

**UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANZAS**  
**CORPORATIVAS**



**“El Planeamiento en los Presupuestos de Obra y su incidencia en la  
Rentabilidad de la EMPRESA EF CONTRATISTAS S.A.C., Periodo  
2020”**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

Para optar el Título Profesional de Contador Público

**AUTOR**

María Ester Márquez Huivin

**ASESOR**

Mg. Víctor Nicolás López Pérez

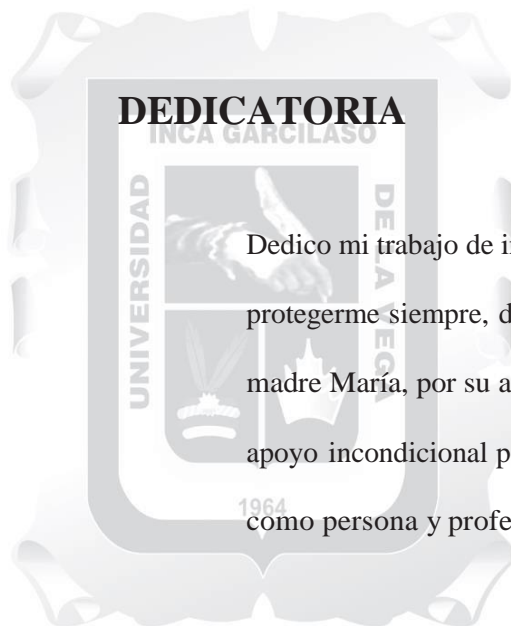
**LIMA – PERU**

**2022**

Scanned image of a document page, likely a technical drawing or report, showing a large area of redaction or heavy noise. The content is mostly illegible due to the redaction.

## DEDICATORIA

Dedico mi trabajo de investigación a Dios por protegerme siempre, darme vida y salud. A mi madre María, por su amor infinito y darme su apoyo incondicional para superarme día a día como persona y profesional.



## AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios, por haberme guiado en este camino largo de mi carrera profesional y me haya permitido concluir con éxito mis objetivos.

A mi familia, en especial a mi madre, por ser mi apoyo incondicional y ayudarme a culminar una etapa importante que es mi carrera profesional.

También, un agradecimiento muy especial a mis maestros de la Universidad Inca Garcilaso de La Vega por compartirme sus conocimientos y enseñanzas durante todo mi periodo académico y conducirme en mi formación profesional.

## RESUMEN Y PALABRAS CLAVES

El presente trabajo de suficiencia profesional se realizó con el objetivo de analizar el efecto que hay en *“el planeamiento en los presupuestos de obra y su incidencia en la rentabilidad de la empresa EF CONTRATISTAS S.A.C., periodo 2020”*. En el desarrollo de la investigación se examinó información y referencias que afirma que la planeación presupuestal nos permite usar el máximo de recursos, tanto humanos como materiales con el fin de minimizar costos.

Sin embargo, la crisis sanitaria generada por la enfermedad del coronavirus (COVID-19) en el año 2020 tuvo un fuerte impacto sobre los presupuestos de obra, y con ello el efecto real que se produce sobre la rentabilidad de la empresa.

En lo que respecta a la parte metodológica, se empleó la investigación científica, la misma que sirvió para desarrollar todos los aspectos importantes del trabajo de investigación, lo que llevo a plantear el siguiente problema ¿De qué manera el Planeamiento en los presupuestos de obra incide en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C., Periodo 2020?

Con relación a la recopilación de la información del marco teórico, el aporte brindado por los especialistas relacionados con cada una de las variables clarifica el tema en referencia, así como también amplía el panorama de estudio con el aporte de los mismos; respaldado con la utilización de citas bibliográficas que dan validez al trabajo de investigación.

Por otro lado, merece destacar que para el desarrollo del proyecto de investigación el esquema planteado en cada uno de los capítulos hizo didáctico su desarrollo y presentación, logrando que se comprendan a cabalidad sus objetivos y alcances.

*Palabras claves:* Planeamiento, Presupuesto, Rentabilidad, Eficiencia, Eficacia

## ABSTRACT

This professional proficient work was carried out with the aim of analyzing the effect on "the planning of work budgets and its impact on the profitability of the company EF CONTRATISTAS S.A.C., period 2020". In the development of the investigation, information and references were examined that affirm that budget planning allows us to use the maximum of both human and material resources in order to minimize costs.

However, the health crisis generated by the coronavirus disease (COVID-19) in 2020 had a strong impact on construction budgets, and with it the real effect that occurs on the profitability of the company.

Regarding the methodological part, scientific research was used, the same one that served to develop all the important aspects of the research work, which led to the following problem: How does the planning of the work budget affect the profitability of the company EF Contratistas S.A., Period 2020?

In relation to the compilation of the information of the theoretical framework, the contribution provided by the specialists related to each of the variables clarifies the subject in reference, as well as broadens the panorama of study with their contribution; supported by the use of bibliographic citations that validate the research work.

On the other hand, it is worth noting that for the development of the research project, the scheme proposed in each of the chapters made its development and presentation didactic, achieving that its objectives and scope are fully understood.

Keywords: Planning, budget, rentability, efficiency, effectiveness.

## INDICE GENERAL

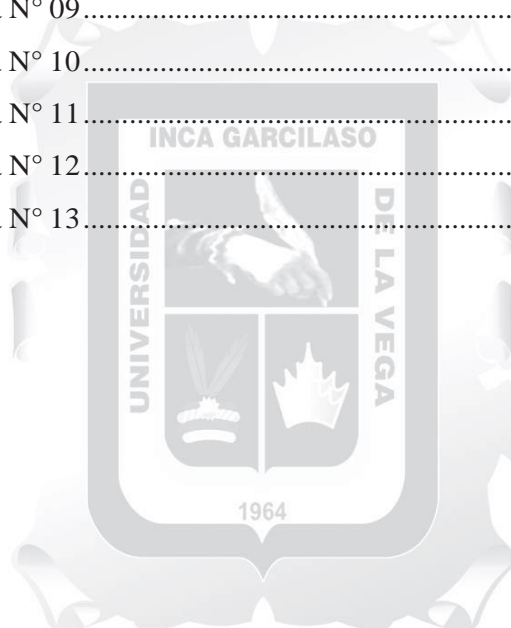
DEDICATORIA .....	2
AGRADECIMIENTO .....	3
RESUMEN Y PALABRAS CLAVES .....	4
ABSTRACT .....	5
índice de tablas .....	8
INTRODUCCIÓN .....	10
<b>CAPÍTULO 1: MARCO TEORICO .....</b>	<b>12</b>
1.1    Marco histórico .....	12
1.1.1    Planeamiento en los Presupuestos .....	12
1.1.2    Rentabilidad .....	13
1.2    Bases teóricas .....	16
1.2.1    Planeamiento en los Presupuestos .....	16
1.2.2    Rentabilidad .....	20
1.3    Marco legal .....	26
1.4    Antecedentes del estudio .....	30
1.4.1    Antecedentes Nacionales .....	31
1.4.2    Antecedentes Internacionales .....	33
1.5    Marco conceptual .....	36
1.5.1    Gestión de Operaciones .....	36
1.5.2    Presupuesto de Compras .....	37
1.5.3    Financiamiento .....	37
1.5.4    Estimación de Ventas .....	38
1.5.5    Planificación de Actividades .....	38
1.5.6    Toma de decisiones .....	39
1.5.7    Rentabilidad .....	40
<b>CAPITULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>41</b>
2.1    Descripción de la realidad problemática .....	41
2.2    Formulación del problema general y específicos .....	44
2.2.1    Problema General .....	44
2.2.2    Problemas Específicos .....	44
2.3    Objetivo general y específicos .....	44
2.3.1    Objetivo General .....	44
2.3.2    Objetivos Específicos .....	44

CAPITULO III: JUSTIFICACION Y DELIMITACION DE LA INVESTIGACION .....	45
3.1    Justificación e importancia del estudio .....	45
3.1.1    Justificación .....	45
3.1.2    Importancia del Estudio .....	45
3.2    Delimitación del estudio .....	45
3.2.1    Delimitación Espacial .....	45
3.2.2    Delimitación Temporal .....	46
3.2.3    Delimitación Social .....	46
3.2.4    Delimitación Conceptual .....	46
3.3    Hipótesis General y Especificas .....	46
3.3.1    Hipótesis General .....	46
3.3.2    Hipótesis Especificas .....	46
3.4    Variables, Definición Operacional e Indicadores .....	47
3.4.1    Variable Independiente .....	47
3.4.2    Variable Dependiente .....	47
CAPITULO IV: FORMULACION DEL DISEÑO .....	48
4.1    La Empresa .....	48
4.2    Diseño esquemático .....	49
4.3    Universo, Población, técnicas e Instrumentos .....	50
4.3.1    Universo .....	50
4.3.2    Población .....	50
4.3.3    Técnicas .....	50
4.3.4    Instrumentos .....	50
CAPITULO V: PRUEBA DE DISEÑO .....	51
5.1    Aplicación de la propuesta de solución .....	51
5.2    Presentación de Resultados .....	52
CONCLUSIONES .....	65
RECOMENDACIONES .....	66
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....	68
ANEXO 1 .....	72
ANEXO 2: encuesta .....	73



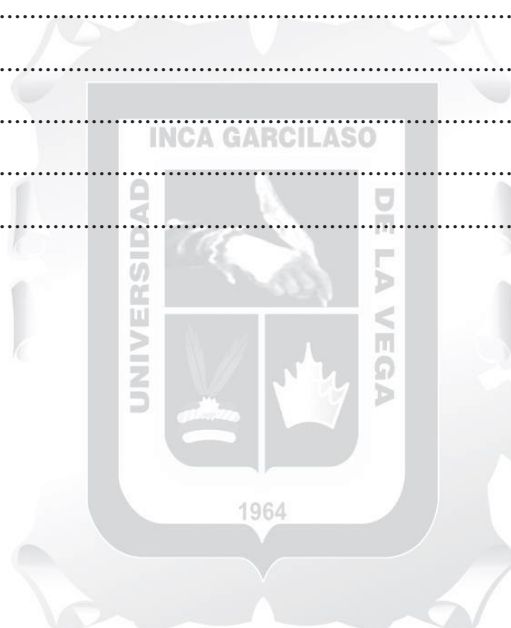
## INDICE DE TABLAS

TABLA 01 - Pregunta N° 01 .....	51
TABLA 02 - Pregunta N° 02 .....	52
TABLA 03 - Pregunta N° 03 .....	53
TABLA 04 - Pregunta N° 04 .....	54
TABLA 05 - Pregunta N° 05 .....	55
TABLA 06 - Pregunta N° 06 .....	56
TABLA 07 - Pregunta N° 07 .....	57
TABLA 08 - Pregunta N° 08 .....	58
TABLA 09 - Pregunta N° 09 .....	59
TABLA 10 - Pregunta N° 10 .....	60
TABLA 11 - Pregunta N° 11 .....	61
TABLA 12 - Pregunta N° 12 .....	62
TABLA 13 - Pregunta N° 13 .....	63



## INDICE DE GRAFICOS

GRAFICO 01 .....	50
GRAFICO 02 .....	52
GRAFICO 03 .....	53
GRAFICO 04 .....	54
GRAFICO 05 .....	55
GRAFICO 06 .....	56
GRAFICO 07 .....	57
GRAFICO 08 .....	58
GRAFICO 09 .....	59
GRAFICO 10 .....	60
GRAFICO 11 .....	61
GRAFICO 12 .....	62
GRAFICO 13 .....	63



## INTRODUCCIÓN

El siguiente trabajo de suficiencia profesional tiene como tema: “**EL PLANEAMIENTO EN LOS PRESUPUESTOS DE OBRA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EF CONTRATISTAS S.A.C., Periodo 2020**” y su problemática se centra en el impacto generado por la planeación y las consideraciones que llevaron a la elaboración del presupuesto, con énfasis en el método del cálculo de costos de un proyecto de obra y las fallas durante su planificación es por ello se formuló el siguiente problema ¿De qué manera el Planeamiento en los presupuestos de obra incide en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020?

El presente estudio permitirá analizar el sistema presupuestario aplicado en la empresa, además que se busca dar una solución práctica a su problemática, y así buscar estrategias que mejoren la rentabilidad de la empresa por cada obra que realiza.

Es por ello que el presupuesto debe tener una estructura de control en sus costos donde permita hacer las correcciones necesarias y así poder hacer el uso correcto de los recursos y poder llevar a buen término el proyecto de obra.

El trabajo de investigación consta de cinco capítulos:

**Capítulo I:** En esta parte se desarrolla el marco histórico, las bases teóricas científicas que describe el aspecto doctrinario de la investigación, la base legal de mis variables, los antecedentes del estudio y por último la definición de términos de la investigación. Es así como en este capítulo se analizan las variables conceptualmente y para ello se han recurrido a diversas fuentes de investigación.

**Capítulo II:** Se describe el problema de la investigación, donde se señala las razones de la realidad problemática. La formulación del problema general, específicos y sus objetivos.

**Capítulo III:** Se presenta la delimitación, la justificación e importancia de la investigación.

**Capítulo IV:** Se desarrolló la metodología, que está compuesto por la formulación del diseño esquemático y la descripción de los aspectos básicos del diseño de la investigación, técnicas e instrumentos a utilizar.

**Capítulo V:** Se aplica la propuesta de solución al problema de la investigación con su interpretación de los resultados en base a los objetivos.

Por último, se arribaron las conclusiones y recomendaciones obtenidas como resultado de la investigación realizada.



# CAPÍTULO 1: MARCO TEORICO

## 1.1 Marco histórico

### 1.1.1 Planeamiento en los Presupuestos

El presupuesto ha estado presente dentro de las primeras culturas, ya que los principales imperios debían planificar sus actividades conforme a los cambios climáticos y así garantizar la producción de alimentos.

Según Del Rio (2009) la idea de un presupuesto siempre ha estado en la mente de la humanidad, como lo demostraron los egipcios ya que hacían estimaciones para pronosticar los resultados de su cosecha de trigo, con el fin de evitar que el hambre se prolongara durante años; y que los romanos estimaban la solvencia de los pueblos conquistados, para determinar el tributo correspondiente.

Para Burdano (2011), Los orígenes del presupuesto se remontan hacia finales del siglo XVIII, momento en el que, dentro del sector público, en el Parlamento Británico, se presentaban los informes de gastos gubernamentales para su ejecución y posterior control.

Los autores como Díaz, Parra y Lopez (2012), coinciden que: “A lo largo de la historia, el presupuesto ha experimentado una serie de cambios”.

A continuación, Burdano (2011), muestra un breve resumen de los acontecimientos más resaltantes que marcan la evolución histórica del presupuesto:

- Para el año 1820, Francia adopta el sistema en el sector gubernamental.
- En 1821, Estados Unidos lo acoge como elemento de control del gasto público, y como herramienta para los funcionarios.
- Entre 1912 y 1925, el sector privado lo aplica para controlar los gastos, y para destinar recursos para los aspectos necesarios y así obtener márgenes de rendimientos durante el ciclo de operación.

- En 1928, aparecen sistemas de costeo estándar que resultan claves en los análisis de los costos, que llevan a que las empresas establezcan la necesidad de realizar y analizar los presupuestos.
- Para 1930, Se celebra el Primer Simposio Internacional de Control Presupuestal, en Ginebra, en el que se definen los principios básicos del sistema.
- En 1965, El gobierno de Estados Unidos crea el Departamento de Presupuesto, e incluye en las herramientas de planeación y control, el sistema conocido como “planeación por programas y presupuestos”.

Es por ello, que la planeación de presupuestos se ha ido implementando en las empresas con el fin de dar un mejor uso de los recursos materiales, humanos, económicos y tecnológicos y así manejar de manera adelantada la ejecución de sus operaciones.

### **1.1.2 Rentabilidad**

La rentabilidad financiera conocida en la literatura anglosajona como “*return or equity (ROE)*”, es considerada el indicador o herramienta más cercana a los accionistas y propietarios (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz-Suárez, 2008; García-Lorenzo, Velar-Martín, & Cañadas-Sánchez, 2009).

El desarrollo de la teoría financiera dio un paso fundamental desde la segunda mitad del siglo XX, estas contribuciones sentaron las bases para los conocimientos que hoy conocemos. Puede entenderse como procesos, mercados e instrumentos relacionados con la transferencia de dinero entre personas, empresas y gobiernos.

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión requerida para alcanzarla, pues mide tanto la eficiencia de la gestión de una empresa, expresada en la utilidad obtenida por las ventas, como el uso de las inversiones, su tipo y frecuencia son tendencias de utilidad. Estos rendimientos, a su vez, son el resultado de la autoridad

reguladora competente, la planificación integral de costos y gastos y, en general, el cumplimiento de todas las medidas encaminadas a la obtención de utilidades. La rentabilidad también se entiende como un concepto que se aplica a cualquier actividad económica en la que se movilizan recursos físicos, humanos y financieros para obtener los resultados deseados.

### **La construcción en tiempos de pandemia**

Según CAPECO 2020, el Informe económico de la construcción indica que la crisis del COVID-19 ha venido a agravar la situación actual dentro de la industria, tenemos por un lado la paralización total de las obras durante los primeros meses del estado de emergencia, seguidamente las demoras en el proceso de reanudación de las obras de construcción, por lo que se observa el corto y mediano plazo en el sector fuertemente comprometido.

También señala concluyentemente que la actividad constructora se enfrentó a un desafío consistente en los meses que siguieron a Junio 2020, el principal interés era evitar que la economía peruana caiga un 12% más durante el año 2020, debido a que el desempeño alcanzado por el sector productivo nacional no fue tan poco consistente desde 1989, hay que resaltar que la actividad constructora se retrajo un 40% durante el 2020, un resultado negativo de una magnitud sin precedentes en cuanto a las estadísticas sectoriales que expreso el BCR.<sup>1</sup>

Según Chiatchoua, (2022) el COVID 19 es causa de una recesión a nivel mundial, la cual ha superado las guerras mundiales, como consecuencia de la pandemia los fallecimientos han incrementado el número de personas en la pobreza extrema; por otro lado, el banco mundial anticipa que los mercados emergentes y las economías en desarrollo si bien se expandirán un 6%, impulsados por el aumento de la demanda externa y de los precios

---

<sup>1</sup> [http://www.construccionindustria.com/iec/descarga/IEC2930\\_0620.pdf](http://www.construccionindustria.com/iec/descarga/IEC2930_0620.pdf)

de los productos básicos, la recuperación de muchos países se ve limitada por el resurgimiento de casos de COVID-19, la vacunación desigual, el retiro parcial de las medidas gubernamentales de apoyo económico, el deterioro de las habilidades por la pérdida del empleo y de la escolaridad, una fuerte caída de la inversión, mayores cargas de la deuda, y mayores vulnerabilidades financieras

Actualmente y más allá de la situación de las secuelas del COVID 19, el crecimiento económico del Perú se ha visto desacelerado por la coyuntura internacional y nacional, en el mes de junio, el presidente del Banco Central de Reserva (BCR), Julio Velarde, redujo la proyección de crecimiento económico del país. Ahora, el Banco de Crédito del Perú estimó que para el segundo semestre del 2022 la economía crecerá apenas 1,6%.





## 1.2 Bases teóricas

### 1.2.1 Planeamiento en los Presupuestos

#### 1.2.1.1 Planificación

Con el paso de los años, las empresas han venido haciendo un mejor uso de sus recursos, por ello Chambergó (2018) afirma que “Es un análisis de la sociedad, a través del cual se pretende entender los aspectos cruciales de una realidad, para después proyectarla, diseñando escenarios de los cuales se busca obtener el mayor provecho” (p. 375).

##### 1.2.1.1.1 Pasos para la planificación

Para la secuencia lógica de la planificación se considera lo siguiente:

1. Oportunidades de negocio	- Estudio del mercado - Análisis de la competencia - Fortalezas y Debilidades
2. Objetivos y metas	- Establecer claramente el propósito
3. Ámbito de planeación	- Ambientes de aplicación de nuestros planes en la empresa
4. Estrategias	- Selección de las estrategias de desarrollo de los planes
5. Comparación de estrategias	- Las Estrategias más efectivas
6. Selección de estrategias	- Identificar la estrategia
7. Preparación de planes	- Compra de Activos Fijos - Compra de materia prima - Selección del personal - Desarrollo de productos
8. Elaboración de presupuestos	- Volumen de producción - Estudio de precios - Presupuesto de producción - Inversión de Capital

**Fuente: Chambergó, Costos ABC Presupuesto empresarial y estrategias gerenciales**

##### 1.2.1.2 Presupuesto

Su veracidad depende principalmente de la exactitud con que se realice la cuantificación general, así como de los precios de los materiales, mano de obra, herramientas, equipos y

transportes utilizados; concluye Valenzuela Carlos en su tesis “Presupuesto por Renglones” de la Universidad de San Carlos de Guatemala.

Del rio (2012), define al presupuesto como “la búsqueda del óptimo aprovechamiento de los recursos con que cuenta una entidad, para el logro de sus objetivos” (p. 1-3)

En la realización de los presupuestos, deben participar cada una de las áreas funcionales de la empresa, pero es la gerencia quien debe dar las directrices generales para la elaboración de los diferentes presupuestos. Generalmente al gerente y/o director del área financiera, le corresponde coordinar el proceso presupuestario y determinar fechas y plazos para la culminación.

#### **1.2.1.2.1 Objetivos del Presupuesto**

El objetivo principal de un presupuesto es proporcionar a una organización un panorama financiero actualizado para facilitar la toma de decisiones y fomentar el crecimiento empresarial. Además, prepara a las empresas para hacer frente a los cambios que puedan ocurrir con el tiempo.

Como lo define Álvarez- Dardet y Gutiérrez (2010) El presupuesto constituye la herramienta contable más extendida para planificar y controlar organizaciones. El presupuesto hace posible la traducción al nivel táctico y operativo de los planes de la organización integrando las metas para las distintas partes de la empresa. Además, con el presupuesto se posibilita el control de los planes, el seguimiento de la consecución de los objetivos marcados y la adopción, en su caso, de medidas correctoras. Además, uno de sus propósitos es definir un costo siendo asignado como gasto para cada material y subcontratistas en el costo total como lo indica el Instituto de la construcción y Gerencia (ICG), (2008) en su 5° edición de su libro Supervisión de Obras.

En el sector construcción el presupuesto cumple varios propósitos, diversos objetivos como: un elemento de juicio para adelantar una construcción, es decir saber cuánto costará una obra; también para tramitar créditos para la construcción y finalmente para una obra en la cual se necesita una licitación; así lo indica Gonzalo (2007).

#### **1.2.1.2.2 Presupuesto de construcción**

Según Cuadrado (2020), Se define como la estimación económica “a priori” de una obra de construcción el cual tiene como finalidad dar una idea aproximada y lo más real posible del precio de la ejecución del proyecto, donde se basa en la previsión del total de los costes involucrados en la obra de construcción incrementados con el margen de beneficio que se tenga previsto. Se debe tener presente que el costo final puede variar del presupuesto estimado inicialmente.

En este contexto, Ospina (2021), indica que el presupuesto de obra es indispensable para conocer de manera previa el impacto económico que genera un determinado proyecto, es de tal importancia, que, respecto al costo de proyecto generado allí, se establece la inversión en éste. Es empleado por personas de distintos gremios de la construcción y similares, un ejemplo de ello es para el gremio de redes secas (instalaciones eléctricas) manejadas en una construcción, en donde se cuantifican los recursos a emplear en un posible proyecto, con su respectivo valor. Realizar un presupuesto de obra, es una herramienta fundamental de la planeación de un proyecto independientemente de la magnitud, en el que según la precisión se garantizara las utilidades generadas por el proyecto.

Según Zambrano (2021) Luego de determinar el listado de actividades que intervienen en un proyecto, se procede a analizar individualmente cada actividad, estableciendo sus componentes, la cantidad requerida para construir una unidad de la actividad de estudio y el valor en el mercado dependiendo su localización. Así mismo el A.P.U. (análisis de precio

unitario), determinar la mano de obra requerida para realizar una unidad de la actividad, el tiempo empleado y la cantidad de equipos y materiales que se deben utilizar (presupuesto de construcción) (p. 35)

Para determinar los gastos incurridos para la ejecución de una obra o proyecto. Incluyen tres componentes comunes: costo de los materiales, costo de mano de obra y los gastos indirectos de fabricación.

a) Costo de Materiales

Según Zambrano (2021) el costo de los materiales se debe verificar:

- Disponibilidad de los materiales en las cantidades y fechas necesarias.
- Calidad de los mismos (especificaciones).
- Entrega (el transporte está incluido)
- Impuestos
- Costo unitario en acuerdo con cantidad, calidad y fechas.
- Forma de pago.
- Trámites y costos de importación
- Bodegaje (p.36)

b) Costo de Mano de Obra

Según GARCÍA (citado por, PEDRAZA D., 2015) Son los salarios, prestaciones y obligaciones a que den lugar de todos los trabajadores y empleados de la fábrica, cuya actividad se puede identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados.

c) Gastos indirectos de fabricación

De acuerdo a Arias, Portilla, y Fernández (2010, citado por Domínguez 2019) este tipo de costos se pueden conocer para toda la fábrica, pero no pueden ser

identificados para cada departamento, dentro de estos costos se pueden mencionar como ejemplo el consumo de energía eléctrica, donde es posible identificar el costo para toda la fábrica, pero es difícil de determinar lo gastado en electricidad por cada departamento. (p. 14)

## 1.2.2 Rentabilidad

Sinteticemos que rentabilidad se entiende como la capacidad de generación de beneficios, en cuanto los ingresos sean los suficientes para devolver las inversiones, cubrir costos de operación y permitir de manera adicional un margen de beneficio (Berrío D., 2017).

Según Flores L., (2018), la rentabilidad es plausiblemente uno de los conceptos menos entendidos por quienes lo emplean a diario, las personas que deciden libremente brindar capital buscan invertir en las empresas una parte de su economía, empleando decisiones directivas que se traducirán en un resultado.

En ese contexto, el índice de rentabilidad mide la relación de la ganancia obtenida o utilidad, contra la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla, constituyéndose en una herramienta de exactitud, un indicador clave en la toma de decisiones (Rincón C. y Villarreal F., 2017).

Por ello y en materia de literatura económica y aunque el término pueda emplearse de maneras variadas, es ampliamente utilizada para determinar el éxito de una inversión, ya que se puede expresar en términos absolutos o relativos (Eslava, 2003, como se citó en Alfaro y Morales, 2018, p. 11)

Convengamos que según Mantilla L. y Barreno R., (2014) donde hay una empresa de éxito, se tomaron las decisiones adecuadas, la mayor parte de entes productivos, sin importar el sector, tamaño, ubicación, línea de producción, tienen una meta en común, superar las expectativas de sus clientes brindándoles un valor agregado al servicio o producto que oferten, esto derivado de la aplicación de distintos métodos estratégicos capaces de captar el mayor número posible de consumidores, y a su vez fidelizarlos; en este caso podemos afirmar que la planificación económico-financiera se logró incrementar los niveles de rentabilidad en la organización. (p. 14)

Dentro del contexto empresarial, Belloso et al. (2021), nos introduce que el término rentabilidad es considerado actualmente un indicador del éxito organizacional, por tanto su resultado afectara tanto el desarrollo, como el fortalecimiento de la empresa, nos encontramos frente a una herramienta para medir tanto la eficacia como la eficiencia bajo la cual la gerencia organizacional planifica, desarrolla, controla y evalúa objetivos para concebir utilidades; donde el beneficio obtenido se asocia al monitoreo en las erogaciones así como a las estrategias aplicadas al maximizar los ingresos.

Ahora bien, teniendo en claros los conceptos de rentabilidad, cabe señalar que los factores de éxito se derivan de la planificación, cuyo origen como actividad reconocible, es un producto del siglo XX. de la actividad económica (Clímaco, 2012), desde allí, el análisis económico tiene como función valorar la gestión económica de una empresa en relación con sus resultados, es decir analizar la empresa como unidad de negocio, su rendimiento y capacidad para generar beneficio, en este análisis el elemento principal es la rentabilidad, tanto de los recursos económicos como de los recursos financieros. (Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico [CIRCULANTIS], 2020)

### 1.2.2.1 Tipos de Rentabilidad

#### a) La rentabilidad económica

Según Pedrosa (2016), la rentabilidad económica son los beneficios que una determinada empresa obtiene por sus inversiones realizadas, para poderlos cuantificar se aplican los estados financieros, es decir, usualmente es una expresión porcentual de la ganancia que han dejado las inversiones efectuadas.

Por otro lado, Romero, (2018, como se citó en Belloso et al. 2021), establece que la finalidad de ratio de rentabilidad económica es determinar y medir la eficacia que una empresa utiliza para lograr beneficios con sus activos. Permitiendo analizar dicha evolución con relación a la productividad del activo total; donde el beneficio es obtenido de los activos disponibles; mientras más alto sea el rendimiento sobre la inversión organizacional tanto mejor será en beneficio obtenido.

#### b) La rentabilidad financiera

Según Westreicher (2016), describe la rentabilidad financiera como los beneficios económicos que se obtienen de los recursos propios e inversiones que realice la empresa, la rentabilidad financiera también rentabilidad sobre el capital, se relaciona los beneficios obtenidos netos en una determinada operación de inversión con los recursos necesarios para obtenerla.

Por otro lado, Romero, (2018, como se citó en Belloso et al. 2021), describe que su utilidad es más cercana a los accionistas, ya que como indicador es utilizado para analizar los dividendos de los resultados obtenidos por una organización sin la intervención del apalancamiento que genera el financiamiento.

### 1.2.2.2 Índices De Rentabilidad

- **Margen de utilidad bruta**

Para Gitman (2012) “El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).” (p. 74)

Centrándonos en el tema del sector construcción podemos convenir en concordancia con Villalón (citado por, Belloso et al. 2021) que como medida financiera nos permite conocer el porcentaje en los fondos posteriormente disponibles a la eliminación del costo en los productos vendidos, para evaluarse plenamente se estudian: a) políticas para valorizar inventario b) políticas de gastos generales c) precio para la venta d) los detalles en la compra, como los descuentos, el robo o los errores y e) otra información relacionada con la segmentación del producto, como las ventas geográficas, excluyendo los gastos financieros más los conceptos asociados a las depreciaciones y amortizaciones, por cuanto estos últimos son gastos no registrados en el flujo de caja pero estos deben ser reflejados en los estados financieros para determinar en forma exacta el beneficio generado por las operaciones.

**Margen de utilidad bruta = ingresos totales - coste de los productos o servicios**

En el caso de formula porcentual:

**Margen bruto porcentual = utilidad bruta / ingresos totales x 100**

- **Margen de utilidad neta**

Para Gitman (2012), la utilidad neta “mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses,



impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.” (p.76)

Para Vivas (citado por Jara et al. 2018), se define como la proporción asociadas a las utilidades, evidencia la eficiencia organizacional donde los ingresos obtenidos se afirman como ganancias. Las proporciones en el margen en la utilidad reflejan las ganancias generadas al efectuar las ventas, no por ello las empresas con niveles altos en utilidad venden tanto en volumen para obtener el mismo ratio asociado al ingreso de empresas de niveles menores; dichas proporciones pueden variar significativamente entre las industrias en un mismo sector. También es un indicador que tiene como propósito determinar el rendimiento total organizacional en relación con los recursos. Esta se determina al restarle a la utilidad en operaciones el conjunto de gastos financieros e impuestos. Su resultado se estipula como el punto inicial para proceder a la cancelación o capitalización asociada a los dividendos en la política organizacional determinada en la planificación financiera.

$$\text{Margen De Utilidad Neta} = \text{Utilidad Bruta} - \text{Gastos Fijos Y Variables}$$

En el caso de formula porcentual:

$$\text{Margen neto porcentual} = \text{Utilidad neta} / \text{Ingresos totales} \times 100$$

- **El rendimiento sobre el capital (ROE)**

Para Pérez (citado por Millones en 2020) define que el retorno de capital contable, es una medida que se utiliza para cuantificar el desempeño financiero de una empresa, ya que mide la relación entre la utilidad neta y el capital común.

Pérez (2016) expresó que “el rendimiento sobre el capital, se obtiene de la división de la utilidad neta entre el patrimonio neto”. (p.338)

$$\text{ROA} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio Neto}$$

- **El rendimiento sobre los activos (ROA)**

Para Pérez (citado por Millones en 2020) Calcula la posibilidad que tiene una empresa para conseguir lucros a partir de sus activos, independientemente de su tamaño, también enunció que el beneficio sobre los activos, se logra de la segmentación de la utilidad transparente entre el activo total; y que a medida que progrese el valor de esta ratio, también progresará el trabajo estratégico y financiero de una empresa

$$\text{ROA: Utilidad neta} / \text{Activo Total}$$

Diferencias entre la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera

Según Pedrosa (2016), la diferencia entre ambas rentabilidades se desprende del análisis los activos utilizados para generar la rentabilidad, mientras que la rentabilidad financiera solo utiliza los recursos propios, la rentabilidad económica tiene en cuenta las deudas utilizadas para generar la rentabilidad, por lo que tendrá un efecto de apalancamiento financiero, el cual a su vez se puede interpretar como positivo o negativo para la empresa.

Se puede expresar la siguiente fórmula para establecer una relación entre ambas rentabilidades:

$$RF = RE [RE + k(1-t)] \times D/ RP$$

RF: Rentabilidad financiera.

RE: Rentabilidad económica.

K: Coste de la deuda (interés)

t: Impuestos

t: Apalancamiento financiero

D: Deuda o pasivo total de la empresa

RP: Recursos propios

Cuando la RE es mayor que el coste de la deuda (k), el apalancamiento financiero es positivo y la RE será mayor que la RF, si en cambio el coste de la deuda es mayor que la RE, habrá un efecto apalancamiento negativo y la RF será menor que la RE.

Además, cuanto mayor sea la deuda (D) utilizada para financiar una inversión mayor será el apalancamiento financiero y por tanto mayor será la RF en comparación con la RE, menor será la rentabilidad financiera, pero la rentabilidad puede ser mayor debido al apalancamiento financiero. Si una empresa no utiliza deuda, la RE será igual a la RF.

### 1.3 Marco legal

#### 1) Ley General de Sociedades - Ley N° 26887, 19 – 11 – 1997.

**Artículo 223°** Preparación y presentación de estados financieros Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país

**Artículo 224°** Derecho de información de los accionistas A partir del día siguiente de la publicación de la convocatoria a la junta general, cualquier accionista puede

obtener en las oficinas de la sociedad, en forma gratuita, copias de los documentos a que se refieren los artículos anteriores

**Artículo 226°** Auditoría externa El pacto social, el estatuto o el acuerdo de junta general, adoptado por el diez por ciento de las acciones suscritas con derecho de voto, pueden disponer que la sociedad anónima tenga auditoría externa anual. Las sociedades que conforme a ley o a lo indicado en el párrafo anterior están sometidas a auditoría externa anual, nombrarán a sus auditores externos anualmente. El informe de los auditores se presentará a la junta general conjuntamente con los estados financieros.

## 2) **Ley del Impuesto a la Renta - DS N 179 - 2004 EF, 08 – 12 - 2004.**

**Artículo 37°** A fin de establecer la renta neta de tercera categoría se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente, así como los vinculados con la generación de ganancias de capital, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por esta ley.

### **Artículo 40° Reparto de utilidades**

La distribución de utilidades sólo puede hacerse en mérito de los estados financieros preparados al cierre de un periodo determinado o la fecha de corte en circunstancias especiales que acuerde el directorio. Las sumas que se repartan no pueden exceder del monto de las utilidades que se obtengan. Si se ha perdido una parte del capital no se distribuye utilidades hasta que el capital sea reintegrado, o sea, reducido en la cantidad correspondiente. Tanto la sociedad como sus acreedores pueden repetir por cualquier distribución de utilidades hechas en contravención con este artículo, contra los socios que las hayan recibido, o exigir su reembolso a los administradores que las hubiesen pagado. Estos últimos son solidariamente responsables. Sin embargo,

los socios que hubiesen actuado de buena fe estarán obligados solo a compensar las utilidades recibidas con las que les correspondan en los ejercicios siguientes, o con la cuota de liquidación que pueda tocarles.

### 3) Ley del Impuesto General a las ventas (IGV) – Decreto Supremo N° 055-99-EF

**Artículo 3° DEFINICIONES** Todo acto por el que se transfieren bienes a título oneroso, independientemente de la designación que se dé a los contratos o negociaciones que originen esa transferencia y de las condiciones pactadas por las partes.

Se encuentran comprendidas en el párrafo anterior las operaciones sujetas a condición suspensiva en las cuales el pago se produce con anterioridad a la existencia del bien.

También se considera venta las arras, depósito o garantía que superen el límite establecido en el Reglamento.

El retiro de bienes que efectúe el propietario, socio o titular de la empresa o la empresa misma, incluyendo los que se efectúen como descuento o bonificación, con excepción de los señalados por esta ley y su reglamento.

**BIENES MUEBLES:** Los corporales que pueden llevarse de un lugar a otro, los derechos referentes a los mismos, los signos distintivos, invenciones, derechos de autor, derechos de llave y similares, las naves y aeronaves, así como los documentos y títulos cuya transferencia implique la de cualquiera de los mencionados bienes.

**SERVICIOS:** Toda prestación que una persona realiza para otra y por la cual percibe una retribución o ingreso que se considere renta de tercera categoría para los efectos del

Impuesto a la Renta, aun cuando no esté afecto a este último impuesto; incluidos el arrendamiento de bienes muebles e inmuebles y el arrendamiento financiero. También se considera retribución o ingreso los montos que se perciban por concepto de arras, depósito o garantía y que superen el límite establecido en el Reglamento.

El servicio es utilizado en el país cuando siendo prestado por un sujeto no domiciliado, es consumido o empleado en el territorio nacional, independientemente del lugar en que se pague o se perciba la contraprestación y del lugar donde se celebre el contrato.

La entrega a título gratuito que no implique transferencia de propiedad, de bienes que conforman el activo fijo de una empresa vinculada a otra económicamente, salvo en los casos señalados en el Reglamento.

En el caso del servicio de transporte internacional de pasajeros, el Impuesto General a las Ventas se aplica sobre la venta de pasajes que se expidan en el país o de aquellos documentos que aumenten o disminuyan el valor de venta de los pasajes siempre que el servicio se inicie o termine en el país, así como el de los que se adquieran en el extranjero para ser utilizados desde el país.

**CONSTRUCCIÓN:** Las actividades clasificadas como construcción en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) de las Naciones Unidas.

**CONSTRUCTOR:** Cualquier persona que se dedique en forma habitual a la venta de inmuebles construidos totalmente por ella o que hayan sido construidos total o parcialmente por un tercero para ella.

Para este efecto se entenderá que el inmueble ha sido construido parcialmente por un tercero cuando este último construya alguna parte del inmueble y/o asuma cualquiera de los componentes del valor agregado de la construcción.

**CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN:** Aquel por el que se acuerda la realización de las actividades señaladas en el inciso d). También incluye las arras, depósito o garantía que se pacten respecto del mismo y que superen el límite establecido en el Reglamento.

El régimen de construcción civil contiene las siguientes regulaciones legales como:

- **Decreto Supremo N°005-2013-TR**, Reglamento del Registro Nacional de Trabajadores de Construcción Civil —RETCC
- **Decreto Supremo N°006-2013-TR**, establece normas especiales para el registro de las organizaciones sindicales de trabajadores pertenecientes al sector construcción.
- **Decreto Supremo N°001-98-TR**, Normas reglamentarias relativas a obligación de los empleadores de llevar Planillas de Pago.
- **Decreto Legislativo N°727**, Régimen laboral de Construcción Civil en el Perú.
- **Decreto Supremo N°122-94-EF** - Que a través del Decreto Supremo N°054-99-EF se aprobó el Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta.
- **Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad N°28708**, promulgada el 12 de abril de 2006, norma la Contabilidad de las entidades públicas y privadas en el País.
- **Decreto supremo N°011-2006-Vivienda**, Normas Técnicas del Reglamento Nacional de Edificación (RNE).
- **Ley N°28806**, Ley General de Inspección del Trabajo.

#### 1.4 Antecedentes del estudio

En las consultas realizadas a nivel de las facultades contables y financieras; así como demás escuelas de post grado, se ha definido que en relación al tema investigado no hay

estudios que hayan tratado sobre esta problemática, por lo que considero que el trabajo en referencia reúne las condiciones suficientes para ser considerado como “inédito”.

### 1.4.1 Antecedentes Nacionales

#### a) Universidad Peruana de las Américas

**Autor:** Saray, Abregú & Yupanqui (2020) - Tesis para optar el Grado de Contador Público

**Título:** “Planeación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Constructora e Inmobiliaria Brazil S.A.C. Lince 2019”

#### **Resumen:**

Tuvo como objetivo Determinar De qué manera la Planeación financiera incide en la rentabilidad en la empresa inmobiliaria del distrito de Lince. Las autoras concluyeron que la planeación financiera influye positivamente en la Rentabilidad de la Empresa Constructora e Inmobiliaria Brazil SAC, Lince 2019 por lo que recomendaron fortalecer los procesos, procedimientos de actividades y tareas en la gestión financiera con una visión prospectiva con la finalidad de mantener una rentabilidad favorable para el crecimiento constante de la organización mediante la reducción en sobrecostos. Asimismo, revisar periódicamente los presupuestos planteados en la gestión financiera para evitar sobrecostos en lo estimado, lo cual permitirá reflejar eficientes resultados en la rentabilidad de la organización.

Según las autoras en su trabajo de investigación indican que revisando y fortaleciendo los presupuestos financieros permitirán reflejar mejores resultados en la rentabilidad de la empresa.



**b) Universidad Andina del Cusco**

**Autor:** Saravia & Rimachi (2021) - Tesis para optar el Grado de Contador Público

**Título:** “Costos y Presupuestos de Construcción de edificaciones y la rentabilidad económica de la empresa Constructora Goti Asociados Diseña & y Construye S.A.C. del Distrito de Wanchaq Periodo 2018”

**Resumen:**

Buscó determinar de manera adecuada y técnica los costos del servicio de construcción de edificaciones, cuyos resultados benefician en la rentabilidad de la empresa materia de investigación. Lo cual concluyó el siguiente resultado: La determinación de costos y presupuestos en construcción de edificaciones y la rentabilidad de la empresa GOTI asociados, se realiza de forma distorsionada, esto debido a que en la determinación de costos se omite algunas partidas presupuestales, lo que repercute en la rentabilidad de la empresa. Por lo que los autores recomendaron que determinar adecuadamente los costos en la ejecución de los proyectos de obra permitirá tomar estrategias y decisiones acertadas.

Es preciso mencionar que para determinar el costo de las obras es necesario que en los presupuestos se agreguen todas las partidas necesarias, y así poder tener el costo real de la ejecución de la obra, lo que nos permitirá mejorar la rentabilidad de la empresa.

**c) Universidad Privada de Trujillo**

**Autor:** Leiva A. (2016) - Tesis para optar el Grado de Contador Público

**Tema:** “Presupuesto de Obra y su Incidencia en los Costos Reales de Producción de la Constructora Juvier S.A.C.”

**Resumen:**

El presente trabajo de investigación, titulado “PRESUPUESTOS DE OBRA Y SU INCIDENCIA EN LOS COSTOS REALES DE PRODUCCIÓN DE LA CONSTRUCTORA JUVIER SAC”, ha sido realizado con la finalidad de determinar la incidencia de los presupuestos de obra en los costos de producción de la empresa y reflejar la importancia que tiene el análisis de los costos reales en la toma de decisiones. Concluyó que el presupuesto de obra incide de manera significativa en los costos de producción, ya que un presupuesto o bien puede determinar que la empresa gane dinero, o también puede ocurrir lo contrario.

Es necesario tener mucho cuidado cuando se realizan los presupuestos de obra porque de ahí depende las decisiones que se tomen en torno a la obra.

**1.4.2 Antecedentes Internacionales****a) Universidad Técnica de Ambato - Ecuador**

**Autor:** Andrade C. (2011) – Trabajo de graduación previo a la obtención del título de Economista.

**Tema:** “La producción y la Rentabilidad de la Empresa de Construcciones y Hormigones ECOHORMIGONES Cía. Ltda. En el año 2010.”

**Resumen:**

Se realizó en base a que la empresa tiene unos niveles bajos de producción por lo que necesita diseñar un plan estratégico de mejoramiento de la producción en el área del hormigón para que no exista manipuleo de los materiales, los desperdicios y los retrasos en la entrega, y así, se produzca una mayor rentabilidad para el desempeño de la empresa. Por lo que la autora concluye que existen fallas en el control del uso

del material por parte del encargado, así como la excesiva producción que originan los desperdicios de este, dando a conocer que no hay un manejo adecuado del material en el momento de la producción, también por la falta de mano de obra, materia prima, maquinaria y recursos económicos, debiendo mejorar estos factores ya que son muy importantes para la producción y para el crecimiento de la rentabilidad de la empresa.

Cabe indicar, que hay una incidencia sobre el manejo del desperdicio, lo que produce una pérdida rentable, la necesidad de optimizar los procesos, de modo que se almacene el stock y los materiales que no se emplean y no solo se devuelvan a un almacén específico, si no que exista una estrategia y para que se reduzca los errores de la mano de obra.

#### **b) Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador**

**Autor:** Salcedo R. (2017) – Trabajo de Titulación previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría – CPA

**Título:** “Los costos de construcción y efecto en la rentabilidad de la constructora CONBAQUERIZO Cía. LTDA.”

#### **Resumen:**

El autor concluye que la compañía Constructora Conbaquerizo Cía. Ltda. en el estado de resultados no separa sus costos y gastos por cada proyecto inmobiliario que maneja, se realiza de manera global y esto conlleva a que no se pueda realizar un registro adecuado de la rentabilidad en los estados financieros. Asimismo, al utilizar criterios de contabilización financiera para el registro de todos los egresos como costos, sin distribuir los costos de manera uniforme a través del tiempo del

proyecto, esto no permite determinar un análisis exacto de la rentabilidad de la compañía.

Debido a que no cuentan con un centro de costos de cada proyecto, es difícil evaluar la rentabilidad de cada uno, lo que tampoco permite determinar donde se encuentran las partes sensibles de los proyectos, de este modo no se puede programar de manera efectiva las compras de materiales, es importante que se establezcan mejores criterios de contabilización financiera.

### c) Universidad Técnica de Ambato – Ecuador

**Autor:** Bustamante A. (2015) – Trabajo de Investigación previo a la obtención de título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – CPA

**Título:** “Los costos en la construcción y la rentabilidad de ÓPALO CONSTRUCTORA Cía. LTDA.”

**Resumen:**

El problema principal de la empresa está enfocado en el manejo empírico de costos, esto se debe a que “ÓPALO CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.” no cuenta con una adecuada metodología para la asignación de costos, la falta de interés por directivos, la mano de obra no calificada, el exceso de desperdicio en el material y el incumplimiento de tiempos en la entrega del proyecto. Para conocer el costo razonable se ha propuesto la implementación de un sistema de costos por procesos, ya que la construcción del proyecto es de forma continua, de esta forma se podrá determinar el costo unitario total para poder determinar el ingreso. Por lo que la autora concluye que actualmente no se asignan costos razonables en la construcción, esto se ha venido produciendo ya que no realizan una planificación en el presupuesto del diseño y construcción es por ello que no se ha diferenciado claramente las cuentas

de costos, ya que existe un manejo empírico por parte del personal administrativo y contable, ocasionando así la existencia de errores en el control de uso de materiales por parte del encargado (superintendente de obra y/o bodeguero), lo que acarrea como consecuencia el inadecuado manejo de materiales en las diferentes etapas de la construcción, del mismo modo la falta de mano de obra especializada y/o capacitada, maquinaria obsoleta, además no se identifican los costos indirectos de fabricación

En este caso existe una necesidad importante de establecer un área de planeación y contabilidad más eficiente, asimismo que los directivos tomen conciencia de que una forma para mejorar procesos, rentabilidad y margen de ganancia, es establecer mejores métodos para administrar la mayor parte de las actividades, mostrar que una planeación más efectiva, no solo dejará más ganancias, si no que facilitara integrar muchas de las áreas de la empresa, del mismo modo existe una necesidad de migrar la contabilidad a un sistema computarizado integrado, que permite manejar de manera más efectiva los proyectos más complejos.

## **1.5 Marco conceptual**

### **1.5.1 Gestión de Operaciones**

Según Leandro (2021) Se puede definir a la gestión de operaciones como la búsqueda de la mejora constante de los diseños y sistemas de creación y producción de bienes y servicios y que investiga y ejecuta de todas aquellas acciones que van a generar una mayor productividad mediante la planificación, organización, dirección y control en la producción,

aplicando todos esos procesos de forma individual a fin de mejorar la calidad del producto. (p. 17)<sup>2</sup>

### **1.5.2 Presupuesto de Compras**

Según Burbano, (como se citó NIVELA, 2020) El presupuesto de compras tiene como finalidad establecer las necesidades de la empresa en cuanto a la demanda del inventario que se relaciona a su rotación. Las empresas deben de entender que el presupuesto de compras se convierte en una necesidad para optimizar la rotación de sus inventarios que se verá reflejado en las ventas, convirtiéndose en una estrategia funcional del presupuesto. El presupuesto de compras se utiliza para llevar a cabo todas las tareas relacionadas con el abastecimiento de inventarios, para lo cual es necesario utilizar información histórica para la estimación de pronósticos. Este sirve para estimar la cantidad o el valor a solicitar al área de producción según la temporada comercial que se avecina a la organización. (p. 14)<sup>3</sup>

### **1.5.3 Financiamiento**

De acuerdo a Mogollón (como se citó en Castro 2019), las nuevas empresas consideran que su desarrollo se encuentra limitado por las dificultades para el acceso a financiamiento, debido principalmente a las condiciones financieras desfavorables como cronograma de pago muy cortos o elevados costos. Asimismo, define la financiación como la forma de otorgar el capital necesario a la empresa de manera tal que pueda dar uso de esos recursos económicos para sus diferentes tipos de necesidades en el momento adecuado y menciona

---

2

<https://repositorio.une.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14039/6050/Gesti%C3%B3n%20de%20operaciones%20en%20la%20empresa%20rol%20clave%20para%20afrentar%20los%20cambios..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

<sup>3</sup>[http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15922/1/E-11701\\_NIVELA%20LLIVIPUMA%20EDWIN%20MAURICIO.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15922/1/E-11701_NIVELA%20LLIVIPUMA%20EDWIN%20MAURICIO.pdf)

que la fuente de financiamiento más utilizada es el crédito bancario, sin embargo, existen nuevas formas de financiamiento distintas al crédito bancario.<sup>4</sup>

#### **1.5.4 Estimación de Ventas**

Según Moreno (2019) indica que el pronóstico de ventas corresponde a la estimación de las ventas futuras de un bien o servicio para un determinado período de tiempo. Las ventas estimadas pueden ser expuestas en unidades o en valores monetarios expresando qué y cuánto se puede vender, considerando las variables internacionales, la situación de la industria en el mercado y la participación de la empresa en el sector industrial y, valga la redundancia, en el mercado. (p.5)<sup>5</sup>

#### **1.5.5 Planificación de Actividades**

Para Weinberger (2017) por lo general, para la creación de nuevas empresas o la creación de nuevas unidades de negocios para empresas en marcha, es necesario y útil desarrollar un plan de negocios que permita evaluar la probabilidad de éxito de una nueva aventura empresarial y reducir la incertidumbre y el riesgo que cualquier actividad no planificada tiene. En él, se podrá analizar el entorno en el que se desarrollará la empresa, precisar la idea y el modelo de negocio elegido, establecer los objetivos que se quieren alcanzar, definir las estrategias que llevarán a la empresa al éxito y detallar cómo se organizarán los procesos de producción, ventas, logística, personal y finanzas, para que se logre satisfacer las necesidades de los potenciales clientes. Todo este análisis permitirá reducir el riesgo de fracaso, cuidar la buena imagen del empresario, conocer cuál es el rendimiento económico

---

<sup>4</sup>[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AEL\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

<sup>5</sup>[https://repositorio.uautonoma.cl/bitstream/handle/20.500.12728/3192/Pronostico\\_de\\_ventas.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uautonoma.cl/bitstream/handle/20.500.12728/3192/Pronostico_de_ventas.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

y financiero que se espera del negocio y contar con una herramienta que permita controlar el crecimiento y desarrollo de un nuevo negocio.<sup>6</sup>

Asimismo, Carriazo C. et al (2020) dice que La planificación puede partir de un problema dado o simplemente de la previsión de necesidades y soluciones de la institución. Generalmente la planeación considera que hacer, como hacer, para que, con que, quien y cuando se debe hacer algo. Hay quienes afirman que de esta función dependen todas las demás funciones administrativas, puesto que el administrador dirige, organiza, evalúa y controla todo aquello que se encuentra comprendido en la planeación con un fin determinado. Planear es elegir alternativa. El proceso administrativo es complejo y repleto de incertidumbres, problemas de tipo económico, dificultades a nivel humano, factores intangibles, etc. Debido a esto las alteraciones de acción son numerosas, cada plan exige la adopción de objetivos y la elección de formas razonables para su logro. Planear es decidir por adelantado lo que se debe hacer.<sup>7</sup>

### **1.5.6 Toma de decisiones**

Según Arévalo y Estrada (2017), La toma de decisiones es un acto propio de nuestra vida. A cada momento se nos presenta un abanico de opciones, entre las cuales como personas debemos establecer una elección. Por tanto, este evento se reconoce como una línea de trabajo de alto impacto sobre las personas, las organizaciones y la sociedad en general. (p.250)

Se pueden identificar con claridad tres elementos usados para explicar la toma de decisión:

- Concepción de proceso.

---

<sup>6</sup><https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-PLAN-DE-NEGOCIOS-2.pdf>

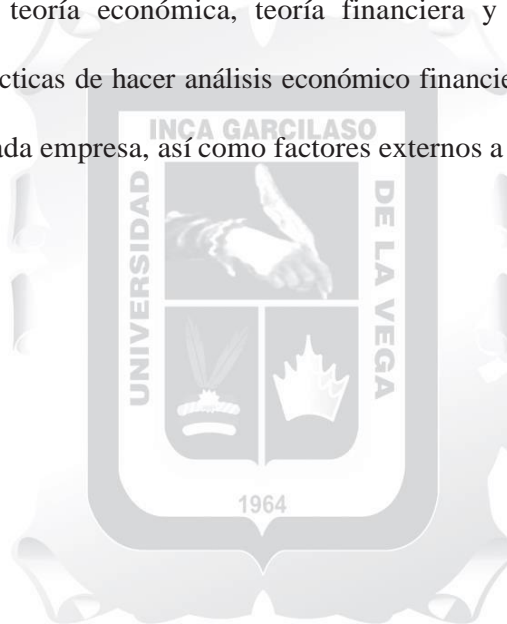
<sup>7</sup> <https://www.redalyc.org/journal/279/27963600007/27963600007.pdf>



- Elección de curso de acción.
- Solución de problemas o situaciones de oportunidad organizacional. (p.253)<sup>8</sup>

### 1.5.7 Rentabilidad

Según Parada J, (Como cito Ripalda en 2017), la Rentabilidad empresarial un enfoque de gestión, emplea un planteamiento sobre la rentabilidad desde una perspectiva propia de gestión de empresas y hace uso de una variedad de conceptos que se han tomado del análisis financiero tradicional, teoría económica, teoría financiera y estadística. Analiza las implicancias teórico-prácticas de hacer análisis económico financiero considerando aspectos internos y propios de cada empresa, así como factores externos a ella.<sup>9</sup>



---

<sup>8</sup>[https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2824/Cap\\_8\\_TomadeDecisiones.pdf?sequence=12&isAllowed=y](https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2824/Cap_8_TomadeDecisiones.pdf?sequence=12&isAllowed=y)

<sup>9</sup> <http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/195/RIPALDA-1-Trabajo-Definir.pdf>

## CAPITULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 2.1 Descripción de la realidad problemática

Convengamos que está más que demostrado que el oportuno alcance de metas y objetivos ya sea personales o empresariales logran ser cumplidos a través de la planificación, prever lo que se quiere alcanzar, establecer periodos de tiempo razonables para su ejecución sirven para afirmar los propósitos, todo ello se traduce en beneficios económicos ya sea a corto, mediano o largo plazo.

De igual manera ocurre con las empresas legalmente establecidas, las cuales optimizan sus recursos en busca de resultados favorables encontrando formas eficaces de ejecutar sus proyectos, de acuerdo a las cifras del INEI, el sector construcción representa aproximadamente el 6% del PBI y se conoce que existen alrededor de 23,700 empresas constructoras y 62,200 empresas inmobiliarias, detalla el informe en referencia a las declaraciones de Luis Felipe Quiroz, presidente del Gremio de Construcción e Ingeniería de la Cámara de Comercio de Lima<sup>10</sup>, se asume que todas estas entidades deben poseer planes o lineamientos estratégicos que sirvan de base a las posibles eventualidades que puedan acontecer en el transcurso normal de la ejecución de su ejercicio económico.

Las instituciones, sean privadas o públicas, tienen como objetivo la maximización de beneficios, por lo tanto, el crecimiento del factor económico (rentabilidad), lo cual conlleva el desarrollo un sistema que facilite la planificación, el control y la evaluación el cumplimiento de objetivos y metas planteadas, hoy en día tenemos disponibles una variedad de herramientas que ayudan a mejorar y controlar el desempeño de las entidades, es por ello

---

<sup>10</sup><https://comercia.com.pe/sites/default/files/publication/files/Sector%20Construcci%C3%B3n%20en%20el%20contexto%20de%20COVID%2019.pdf>

que la planificación económico-financiera se apoya principalmente en el uso de los presupuestos con la finalidad de alcanzar metas institucionales.

Ahora bien el presupuesto tiene como finalidad planear los resultados de la empresa en función del dinero, controlar el manejo de ingresos y egresos, así mismo coordinar y relacionar las actividades en los diferentes proyectos, ya sean que se encuentren en ejecución o se hayan programado para llevarse a cabo, es decir concretar los resultados de las operaciones periódicas, he ahí no solo su importancia, si no la necesidad de la meticulosidad y responsabilidad en su diseño, cabe resaltar que los presupuestos son flexibles al momento de su ejecución, puesto que superar y contener eventualidades está dentro de sus características, y que si bien se presupuesta en base a números concretos, estos pueden variar al resultado del ejercicio.

Tomando en cuenta la arbitraria situación con el Covid-19, la pandemia cuyos efectos aún se encuentran presentes en las actividades empresariales a día de hoy, era menester que los presupuestos se adaptaran a la realidad internacional adversa que ha afectado los precios de todos los sectores, si bien el consumo privado se ha mantenido resiliente ante la recuperación progresiva del empleo y los ingresos de los hogares en un contexto de mayor operatividad de las actividades económicas, recordemos que las medidas de apoyo por el Poder ejecutivo a la economía durante el primer semestre del año 2020 han permitido reducir el impacto del alza de precios, pero no lo han frenado del todo.

La realidad para muchas empresas ha sido adversa, la contracción inevitable de la economía, la programación de pagos y la ejecución de obras, se han visto significativamente mermadas debido al alza de precios en todos los flancos operativos, sin contar las penalidades de los contratos cuando se excede el tiempo de ejecución de obras.

Principalmente tenemos dos motivos que han golpeado la rentabilidad de la industria, y que han deformado los presupuestos de manera significativa, por un lado, el alza del tipo de cambio, lo cual ha encarecido significativamente los proyectos y traduciéndose en una reducción significativa a los márgenes de rentabilidad, y, por otro lado, la rotación de personal, sumada al aumento del coste de mantener la mano de obra necesaria para la ejecución de las obras.

Si bien nuestro país usa un sistema cambiario de flotación sucia y el sin número de esfuerzos del BCR por mantener el tipo de cambio de manera estable, la variación ha sido tal que se ha visto reflejada en el precio de los materiales, precio que no solo está afectado por el tipo de cambio, producto de la recesión económica, sí no que además se ve encarecido de la misma manera por la escasez de muchos de los materiales de construcción que son importados del exterior.

La paralización de la industria de construcción por el COVID-19 también se ha reflejado en los altos costos que significa la mano de obra en este sector, consecuencia de la excesiva rotación de personal debido a los contagios masivos, por ende, el encarecimiento de la mano de obra en oferta, del mismo modo la aplicación constante de protocolos sanitarios y medidas para la retención de personal calificado, se han traducido en mayores cargas económicas a las empresas.

De esta forma la comprometida rentabilidad de la EMPRESA EF CONTRATISTAS S.A.C. en Periodo de Pandemia por efecto del COVID-19, es el resultado de la eventualidad mencionada, en cuanto el presupuesto no ha estado a la altura de sortear dicha eventualidad, por ende nos encontramos frente a un error en el planeamiento en los presupuestos de obra, la incapacidad de adaptar el presupuesto a los problemas subyacentes al impacto de la pandemia, que constituyen materia de investigación, y evidencian la importancia del planeamiento para los resultados económicos y financieros de la empresa.

## **2.2 Formulación del problema general y específicos**

### **2.2.1 Problema General**

¿De qué manera el Planeamiento en los presupuestos de obra incide en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020?

### **2.2.2 Problemas Específicos**

- a) ¿De qué manera la Gestión de Operaciones determina el nivel de estimación de las ventas de construcción de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020?
- b) ¿De qué manera el Presupuesto de Compras influye en el nivel de Planificación de las Actividades de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020?
- c) ¿Cómo el Financiamiento del proyecto de obra repercute en la toma de decisiones de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020?

## **2.3 Objetivo general y específicos**

### **2.3.1 Objetivo General**

Determinar si el Planeamiento en los presupuestos de obra incide en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020.

### **2.3.2 Objetivos Específicos**

- a) Establecer si la Gestión de Operaciones determina el nivel de estimación de las ventas de construcción de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020.
- b) Determinar si el Presupuesto de Compras influye con el nivel de Planificación de las Actividades de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020.
- c) Corroborar si el Financiamiento del proyecto de obra repercute en la Toma de Decisiones de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020.

## **CAPITULO III: JUSTIFICACION Y DELIMITACION DE LA INVESTIGACION**

### **3.1 Justificación e importancia del estudio**

#### **3.1.1 Justificación**

Las empresas de construcción no solo aportan al producto bruto interno, sino también en la generación de empleos, ya sea de manera directa o indirecta.

El presente trabajo de investigación sobre El Planeamiento en los Presupuestos de Obra y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020 hace que la importancia de los resultados beneficie directamente a la empresa de estudio por la necesidad de tener información concreta y directa sobre costos de los productos en tiempo real, el proceso de sus actividades en los tiempos establecidos, el desempeño laboral y su rentabilidad.

#### **3.1.2 Importancia del Estudio**

La importancia de esta investigación será poner en práctica la adaptación de nuevas políticas presupuestarias y mejorar la gestión organizativa de la empresa para así poder evitar riesgos de liquidez.

Asimismo, este estudio también será importante porque podrá contribuir como fuente de consulta por otros investigadores.

### **3.2 Delimitación del estudio**

#### **3.2.1 Delimitación Espacial**

El trabajo de investigación se desarrolla en la empresa EF Contratistas S.A.C., periodo 2020, distrito de Miraflores, Provincia y Departamento de Lima.

### **3.2.2 Delimitación Temporal**

El periodo que comprendió la elaboración de la investigación abarca de enero a diciembre de 2020.

### **3.2.3 Delimitación Social**

El grupo objeto de estudio son los colaboradores del área administrativa, logística, contabilidad, ingenieros y jefes de obra de la empresa EF Contratistas S.A.C., 2020 y terceros.

### **3.2.4 Delimitación Conceptual**

El trabajo de investigación está delimitado dentro de los conceptos de construcción y rentabilidad, así como también las variables.

## **3.3 Hipótesis General y Específicas**

### **3.3.1 Hipótesis General**

La Planeación en los presupuestos de obra incide en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020.

### **3.3.2 Hipótesis Específicas**

- a. La Planeación en los presupuestos de obra incide en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C., Periodo 2020.
- b. El Presupuesto de compras influye con el nivel de Planificación de las Actividades de la empresa EF Contratistas S.A.C., Periodo 2020.
- c. El Financiamiento repercute en la toma de decisiones de la empresa EF Contratistas S.A.C., Periodo 2020.

### **3.4 Variables, Definición Operacional e Indicadores**

#### **3.4.1 Variable Independiente**

##### **X. PLANEAMIENTO DE PRESUPUESTO**

###### **Indicadores**

X1. Gestión de Operaciones

X2. Presupuesto de Compras

X3. Financiamiento

#### **3.4.2 Variable Dependiente**

##### **Y. RENTABILIDAD**

###### **Indicadores**

Y1. Estimación de las ventas

Y2. Planificación de Actividades

Y3. Toma de decisiones





## CAPITULO IV: FORMULACION DEL DISEÑO

### Título de la Investigación:

El Planeamiento en los presupuestos de obra y su incidencia en la rentabilidad de la empresa EF Contratistas S.A.C. Periodo 2020.

### 4.1 La Empresa

**Nombre:** EF CONTRATISTAS S.A.C.

**RUC:** 20506804524


#### RESEÑA:

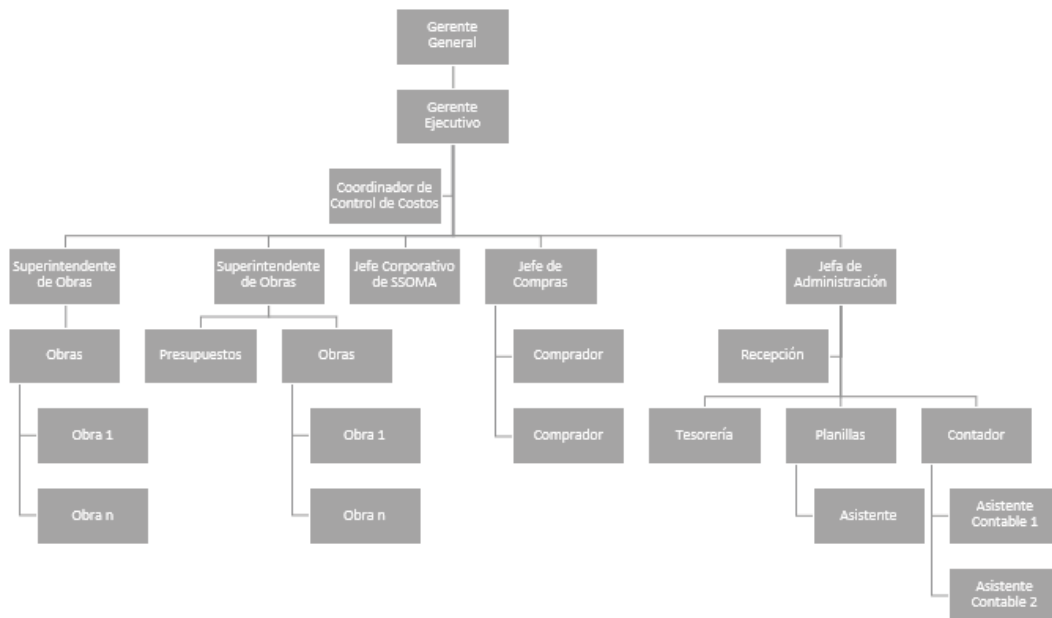
EF Contratistas inicia actividades en Lima en el año 2003 especializándose en la construcción de residencias de playa, obras de habilitación e infraestructura de clubes y playas. A partir del año 2010 expandimos nuestros servicios virando hacia las construcciones residenciales en Lima Moderna, habiendo entregado de manera exitosa la construcción de 23 edificios residenciales de hasta 20 pisos de altura y más de 2,400 unidades inmobiliarias.

Los encargos de construcción han sido ejecutados con calidad por encima de la esperada y dentro del plazo, con clientes exigentes y proyectistas acreditados como los arquitectos Barclay & Crousse, Oscar Borasino, Poggione + Biondi, Mutal Arquitectos, Costa & Herrera, Vértice Arquitectos, entre otros.

Nos diferenciamos por involucrarnos técnicamente desde la fase de diseño hasta la entrega final. Brindamos ingeniería de valor, conocimiento en obras similares, optimización de costos, respaldo financiero, capacidad de entrega, así como un oportuno y ágil servicio de post venta.

## ORGANIGRAMA:

	Organigrama de Empresa		Rev. 2020-11-03
	Aprobado	EEFM	



Ver. Archivo: 20201103 Organigrama.docx



## 4.2 Diseño esquemático

La presente investigación logra las condiciones para ser calificada como: "INVESTIGACIÓN APLICADA". De acuerdo al objetivo del estudio, la investigación se enfoca en el nivel DESCRIPTIVO-EXPLICATIVO.

### **4.3 Universo, Población, técnicas e Instrumentos**

#### **4.3.1 Universo**

Oficina Central de Empresa EF Contratistas S.A. y terceros.

#### **4.3.2 Población**

Para el desarrollo de la investigación, la población a considerar está constituida por 26 colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros.

#### **4.3.3 Técnicas**

Las técnicas utilizadas en la presente investigación son la entrevista y la encuesta

#### **4.3.4 Instrumentos**

Se utilizaron las siguientes técnicas:

- Guía de Entrevista
- Guía de Encuesta



## CAPITULO V: PRUEBA DE DISEÑO

### 5.1 Aplicación de la propuesta de solución

El proceso para la recolección de datos fue mediante el cuestionario a través de Google Forms posteriormente se realizó el procesamiento de datos con el apoyo de Microsoft Excel con Técnicas Estadísticas y Gráficos.



## 5.2 Presentación de Resultados

**TABLA 01 - Pregunta N° 01**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	25	96%
<b>NO</b>	1	4%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>TOTAL</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Considera usted, qué elaborar el planeamiento del presupuesto mejoraría la rentabilidad de la empresa?

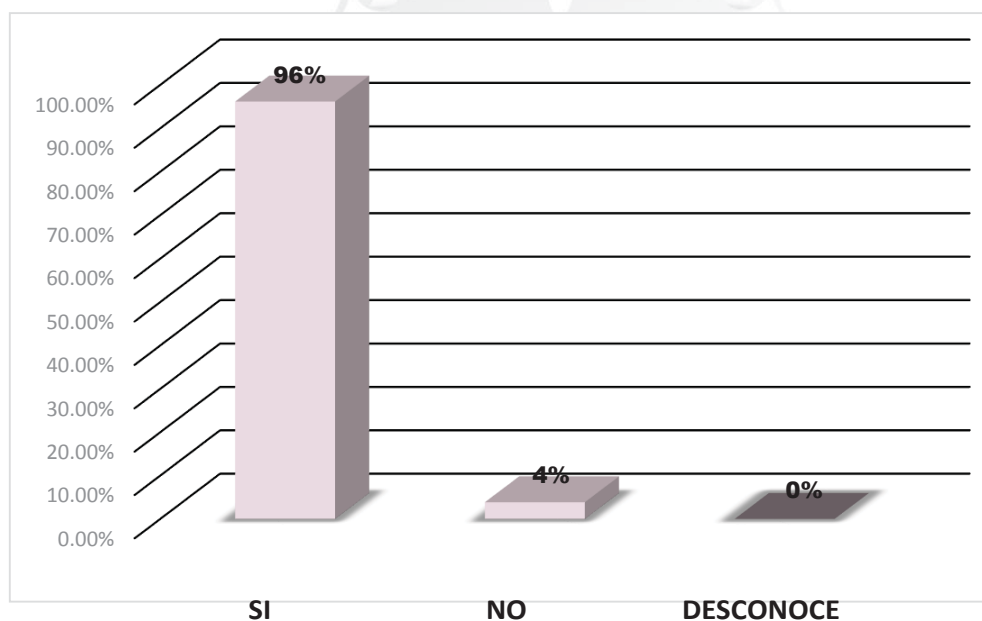


Gráfico N° 1

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

Como resultado de la encuesta, el 96% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros consideran que el planeamiento del presupuesto mejoraría la rentabilidad de la empresa. Mientras tanto, el 4% restante considera que el planeamiento del presupuesto no mejoraría la rentabilidad de la empresa.

**TABLA 02 - Pregunta N° 02**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	26	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>TOTAL</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿En su opinión, considera que es necesario tener una estructura de presupuesto de obra?

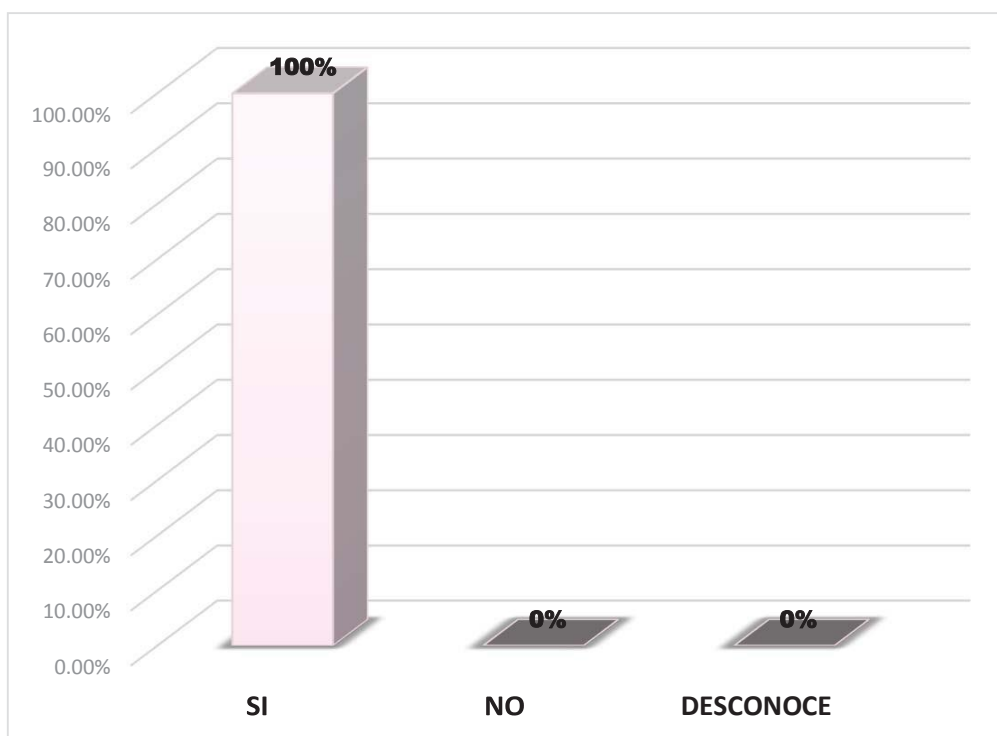


Gráfico N° 2

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

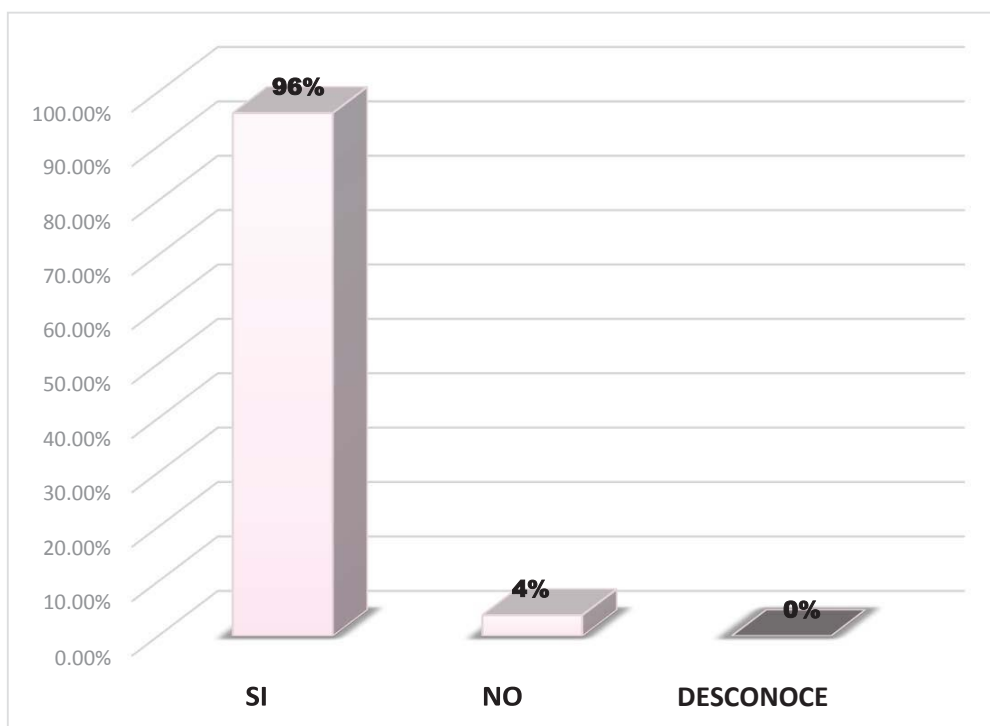
Según la encuesta realizada, el 100% colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros afirman que es necesario tener una estructura de presupuesto de obra.

**TABLA 03 - Pregunta N° 03**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	25	96%
<b>NO</b>	1	4%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Cree usted, que un adecuado presupuesto de compras ayudará a mejorar la planificación de las actividades que desarrolla la empresa?



**Gráfico N° 3**

Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

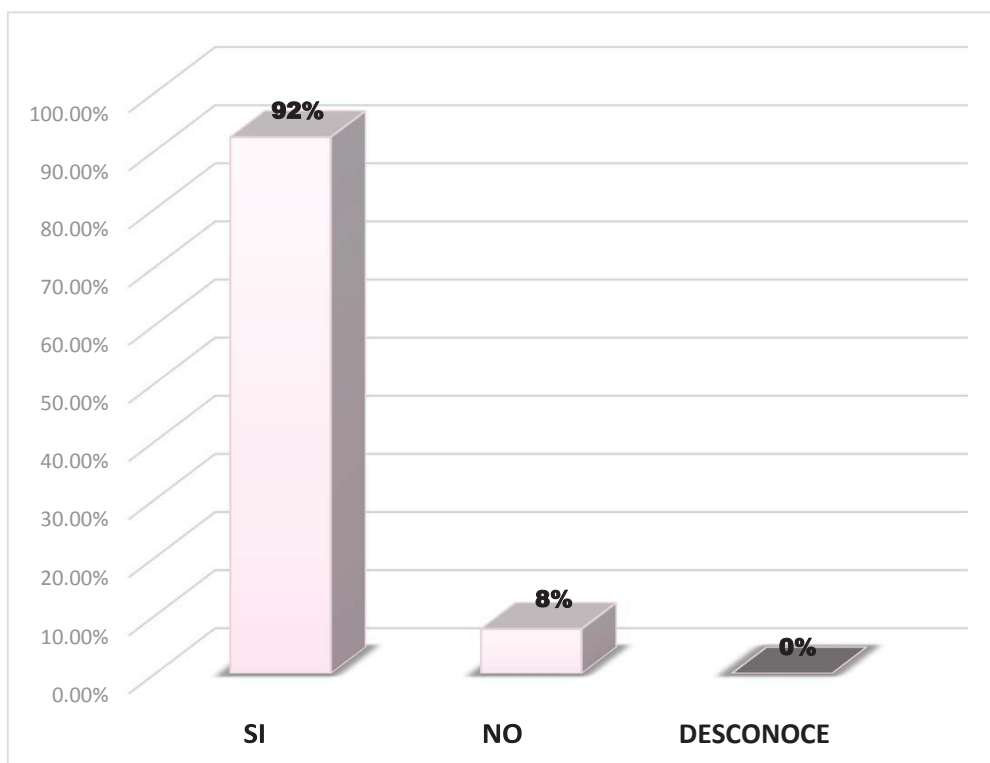
Podemos indicar que el 96% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros creen que un adecuado presupuesto de compras ayudará a mejorar la planificación de actividades que desarrolla la empresa, mientras que el 4% no lo considera que sea necesario.

**TABLA 04 - Pregunta N° 04**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	24	92%
<b>NO</b>	2	8%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Considera usted, que las fuentes de financiamiento influyen en la toma de decisiones?



**Gráfico N° 4**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

Como resultado de la encuesta, el 92% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros considera que las fuentes de financiamiento influyen en la toma de decisiones, mientras que el 8% no lo considera influyente.

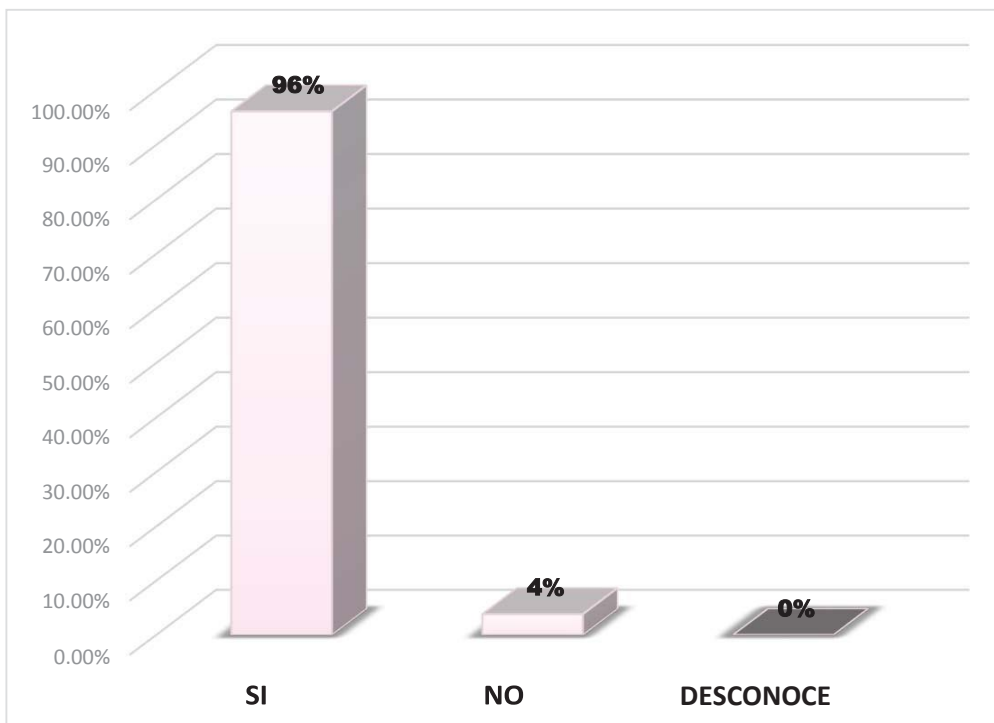


**TABLA 05 - Pregunta N° 05**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	25	96%
<b>NO</b>	1	4%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Cree usted, que para establecer un presupuesto de obra se deben tomar en cuenta el precio real de los materiales que ofrece el mercado?



**Gráfico N° 5**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

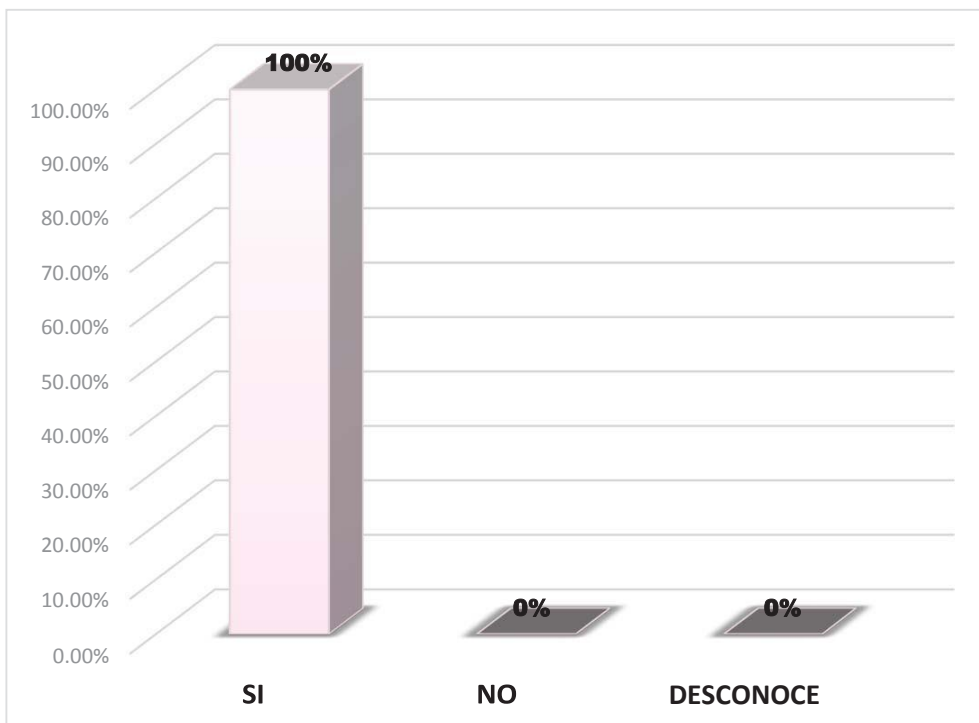
El 96% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros creen que es necesario tomar en cuenta el precio real de los materiales de obra para establecer el presupuesto, sin embargo, el 4% no lo considera necesario porque pueden trabajar con un costo aproximado.

**TABLA 06 - Pregunta N° 06**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	26	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Considera usted, que una adecuada planificación de actividades puede mejorar la rentabilidad de la empresa?



**Gráfico N° 6**

Fuente: Elaboración Propia

**Interpretación:**

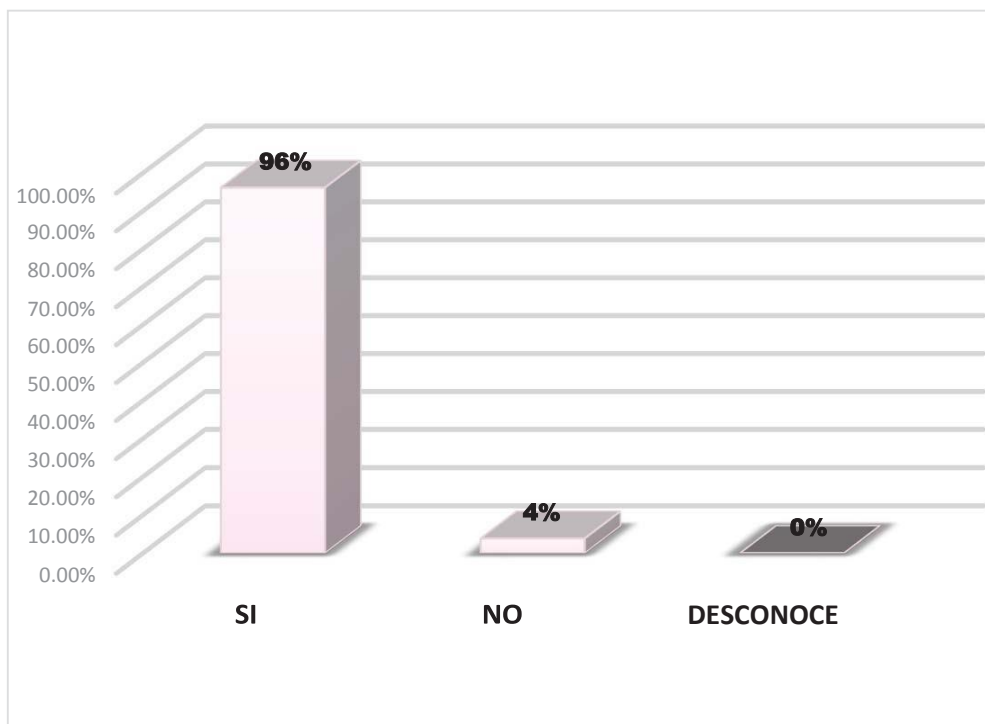
Podemos señalar que el 100% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros consideran que una adecuada planificación de actividades puede mejorar la rentabilidad de la empresa.

**TABLA 07 - Pregunta N° 07**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	25	96%
<b>NO</b>	1	4%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿En su opinión, considera usted que la rentabilidad de la empresa se ve afectada por una inadecuada elaboración en los presupuestos de obra?



**Gráfico N° 7**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

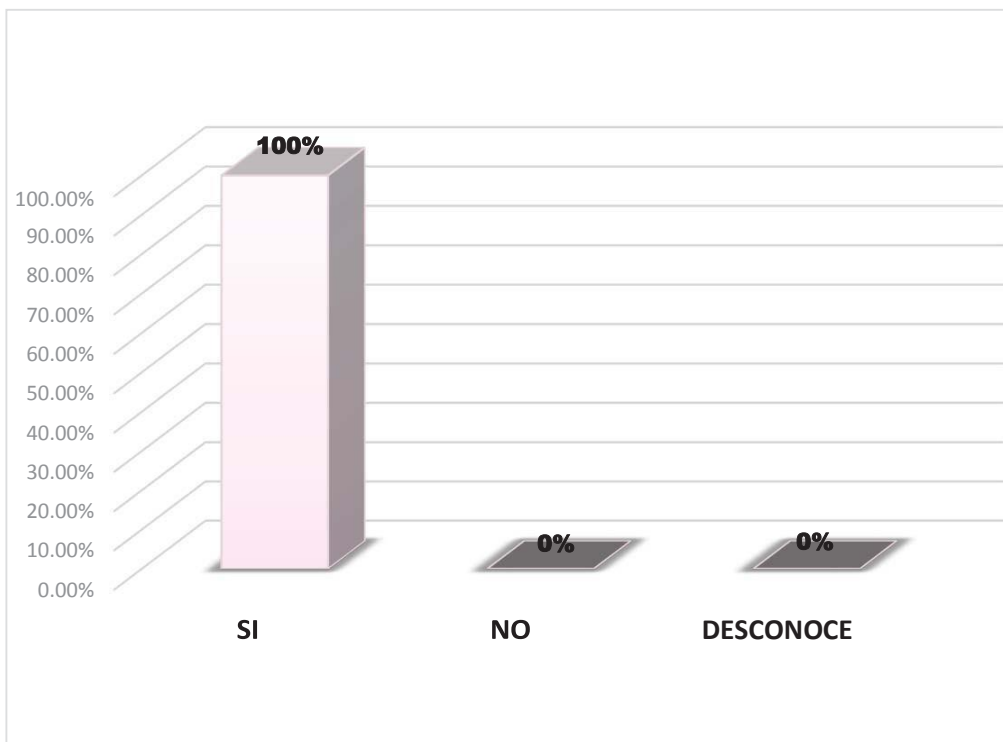
Tal como se evidencia en el gráfico el 96% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros opinan que la rentabilidad de la empresa se ve afectada por una inadecuada elaboración de los presupuestos de obra mientras que el 4% considera que existe una ligera variación en la rentabilidad.

**TABLA 08 - Pregunta N° 08**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	26	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Cree usted, que la gestión de las operaciones que realiza la empresa influye en la estimación de los ingresos por ventas?



**Gráfico N° 8**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

Según los encuestados, el 100% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros consideran que la gestión de las operaciones que realiza la empresa influye en la estimación de los ingresos por ventas ya que al ser empresas del sector construcción sus ingresos son de acuerdo a los avances de obra que realizan semanalmente.

**TABLA 09 - Pregunta N° 09**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	23	88%
<b>NO</b>	3	12%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Considera usted, que la gestión de riesgos de las instituciones financieras, debe ser una actividad permanente de este sector empresarial?

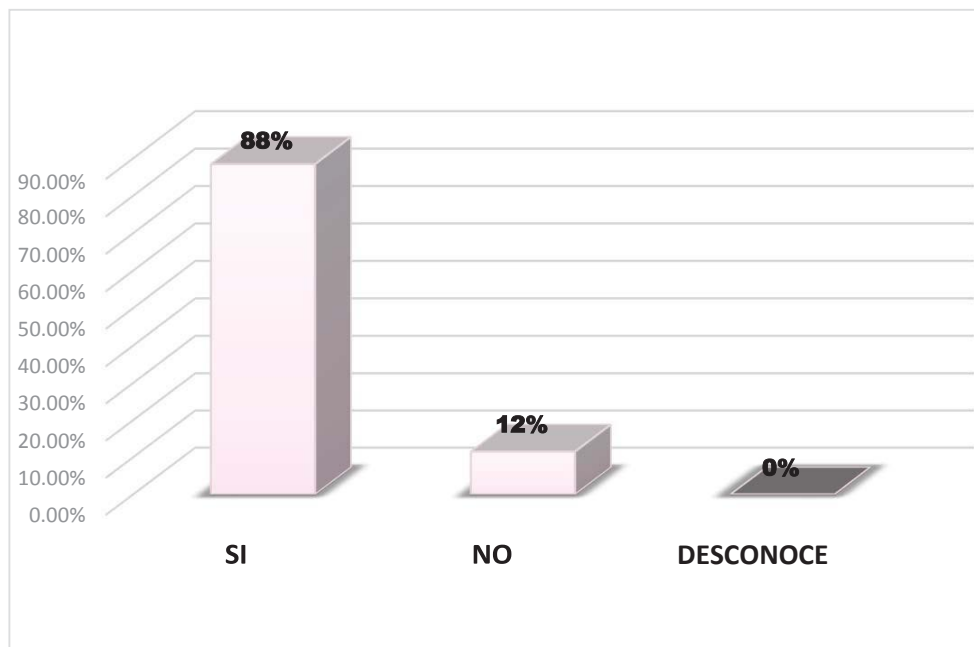


Gráfico N° 9

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

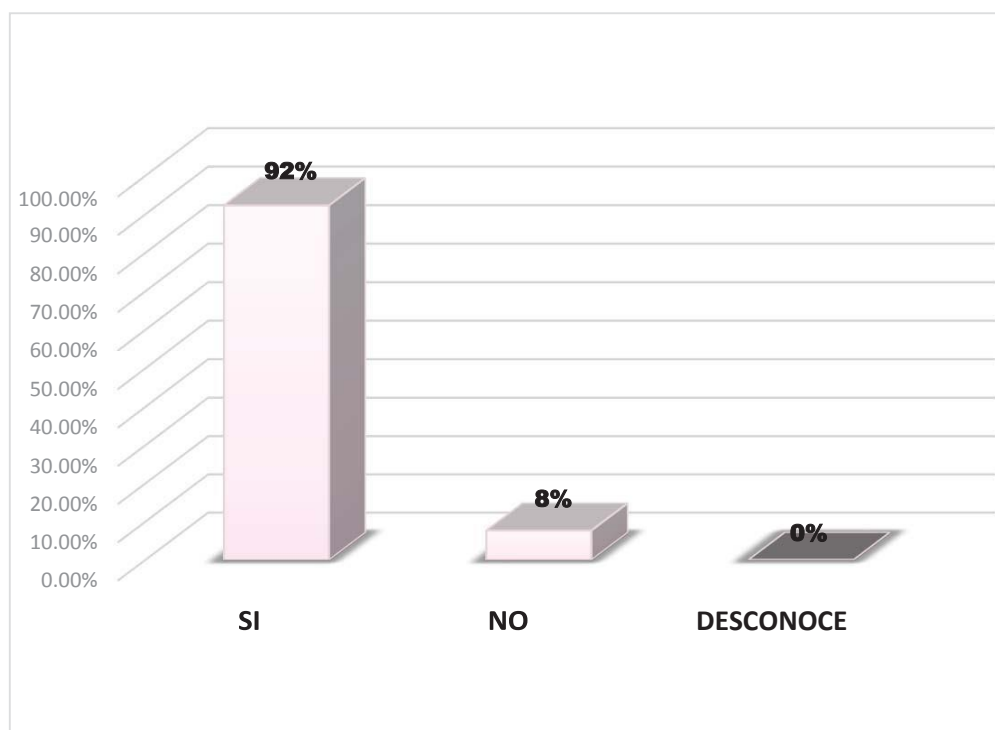
El 88% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros considera que la gestión de riesgos de las instituciones financieras debe ser una actividad permanente, mientras que el 12% no lo considera necesario.

**TABLA 10 - Pregunta N° 10**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	24	92%
<b>NO</b>	2	8%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿En su opinión, es importante el uso de objetivos para el manejo de los recursos humanos, materiales, económicos, y tecnológicos?



**Gráfico N° 10**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

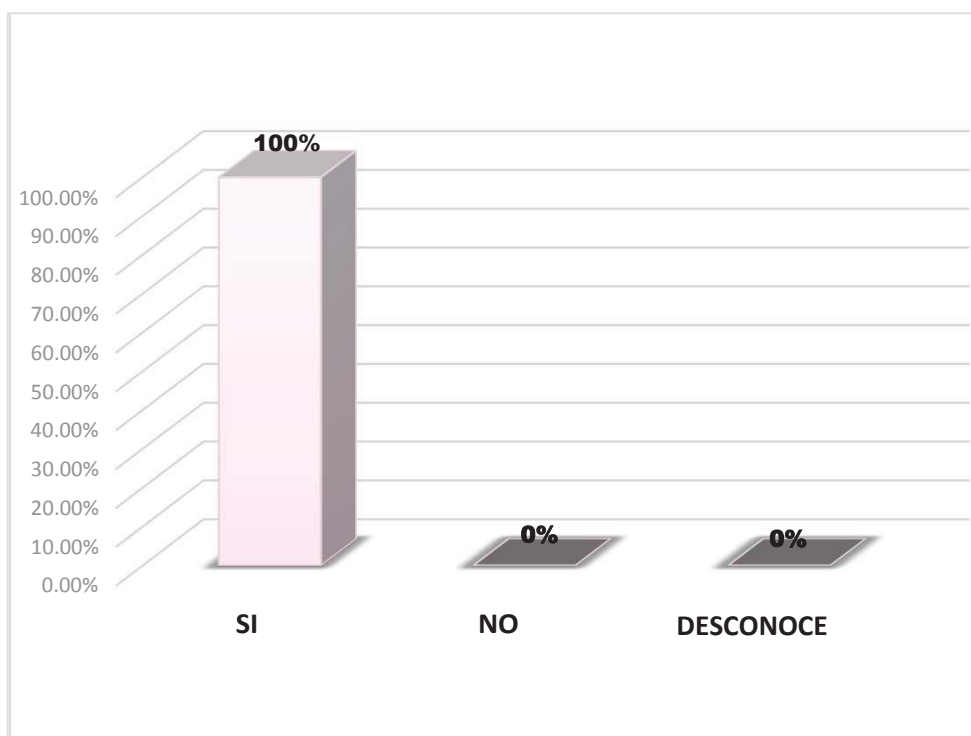
El 92% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros opinan que es importante el uso de objetivos para el manejo de los recursos humanos, materiales, económicos y tecnológicos, mientras que el 8% no lo considera importante.

**TABLA 11 - Pregunta N° 11**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	26	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿En su opinión, la evaluación de los procesos críticos de la gestión empresarial de las empresas constructoras, es importante para la continuidad del negocio?



**Gráfico N° 11**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

Según la opinión de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros, el 100% creen que la evaluación de los procesos críticos de la gestión empresarial de las empresas constructoras es importante para la continuidad del negocio, ya que con su constante evaluación pueden medir su rentabilidad.

**TABLA 12 - Pregunta N° 12**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	25	96%
<b>NO</b>	1	4%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Cree usted, que las áreas de importancia de las empresas constructoras, deben ser materia de controles apropiados acorde a su nivel operacional?

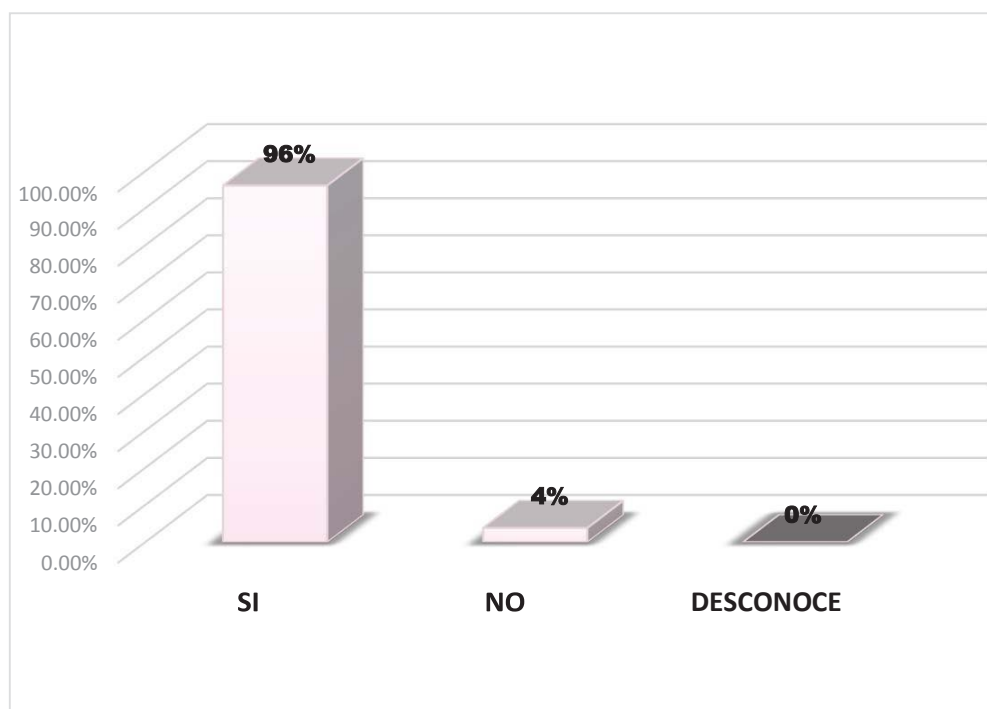


Gráfico N° 12

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

El 96% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros consideran que las áreas de importancia de las empresas constructoras deben ser materia de control, sin embargo, el 4% considera que todas las áreas deben ser controladas de manera continua.

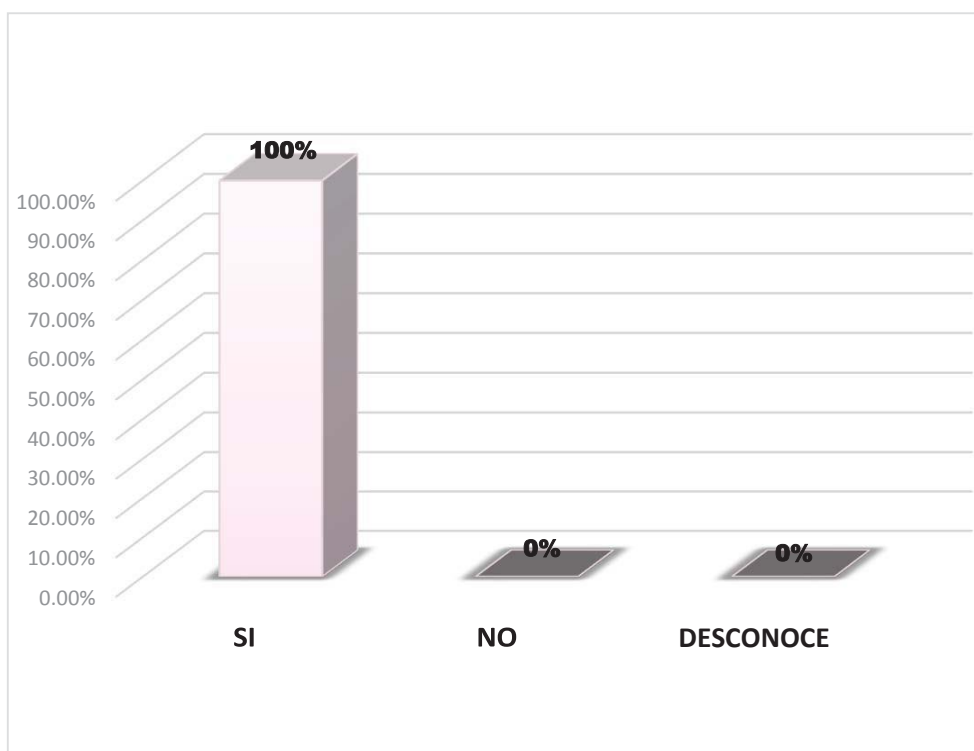


**TABLA 13 - Pregunta N° 13**

ALTERNATIVAS	ENCUESTADOS	%
<b>SI</b>	26	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>DESCONOCE</b>	0	0%
<b>Total</b>	26	100%

*Fuente: Colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros*

¿Considera usted, que los indicadores de gestión de las empresas constructoras, deben ser evaluados oportunamente?

**Gráfico N° 13**

Fuente: Elaboración Propia

### **Interpretación:**

El 100% de los colaboradores de la empresa EF Contratistas SAC y terceros consideran que los indicadores de gestión de las empresas constructoras deben ser evaluados constantemente para poder medir, y si se mide se puede controlar, dirigir y mejorar.

## CONCLUSIONES

Como resultado de haber culminado y analizado la información relativa al trabajo de investigación y los resultados obtenidos, se llegan a las conclusiones siguientes:

- a. Los datos obtenidos permitieron establecer que el planeamiento en los presupuestos de obra adoptado por la empresa EF CONTRATISTAS S.A.C. en el periodo 2020, ha sido determinante para la rentabilidad tanto económica como financiera de la misma, por lo tanto, los errores cometidos en el presupuesto han incidido negativamente en los resultados esperados.
- b. Se ha precisado que la efectividad de la planeación es responsabilidad de las áreas involucradas, en este caso particular no existe un área que se encargue de consolidar y revisar la planeación de presupuestos y existe una necesidad de métodos igualmente eficientes de evaluación, sumados a controles apropiados para tener una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa.
- c. Se ha determinado la falta de una estructura de presupuesto de obra bien definido, actualizado a los precios reales y plausibles, no solo mejorará significativamente las operaciones de compras si no que ayudará a mejorar, en la planificación y ejecución de las obras de construcción que desarrolla la empresa.
- d. En conclusión, se ha determinado que la elaboración de presupuestos, la gestión de las operaciones, la estructura presupuestaria, las fuentes de financiamiento, la gestión de riesgos, el manejo de los recursos humanos, materiales, y tecnológicos son puntos clave en la empresa para mejorar la rentabilidad de la empresa.

## RECOMENDACIONES

- a) Para que haya una mejora consistente en la rentabilidad, la empresa EF Contratistas SAC, se deberá incrementar los controles para el desarrollo de un área de planeación de presupuestos más minuciosa, sobre todo, los presupuestos vinculados a las compras y actividades, cuya importancia es decisiva para la toma de decisiones, contribuyendo de esta manera en la respuesta oportuna de cada área con respecto a las variaciones del mercado inmobiliario.
- b) La empresa deberá tener un área de planificación ordenada y eficiente, como fuente de información para toma de decisiones, resaltando la importancia que no solo depende del área sino también de los profesionales a cargo, los cuales deben estar debidamente capacitados, tanto para las funciones de planificación como de la obra propiamente dicha, cuya información se utilizará en la elaboración del plan presupuestario, utilizando datos confiables y oportunos. Esto permitirá que la rentabilidad mejore significativamente, evitando incurrir en posibles contingencias económicas para la ejecución de obras.
- c) La Gerencia General, debe establecer un área responsable de la planeación de presupuestos, que supervise, evalúe y apruebe los presupuestos, en base de un estudio de precios que ofrece el mercado los cuales deberán ser actualizados de manera mensual, además que se consulte a expertos externos, dado que de esta manera se estaría contribuyendo a mejorar los controles internos aplicados a los presupuestos, evitando posibles errores por parte de los trabajadores e ingenieros que actualmente se dedican a esa labor.

- d) Los empresarios, directivos y trabajadores de las empresas constructoras deben tomar conciencia que la planificación de los presupuestos es la forma más viable que tiene la empresa de obtener recursos para financiar todas las actividades que permitan generar rentabilidad y con ello el incremento sustancial de la ganancia, ya que la inversión oportuna es el motor principal de todo crecimiento empresarial.



## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- ALFARO, D. Y MORALES, X. (2018) “ANÁLISIS DE LA GENERACIÓN DE VALOR PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INTECH S.A.S”  
RECUPERADO DE:  
<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/15923/TRABAJO%20FINAL%20ANALISIS%20DE%20RENTABILIDAD%20INTECH%20SAS.pdf>
- ÁLVAREZ J. (2004), RENTABILIDAD EMPRESARIAL PROPUESTA PRÁCTICA DE ANÁLISIS Y EVALUACIÓN – CAMARAS. RECUPERADO DE:  
[https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab\\_emp.pdf](https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf)
- ANDRADE C. (2011) LA PRODUCCIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE CONSTRUCCIONES Y HORMIGONES ECOHORMIGONES CÍA. LTDA. EN EL AÑO 2010.”
- BURBANO, J. (2011). PRESUPUESTOS: UN ENFOQUE DE DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO, GESTIÓN Y CONTROL DE RECURSOS. MÉXICO D.F.: MCGRAW-HILL
- BUSTAMANTE A. (2015). LOS COSTOS EN LA CONSTRUCCIÓN Y LA RENTABILIDAD DE ÓPALO CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.
- CHAMBERGO, I. (2018). COSTOS ABC PRESUPUESTO EMPRESARIAL Y ESTRATEGIAS GERENCIALES. PERÚ: INSTITUTO PACIFICO S.A.C.
- CHIATCHOUA C. (2021) PERSPECTIVAS DEL EMPLEO EN MÉXICO A DOS AÑOS DE LA PANDEMIA<sup>964</sup> COVID-19. RECUPERADO DE:  
<https://doi.org/10.35622/inudi.cb1.1>
- CLÍMACO, J. (2012). ANTECEDENTES DEL PROCESO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA COMO FUNDAMENTOS PARA EL LOGRO DE UN DESARROLLO ENDÓGENO SUSTENTABLE DESDE LA UNIVERSIDAD. HUMANIDADES MÉDICAS, P. 12(3), RECUPERADO DE:  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1727-81202012000300008&lng=es&tlng=es.](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1727-81202012000300008&lng=es&tlng=es)
- COSTOS Y PRESUPUESTOS PARA EDIFICACIONES. (1ª ED.). PERÚ: MACRO E.I.R.L. GONZALO (2007) LIBRO VIRTUAL
- DANIEL P. DETERMINAR LOS COSTOS DE MANO DE OBRA DIRECTA, POR ÓRDENES DE PRODUCCIÓN PARA LOS PROCESOS DE “FÁBRICA DE SOFTWARE Y ATENCIÓN AL CLIENTE” DE LA EMPRESA SYSMAN SAS.

- (PARA OBTENER EL TITULO DE ADMINISTRADOR DE EMPRESAS)  
 RECUPERADO DE: <https://repositorio.uptc.edu.co/bitstream/001/1496/1/TGT-241.pdf>
- DE LA HOZ, B., FERRER, M. A., & DE LA HOZ-SUÁREZ, A. (2008). INDICADORES DE RENTABILIDAD: HERRAMIENTAS PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN HOTELES. REVISTA DE CIENCIAS SOCIALES, 14(1), 88-109
  - DEL RIO, C. (2009). EL PRESUPUESTO (10ª ED.). MÉXICO. CENAGE LEARNING.
  - DEL RIO, C. (2012). MANUAL DE: COSTOS, PRESUPUESTO Y ADQUISICIONES Y ABASTECIMIENTOS. (1ª ED.). MÉXICO: COSEGRAF
  - DOMINGUEZ G. COMPARACIÓN ENTRE LOS COSTOS REALES Y ESTIMADOS PARA LA TOMA DE DECISIONES. (EXAMEN COMPLEXIVO PARA OBTAR EL TITULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA) RECUPERADO DE [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14655/1/E-11406\\_DOMINGUEZ%20LAPO%20GINA%20PATRICIA.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14655/1/E-11406_DOMINGUEZ%20LAPO%20GINA%20PATRICIA.pdf)
  - FLORES, J. GESTIÓN FINANCIERA, CENTRO DE ESPECIALIZACIÓN EN CONTABILIDAD Y FINANZAS E.I.R.L.
  - GITMAN, L. Z. (2012). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. MÉXICO: PEARSON EDUCACIÓN DE MÉXICO.
  - ISIDRO, G. (2009). ANÁLISIS DE COSTOS Y PRESUPUESTOS EN EL PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO GENERAL. (1ª ED.). PERÚ: INSTITUTO PACIFICO S.A.C.
  - INSTITUTO DE LA CONSTRUCCIÓN Y GERENCIA. (2008). SUPERVISIÓN DE OBRAS. (5ª ED.). PERÚ: ICG.
  - LEIVA A. (2016). PRESUPUESTO DE OBRA Y SU INCIDENCIA EN LOS COSTOS REALES DE PRODUCCIÓN DE LA CONSTRUCTORA JUVIER S.A.C.
  - MANTILLA L. Y BARRENO R., (2014) “LA PLANIFICACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA COMO UN FACTOR CLAVE EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CESAR AGUAYO DICA DE LA CIUDAD DE AMBATO.”  
 RECUPERADO DE:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20986/1/T2815i.pdf>
  - RAMÍREZ MOLINARES C.V. (2011). LOS PRESUPUESTOS: SUS OBJETIVOS E IMPORTANCIA. REVISTA CULTURAL UNILIBRE., SEDE CARTAGENA.  
[https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/revista\\_cultural/article/view/3981/3350](https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/revista_cultural/article/view/3981/3350)

- SARAY N., ABREGU R. & CHUMACERO M. PLANEACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA BRAZIL S.A.C., LINCE 2019 (TESIS PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO, UNIVERSIDAD LAS AMERICAS) RECUPERADO DE: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1215/ABREGU%20-%20CHUMACERO%20-%20SARAY.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- SÁNCHEZ, J. (2002): "ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA" - 5CAMPUS.COM - ANÁLISIS CONTABLE RECUPERADO DE: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- SARA VIA & RIMACHI (2021): COSTOS Y PRESUPUESTOS DE CONSTRUCCIÓN DE EDIFICACIONES Y LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA GOTI ASOCIADOS DISEÑA & Y CONSTRUYE S.A.C. DEL DISTRITO DE WANCHAQ PERIODO 2018”
- SERVICIOS DE LA SOCIEDAD DE LA INFORMACIÓN Y DE COMERCIO ELECTRÓNICO. CIRCULANTIS (16 JUNIO 2020). - ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.RECUPERADO DE: <https://circulantis.com/blog/analisis-economico-financiero/>
- TASAYCO, R. (2018) EL PRESUPUESTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA FERROCARRIL CENTRAL ANDINO SA, PERIODO 2014-2016. RECUPERADO DE: <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/2720>
- ZAMBRANO, M. (2021) ROGRAMACIÓN, PRESUPUESTOS Y CONTROL DE OBRA. RECUPADO DE: [https://www.researchgate.net/publication/360977796\\_PROGRAMACION\\_PRESUPUESTOS\\_Y\\_CONTROL\\_DE\\_OBRA](https://www.researchgate.net/publication/360977796_PROGRAMACION_PRESUPUESTOS_Y_CONTROL_DE_OBRA)

## PAGINAS DE INTERNET

- [https://www.academia.edu/27190214/Principios de Administracion Financiera 1 2edi Gitman 2](https://www.academia.edu/27190214/Principios_de_Administracion_Financiera_1_2edi_Gitman_2)
- [http://www.construccionindustria.com/iec/descarga/IEC2930\\_0620.pdf](http://www.construccionindustria.com/iec/descarga/IEC2930_0620.pdf)
- <https://repositorio.une.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14039/6050/Gesti%C3%B3n%20de%20operaciones%20en%20la%20empresa%2C%20rol%20clave%20para%20afrentar%20los%20cambios..pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15922/1/E-11701\\_NIVELA%20LLIVIPUMA%20EDWIN%20MAURICIO.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15922/1/E-11701_NIVELA%20LLIVIPUMA%20EDWIN%20MAURICIO.pdf)
- [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AEL\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- [https://repositorio.uautonoma.cl/bitstream/handle/20.500.12728/3192/Pronostico de ventas.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uautonoma.cl/bitstream/handle/20.500.12728/3192/Pronostico_de_ventas.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-PLAN-DE-NEGOCIOS-2.pdf>
- <https://www.redalyc.org/journal/279/27963600007/27963600007.pdf>
- [https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2824/Cap\\_8 TomadaDecisiones.pdf?sequence=12&isAllowed=y](https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2824/Cap_8_TomadaDecisiones.pdf?sequence=12&isAllowed=y)
- <http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/195/RIPALDA-1-Trabajo-Definir.pdf>
- <https://comercia.com.pe/sites/default/files/publication/files/Sector%20Construcción%20en%20el%20contexto%20de%20la%20COVID%2019.pdf>
- [https://cdn01.pucp.education/btpucp/2019/07/25201725/12\\_sector-construccion vf\\_23-10-2017.pdf](https://cdn01.pucp.education/btpucp/2019/07/25201725/12_sector-construccion_vf_23-10-2017.pdf)
- [http://www.construccionindustria.com/iec/descarga/IEC2930\\_0620.pdf](http://www.construccionindustria.com/iec/descarga/IEC2930_0620.pdf)
- <https://www.cip.org.pe/publicaciones/2020/junio/semana-de-la-ingenieria-cip/Ing-Raul-Delgado.pdf>
- <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>





EF CONTRATISTAS

**ANEXO 1****CARTA DE AUTORIZACION DE USO DE INFORMACION DE  
EMPRESA PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL**

Mediante el presente documento, yo Ernesto Eduardo Florez Miranda identificado con DNI N° 10299983, en mi calidad de Representante Legal de la empresa EF CONTRATISTAS S.A.C. con RUC N° 20506804524, ubicado en la Ciudad de Lima, manifiesto lo siguiente:

Autorizo a la Srta. Márquez Huivin María Ester identificada con DNI N° 47849143, bachiller de la Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas de la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, a fin de que pueda utilizar el nombre y la información necesaria de la empresa a la cual represento, para ser utilizado en el desarrollo de su Trabajo de Suficiencia Profesional, para optar el grado de Contador Público.

Lima, 29 de Septiembre de 2022

Atentamente,



E.F. CONTRATISTAS S.A.C.

ERNESTO E. FLOREZ MIRANDA  
GERENTE EJECUTIVO

---

**Firma y Sello del Representante Legal**

## ANEXO 2: ENCUESTA

Instrucciones:

La Técnica de la Encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema **“EL PLANEAMIENTO EN LOS PRESUPUESTOS DE OBRA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EF CONTRATISTAS S.A.C., PERIODO 2020”**; al respecto, se pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X) al lado derecho, su aporte será de mucho interés en este trabajo de investigación. Se agradece su participación.

1. ¿Considera usted, qué elaborar el planeamiento del presupuesto mejoraría la rentabilidad de la empresa?
- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

2. ¿En su opinión, considera que es necesario tener una estructura de presupuesto de obra?
- d) Si ( )
- e) No ( )
- f) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

3. ¿Cree usted, que un adecuado presupuesto de compras ayudara a mejorar la planificación de las actividades que desarrolla la empresa?

- a) Si (     ) )  
 b) No (     ) )  
 c) Desconoce (     ) )

Justifique su respuesta:

.....  
 .....  
 .....

4. ¿Considera usted, que las fuentes de financiamiento influyen en la toma de decisiones?

- a) Si (     ) )  
 b) No (     ) )  
 c) Desconoce (     ) )

Justifique su respuesta:

.....  
 .....  
 .....

5. ¿Cree usted, que para establecer un presupuesto de obra se deben tomar en cuenta el precio real de los materiales que ofrece el mercado?

- a) Si (     ) )  
 b) No (     ) )  
 c) Desconoce (     ) )

Justifique su respuesta:

.....  
 .....  
 .....

6. ¿Considera usted, que una adecuada planificación de actividades puede mejorar la rentabilidad de la empresa?

- a) Si (     ) )  
 b) No (     ) )  
 c) Desconoce (     ) )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

7. ¿En su opinión, considera usted que la rentabilidad de la empresa se ve afectada por una inadecuada elaboración en los presupuestos de obra?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

8. ¿Cree usted, que la gestión de las operaciones que realiza la empresa influye en la estimación de los ingresos por ventas?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

9. ¿Considera usted, que la gestión de riesgos de las instituciones financieras, debe ser una actividad permanente de este sector empresarial?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

10. ¿En su opinión, es importante el uso de objetivos para el manejo de los recursos humanos, materiales, económicos, y tecnológicos?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

11. ¿En su opinión, la evaluación de los procesos críticos de la gestión empresarial de las empresas constructoras, es importante para la continuidad del negocio?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

12. ¿Cree usted, que las áreas de importancia de las empresas constructoras, deben ser materia de controles apropiados acorde a su nivel operacional?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

.....

.....

13. ¿Considera usted, que los indicadores de gestión de las empresas constructoras, deben ser evaluados oportunamente?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Desconoce ( )

Justifique su respuesta:

.....

