempresario de Monsefú carece de una formación empresarial, la cual le impide tener una concepción integral de las funciones administrativas que garantizan el funcionamiento eficiente de la empresa y tome en cuenta la importancia de una estructura organizativa. El microempresario tiene una gestión financiera derivada de enfoques y creencias, de normas y reglas tradicionales, es decir, mantiene un paradigma conceptual de su gestión, lo cual hace que no comprenda la nueva realidad. Los microempresarios no mantienen políticas de personal, políticas de mercadeo y ventas ni políticas de producción, factores que son de gran importancia y relevante para garantizar el éxito.

## **A nivel Local**

En lo que respecta a estudios relacionados con la presente investigación no se han encontrados trabajos previos en la región San Martín.

### **1.3 Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1 Concepto de Costo**

Morales, A. (2006) en su artículo “Costo de producción y costo de servicios” Desacuerdo a lo expuesto por el autor, el costo viene a ser cuanto es lo que nos cuesta producir un producto o bien. En términos económicos, el costo de un producto o servicio es el valor de los recursos económicos utilizados para su producción.

#### **1.3.2 Costos Operativos**

Landaure, J. (2016). “Los costos de Inversión y de operación de un Proyecto” Los costos operativos son todos aquellos que se dan desde la puesta en marcha del proyecto hasta el final de su vida útil. Aquí se tienen los siguientes: costos de producción (sueldos y salarios del personal, insumos, etc.), gastos de mercadotecnia, gastos administrativos y generales, gastos de la gerencia del proyecto, gastos financieros, impuestos, entre otros. Un componente muy importante de estos costos son los costos de mantenimiento que requieren los bienes de capital.

##### **1.3.2.1 Tipos de Costos Operativos.**

**Costos Operativos Fijos.** Se trata de un coste operacional que no varía. Es decir, al margen del nivel de producción que abarque la empresa, este coste será siempre igual. Sería el caso, por ejemplo, del alquiler del local, cuya cuantía mes a mes no varía.

**Costos Operativos Variables.** Este coste operativo, por el contrario, sí que variará en función del nivel de producción de la empresa. En el caso, por ejemplo,

de que haya un nivel de producción mayor, posiblemente se necesiten horas extra de trabajo, lo que provoca que el sueldo a pagar a estos empleados sea mayor.

### **1.3.3 Gastos Operativos**

Pérez, J. y Gardey, A. (2013). Los gastos de operación son aquellos destinados a mantener un activo en su condición existente o a modificarlo para que vuelva a estar en condiciones apropiadas de trabajo. Los gastos de operación, se destinan al funcionamiento del negocio y no se concretan a la espera de un beneficio futuro, sino que su función es permitir la subsistencia de la actividad comercial (que, por supuesto, se pretende que sea rentable y otorgue ganancias).

Jiménez, H. y Treviño, E. (2016). Quienes manifiestan que se llama gastos operacionales al dinero que una empresa o una organización debe desembolsar en concepto del desarrollo de las diferentes actividades que despliega. Entre los más comunes podemos citar los siguientes: pago por el alquiler del local o la oficina en la cual está asentada, pago de salarios a sus empleados y compra de suministros.

#### **1.3.3.1 Tipos de Gastos Operativos.**

Gastos Administrativos (sueldos y aquellos servicios de la oficina), Gastos Financieros (pago por intereses, emisión de cheques), Gastos Hundidos (son aquellos gastos que se realizan antes del comienzo de las operaciones correspondientes a las actividades) y Gastos de Representación (incluyen gastos de viajes, de movilidad en los mismos, por comidas, entre otros).

### **1.3.4 Costos de Producción**

Pérez, J. (2017) Se trata del conjunto de los gastos que son necesarios para producir un servicio o un bien. El costo de producción, por lo tanto, está formado por todas las inversiones que una empresa debe realizar para seguir en funcionamiento y producir aquello que comercializa. Una compañía registra ganancias cuando los ingresos que obtiene son mayores que su costo de producción, en cambio, si los ingresos son inferiores al costo de producción, la empresa registrará pérdidas.

Así mismo Pérez, J. (2017) nos dice que los costos de producción pueden ser costos fijos (que se mantienen estables ante los cambios en el nivel productivo) o costos variables (cambian a medida que se altera el volumen de producción). El alquiler de un edificio u oficina, la mano de obra, las materias primas, el pago de la electricidad y los impuestos forman parte del costo de producción de una empresa.

Machuca, J (2014) define a los costos de producción como la valoración monetaria de los gastos incurridos y aplicados en la obtención de un bien, incluye el costo de los materiales, mano de obra y los gastos indirectos de fabricación cargados a los trabajos en su proceso. Se define como el valor de los insumos que requieren las unidades económicas para realizar su producción de bienes y servicios; se consideran aquí los pagos a los factores de la producción: al capital, constituido por los pagos al empresario (intereses, utilidades, etc.), al trabajo, pagos de sueldos, salarios y prestaciones a obreros y empleados, así como también los bienes y servicios consumidos en el proceso productivo (materias primas, combustibles, energía eléctrica, servicios, etc.)

### **1.3.5 Elementos del Costo de Producción**

De acuerdo con García, J (2008) en su libro 'Contabilidad de Costos' nos da a conocer a los elementos del costo de la manera siguiente:

**Materia Prima:** Son los materiales que serán sometidos a operaciones de transformación o manufactura para su cambio físico y/o químico, antes de que puedan venderse como productos terminados, se divide en:

#### **a. Materia prima directa (MPD)**

Son todos los materiales sujetos a transformación, que se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados, como, por ejemplo, la madera en la industria mueblería García, J (2008).

#### **b. Materia prima indirecta (MPI)**

Son todos los materiales sujetos a transformación, que no se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados, por ejemplo, el barniz en industria mueblería García, J (2008).

**Mano de Obra:** Es el esfuerzo humano que interviene en el proceso de transformar las materias primas en productos terminados, se divide en:

**a. Mano de obra directa (MOD)**

Son los salarios, prestaciones y obligaciones a que den lugar, de todos los trabajadores de la fábrica, cuya actividad se pueda identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados. García, J (2008).

**b. Mano de obra indirecta (MOI)**

Son los salarios, prestaciones y obligaciones a que den lugar, de todos los trabajadores y empleados de la fábrica, cuya actividad no se puede identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados. García, J (2008).

**Cargos indirectos (CI):** García, J (2008). También llamados gastos de fabricación, gastos indirectos de fábrica, gastos indirectos de producción o costos indirectos, son el conjunto de costos fabriles que intervienen en la transformación de los productos y que no se identifican o cuantifican plenamente con la elaboración de partidas específicas de productos, procesos productivos o centros de costo determinados. Si se conocen los elementos que conforman el costo de producción se pueden determinar otros conceptos, en la forma siguiente:

**Costo primo:** Es la suma de los elementos directos que intervienen en la elaboración de los artículos (materia prima directa más mano de obra directa).

**Costo de transformación o conversión:** Es la suma de los elementos que intervienen en la transformación de las materias primas directas en productos terminados (mano de obra directa más cargos indirectos).

**Costo de producción:** es la suma de los tres elementos que lo integran (materia prima, mano de obra directa y cargos indirectos); también podemos decir que es la suma del costo primo más los cargos indirectos.

**Gasto de operación:** Es la suma de los gastos de venta, administración y financiamiento.

**Costo total:** Es la suma del costo de producción más los gastos de operación.

### 1.3.6 Clasificación de los Costos

Para Castillo A. (2008) en su investigación “Los Costos y su Clasificación” Los costos tienen diferentes clasificaciones de acuerdo con el enfoque y la utilización que se les dé. Algunas de las clasificaciones más utilizadas son.

1. **De acuerdo el área donde se consume:** De acuerdo con la función en que se incurren, Castillo A. (2008):
  - a. **Costos de Producción:** son los costos que se generan en el proceso de transformar la materia prima en productos terminados: se clasifican en Material Directo, Mano de Obra Directa, CIF.
  - b. **Costos de Distribución:** son los que se generan por llevar el producto o servicio hasta el consumidor final.
  - c. **Costos de Administración:** son los generados en las áreas administrativas de la empresa. Se denominan Gastos.
  - d. **Costos de financiamiento:** son los que se generan por el uso de recursos de capital.
  
2. **De acuerdo con su identificación con una actividad departamento o producto:** Según su identificación con alguna unidad de costeo, Castillo A. (2008):
  - a. **Directos:** son los costos que pueden identificarse fácilmente con el producto, servicio, proceso o departamento. Son costos directos el Material Directo y la Mano de Obra Directa.
  - b. **Indirectos:** su monto global se conoce para toda la empresa o para un conjunto de productos. Es difícil asociarlos con un producto o servicio específico. Para su asignación se requieren base de distribución (metros cuadrados, número de personas, etc.).

3. **De acuerdo con el momento en el que se calcula:** De acuerdo con el tiempo en que fueron calculados, Castillo A. (2008).
  - a. **Históricos:** son costos pasados, que se generaron en un periodo anterior.
  - b. **Predeterminados:** son costos que se calculan con base en métodos estadísticos y que se utilizan para elaborar presupuestos.
4. **De acuerdo con el momento en el que se reflejan en los resultados:** Castillo A. (2008)
  - a. **Costos del periodo:** son los costos que se identifican con periodos de tiempo y no con el producto, se deben asociar con los ingresos en el periodo en el que se generó el costo.
  - b. **Costos del producto:** este tipo de costo solo se asocia con el ingreso cuando han contribuido a generarlos en forma directa, es el costo de la mercancía vendida.
5. **De acuerdo con el control que se tenga sobre su consumo:** Según el grado de control, Castillo A. (2008):
  - a. **Costos Controlables:** Son aquellos costos sobre los cuales la dirección de la organización (ya sea supervisores, subgerentes, gerentes, etc.) tiene autoridad para que se generen o no. Ejemplo: el porcentaje de aumento en los salarios de los empleados que ganen más del salario mínimo es un costo controlable para la empresa.
  - b. **Costos no Controlables:** son aquellos costos sobre los cuales no se tiene autoridad para su control. Ejemplo el valor del arrendamiento a pagar es un costo no controlable, pues dependen del dueño del inmueble.

6. **De acuerdo con su importancia en la toma de decisiones organizacionales:** De acuerdo con la importancia sobre la toma de decisiones, Castillo A. (2008):
- a. **Costos Relevantes:** costos relevantes aquellos que se modifican al tomar una u otra decisión. En ocasiones coinciden con los costos variables.
  - b. **Costos no Relevantes:** son aquellos costos que independiente de la decisión que se tome en la empresa permanecerán constantes. En ocasiones coinciden con los costos fijos.
7. **De acuerdo con el tipo de desembolso en el que se ha incurrido,** Castillo A. (2008)
- a. **Costos desembolsables:** son aquellos que generan una salida real de efectivo.
  - b. **Costos de oportunidad:** es el costo que se genera al tomar una determinación que conlleva la renuncia de otra alternativa.
8. **De acuerdo con el cambio originado por un aumento o disminución en la actividad:** Castillo A. (2008)
- a. **Diferenciales:** son aquellos aumentos o disminuciones en el costo total, o el cambio en cualquier elemento del costo, generado por una variación en la operación de la empresa:
    - 1) **Costos decrementales:** cuando los costos diferenciales son generados por disminuciones o reducciones en el volumen de operación.
    - 2) **Costos incrementales:** cuando las variaciones en los costos son ocasionadas por un aumento en las actividades u operaciones de la empresa.
  - b. **Sumergidos:** independientemente del curso de acción que se elija, no se verán alterados.

9. **De acuerdo con su relación a una disminución de actividades:** Castillo A. (2008)

c. **Evitables:** son aquellos plenamente identificables con un producto o departamento, de tal forma que, si se elimina el producto o departamento, estos costos se suprimen.

d. **Inevitables:** son los que no se suprimen, aunque el departamento o producto sea eliminado de la empresa.

10. **De acuerdo con su comportamiento:** Con relación al volumen de actividad: es decir, su variabilidad, Castillo A. (2008):

a. **Costos Fijos:** Son aquellos costos que permanecen constantes durante un periodo de tiempo determinado, sin importar el volumen de producción, como ejemplo están los arrendamientos, que, aunque la empresa este activa o no hay que pagarlos, así produzca 100 o 500 unidades siempre deberá pagar el mismo valor por concepto de arrendamiento.

b. **Costos Variables:** son aquellos que se modifican de acuerdo con el volumen de producción, es decir, si no hay producción no hay costos variables y si se producen muchas unidades el costo variable es alto como la mano de obra, (si la producción es baja, se contratan pocos empleados, si aumentan pues se contrataran más y si disminuye, se despedirán), también tenemos la materia prima, que se comprará de acuerdo a la cantidad que se esté produciendo.

c. **Costo semi-variable:** son aquellos costos que se componen de una parte fija y una parte variable que se modifica de acuerdo con el volumen de producción. Hay dos tipos de costos semivARIABLES:

**Mixtos:** son los costos que tienen un componente fijo básico y a partir de éste comienzan a incrementar, Castillo A. (2008)

**Escalonados:** son aquellos costos que permanecen constantes hasta cierto punto, luego crecen hasta un nivel determinado y así sucesivamente: La separación de costos en fijos y variables es una de las más utilizadas en la contabilidad de costos y en la contabilidad administrativa para la toma de decisiones, Castillo A. (2008).

### 1.3.7 Costo de Servicio

Según Choy, E. (2012) en su artículo denominado “El Dilema de los Cosos en las Empresas de Servicios”, manifiesta que el costo del servicio viene a ser los costos derivados de la prestación de un servicio, es decir los costos derivados de la prestación de servicios de actividades ordinarias requiere cierta técnica y procedimiento, para lo cual se debe tomar en cuenta todos los desembolsos como: personal, insumos y otros recursos utilizados para brindar dicho servicio, que se caracteriza por ser intangible y de consumo inmediato.

### 1.3.8 Elementos del Costo de Servicios

Según Choy, E. (2012), los elementos del costo del servicio son:

- a. **Costos directos:** Los que pueden identificarse específicamente en la unidad.
- b. **Costos indirectos:** No puede identificarse en la unidad.
- c. **Costos operacionales:** Los costos en que incurre un sistema ya instalado o adquirido durante su vida útil, con objeto de realizar los procesos de producción, se denominan costos de operación, e incluyen los necesarios para el mantenimiento del sistema. Dentro de los costos de operación más importantes tenemos los siguientes, Choy, E. (2012):
  - a. **Gastos técnicos y administrativos.** Son aquellos que representan la estructura ejecutiva, técnica y administrativa de una empresa, tales como, jefes de compras, almacenistas, mecánicos, veladores, dibujantes, ayudantes, mozos de limpieza y envíos, etc.
  - b. **Alquileres y/o depreciaciones.** Son aquellos gastos por conceptos de bienes muebles e inmuebles, así como servicios necesarios para el buen

desempeño de las funciones ejecutivas, técnicas y administrativas de una empresa, tales como: rentas de oficinas y almacenes, servicios de teléfonos, etc.

**c. Obligaciones y seguros.** Son aquellos gastos obligatorios para la operación de la empresa y convenientes para la dilución de riesgos a través de seguros que impidan una súbita descapitalización por siniestros. Entre estos podemos enumerar: inscripción a la Cámara Nacional de la Industria de la construcción, registro ante la Secretaría del Patrimonio Nacional, Seguros de Vida, etc.

**d. Materiales de consumo.** Son aquellos gastos en artículos de consumo, necesarios para el funcionamiento de la empresa, tales como: combustibles y lubricantes de automóviles y camionetas al servicio de las oficinas de la planta, gastos de papelería impresa, artículos de oficina, etc.

**e. Capacitación y Promoción.** Todo colaborador tiene el derecho de capacitarse y pensamos que en tanto éste lo haga, en esa misma medida, o mayor aún, la empresa mejorará su productividad. Entre los gastos de capacitación y promoción podemos mencionar: cursos a obreros y empleados, gastos de actividades deportivas, de celebraciones de oficinas, etc.

### **1.3.9 Determinación de los Costos en Empresas de Servicios**

Zevallos (2012) “El dilema de los costos del servicio” el autor hace mención que en las empresas de servicios la determinación de los costos es más compleja y diversa, ya que el cálculo de los mismos depende del tipo de actividad y del tipo de servicio que se brinde, para lo cual se debe tener en cuenta las características propias de cada empresa.

Es así que en términos generales las empresas de servicios se caracterizan por:

**a.** Los servicios producidos no pueden ser inventariados para venderlos en el futuro, de manera que los sistemas de contabilidad de gestión de la mayoría de las organizaciones de servicios no tienen que preocuparse de elaborar periódicamente informes de valoración de inventarios, como lo hacen las empresas manufactureras.

- b. Las normas tradicionales de elaboración de informes financieros limitan, de alguna manera, la estructura de los informes de costos en las organizaciones de servicios, por lo que éstas deben establecer sus propios modelos de informe.
- c. La producción es difícil de medir, ya que las unidades de medidas de los servicios son menos obvias que las empresas de fabricación, debiendo valerse de unidades mixtas, tales como metros cúbicos, kilómetros cuadrados, días.
- d. Los costos indirectos de fabricación de las empresas que fabrican productos equivalen a los costos indirectos de producir servicios, en las empresas de servicios

### **1.3.10 Rentabilidad**

Zamora A. (2011) La rentabilidad viene a ser la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, es decir mide que tan eficiente y efectivo es el gerente de la empresa para lograr que esta sea rentable, la cual se refleja en las utilidades obtenidas por las ventas realizadas y la utilización de la inversión.

Apaza, M (2004) afirma que el concepto de rentabilidad ha tomado distintas formas, y ha sido usado de diferentes maneras. Es uno de los indicadores más relevantes, sino el más relevante para medir el éxito de un negocio. Una rentabilidad sostenida combinada con una política de dividendos cautelosa, con lleva a un fortalecimiento del patrimonio.

Según Ccaccya, D. (2015) nos dice que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. Sin embargo, la capacidad para generar las utilidades dependerá de los activos que dispone la empresa en la ejecución de sus operaciones, financiados por medio de recursos propios aportados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas) que implican algún costo de oportunidad, por el principio de la escasez de recursos, y que se toma en cuenta para su evaluación.

### **1.3.11 Importancia**

De acuerdo a lo dicho por De Benavides, P. (2012), la importancia de la rentabilidad es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo.

### **1.3.12 Tipos de rentabilidad**

Ccaccya, D. (2015) considera desde el punto de vista contable, el estudio de la rentabilidad se realiza a dos niveles:

#### **1.3.12.1 La Rentabilidad Económica**

Según la Revista Española de Financiación y Contabilidad Vol. 24 n.78 La rentabilidad económica está referida a medir la utilización de las inversiones, a través de razones financieras, teniendo como numerador del rateo un indicador de beneficio y el activo neto como variable descriptiva de los medios disponibles por la empresa como numerador del rateo, es así que se le denomina RN al resultado neto contable, AT al activo neto total y RE a la rentabilidad económica, tendremos que:

$$RE = \frac{RN}{AT}$$

#### **Cálculo de la Rentabilidad Económica**

Apaza, M (2002) afirma que la rentabilidad económica o rendimiento es la relación entre la utilidad antes de intereses e impuestos y el activo total. El estudio del rendimiento permite conocer la evolución y las causas de la productividad del activo de la empresa.

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos es el resultado del ejercicio sin considerar los gastos financieros que ocasiona la financiación de terceros y del impuesto a pagar, lo que mide la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además puede variar según el tipo de sociedad.

### 1.3.12.2 Rentabilidad Financiera

Apaza, M (2002) La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Es una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

#### Cálculo de la Rentabilidad Financiera

Apaza, M (2002) indica que: “La rentabilidad financiera o rentabilidad propiamente dicha, es la relación entre la utilidad neta y los capitales propios” (p.383).

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capitales Propios}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio. Otros conceptos de resultado, siempre después de intereses, que se suelen enfrentar a los fondos propios para obtener la rentabilidad financiera serían los siguientes:

- a. Resultado antes de impuestos, para medir el rendimiento de los fondos propios con independencia del impuesto de sociedades.
- b. Resultado de las actividades ordinarias, prescindiendo así tanto del efecto del impuesto sobre sociedades como de los resultados extraordinarios, bajo la pretensión de facilitar la Comparabilidad Inter temporal y entre empresas.
- c. Resultado previo a la deducción de amortizaciones y provisiones, debido a que son costes de difícil estimación económica y que, tanto por la diversidad de políticas de unas empresas a otras como por la manipulación de que pueden ser objeto, se configuran como un posible factor distorsionante del resultado real.
- d. Resultado de explotación una vez deducidos los intereses de la deuda y los impuestos directos.

### **1.3.13 Como sabe el empresario si está logrando el objetivo**

Según Sosa, C. (2014) en su artículo titulado “Como mide la rentabilidad de mi empresa” nos dice que: la respuesta es tan sencilla como difícil de ver su aplicación en las empresas; la única forma de saber si nuestra empresa está generando ganancias es midiendo, o sea, generando información sobre las operaciones de ventas, costos directos y gastos que realiza la empresa. Con esta información se pueden armar los estados de resultados económicos que determinaran la ganancia o pérdida que la empresa género en un periodo.

Así mismo Sosa, C. (2014) manifiesta que, en términos económicos, la ganancia o pérdida determinada en el estado de resultado es útil a los efectos de saber si conseguimos el objetivo esencial, pero no nos indica de qué forma lo estamos obteniendo, si estamos siendo eficientes en la administración de los recursos, o en otras palabras si estamos siendo productivos.

Por último, Sosa, C. (2014) nos dice que en un mercado altamente competitivo las empresas deben generar ganancias, pero están obligadas a obtenerlas de la mejor forma, consiguiendo un óptimo aprovechamiento de sus recursos, con lo cual se manifiesta la necesidad de contar con indicador que mida la eficiencia de los mismos.

## **1.4 Formulación del problema**

¿De qué manera inciden los costos operativos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, provincia de Bellavista, región San Martín, periodo 2016?

## **1.5 Justificación e Importancia del estudio**

### **Nivel Institucional**

La presente investigación se justifica, porque pretende dar solución a la problemática que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, provincia de Bellavista, región San Martín, ya que al igual que la mayoría de empresas dedicadas a las microfinanzas, no llevan un registro adecuado de los costos operativos en los que incurren, tan solo llevan un control de sus ingresos y egresos como producto de las obligaciones que tienen con su personal así como de las demás actividades operativas propias del giro de estas empresas.

### **Nivel Científico**

Desde el punto de vista metodológico establece criterios de uniformidad en lo que respecta a las técnicas de registros y determinación de los costos, para que estos sean aptos para la toma de decisiones, permitiendo un análisis sustentado en un registro correcto de cada actividad y en este sentido es de valiosa utilidad ya que sirve de base para futuros estudios, trabajos de grado o información relacionado con la estructura de costos que debe tener una organización.

### **Nivel Social**

Su relevancia social implica beneficiar al cliente al realizar sus operaciones más rápido y con menor duración en el análisis de su crédito, repercutiendo en la disminución de los costos del préstamo solicitado, con el efecto multiplicador del próximo retorno, así como el incremento de clientes por la buena atención prestada por la institución.

Finalmente, nuestra investigación pretende darle un marco teórico y aplicación práctica a la disminución de los costos operativos, preocupación que tienen los gerentes Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, provincia de Bellavista, región San Martín por su repercusión en las colocaciones y rentabilidad de la misma.

## **1.6 Hipótesis**

Los costos operativos inciden de manera significativa en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín.

## **1.7 Objetivos de la investigación**

### **1.7.1 Objetivo General**

Determinar la incidencia de los costos operativos en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín.

### **1.7.2 Objetivos específicos**

Analizar los costos operativos incurridos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín.

Analizar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín

Establecer estrategias que permitan reducir los costos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín.

## **II MATERIALES Y METODOS**

### **2.1 Tipo y diseño de la investigación**

### 2.1.1 Tipo de investigación

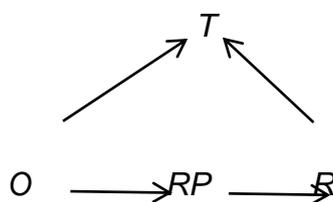
**Descriptiva:** Este método se aplicó para describir la situación problemática que enfrenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín, con respecto al análisis de los costos operativos y rentabilidad de la empresa.

**Analítica:** Se realizó un intensivo análisis de los costos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín, lo que permitió determinar la incidencia de los costos operativos en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín.

### 2.1.2 El diseño de la investigación

Este trabajo presenta un diseño de tipo no experimental debido a que no se manipularon de manera intencional las variables, sino que se extrajo la información pertinente la misma que se analizó y procesó, con lo que se obtuvo las conclusiones que nos permitió contrastar la hipótesis.

El presente trabajo de investigación presentó el siguiente diseño:



**Donde:**

**O:** Observador/ Investigador

**RP:** Realidad problemática

**T:** Marco teórico

**R:** Rentabilidad

## 2.2 Población y muestra

### Población

La población estuvo conformada por todos los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín, los cuales hacen un total de 16, incluyendo el Administrador de la empresa.

### Muestra

Por ser la población poca significativa se tomó la totalidad del número de trabajadores.

## 2.3 Variables, Operacionalización

### Independiente

Costos operativos

### Dependiente

Rentabilidad

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
INDEPENDIENTE	Costos operativos	Materiales Directos	Entrevista	Guía de Entrevista
		Mano de Obra GIF Niveles de Producción	Encuesta	Cuestionario
DEPENDIENTE	Rentabilidad	Utilidad Bruta	Entrevista	Guía de Entrevista
		Utilidad Neta	Encuesta	Cuestionario
		Nivel de Ingresos	Análisis Documental	Ficha Documental

## 2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

### a) **Métodos que utilizaremos**

#### **Descriptivo**

En nuestro Trabajo de Investigación se describió la incidencia de los costos operativos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín.

#### **Analítico**

Se analizó las consecuencias que traen los costos operativos a la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín.

### b) **Técnicas**

#### **Análisis de Documental:**

Andréu (2001), denomina que, es una técnica de interpretación de textos, ya sean escritos, grabados, filmados u otra forma diferente donde puedan existir toda clase de registros de datos, transcripción de entrevistas, discursos, protocolos de observación, documentos, videos. Lo cual permitió identificar y clasificar seguir con el análisis. Esta técnica nos permitió revisar documentación relacionada con las colocaciones o préstamos otorgados a los clientes a corto y mediano plazo, así como las rendiciones de cuentas de los analistas de crédito.

Por otro lado, se pudo revisar el estado de situación y de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres.

#### **La Encuesta**

La encuesta es un procedimiento que permite explorar cuestiones que hacen a la subjetividad y al mismo tiempo obtener esa información de un número considerable de personas, así, por ejemplo: Permite explorar la opinión pública y los valores vigentes de una sociedad, temas de significación científica y de importancia en las sociedades democráticas (Grasso, 2006:13)

Esta técnica se utilizó para recopilar información de los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres.

### **La Entrevista**

Blasco et al. (2008), manifiesta que, la diversidad de estilos y formas de entrevistas es bastante heterogénea, según los diferentes autores. En las entrevistas se encuentra semi estructurado y a las no estructuradas. Pero también definen una modalidad mixta, presente en muchas entrevistas cualitativas, donde hay partes más estructuradas y menos estructuradas, pero varían en el balance entre ellas.

Esta técnica se utilizó para recopilar información referente a la Rentabilidad y se aplicó al Contador de la Cooperativa.

### **Entrevistas estructuradas**

Consiste en proporcionar cuestionarios organizados, en los cuales las preguntas están predeterminadas tanto en su secuencia como en su formulación. Esto indica que el entrevistador formula en la mayoría de los casos un número fijo de preguntas de forma estándar, en el mismo orden y las respuestas también están señaladas de antemano. La mayoría lo llama entrevista con preguntas cerradas.

### **Observación**

Jiménez (2009), Dentro de las clasificaciones más habituales de la observación se ha tomado para la presente la Observación estructurada, la cual es un plan de recogida de datos mediante observación, llevada a cabo en el contexto natural en el que se produce el fenómeno que se quiere observar y en el que el investigador trata de establecer algún tipo de control sobre la situación.

#### **c) Instrumentos**

##### **El cuestionario**

Galán (2009) El cuestionario es un conjunto de preguntas diseñadas para generar los datos necesarios para alcanzar los objetivos propuestos del proyecto de investigación. El cuestionario permite estandarizar e integrar el proceso

de recopilación de datos. Un diseño mal construido e inadecuado conlleva a recoger información incompleta, datos no precisos de esta manera genera información nada confiable. Por esta razón el cuestionario es en definitiva un conjunto de preguntas respecto a una o más variables que se van a medir.

El cuestionario puede aplicarse a grupos o individuos estando presente el investigador o el responsable de recoger la información o puede enviarse por correo a los destinatarios seleccionados en la muestra.

### **Fichaje**

Es una técnica utilizada especialmente por los investigadores. Es un modo de recolectar y almacenar información. Cada ficha contiene una información que, más allá de su extensión, le da unidad y valor propio.

Las fichas tradicionales son de cartulina y se venden en las librerías a un precio muy accesible. Sin embargo, hoy es muy común recolectar la información en una base de datos. Llegado el caso, se puede imprimir la información así acumulada con el formato de la ficha tradicional y con la prolijidad propia de las impresoras.

### **2.5 Procedimientos de análisis de datos**

Después de aplicar los instrumentos de recolección de datos en este caso, la guía de entrevista, la guía de observación y el fichaje, se procedió a ordenar los resultados e inmediatamente después analizarlos, lo que posteriormente nos permitió emitir una opinión acerca del problema planteado, y basándonos en nuestra base teórica podemos determinar cómo es que inciden los costos operativos en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres de la provincia de Bellavista, región San Martín.

Después de aplicar los instrumentos de recolección de datos se procederá a ordenar, la información, para después proceder a la interpretación y análisis de los resultados obtenidos, los que a su vez nos permitieron redactar las conclusiones y recomendaciones.

### **2.6 Aspectos Éticos**

La presente investigación fue asumida con responsabilidad y seriedad por parte de la investigadora, para que de esta manera el resultado del trabajo sea confiable y durante el tiempo de duración del trabajo, este se realizó de acuerdo con los valores éticos que caracterizan a un profesional. A continuación, se detallan los criterios con sus respectivas características.

**Confidencialidad:** Se asegurará la protección de la identidad de la institución y las personas que participan como informantes de la investigación.

**Objetividad:** El análisis de la situación encontrada se basará en criterios técnicos e imparciales.

**Originalidad:** Se citarán las fuentes bibliográficas de la información mostrada, a fin de demostrar la inexistencia de plagio intelectual.

**Veracidad:** La información mostrada será verdadera, cuidando la confidencialidad de ésta.

## **2.7 Criterios de rigor científico**

La calidad de una investigación depende del rigor con el que se realizó que condiciona su credibilidad, es por ello que la presente investigación guardó los siguientes criterios de rigor generales:

### **Valor de verdad**

Porque desde el inicio de la investigación, se logró establecer lasos de confianza y de verdad entre todos los actores inmersos en la presente investigación.

### **Aplicabilidad**

Porque después de concluida la investigación, se logró determinar el grado en que los descubrimientos de esta investigación pueden ser aplicables a otros contextos o sujetos que así lo requieran y que presenten realidades semejantes.

## **III RESULTADOS**

### **3.1 Tablas y figuras**

### 3.1.1 En lo que respecta a nuestro primer objetivo, analizar los costos operativos.

Tenemos que para el análisis de la información recolectada se ha tenido que procesar en el programa Microsoft Excel ya que a través de las fórmulas se han podido calcular los respectivos porcentajes de costos operativos vs las utilidades generadas por los intereses de las colocaciones.

Para ello el análisis de las solicitudes de créditos se dividió en dos grandes grupos con el propósito de medir de manera precisa la influencia de los siguientes factores:

- a) El Monto de las colocaciones
- b) El plazo para pagar los préstamos
- c) La tasa de interés

Estos dos grupos corresponden a:

- a) Montos de colocaciones menores a S/ 10,000
- b) Montos de colocaciones mayores a S/ 10,000

#### TABLA 01

#### **COLOCACIONES OTORGADAS MENORES DE S/ 10, 000,00 NUEVOS SOLES**

Nº	Cantidad Otorgada	Distribución	TASA DE INTERES	TIEMPO (meses)	CUOTA (S/.)	Utilidad Por Intereses (S/.)	TOTAL COSTOS OPERATIVOS	% Costos Operativos / Intereses
1	1,000	capital de trabajo	5.0%	3	383.40	150.20	29.00	19.31%
2	1,500	capital de trabajo	4.5%	6	317.50	405.00	31.00	7.65%
3	1,000	capital de trabajo	5.0%	12	133.40	600.80	34.00	5.66%
4	4,000	mixto	3.9%	12	489.40	1872.80	42.00	2.24%
5	2,000	capital de trabajo	4.5%	12	256.70	1080.40	36.00	3.33%
6	1,000	capital de trabajo	5.0%	6	216.70	300.20	30.00	9.99%
7	4,000	mixto	3.9%	12	490.00	1880.00	40.00	2.13%
8	1,200	capital de trabajo	5.0%	8	210.00	480.00	35.00	7.29%

9	8,000	mixto	4.0%	24	653.40	7681.60	40.00	0.52%
10	2,500	capital de trabajo	4.2%	6	521.70	630.20	35.00	5.55%
11	3,000	capital de trabajo	4.1%	12	373.00	1476.00	40.00	2.71%
12	6,000	mixto	3.8%	12	728.00	2736.00	31.00	1.13%
13	1,000	capital de trabajo	5.0%	6	216.70	300.20	30.00	9.99%
14	1,500	capital de trabajo	4.8%	12	197.00	864.00	35.00	4.05%
15	2,000	capital de trabajo	4.5%	8	340.00	720.00	38.00	5.28%

**Cuadro: 01**

**Título:** Colocaciones menores a 10,000 Soles

**Fuente:** Elaboración propia en base a la información recolectada.

## Interpretación

El más alto porcentaje de costos operativos con respecto a la utilidad es el préstamo N°1 por S/ 1,000 el mismo que debido al menor plazo tiempo otorgado (3 meses) hace que este porcentaje represente más del 19 %

Dicho porcentaje se reduce a 9.99 % cuando el plazo para la misma cantidad de préstamo se mantiene, pero se aumenta el plazo de pago a 6 meses. (Préstamo N° 6)

Lo mismo sucede con los préstamos N° 15 y 5 en los cuales el monto prestado fue de 2,000 observamos que el porcentaje de costos operativos disminuye de 5.28 % a 3.33% debido precisamente a que el plazo aumentó de 8 a 12 meses.

Los porcentajes más bajos están referidos a los préstamos enumerados con el número de orden 12 y 9 en el cual el crédito aumentó de S/ 6,000 a S/ 8,000 y el plazo de pago aumentó de 12 a 24 meses el porcentaje de los costos medido en relación a los intereses se redujo de 1.13 % a 0.52 %.

## Análisis

En este primer cuadro se puede afirmar que, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín, le conviene otorgar créditos por montos mayores para que de esta forma los costos operativos se compensen y sean absorbidos por las utilidades que generan los créditos otorgados.

Los montos por pequeñas cantidades, le resultan muy costosos para Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, ya que como en el primer caso éstos representan casi una quinta parte (20 %) del monto de las utilidades.

### **COLOCACIONES OTORGADAS MAYORES DE S/ 10,000,00 NUEVOS SOLES**

Nº	Cantidad Otorgada	Distribución	TASA DE INTERES	TIEMPO (meses)	CUOTA (S/.)	UTILIDAD POR INTERESES	TOTAL COSTOS OPERATIVOS	% Costos Operativos / Intereses
1	18,000.00	Mixto	3.5%	8	2,880.00	5,040.00	29.00	0.58%
2	17,000.00	capital de trabajo	3.5%	6	3,428.40	3,570.40	34.00	0.95%
3	20,000.00	capital de trabajo	3.0%	24	1,433.40	14,401.60	34.00	0.24%
4	21,000.00	capital de trabajo	3.0%	12	2,380.00	7,560.00	42.00	0.56%
5	20,000.00	Mixto	3.0%	3	7,266.70	1,800.10	36.00	2.00%
6	22,000.00	Mixto	3.0%	12	2,493.40	7,920.80	30.00	0.38%
7	150,000.00	Activo fijo	1.0%	18	9,833.40	27,001.20	62.00	0.23%
8	36,000.00	Mixto	2.5%	12	3,900.00	10,800.00	30.00	0.28%
9	31,000.00	Mixto	2.5%	6	5,941.70	4,650.20	40.00	0.86%
10	70,000.00	Mixto	1.5%	18	4,938.90	18,900.20	65.00	0.34%
11	15,000.00	Mixto	3.5%	12	1,775.00	6,300.00	58.00	0.92%
12	20,000.00	Mixto	3.0%	6	3,933.40	3,600.40	46.00	1.28%
13	22,300.00	Mixto	3.0%	12	2,527.40	8,028.80	30.00	0.37%
14	25,000.00	Mixto	3.0%	12	2,833.40	9,000.80	35.00	0.39%
15	40,000.00	capital de trabajo	2.0%	24	2,466.70	19,200.80	38.00	0.20%

**Cuadro:** 02

**Título:** Colocaciones mayores a 10,000 Soles

**Fuente:** Elaboración propia en base a la información recolectada.

### **Interpretación**

El Préstamo que tiene más costo es el N° 5 por S/ 20,000 que es del orden del 2 % el cual comparado con los préstamos N° 12 y 3 que son por la misma cantidad pero que el plazo aumentó de 3 a 6 y 24 meses, razón por la cual los costos fueron del orden de 2 % 1.28 % y 0.24 % respectivamente, lo que denota que precisamente es el tiempo el que influye de manera directa e inversamente en el porcentaje de los costos operativos en que incurrir.

Al observar el préstamo N° 9 se aprecia que el monto otorgado en calidad de crédito es de S/ 31,000 si bien el plazo ha sido a 6 meses el porcentaje de costos fue de 0.86 %.

Se observa también que si el préstamo aumenta a S/ 36,000 (ítem N° 8) el % de costos se reduce a sólo a 0.28 % y esto se debe a el plazo esta vez es de 12 meses, determinándose una vez más, que a medida que el plazo aumenta y el monto también el porcentaje de los costos operativos se reduce significativamente.

Finalmente, si observamos los préstamos N° 10 y 7 cuyos montos son de S/ 70,000 el primero y S/ 150,000 el segundo, los costos operativos también estar relacionados con el monto de manera inversa, aunque en estos casos el plazo se mantuvo en 18 meses, aunque se redujo en este último caso la tasa de interés.

Esto también nos hace concluir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, le conviene otorgar préstamos mayores de S/. 10,000 nuevos soles, y a plazos mayores a los 12 meses por cuanto los Costos operativos incurridos van desde 0.23 % a 2 % cifra bastante manejable para la rentabilidad de la empresa.

### **Análisis**

Para Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín, le sería más favorable otorgar créditos de mayor cantidad ya que los gastos de sus costos operativos son los mismos cuando se otorga una cantidad más pequeñas es decir que a dicha identidad le conviene otorgar préstamos más grandes y así ahorraría en costos operativos.

A la fecha nos damos cuenta que el número de colocaciones han incrementado es decir ahorramos en costos operativos mensualmente, este monto ahorrado se podría proporcionar al área de promoción y marketing para que realice más

publicidad es así que Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, se dará a conocer más por público en general y así va a captar mucho más clientes a quien le puedan otorgar créditos, beneficiando de esta manera al analista crédito, permitiendo así que este pueda cumplir con su cuota e colocaciones mensuales, beneficiando de esta manera a la institución, la cual aumentara el número de sus colocaciones y por ende su rentabilidad.

### **3.1.2 En lo que respecta a Analizar la rentabilidad Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín.**

#### **3.1.2.1 Rentabilidad del Patrimonio**

Muestra la rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas.

$$\text{Rentabilidad del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$2015 = \frac{-67,570}{589,821} = -11\%$$

589,821

$$2016 = \frac{154,490}{1,306,981} = 11\%$$

1,306,981

**Interpretación.** Lo anterior nos permite concluir que la rentabilidad del patrimonio bruto para los años 2015 y 2016 fue del -0.11% y 0.11% respectivamente; es decir que hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los socios del 11%, esto probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa.

#### **3.1.2.2 Rentabilidad Operational**

Refleja la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su objeto social, indicando si el negocio es o no lucrativo independientemente de ingresos y egresos generados por actividades no directamente relacionadas con este.

**Rentabilidad Operacional = Utilidad Operacional / Ventas Netas**

$$2015 = \frac{483}{922432} = 0.05\%$$

922432

$$2016 = \frac{274,110}{1,711,070} = 16.02\%$$

1, 711, 070

**Interpretación:** podemos observar que la compañía para el año 2015 genero una utilidad operacional de 0.05%, y para el 2016 de 16.02%; por lo anterior evidenciamos un crecimiento considerable de la utilidad en 15.97

**3.1.2.3 Rentabilidad económica (ROA)**

Indica la rentabilidad que obtienen los accionistas sobre el activo, es decir, la eficiencia en la utilización del activo.

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

Activo Total

$$2015 = \frac{-74,982}{5,708,029} = -0.013 \times 100 = -1.31\%$$

5, 708, 029

$$2016 = \frac{204,412}{10,845,367} = 0.0188 \times 100 = 1.88\%$$

10, 845, 367

Este indicador traduce la capacidad de los activos totales que tiene la empresa para generar utilidades. Mide la rentabilidad neta que fueron capaces de lograr en un periodo. Por tanto, como se puede observar, el monto de los activos totales es suficientemente grande para que puedan mostrar un verdadero rendimiento,

Así, en promedio podemos decir, que, la empresa obtiene rendimientos cercanos al 1.5% cada año, En el 2016 lógicamente tras un buen comportamiento de gastos y ventas, acumula una rentabilidad de casi el 2%.

#### **3.1.2.4 La Rentabilidad Financiera (ROE)**

Por rentabilidad financiera entendemos la renta ofrecida a la financiación. Mientras el rendimiento es la medida de la riqueza generada por la inversión, la rentabilidad es el “premio” dado a los fondos propios utilizados en la financiación de la misma.

ROE = Utilidad Neta

Capital

2015 = -67,570 = -0.1196

481,338

Esta razón nos indica que para el año 2014 la empresa gano S/. -0.1196 por cada sol que tiene invertido.

2016 = 154,490 = 0.1532

1, 008, 646

Esta razón nos indica que para el año 2016 la empresa gano S/. 0.1532 por cada sol que tiene invertido.

Este índice refleja lo que llamaríamos la “utilidad por acción” que tienen la empresa por acciones. Es decir, mide cuanta rentabilidad en porcentaje que le refleja cada

sol invertido en capital. Como se puede observar, el capital presenta una variación entre el 2015 y el 2016, presentando la mejor rentabilidad en el transcurrir de este último año 2016, pues la ratio entre la utilidad y el capital genera un mayor resultado.

### **Análisis de los Ratios de Rentabilidad**

Después de haber aplicado las razones financieras, tenemos en lo que respecta a la rentabilidad del patrimonio, podemos darnos cuenta que para el último año hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los socios del 11%, esto probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa. Por su parte la rentabilidad operacional refleja la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su objeto social, la que fue de 16.02%, lo que indica que el negocio es lucrativo independientemente de ingresos y egresos generados por actividades no directamente relacionadas con este.

Así mismo en lo referente a la rentabilidad económica (ROA) que nos manifiesta que los activos totales están generando en promedio de 1.5% cada año; En el 2016 lógicamente tras un buen comportamiento de gastos y ventas, acumula una rentabilidad de casi el 2%. Al hablar de la rentabilidad Financiera (ROE), de los resultados obtenidos, se puede observar que el capital presenta una variación entre el 2015 y el 2016, presentando la mejor rentabilidad en el transcurrir de este último año 2016, pues la ratio entre la utilidad y el capital genera un mayor resultado.

#### **3.1.3 Establecer estrategias que permitan reducir los costos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, región San Martín**

Para cumplir con el presente objetivo a continuación se detalla la estructura de la propuesta de estrategias.

##### **I. PRESENTACIÓN**

##### **II. OBJETIVO**

##### **III. ASPECTOS ESTRATÉGICOS:**

**ESTRATEGIA 1. Fortalecer el Proceso de Crédito.**

ESTRATEGIA 2. Evaluación de los Créditos

ESTRATEGIA 3. Análisis de los Costos Operativos.

ESTRATEGIA 4. Implementación de Formatos de control de costos

- a) Formato de Análisis de Costos Operativos de los Analistas de Crédito
- b) Formato consolidado mensual de los Costos Operativos

### **3.2 Discusión de Resultados**

Después de realizar el trabajo de campo y aplicar los instrumentos de recolección de datos, se ha podido confirmar nuestra hipótesis es decir los costos operativos inciden de manera significativa en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín.

En lo que respecta al análisis de los costos operativos, se realizó un análisis de las solicitudes de créditos, las cuales para un mejor análisis se dividieron en dos grandes grupos, teniendo en consideración, factores como el monto de las colocaciones, el plazo para pagar los préstamos y la tasa de interés. Dentro del primer grupo, tenemos las colocaciones menores a S/.10, 000, donde se puede afirmar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, le conviene otorgar créditos por montos mayores para que de esta forma los costos operativos se compensen y sean absorbidos por las utilidades que generan los créditos otorgados. Así mismo los montos por pequeñas cantidades, le resultan muy costosos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres ya que como en el primer caso éstos representan casi una quinta parte (20 %) del monto de las utilidades. El segundo grupo está constituido por las colocaciones mayores a S/.10, 000, y de las cuales se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, le sería más favorable otorgar créditos de mayor cantidad ya que los gastos de sus costos operativos son los mismos cuando se otorga una cantidad más pequeñas es decir que a dicha identidad le conviene otorgar préstamos más grandes y así ahorraría en costos operativos, esto se ve respaldado por lo expuesto por Pérez, M. (2012). "Los Costos de Producción y su incidencia en la Rentabilidad de la Florícola Rosalquez S.A. en el segundo semestre del año

2010”, en la cual concluye que la empresa no cuenta con un Sistema de Costos que permita determinar los costos reales de la producción, dato que es manejado en forma empírica y ha provocado un vacío de información que no ha facilitado una correcta y oportuna toma de decisiones. Así mismo no existe un adecuado control de los tres elementos del costo: Materia Prima directa, Mano de Obra Directa y Costos Indirectos de Fabricación, puesto que la empresa no emplea un Sistema de Costos que le permita monitorear los recursos empleados en la producción.

Del análisis financiero realizado, podemos decir que en lo que respecta a la rentabilidad del patrimonio, podemos darnos cuenta que para el último año hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los socios del 11%, esto probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa. Por su parte la rentabilidad operacional refleja la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su objeto social, la que fue de 16.02%, lo que indica que el negocio es lucrativo independientemente de ingresos y egresos generados por actividades no directamente relacionadas con este.

Así mismo en lo referente a la rentabilidad económica (ROA) que nos manifiesta que los activos totales están generando en promedio de 1.5% cada año; En el 2016 lógicamente tras un buen comportamiento de gastos y ventas, acumula una rentabilidad de casi el 2%. Al hablar de la rentabilidad Financiera (ROE), de los resultados obtenidos, se puede observar que el capital presenta una variación positiva entre el 2015 y el 2016, presentando la mejor rentabilidad en el transcurrir de este último año 2016, pues la ratio entre la utilidad y el capital genera un mayor resultado. Lo anteriormente mencionado se ve respaldado por lo expuesto por Espinoza y Guzmán. (2012). “Propuesta de implementación de Estrategias Financieras para la reapertura del Hostal y Restaurant Las Perlas en el Cantón Gualaceo”, quienes manifiestan que toda empresa por más pequeña o grande que sea debe buscar ser autosuficiente en cuanto a requerimientos financieros, ser capaz de generar los suficientes ingresos como para financiar la compra de materia prima, maquinaria y equipo, terreno, gastos administrativos, entre otros, y tener la capacidad de pago a los proveedores a corto plazo por medio de una buena aplicación de recursos, para obtener una liquidez que les ayude a cubrir los pasivos

demandados por los proveedores, y que demás les genere suficiente rendimiento para garantizar su crecimiento.

#### **IV CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

##### **Conclusiones**

En lo que respecta a nuestro primer objetivo, analizar los costos operativos, se concluye que, dentro del primer grupo, tenemos las colaciones menores a S/.10, 000, donde se puede afirmar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, Región San Martín, le conviene otorgar créditos por montos mayores para que de esta forma los costos operativos se compensen y sean absorbidos por las utilidades que generan los créditos otorgados. Así mismo los montos por pequeñas cantidades, le resultan muy costosos para la cooperativa ya que como en el primer caso éstos representan casi una quinta parte (20 %) del monto de las utilidades. El segundo grupo está constituido por las colocaciones mayores a S/.10, 000, y de las cuales se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, le sería más favorable otorgar créditos de mayor cantidad ya que los gastos de sus costos operativos son los mismos cuando se otorga una cantidad más pequeñas es decir que a dicha identidad le conviene otorgar préstamos más grandes y así ahorraría en costos operativos.

En lo que respecta a nuestro segundo objetivo, analizar la rentabilidad Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Del análisis financiero realizado, se concluye que en lo que respecta a la rentabilidad del patrimonio, hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los socios del 11% pata el último año, Por su parte la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su objeto social, la que fue de 16.02%, lo que indica que el negocio es lucrativo. Así mismo en lo referente a la rentabilidad económica (ROA) los activos totales están generando en promedio de 1.5% cada año; En el 2016, acumula una rentabilidad de casi el 2%. Al hablar de la rentabilidad Financiera (ROE), vemos que el capital presenta una variación positiva entre el 2015 y el 2016, presentando la mejor rentabilidad en el transcurrir de este último año 2016, pues la ratio entre la utilidad y el capital genera un mayor resultado.

En lo que respecta a nuestro tercer objetivo Establecer estrategias que permitan reducir los costos operativos, se concluye que en la cooperativa no se está haciendo nada por tratar de reducir los costos operativos, es por ello que se ha creído conveniente la implementación de estrategias que permitan reducir los costos operativos.

### **Recomendaciones**

Se recomienda al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, de la provincia de Bellavista, realizar el análisis de los costos operativos con el propósito de determinar la incidencia de éstos en la rentabilidad de las colocaciones, tal como se ha propuesto en el presente trabajo de investigación.

Se recomienda a la gerencia, prestar especial atención al momento de ofertar los microcréditos (Créditos menores a S/ 2,000.00) ya que éstos generalmente no generan mucha rentabilidad. Por el contrario, debe ofertar montos mayores a dicha cifra y por plazos también como mínimo a 12 meses, con el propósito de garantizar un nivel adecuado de rentabilidad. Debe establecerse ciertos parámetros para los costos operativos incurridos de tal forma que existan topes a dichos gastos los mismos que deben estar en función de los créditos mismos y a la razonabilidad de éstos.

Consecuentemente con la recomendación anterior se recomienda a la gerencia no saturar al personal con las solicitudes de créditos, por lo que debe delimitarse la carga de cada analista y en función a ello y al incremento de la actividad crediticia de la institución contratar más analistas, debe existir una adecuada supervisión de la labor que realizan los analistas de créditos, singularizándose en factores tales como rentabilidad y productividad.

### **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

Aguirre (2014). El rol del gerente financiero dentro de una organización

Anzola, (2002). “Relación de las estrategias con la estructura organizacional”

- Arango, A. (2006) “Estructuración financiera de un bono como alternativa de financiamiento para el desarrollo a mediano plazo de la Caja Municipal de Trujillo.” -- Lima: Universidad ESAN, 2006. -- 196 p. -- Programa Maestría en Dirección de Empresas Chiclayo.
- Cabrera R. “Caja de ahorro como opción para el financiamiento de Micro y Pequeños empresarios” Universidad de las Américas Puebla.
- Chicama N. (2006), Tesis para obtener el grado académico de Economista “Política crediticia de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Cruz de Chalpón y su Viabilidad institucional en el año 2005”.
- García, (2013).” Estrategias Financieras y Utilidad Operacional en las Empresas Productoras de Detergentes Industriales en el Municipio de Maracaibo”.
- Jiménez, R. (2006). “Las Cajas de Ahorro: un Modelo Diferente para el Sistema Financiero y para la Obra Social” <http://renzojimenez.blogspot.pe/2006/09/>
- Landaure, J. (2016). “Los costos de Inversión y de operación de un Proyecto”
- Meza, (2013). Tesis ara obtener el título profesional de Contador denominada “La Gestión Estratégica de Costos en la Rentabilidad en las empresas de Ensamblaje e Instalación de Ascensores en Lima Metropolitana, año 2012”.
- Portocarrero, F. (2007). 2Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú”
- Rodríguez, J. (2010). “Factores de Rentabilidad en las decisiones Financieras”
- Salazar, V. (2009). En su tesis denominada “Propuesta de una Estrategia para mejorar la Rentabilidad del Hostal San Ramón de Chiclayo 2007 - 2008”
- Sánchez y Cunyarache, (2009) Tesis para denominada “Propuesta de estrategias de financiamiento que permitan mejorar el crecimiento de las Microempresas comerciales de artesanía en el distrito de Monsefú”,
- Villarán, F. (2000). Club de micro finanzas de la Universidad Penh, Wharton EE.UU., segunda conferencia “Micro finanzas: solución macro a la pobreza”

## APENDICES

### APENDICE 01

*Formato de Análisis de Costos Operativos de los Analistas de Crédito.*

*COSTOS EN LOS QUE INCURRE UN ANALISTA DE CRÉDITO AL EVALUAR UN CRÉDITO.*

<b>Nombre del Analista</b>	José Flores Díaz
<b>Nombre o Razón social del Solicitante</b>	
<b>Crédito Otorgado</b>	S/. 40,000 cuotas = 24, Tasa al 10% Cuota S/2,466.70
<b>Destino del Crédito</b>	Capital de Trabajo
<b>Lugar</b>	San Ignacio

### DECLARACIÓN O RENDICIÓN DE CUENTAS

Consumo de Alimentos
Combustible
Comunicación (Celular, Teléfono)
Movilidad
Hospedaje
Otros (papel, tinta, lapiceros, fotocopias)
TOTAL

### APENDICE 02

*Formato consolidado mensual de los Costos Operativos.*

*CONSOLIDADO MENSUAL DE LOS COSTOS OPERATIVOS DE LOS ANALISTAS DE CRÉDITO.*

N°	Cantidad Otorgada	Distribución	Tasa de Interés	Plazo (meses)	Cuota en S/.	Utilidad (Intereses)	Total Costos Operativos	% Costos Operativos
11	15,000	Mixto	3.5%	12	1,775.00	6,300.00	58.00	0.92%
2	17,000	Capital de Trabajo	3.5%	6	3,428.40	3,570.40	34.00	0.95%
1	18,000	Mixto	3.5%	8	2,880.00	5,040.00	29.00	0.58%
5	20,000	Mixto	3.0%	3	7,266.70	1,800.10	36.00	2.00%

---

12	20,000	Mixto	3.0%	6	3,933.40	3,600.40	46.00	1.28%
----	--------	-------	------	---	----------	----------	-------	-------

---

## APENDICE 03

Mibanco EEFF.pdf - Nitro Pro 10

ARCHIVO INICIO EDITAR REVISAR FORMULARIOS PROTEGER AYUDA

Mano Zoom Ajustar Anchura Ajustar Página Rotar vista Ver

Seleccionar Herramientas Escribir texto QuickSign

PDF Combinar Portafolio Crear

Convertir Word Excel PowerPoint otro PDF/A

Este documento está restringido o tiene acceso limitado a ciertas características. Haga clic aquí para ver opciones...

Mibanco EEFF

**MBANCO**  
**BALANCE GENERAL**  
(En Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	Dic.12	%	Dic.13	%	Dic.14	%	Mar.15	%	Jun.15	%	Sep.15	%	Dic.15	%
Caja y canje	232,692	4%	258,070	4%	86,023	2%	97,866	1%	122,369	1%	117,777	1%	126,108	1%
Bancos y Corresponsales	396,608	7%	591,523	10%	492,448	9%	779,230	8%	616,436	6%	727,701	7%	652,363	6%
Otros Depósitos	0	0%	0	0%	203,977	4%	381,155	4%	531,340	5%	579,478	6%	546,906	5%
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>629,300</b>	<b>11%</b>	<b>849,593</b>	<b>14%</b>	<b>782,447</b>	<b>14%</b>	<b>1,258,251</b>	<b>12%</b>	<b>1,270,146</b>	<b>12%</b>	<b>1,424,956</b>	<b>14%</b>	<b>1,325,377</b>	<b>12%</b>
Inv. a valor razonable y disp. para la venta, netas	158,701	3%	535,185	9%	784,306	14%	1,442,341	14%	1,409,055	14%	1,433,689	14%	1,584,886	15%
Fondos Interbancarios	30,350	1%	101,466	2%	96,560	2%	0	0%	0	0%	15,000	0%	55,523	1%
<b>Fondos Disponibles</b>	<b>818,351</b>	<b>15%</b>	<b>1,486,244</b>	<b>25%</b>	<b>1,663,313</b>	<b>29%</b>	<b>2,700,592</b>	<b>26%</b>	<b>2,679,200</b>	<b>26%</b>	<b>2,873,645</b>	<b>27%</b>	<b>2,965,786</b>	<b>27%</b>
<b>Colocaciones</b>														
Descuentos	0	0%	988	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Préstamos	4,068,432	73%	3,709,564	62%	3,340,917	59%	6,521,319	64%	6,534,283	64%	6,721,537	64%	6,997,527	65%
Hipotecarios para Vivienda	164,440	3%	275,807	5%	357,786	6%	358,216	4%	360,497	4%	364,563	3%	371,535	3%
Arrendamiento Financiero	127,440	2%	133,969	2%	82,026	1%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Otros	26,945	0%	5,214	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Colocaciones Vigentes</b>	<b>4,387,257</b>	<b>79%</b>	<b>4,125,543</b>	<b>69%</b>	<b>3,780,729</b>	<b>66%</b>	<b>6,679,535</b>	<b>67%</b>	<b>6,894,780</b>	<b>68%</b>	<b>7,086,101</b>	<b>67%</b>	<b>7,369,062</b>	<b>68%</b>
Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial	211,952	4%	234,289	4%	289,046	5%	448,955	4%	489,135	5%	414,572	4%	376,221	3%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	132,903	2%	114,113	2%	70,670	1%	74,560	1%	66,564	1%	74,113	1%	83,397	1%
<b>Cartera Problema</b>	<b>344,854</b>	<b>6%</b>	<b>348,402</b>	<b>6%</b>	<b>359,716</b>	<b>6%</b>	<b>523,515</b>	<b>5%</b>	<b>555,699</b>	<b>5%</b>	<b>488,684</b>	<b>5%</b>	<b>459,617</b>	<b>4%</b>
<b>Colocaciones Brutas</b>	<b>4,732,112</b>	<b>85%</b>	<b>4,473,945</b>	<b>75%</b>	<b>4,140,445</b>	<b>73%</b>	<b>7,403,050</b>	<b>72%</b>	<b>7,450,480</b>	<b>73%</b>	<b>7,574,785</b>	<b>72%</b>	<b>7,828,680</b>	<b>72%</b>
<b>Menos:</b>														
Provisiones para Colocaciones	-323,301	-6%	-327,498	-5%	-362,968	-6%	-622,095	-6%	-639,901	-6%	-592,102	-6%	-562,511	-5%
Intereses y Comisiones no Devengados	-31,777	-1%	-4,290	0%	-12,359	0%	-11,949	0%	-12,476	0%	-12,056	0%	-10,749	0%
<b>Colocaciones Netas</b>	<b>4,377,034</b>	<b>79%</b>	<b>4,142,157</b>	<b>69%</b>	<b>3,765,118</b>	<b>66%</b>	<b>6,769,005</b>	<b>66%</b>	<b>6,798,102</b>	<b>67%</b>	<b>6,970,627</b>	<b>66%</b>	<b>7,255,420</b>	<b>67%</b>
Intereses, Comisiones y Cuentas por Cobrar	88,151	2%	91,021	2%	63,777	1%	121,218	1%	127,098	1%	130,741	1%	107,600	1%
Bienes Adjudicados y Otros Realiz. Neto de Prov.	134	0%	643	0%	624	0%	493	0%	347	0%	239	0%	125	0%
Activo Fijo Neto	129,470	2%	126,293	2%	108,146	2%	218,394	2%	212,108	2%	210,666	2%	209,115	2%
Otros Activos	148,742	3%	122,857	2%	107,051	2%	417,501	4%	351,993	3%	327,122	3%	307,341	3%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,561,881</b>	<b>100%</b>	<b>5,969,216</b>	<b>100%</b>	<b>5,708,029</b>	<b>100%</b>	<b>10,227,205</b>	<b>100%</b>	<b>10,168,849</b>	<b>100%</b>	<b>10,513,041</b>	<b>100%</b>	<b>10,845,387</b>	<b>100%</b>

13 DE 20

08:27 a.m.  
15/07/2016

Mibanco EEFF.pdf - Nitro Pro 10

ARCHIVO INICIO EDITAR REVISAR FORMULARIOS PROTEGER AYUDA

Mano Zoom Ajustar Anchura Ajustar Página Rotar vista Ver Herramientas Crear Convertir Word Excel PowerPoint otro PDF/A

Este documento está restringido o tiene acceso limitado a ciertas características. Haga clic aquí para ver opciones...

Mibanco EEFF

PASIVOS	Dic.12	%	Dic.13	%	Dic.14	%	Mar.15	%	Jun.15	%	Sep.15	%	Dic.15	%
<b>Depósitos y Obligaciones</b>														
<b>Depósitos a la Vista</b>	50,587	1%	53,576	1%	46,696	1%	32,974	0%	30,950	0%	30,072	0%	46,086	0%
<b>Depósitos de Ahorro</b>	634,336	11%	684,277	11%	737,336	13%	686,923	7%	681,244	7%	710,898	7%	728,385	7%
Cuentas a Plazo de Oblig. con el Público	2,694,914	48%	2,909,278	49%	2,851,262	50%	4,032,812	39%	3,856,563	38%	4,222,933	40%	4,770,458	44%
Depósitos a Plazo del Sist. Financ. y Org. Int.	169,922	3%	151,349	3%	92,558	2%	149,588	1%	126,569	1%	139,880	1%	168,958	2%
<b>Depósitos a Plazo</b>	2,864,836	52%	3,060,627	51%	2,943,820	52%	4,182,400	41%	3,983,132	39%	4,362,813	41%	4,939,416	46%
Compensación por Tiempo de Servicio y Otros	136,304	2%	143,610	2%	153,327	3%	192,898	2%	213,983	2%	191,340	2%	210,530	2%
Depósitos Restringidos	46,474	1%	35,774	1%	11	0%	11	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Otras Obligaciones	31,936	1%	20,373	0%	16,672	0%	26,163	0%	29,089	0%	29,178	0%	1,064	0%
<b>Total Depósitos y Obligaciones</b>	3,764,473	68%	3,998,237	67%	3,897,962	68%	5,121,368	50%	4,938,398	49%	5,324,301	51%	5,925,481	55%
Fondos Interbancarios	28,820	1%	37,480	1%	20,002	0%	249,608	2%	186,673	2%	149,382	1%	15,002	0%
Adeudados Instituciones del País	113,366	2%	172,338	3%	252,925	4%	1,777,996	17%	2,175,430	21%	2,001,332	19%	2,007,116	19%
Adeudados Instituciones del Exterior y Org Int.	576,733	10%	562,625	9%	423,444	7%	725,419	7%	658,643	6%	655,368	6%	563,679	5%
<b>Total Adeudados</b>	690,099	12%	734,963	12%	676,369	12%	2,503,415	24%	2,834,073	28%	2,656,701	25%	2,570,795	24%
Bonos Subordinados	0	0%	0	0%	0	0%	202,489	2%	202,150	2%	202,489	2%	198,009	2%
Otros Instrumentos de Deuda	248,800	4%	385,300	6%	314,631	6%	542,395	5%	454,201	4%	542,791	5%	462,620	4%
<b>Total emisiones</b>	248,800	4%	385,300	6%	314,631	6%	744,884	7%	656,351	6%	745,280	7%	660,629	6%
Intereses y otros gastos por pagar	62,219	1%	64,306	1%	67,659	1%	112,035	1%	105,869	1%	139,329	1%	147,498	1%
Otros Pasivos	56,081	1%	9,618	0%	26,283	0%	105,007	1%	12,884	0%	33,644	0%	31,382	0%
Provisiones por créditos contingentes	48	0%	2,264	0%	1,690	0%	8,215	0%	15,675	0%	18,484	0%	15,273	0%
Cuentas Por Pagar Netas	69,140	1%	80,627	1%	113,713	2%	219,885	2%	216,893	2%	193,810	2%	172,346	2%
<b>TOTAL PASIVO</b>	4,919,680	88%	5,312,794	89%	5,118,208	90%	9,064,416	89%	8,966,815	88%	9,260,930	88%	9,538,406	88%
<b>PATRIMONIO NETO</b>														
Capital Social	408,663	7%	449,650	8%	481,338	8%	481,338	5%	481,338	5%	481,338	5%	1,008,646	9%
Capital Adicional	96,250	2%	96,250	2%	96,250	2%	619,127	6%	619,127	6%	619,127	6%	92,737	1%
Reservas	68,823	1%	75,654	1%	79,175	1%	79,175	1%	79,175	1%	79,175	1%	79,175	1%
Ajustes al Patrimonio	0	0%	-341	0%	628	0%	1,850	0%	-1,159	0%	-3,042	0%	-3,498	0%
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	68,311	1%	35,209	1%	-67,570	-1%	5,868	0%	48,122	0%	100,082	1%	154,490	1%
Resultados Acumulados	154	0%	0	0%	0	0%	-24,569	0%	-24,569	0%	-24,569	0%	-24,569	0%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	642,202	12%	656,422	11%	589,821	10%	1,162,788	11%	1,202,033	12%	1,252,111	12%	1,306,981	12%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	5,561,881	100%	5,969,216	100%	5,708,029	100%	10,227,205	100%	10,168,849	100%	10,513,041	100%	10,845,387	100%

14 DE 20

08:29 a.m. 15/07/2016

## APENDICE 04

Mibanco EEFF.pdf - Nitro Pro 10

ARCHIVO INICIO EDITAR REVISAR FORMULARIOS PROTEGER AYUDA

Mano Zoom Ajustar Anchura Ajustar Página Rotar vista Ver Herramientas Seleccionar Escribir QuickSign texto PDF Combinar Portafolio Crear Word Excel PowerPoint otro PDF/A Convertir

Este documento está restringido o tiene acceso limitado a ciertas características. Haga clic aquí para ver opciones...

Mibanco EEFF

**MIBANCO**  
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
En miles de Pesos S/

	Dic. 12	Dic. 13	Dic. 14	Mar. 15	Jun. 15	Sep. 15	Dic. 15
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>1,003,092</b>	<b>1,042,806</b>	<b>922,432</b>	<b>300,257</b>	<b>733,188</b>	<b>1,221,707</b>	<b>1,711,070</b>
Disponible	6,563	5,053	1,430	91	1,042	2,504	3,890
Fondos Interbancarios	403	1,294	4,386	646	717	876	363
Inversiones	9,371	9,999	22,550	9,093	19,108	30,655	44,644
Valorización de Inversiones	3,043	0	202	85	0	0	0
Créditos Directos	1,027,671	1,015,020	883,562	294,672	725,290	1,180,959	1,652,561
Ganancias por Inv. en Subs., Asoc. y Neg. Conj.	0	0	0	1	0	13	16
Diferencia de cambio	6,306	7,240	9,911	3,626	4,000	3,650	2,531
Ganancias por productos financieros derivados	0	0	0	100	1,715	2,454	5,698
Otros	255	612	370	241	622	607	836
<b>Gastos Financieros</b>	<b>218,729</b>	<b>223,405</b>	<b>213,724</b>	<b>64,201</b>	<b>162,448</b>	<b>201,371</b>	<b>307,118</b>
Obligaciones con el público	153,984	140,310	137,206	35,344	77,739	121,616	173,612
Depósitos del Sist. Financiero y Org. Fin. Int.	9,509	7,306	6,592	1,006	3,055	4,624	7,270
Fondos Interbancarios	1,732	500	666	972	1,813	2,461	2,622
Adeudos y Obligaciones Financieras	39,637	44,173	45,376	17,641	30,862	30,370	135,725
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	5,156	15,131	16,269	5,177	11,501	18,969	26,626
Obligaciones en Circulación Subordinadas	0	0	0	1,250	4,999	5,747	12,496
Pérdidas por Valorización de Inversiones	-	1,122	0	0	47	548	777
Pérdidas por Inv. en Subs., Asoc. y Negocios Conj.	-	0	0	0	0	0	0
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	6,126.90	6,725	7,025	1,762	3,551	5,269	7,000
Diferencia de Cambio	0	0	0	0	0	0	0
Pérdidas por productos financieros derivados	156	0	0	0	77	66	63
Otros	3,435	45	36	29	140	433	671
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>833,954</b>	<b>819,399</b>	<b>708,709</b>	<b>236,056</b>	<b>570,740</b>	<b>1,020,336</b>	<b>1,403,952</b>
Provisiones por Malas Deudas y Desv. De Inv.	279,373	312,636	310,987	93,096	189,692	267,416	363,701
Provisiones del ejercicio	279,373	312,636	310,987	93,096	189,692	267,416	363,701
Recuperos de provisión	0	0	0	0	0	0	0
Recuperos de cartera castigada	0	0	0	0	7,406	1	34,047
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>554,581</b>	<b>506,764</b>	<b>397,722</b>	<b>142,960</b>	<b>381,048</b>	<b>752,920</b>	<b>1,040,251</b>
Ingresos Netos por Servicios Financieros	60,029	46,065	35,933	10,969	10,030	25,579	33,332
Ganancia por Venta de Cartera	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gastos Operativos</b>	<b>308,500</b>	<b>461,438</b>	<b>430,872</b>	<b>142,003</b>	<b>330,034</b>	<b>326,322</b>	<b>736,472</b>
Personal y Directorio	344,040	324,828	306,705	97,240	234,343	303,188	557,800
Generales	164,465	156,610	122,166	45,363	96,261	143,134	101,672
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>246,081</b>	<b>45,326</b>	<b>-33,150</b>	<b>-1,043</b>	<b>51,014</b>	<b>426,598</b>	<b>303,779</b>
Ingresos / Gastos No Operacionales	16,952	11,392	-19,556	10,949	9,006	4,725	-6,475
Otros Provisiones y Depreciaciones	-20,565	-30,121	-50,907	-20,062	-30,265	-40,359	-63,223
<b>UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE IMP. Y REI</b>	<b>90,473</b>	<b>32,401</b>	<b>-74,062</b>	<b>5,344</b>	<b>61,790</b>	<b>126,269</b>	<b>204,412</b>
Impuesto a la Renta	26,162	17,232	-7,412	-324	13,674	20,516	49,922
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>64,311</b>	<b>15,169</b>	<b>-66,650</b>	<b>5,020</b>	<b>48,116</b>	<b>105,753</b>	<b>154,490</b>

15 DE 20

75%

08:31 a.m.  
15/07/2016

## APENDICE 05

### GUÍA DE ENTREVISTA DIRIGIDA AL CONTADOR DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE PORRES, PROVINCIA DE BELLAVISTA, REGIÓN SAN MARTÍN

#### Objetivo:

Obtener información sobre los costos de producción que incurren en la empresa.

**Dirigida A:** contador

1. **¿Me podría decir usted si la determinación de los costos, se realizan adecuadamente?**
2. **¿Qué tipo de costos aplican en la empresa? ¿Por qué?**
3. **¿Se realizan tomas de inventarios para un mayor control de las operaciones de la empresa?**
4. **¿Se lleva un control adecuado de las colocaciones y créditos concedidos?**
5. **¿Tiene un registro de costos de operativos detallados por semanas, meses y años?**
6. **¿Se evalúan los resultados de la determinación de los costos en la empresa que usted dirige?**
7. **¿Considera que las políticas y procedimientos en el manejo de los costos se están llevando adecuadamente?**
8. **¿Cuáles son los factores externos que más afectan a la empresa en cuanto a la determinación de los costos?**
9. **¿se realiza periódicamente un análisis de los resultados de la Cooperativa?**
10. **¿Se realiza un análisis de la rentabilidad de la Cooperativa?**

## APENDICE 06

### VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado Mg.

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis: "LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE PORRES, PROVINCIA DE BELLAVISTA, REGIÓN SAN MARTÍN, PERIODO 2016"

Para alcanzar este objetivo se ha seleccionado como experto en la materia y necesito sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: Jesús Omar Martínez Panta

GRADO ACADEMICO: Magister en Gestión Pública.

CATEGORIA DOCENTE:

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN LA DOCENCIA:

CARGO ACTUAL: Jefe de Logística Municipalidad de Ferreñafe

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: Jhina Jhoany Aguirre Goicochea

III. INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: INSTRUMENTO PARA DETERMINAR

#### INSTRUCCIONES

MA : Muy adecuado

BA : Bastante adecuado

A : Adecuado

PA : Poco adecuado

NA : No adecuado

<b>Aspectos que deben ser evaluados</b>	<b>MA</b>	<b>BA</b>	<b>A</b>	<b>PA</b>	<b>NA</b>
La redacción empleada es clara, precisa, concisa y debidamente organizada,		X			
Los términos utilizados son propios de la investigación científica		X			
Describe en forma clara y precisa la realidad problemática tratada			X		
El problema se ha definido según estándares internacionales de la investigación científica		X			
Existió coherencia entre los objetivos generales con la aplicación en el sistema de gestión.		X			
Tienen relación directa con la solución del problema		X			
Las actividades tienen significatividad con respecto a lo establecido en el sistema de gestión			X		
Presenta instrumentos apropiados para recolectar datos		X			
Los ítems son propios de la investigación cuantitativa		X			
Proporciona antecedentes relevantes a la investigación, como producto de la revisión de la bibliografía referida al sistema de gestión			X		
Proporciona ítems basados a la solución del problema		X			
El sistema de gestión propuesto es coherente, pertinente y trascendente			X		
El sistema de gestión propuesto es factible de aplicarse a otras organizaciones o instituciones. A poblaciones homogéneas			X		

Mucho le voy agradecer cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquier de los propuestos. Por favor, refiéralas a continuación:

El instrumento está apto para ser aplicado a la población sujeta de estudio.

Validado por el Mg. Jesús Omar Martínez Panta

Especializado: Magister en Gestión Pública.

Categoría Docente:

Tiempo de experiencia en Docencia Universitaria:

Cargo actual: Jefe de Logística Municipalidad de Ferreñafe


C.P.C. Jesús Omar Martínez Panta  
MAT. 04-3029

## FORMATO DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

**Título del Proyecto:** “PROCEDIMIENTOS DEL REGIMEN DE RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS DRAWBACK EN LAS EMPRESAS EXPORTADORAS QUE LO SOLICITAN EN NUESTRO PAÍS “

**Nombre del estudiante:** Jhina Jhoany Aguirre Goicochea

**Experto:** Jesús Omar Martínez Panta

**Instrucciones:** Determinar si el instrumento de medición, reúne los indicadores mencionados y evaluar si ha sido excelente, muy bueno, bueno, regular o deficiente, colocando un aspa(X) en el casillero correspondiente.

*Tabla formato de validación del instrumento de investigación*

N°	Indicadores	Definición	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
1	Claridad y precisión	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades	X				
2	Coherencia	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.		X			
3	Validez	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.		X			
4	Organización	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones		X			
5	Confiabilidad	El instrumento es confiables porque se aplicado el test-retest (piloto)		X			
6	Control de sesgo	Presenta algunas preguntas distractoras para controlar la contaminación de las respuestas		X			
7	Orden	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular			X		
8	Marco de Referencia	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.			X		
9	Extensión	El número de preguntas no es excesivo y está en relación a las variables, dimensiones e indicadores del problema.		X			
10	Inocuidad	Las preguntas no constituyen riesgo para el encuestado	X				

**Observaciones:**.....

**En consecuencia el instrumento puede ser aplicado-**

Fecha: 01/12/2017

DNI: 41142638

## APENDICE 07

### VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado Mg.

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis: "LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE PORRES, PROVINCIA DE BELLAVISTA, REGIÓN SAN MARTÍN, PERIODO 2016"

Para alcanzar este objetivo se ha seleccionado como experto en la materia y necesito sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: Jose Luis Peña Peña

GRADO ACADEMICO: Jefe de la Unidad de Logística.

CATEGORIA DOCENTE:

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN LA DOCENCIA:

CARGO ACTUAL: Jefe de Logística Municipalidad de Bellavista

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: Jhina Jhoany Aguirre Goicochea

III. INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: INSTRUMENTO PARA DETERMINAR

#### INSTRUCCIONES

MA : Muy adecuado

BA : Bastante adecuado

A : Adecuado

PA : Poco adecuado

NA : No adecuado

<b>Aspectos que deben ser evaluados</b>	<b>MA</b>	<b>BA</b>	<b>A</b>	<b>PA</b>	<b>NA</b>
La redacción empleada es clara, precisa, concisa y debidamente organizada,		X			
Los términos utilizados son propios de la investigación científica		X			
Describe en forma clara y precisa la realidad problemática tratada			X		
El problema se ha definido según estándares internacionales de la investigación científica		X			
Existió coherencia entre los objetivos generales con la aplicación en el sistema de gestión.		X			
Tienen relación directa con la solución del problema		X			
Las actividades tienen significatividad con respecto a lo establecido en el sistema de gestión			X		
Presenta instrumentos apropiados para recolectar datos		X			
Los ítems son propios de la investigación cuantitativa		X			
Proporciona antecedentes relevantes a la investigación, como producto de la revisión de la bibliografía referida al sistema de gestión			X		
Proporciona ítems basados a la solución del problema		X			
El sistema de gestión propuesto es coherente, pertinente y trascendente			X		
El sistema de gestión propuesto es factible de aplicarse a otras organizaciones o instituciones. A poblaciones homogéneas			X		

Mucho le voy agradecer cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquier de los propuestos. Por favor, refiéralas a continuación:

El instrumento está apto para ser aplicado a la población sujeta de estudio.

Validado por el CPC. José Luis Peña Peña

Especializado: Jefe de Logística Municipalidad de Bellavista.

Categoría Docente:

Tiempo de experiencia en Docencia Universitaria:

Cargo actual: Jefe de Logística Municipalidad de Bellavista – San Martín



MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE BELLAVISTA REGION SAN MARTIN  
JOSE LUIS PEÑA PEÑA  
JEFE DE LOGISTICA

## FORMATO DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

**Título del Proyecto:** “PROCEDIMIENTOS DEL REGIMEN DE RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS DRAWBACK EN LAS EMPRESAS EXPORTADORAS QUE LO SOLICITAN EN NUESTRO PAÍS “

**Nombre del estudiante:** Jhina Jhoany Aguirre Goicochea

**Experto:** José Luis Peña Peña.

**Instrucciones:** Determinar si el instrumento de medición, reúne los indicadores mencionados y evaluar si ha sido excelente, muy bueno, bueno, regular o deficiente, colocando un aspa(X) en el casillero correspondiente.

N°	Indicadores	Definición	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
1	Claridad y precisión	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades	X				
2	Coherencia	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.		X			
3	Validez	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.		X			
4	Organización	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones		X			
5	Confiabilidad	El instrumento es confiables porque se aplico el test-retest (piloto)		X			
6	Control de sesgo	Presenta algunas preguntas distractoras para controlar la contaminación de las respuestas		X			
7	Orden	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular			X		
8	Marco de Referencia	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.			X		
9	Extensión	El número de preguntas no es excesivo y está en relación a las variables, dimensiones e indicadores del problema.		X			
10	Inocuidad	Las preguntas no constituyen riesgo para el encuestado	X				

**Observaciones:**.....

**En consecuencia el instrumento puede ser aplicado-**

**Fecha:** 01/12/2017

DNI: 44825264

MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE  
BELLAVISTA REGION SAN MARTIN  
*Jose Luis Peña Peña*  
JOSE LUIS PEÑA PEÑA  
SECRETARIO DE LA MUNICIPALIDAD DE BELLAVISTA