

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“IMPACTO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO
HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN EL RESULTADO
ECONÓMICO DE LA EMPRESA INVERSIONES R &
AT S.A.C. TRUJILLO - 2019”

Tesis para optar al título profesional de:

CONTADORA PÚBLICA

Autor:

Martha Jackeline Pretell Ticlayauri

Asesor:

Mg. CPC Vanesa Soledad Medina Carbajal

<https://orcid.org/0000-0002-8522-9853>

Trujillo – Perú

JURADO EVALUADOR

Jurado Presidente(a)	Mg. Roque Jesus Ghiglino Montañez	17806144
	Nombres y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Mg. Ana María Roncal Morales	18072896
	Nombres y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Mg. Marvin Omar Aredo García	41398306
	Nombres y Apellidos	Nº DNI

DEDICATORIA

En primer lugar, va dedicado a Dios por las bendiciones que derrama en cada uno de nosotros y por las fuerzas que nos da de seguir adelante y alcanzar nuestras metas.

A mi madre por cada consejo que me da, por el sacrificio que siempre está dispuesta a hacer por ver feliz a la familia.

A mi padre por el apoyo y por cada consejo brindado.

AGRADECIMIENTO

Agradecida con Dios, por permitirme cumplir una de mis metas y por la sabiduría,
paciencia brindada.

Agradezco a mis padres por el apoyo y la confianza que depositaron en mí hacia mi
camino profesional y personal.

Asimismo, agradezco a cada docente por los conocimientos brindados que hoy en día
me califican como una excelente profesional.

Agradezco, a mi asesora por ser guía en el presente trabajo de investigación y por
cada sugerencia de mejora indicada.

Finalmente, agradezco a la señora Maria Rubio Lezama por facilitarme el acceso a su
información contable.

Tabla de contenidos

JURADO CALIFICADOR	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
TABLA DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	10
1.1. Realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema	19
1.3. Objetivos	20
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	21
CAPÍTULO III: RESULTADOS	25
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	55
REFERENCIAS	58
ANEXOS	62

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Depreciación de activos de área comercial	26
Tabla 2. Depreciación de activos del área administrativa	26
Tabla 3. Clasificación de la depreciación de activos	26
Tabla 4. Clasificación de sueldos del personal	27
Tabla 5. Gastos del personal acumulado de Enero a Diciembre 2019	28
Tabla 6. Detalle mensual de recibos telefónicos	28
Tabla 7. Clasificación de gastos de servicios básicos	29
Tabla 8. Clasificación de gastos por alquiler de local	30
Tabla 9. Gastos fijos anuales 2019	30
Tabla 10. Clasificación de gastos variables	31
Tabla 11. Participación porcentual de ventas anuales por productos	32
Tabla 12. Distribución de gastos variables para cada producto	33
Tabla 13. Costos variables unitarios anuales 2019	34
Tabla 14. Total de costos y gastos variables anuales 2019	35
Tabla 15. Margen de contribución unitario por producto	37
Tabla 16. Margen de contribución ponderado por producto	38
Tabla 17. Cálculo del Punto de Equilibrio en función al total de las unidades	39
Tabla 18. Cálculo del punto de equilibrio en unidades por cada producto	40

Tabla 19. Punto de equilibrio monetario para cada producto	41
Tabla 20. Costo y gasto variable para cada producto	42
Tabla 21. Estado de Resultado proyectado aplicando el Punto de Equilibrio	43
Tabla 22. Detalle mensual de gasto de publicidad	45
Tabla 23. Gastos fijos anuales según planeación de utilidades	46
Tabla 24. Cantidad proyectada en base a la utilidad deseada	47
Tabla 25. Ingreso monetario obtenido de la cantidad proyectada	48
Tabla 26. Costo y gasto variable obtenido de la cantidad proyectada	49
Tabla 27. Estado de Resultado en base a la utilidad deseada	50
Tabla 28. Ingresos anuales 2019	51
Tabla 29. Costo y gasto variable año 2019	52
Tabla 30. Comparativo de resultados año 2019 vs utilidad deseada	53

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Comparativo de de ventas 2019 vs ventas protegidas

54

RESUMEN

El presente trabajo tiene como objetivo general determinar el impacto que se obtiene al aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019.

Es una investigación con un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada y de diseño no experimental. Con una población representada por la información financiera contable de la empresa año 2019, y con una muestra constituida por: Estado de Resultado, Estado de Situación Financiera y Kardex año 2019. Se aplicaron como técnicas la entrevista y el análisis documental, cuyos instrumentos fueron una guía de entrevista y la ficha de análisis documental.

En cuanto a los resultados, se determinó que la empresa no emplea el punto de equilibrio. Como primer paso se procedió a clasificar los costos y gastos en fijos y variables, con dicha información se determinó que 311,053 unidades conforman el punto de equilibrio y en valores monetarios representa S/ 6,251,823.00 soles. Por último, se aplicó el método costo-volumen-utilidad para proyectar la utilidad deseada de S/ 100,000.00 soles, estimando que al implementar el servicio de publicidad se estaría logrando vender 413,310 unidades para alcanzar la meta.

Como conclusiones, se tiene que ante variaciones de gastos y costos que se puedan suscitar en un mercado fluctuante, la ventaja de aplicar el punto de equilibrio es que te permite identificar de manera práctica la cantidad mínima a vender para cubrir los gastos y costos; y que a partir de ella se puede tomar decisiones de cómo maximizar las utilidades.

PALABRAS CLAVES: Punto de equilibrio, clasificación de costos y gastos, resultado económico.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

El progreso de las empresas depende básicamente de cómo hacen uso de los recursos que tienen a su disposición tanto en el ámbito económico como en el ámbito financiero.

La realidad en la que se encuentran las empresas en la actualidad consiste en un mercado agresivo; es decir, que día a día este es cada vez más competitivo donde la que toma las mejores decisiones es la que logrará seguir vigente.

La pregunta es ¿Cómo saber qué decisión es la correcta? La respuesta a esta pregunta puede ser: realizando un análisis de costos aplicando el umbral de rentabilidad, este método se emplea con el fin de determinar la igualdad de gastos e ingresos, a su vez sirve como base para analizar los costos relacionados en la fabricación del bien o servicio para luego poder realizar un ajuste en caso lo amerite. Además, con dicho análisis de costos y gastos se puede determinar el punto neutro y en base a ello optar por las mejores decisiones para el crecimiento de la compañía.

A nivel internacional, las empresas no implementan el punto de equilibrio ni los sistemas de contabilidad de costos como un mecanismo de información acertada, verídica y precisa que contribuya como instrumento para determinar y/o implementar políticas de mejoras para incrementar la rentabilidad de la empresa.

Arellano et al. (2017), indican que: “A pesar de que las empresas están reguladas por normas que controlan su funcionamiento, estas deberían considerar el uso de la contabilidad de gestión y la contabilidad de costos” (p. 34). Con esto se afirma que los empresarios no

dedican tiempo e inversión en los estudios de los costos que emplean en sus procesos de actividades.

A nivel nacional, la realidad de las empresas es una carencia de proyección y planificación de sus ingresos y costos, dicho de otra manera, su rentabilidad económica. En su mayoría la determinación del precio de venta lo hacen empíricamente, sin tener en cuenta la totalidad de los costos involucrados en el bien o servicio. Gran parte de estas empresas resultan extinguiéndose en el mercado o simplemente se dan de baja por motivo de deudas o quiebra. No aplican el Punto de Equilibrio como instrumento en la planificación operativa, con el fin de mejorar la rentabilidad y controlar los costos en función a su crecimiento económico.

Díaz y Dextre (2017) señalan que en el Perú los empresarios presentan problemas para enfrentar los cambios ocasionados por la evolución del mercado. Asimismo, no implementan estrategias de gestión para proyectar sus ingresos teniendo en cuenta que debe buscarse un equilibrio entre el precio, la demanda y los costos.

Muchas compañías del país tienen como principal problema, relacionado a su rentabilidad económica, el hecho de que suelen determinar sus precios de ventas de forma empírica, sin tener en cuenta el margen de ganancia que tienen que agregar a sus productos, luego de haber calculados sus costos, para así obtener mejores resultados. Con la aplicación del método de análisis Punto de Equilibrio se puede obtener una mejor planeación de los ingresos y egresos de la empresa.

A nivel local, básicamente en empresas que recién se incorporan en el mercado no consideran relevante la aplicación del Punto de equilibrio como herramienta de gestión, en su mayoría las empresas pertenecientes al sector comercial se dedican a vender sin tener en cuenta

el margen de contribución y a que cantidad como mínimo deberían vender para poder cubrir el total de sus costos.

De este modo se afirma que el punto de equilibrio es un indicador fundamental para la entidad ya que en base al resultado obtenido se puede realizar una planificación y proyección de gastos, costos e ingresos (Tanaka, 2016).

Específicamente, en el caso de la empresa Inversiones R&AT SAC, una empresa comercial ubicada en la ciudad de Trujillo, cuya actividad principal es la venta al por menor de otros productos en puestos de venta y mercados de abarrotes, vino presentando debilidades respecto al bajo nivel de margen de ganancia que viene obteniendo y las dificultades de fin de mes para cubrir los gastos y costos que implican el funcionamiento de sus actividades. Las consecuencias que puede acarrear la mala gestión son infinitas, sin embargo, la que más destaca es la falta de planeación de sus operaciones y la incorrecta fijación del margen de ganancia para cada producto, lo cual conlleva a riesgosas tomas de decisiones por parte de la gerente general con el fin de llevar a cabo sus operaciones empresariales.

Por otro lado, se realizó la búsqueda de investigaciones anteriores que han contribuido al presente estudio del impacto de punto de equilibrio como herramienta de gestión, teniendo como antecedentes las siguientes aportaciones a nivel internacional, nacional y local:

A nivel internacional, las políticas de gestión se establecen por la determinación y necesidad de cada empresario, tal es el caso de Martínez (2010) en su estudio titulado: "Análisis Comparativo de las Principales Herramientas de Planeación Financiera", tuvo como objetivo analizar el punto de equilibrio como herramienta de gestión y su efecto en el resultado económico de una empresa, concluye que:

El Punto de Equilibrio es un instrumento de gestión simple que permite analizar los efectos del precio de venta, el costo fijo y el costo variable unitario en los resultados económicos de la empresa, y también es de gran ayuda al fijar los precios de venta, al establecer el control de los costos, y al tomar decisiones acerca de programas de expansión; sin embargo, se requiere un análisis más detallado y de la ayuda de otras herramientas antes de que puedan elaborarse los juicios finales. Además, la información obtenida de la aplicación de esta herramienta será útil a la hora de elaborar los presupuestos de ventas y operación de la empresa (pág. 99 - 100).

Asimismo, Aguacondo (2019) en su proyecto de investigación titulado “Análisis del Punto de Equilibrio en la Toma de Decisiones de una Empresa Ensambladora de Vehículos” tuvo como objetivo analizar la importancia del punto de equilibrio en la toma de decisiones de de una empresa, concluye que:

Tomando en cuenta la investigación que se realizó sobre el análisis del punto de equilibrio se logró deducir que es de gran importancia para el desempeño de las empresas, puesto que con un correcto manejo de la misma permite obtener información para que los inversionistas y empresarios tomen las medidas necesarias que puedan ayudar a la entidad a lograr cumplir con sus respectivos objetivos y que a la vez que sea rentable. De la misma manera ayuda a evitar riesgos que puede contraer la empresa con el tiempo, como es tener pérdidas en su actividad productiva ya que esto ocasiona que tenga problemas en su economía o que fracase (pág. 14).

Por otro lado, Mazón et al. (2017) en su artículo denominado “Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba –Ecuador” tuvo como objetivo destacar la importancia del análisis del punto de equilibrio, afirma que:

El análisis de punto de equilibrio es una herramienta útil para conocer las interacciones entre costos, volúmenes de venta y utilidades de una empresa. Proporciona información muy útil que ayuda a los emprendedores a tomar decisiones administrativas importantes en sus negocios y reducir el riesgo ya que establece un nivel de actividad mínimo requerido para evitar perder dinero. Esto obliga a la empresa a estudiar los costos fijos y los costos variables de manera detallada. Por otro lado, el análisis de equilibrio es importante para planificar y optimizar las ventas y los costos de la empresa a corto, mediano y largo plazo en varios sectores tales como manufactura, comercio y servicios (pág. 22).

Asimismo, Mora (2019) basándose en los resultados de su investigación titulado “Determinación y Análisis del Punto de Equilibrio con relación a los costos fijos y variables para la toma de decisiones” tuvo como objetivo determinar y analizar el punto de equilibrio y su efecto en la toma de decisiones de la empresa de acuerdo al resultado económico generado, enfatiza lo siguiente:

Para la determinación y análisis del punto de equilibrio previamente se ilustraron todo lo que empapa al punto de equilibrio, en donde para su cálculo respectivo analizaron y aplicaron los costos de producción que intervinieron en el periodo. Los costos de producción que intervinieron en el periodo son los costos fijos que son aquellos costos que no cambian a pesar de las variaciones que puedan existir en los factores de una demanda y los costos variables son aquellos costos que si

cambian con las variaciones que pueden existir en los factores de una demanda. Finalmente, depende de la cantidad que la empresa estime almacenar para tomar una decisión con respecto a la alternativa más idónea (pág. 19).

A nivel nacional, Rosales y Casachagua (2014) en su tesis “El Punto de Equilibrio como Herramienta de Gestión para la Toma de Decisiones en la Institución Educativa Particular San Antonio Maria Claret” tuvo como objetivo determinar la influencia del punto de equilibrio en la toma de decisiones de la empresa, aseguran que:

El análisis del punto de equilibrio es una herramienta de gestión que proporciona pautas a la gerencia para la toma de decisiones. Asimismo, el margen de contribución variable unitario, es decir la suma del costo fijo unitario y la utilidad deseada, influye positivamente en la fijación de precios, al considerar primordialmente el enfoque de costos el cual tiene por finalidad cubrir costos y generar utilidad. Si dicho margen es reducido, es posible que se cubran costos fijos de manera ajustada y/o las utilidades sean mínimas (pág. 174).

Del mismo modo, Santamaria (2017) en su materia de investigación “El Punto De Equilibrio, y su Incidencia en la Rentabilidad de La Empresa Molinera Chontope S.R.L Lambayeque 2016”, expresa que:

Los resultados obtenidos mediante la aplicación del punto de equilibrio fueron identificar la cantidad en unidades físicas y monetarias donde la empresa se encuentra en su umbral. Producto de ello, permitió a gerencia tomar decisiones sobre el área de producción; puesto que, ahora conoce la cantidad exacta que necesita producir para que no presente ningún inconveniente al momento de

cubrir sus costos operativos. Además, facilita el cálculo para las proyecciones de utilidades que gerencia espera alcanzar en determinados periodos (pág. 32).

A nivel local, Gonzales (2017) en su proyecto de investigación titulado “El Modelo Costo – Volumen – Utilidad y su impacto en la Toma de Decisiones de la empresa Vitalia Health Care & Medical Services S.A.C. en Trujillo 2016), tuvo como objetivo determinar la relación entre el punto de equilibrio y la rentabilidad de la empresa, de qué manera el método C-V-U se relaciona en la toma de decisiones de la empresa, concluye que “Impacta positivamente en la toma de decisiones, considerando un ordenamiento y distribución de costos, resaltando la cantidad y precio de equilibrio, así como también teniendo en cuenta los cambios que pueden acontecer” (pág. 92).

De igual manera, Romero (2019) después de realizar el análisis de la empresa Plastisol Manufacturera S.A.C. Chorrillos periodo 2017- 2018 tuvo como objetivo determinar la relación entre el punto de equilibrio y la rentabilidad de la empresa, certifica que:

Los resultados obtenidos avalan una variación no considerable entre rentabilidad económica y/o financiera versus los costos fijos. A diferencia de las ventas totales el cual si guardan un impacto significativo. Es por ello que, para determinar una mejor rentabilidad económica se debe aplicar la ecuación del punto de equilibrio monetario debido a que da un mejor enfoque de los ingresos de la empresa (pág. 40).

Todas las citas anteriormente mencionadas, representan aportes invaluable porque sirven de base para el sustento de la presente tesis; puesto que cada uno de los investigadores en mención resalta y evidencia la importancia de la aplicación del punto de equilibrio como una herramienta de gestión en el resultado económico.

En cuanto a las bases teóricas, a continuación se exponen las que corresponden a ambas variables: punto de equilibrio y resultado económico.

Respecto al Punto de Equilibrio, se tienen las siguientes definiciones:

Flores (2019) indica que:

Es el punto donde el total de las ganancias son equivalentes al total de precios y se entiende que el precio total es el precio fijo más precio variable, por ello, la utilidad es igual a cero. Además, puede considerarse como el vértice donde se combinan los ingresos, las ventas y también el importe del gasto total, o sea, que no existe utilidades y tampoco pérdidas (pág. 141).

Mazón et al. (2017) lo define de la siguiente manera:

El análisis de punto de equilibrio es una herramienta útil para conocer las interacciones entre costos, volúmenes de venta y utilidades de una empresa. Proporciona información muy útil que ayuda a los emprendedores a tomar decisiones administrativas importantes en sus negocios y reducir el riesgo ya que establece un nivel de actividad mínimo requerido para evitar perder dinero (pág 22).

Asimismo, Martínez et al. (2015) considera que: “El análisis del punto de equilibrio (PE) es el punto de actividad que existe cuando los costos y los ingresos se equiparan; en este punto la empresa no experimenta pérdidas ni tampoco utilidades” (pág. 197).

Dicho esto, también es importante definir al margen de contribución puesto que, esta relacionado a la herramienta del Punto de Equilibrio. Según Eslava (2013) señala que se conoce al margen de contribución como el diferencial de dos variables: Precio de venta y el costo

variable; cuanto más alto sea este mayor será la contribución de maximizar el beneficio del producto.

Por otro lado, la aplicación de la herramienta del punto de equilibrio permite a gerencia tomar decisiones más acertadas del funcionamiento de la empresa. Es por ello que, se define de la siguiente manera, para Amaya (2010) “La toma de decisiones es fundamental para cualquier actividad humana. En este sentido, somos todos tomadores de decisiones. Sin embargo, tomar una buena decisión empieza con un proceso de razonamiento, constante y focalizado, que puede incluir varias disciplinas” (pág. 3).

Pues bien, ahora vamos a plasmar las bases teóricas relacionadas a la variable de Resultado Económico.

Arrunátegui (2017) indica que:

El resultado económico muestra la rentabilidad obtenida en un ejercicio económico, en la que se utilizan medios financieros, materiales y humanos con la finalidad de obtener resultados favorables y que los objetivos de la empresa estén de acorde a ello ya que el rendimiento de lo invertido debe darse como resultado de las buenas decisiones que toma la gerencia de una entidad, siendo el análisis de la estructura económico y financiera importante para ello (pág. 42).

Asimismo, señala que el resultado económico permite realizar un estudio integral de cada uno de los resultados obtenidos en la empresa, con el fin de determinar las causas del problema, posteriormente un diagnóstico del rendimiento financiero de la misma, para finalmente tomar decisiones asertivas (Ortiz et al., 2013).

Navarro (2021) señala que:

Los resultados económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial que tiene que ver con la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles, lo que implica que una buena administración de los activos de la empresa se verá reflejado en mayores resultados económicos (pág. 67).

Adicionalmente a ello, según Baena (2014) el resultado económico también se define como un proceso de recopilación de datos cuantitativos de sucesos históricos y actuales de la compañía, cuyo objetivo es identificar el estado real en que se encuentra la empresa, permitiendo a la gerencia tomar acciones correctivas.

En cuanto a la justificación de esta tesis, se tiene que el aporte que representa este trabajo de investigación radica en demostrar a la empresa los resultados positivos que se obtendrían al implementar el método del punto de equilibrio, ya que a través de esta herramienta se conoce de manera exacta las unidades físicas a vender para generar utilidad y maximizarla, así como también, permite identificar y clasificar los costos y gastos en los que incurre, permitiendo a gerencia tomar decisiones de ajuste en caso lo amerite.

1.2. Formulación del problema

¿Cuál es el impacto que se obtiene al aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo –2019?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General:

- Determinar el impacto que se obtiene al aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019.

1.3.2. Objetivos Específicos:

- Identificar la estructura de costos y gastos fijos y variables de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019
- Calcular el punto de equilibrio para la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019.
- Determinar el impacto que se obtendría de aplicar el modelo costo-volumen-utilidad (CVU) en la planeación de utilidades de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo 2019.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El presente trabajo desarrolla un enfoque de estudio cuantitativo, dicho esto; Ramirez y Calles (2021) definen este tipo de enfoque de la siguiente manera: “La investigación cuantitativa se basa en la medición de un proceso, que se expresa o describe en términos de una o más cantidades” (pág. 10).

Asimismo señalan, que la investigación cuantitativa “Tiene ciertas características específicas que llevan al investigador a destinar un mayor grado de atención a ciertas áreas del estudio, como es el caso de la población y la muestra” (Ramirez y Calles, 2021, p. 48).

Esta investigación es de tipo aplicada, puesto que busca “resolver o mejorar una situación específica o particular, para comprobar un método o modelo mediante la aplicación innovadora y creativa de una propuesta de intervención, en este caso de índole Orientadora, en una empresa que lo requiera” (Vargas, 2009, pág. 162). Se coincide con el citado autor, dado que, se busca proponer la aplicación del punto de equilibrio en la gestión de la empresa.

De acuerdo al diseño de investigación, esta tesis es no experimental. Rodriguez (2020) lo define así “La investigación no experimental se encarga de observar fenómenos tal y como se generan en su ambiente natural, para luego analizarlos. Es el tipo de estudio que se lleva a cabo sin la manipulación deliberada de las variables” (pág. 26).

La población está conformada por toda la información financiera contable de la empresa R&AT SAC año 2019; siendo la muestra para este trabajo el estado de resultado y el estado de situación de financiera año 2019.

Respecto a las técnicas de recolección de datos, Hernández y Coello (2020) las definen como “Operaciones especiales para recolectar, procesar y analizar los datos que se realizan bajo una orientación denificada. Además, es el instrumento de trabajo que se deriva y sostiene la metodología y el método que ha elegido el investigador” (pág. 18).

De acuerdo con la pequeña introducción expuesta, las técnicas que se emplearon para la presente tesis, fueron las siguientes: Entrevista, quien según Rodríguez (2020) enfatiza que: “Es un proceso de comunicación consensuado que se realiza entre dos personas, no un interrogatorio” (pág. 85).

Dicho sea de paso, añade que “En este proceso el entrevistador obtiene datos del entrevistado de forma directa y da a conocer de manera voluntaria la información. El entrevistador debe registrar la información obtenida y no hacer interpretaciones para evitar malentendidos y falsas conclusiones” (Rodríguez, 2020, pág. 85).

El instrumento empleado fue la Guía de entrevista. Según Tamayo (2004) señala que: “Es la relación directa establecida entre el investigador y su objeto de estudio a través de un cuadro a base de respuestas a cuestiones” (pág. 184). Se aplicó al contador de la empresa.

Además, se aplicó la técnica de análisis documental. Según Bernal (2010) indica que “Consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio” (pág. 122).

El instrumento empleado fue la ficha de análisis documental. Tamayo (2004) precisa lo siguiente: “Es de gran valor para la investigación documental, es el instrumento que permite ordenar y clasificar los datos consultados, incluyendo nuestras observaciones y críticas” (pág. 182).

Se empleó el método Análisis – Síntesis, debido a que se llevó a cabo un análisis arduo de los estados financieros de la empresa, año 2019, en función a las variables de estudio.

Para el procesamiento de la recolección de datos se aplicaron las técnicas de la siguiente manera: Guía de entrevista, revisión bibliográfica, reuniones vía zoom para la aplicación del

instrumento. Por otro lado, para realizar el análisis de datos se emplearon: Ordenamiento y clasificación, registro manual, proceso computarizado, análisis documental, tabulación de tablas, finalmente, comprensión de gráficos.

El procedimiento con el cual se desarrolló el presente trabajo de investigación fue el siguiente:

En primer lugar, se conversó con la Gerencia General para solicitar la información financiera.

Luego que la Gerencia General la autorizó, se programó una entrevista con el contador quien será el encargado de brindar la información solicitada del año 2019. Para el procesamiento de los datos recolectados, se estudiaron los documentos a detalle para determinar el impacto de emplear el punto de equilibrio y los beneficios que se reflejarían en la rentabilidad de la empresa. Se usaron los programas como Office Excel y Word para el procesamiento de datos; además, se crearon tablas y gráficos con el fin de presentar de manera didáctica los resultados comparativos entre la situación actual de la empresa y cómo sería si aplicarían el punto de equilibrio, obteniendo una mejor interpretación por cada variable según los objetivos específicos planteados.

En cuanto al aspecto ético, se consideran los principios de mayor relevancia que regulan la conducta de todo profesional y que se aplicarán en el proceso de recolección de datos del presente trabajo de investigación, entre ellos tenemos:

- Confidencialidad, porque se mantendrá reservada la información recolectada materia de estudio que solo será utilizada para fines de esta tesis.

- Autenticidad, debido a que la información recopilada en función de otros autores se encuentra correctamente citada con el fin de atribuir los derechos de autor.
- Carácter intrínseco, porque las conclusiones y recomendaciones finales serán redactas fehacientemente; es decir, sin ser manipuladas.
- Veracidad, las unidades de estudio recolectadas son totalmente confiables y se pueden comprobar en cada referencia y anexo.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

La empresa Inversiones R & AT S.A.C. identificado con RUC: 20601899338 ubicada en Jr. Cieza de León urb. Vista Bella, cuya actividad económica principal es la venta al por menor de productos en puestos de venta y mercados, inició sus actividades el 21 de Febrero del 2017, siendo la señora Maria Antonieta Rubio Lezama la Gerente General.

Según la recopilación de la información correspondiente al periodo 2019 sobre la situación de la entidad, se identificó que presenta dificultades para la proyección de sus utilidades y el margen de ganancia es bajo para sus metas de expansión a largo plazo. Partiendo de ello, se obtuvo por aplicar el método del punto de equilibrio para determinar a partir de que nivel la empresa comienza a generar rentabilidad y en que punto las maximiza.

Los resultados que se muestran en el presente capítulo reflejan la situación real de la empresa en el año 2019 que a partir de ello, se recalculará y se mostrará el efecto positivo de haber aplicado en su gestión el punto de equilibrio y los beneficios que conllevan para la proyección de la utilidad deseada a fin del ejercicio contable.

3.1: Estructura de costos y gastos fijos y variables

Según el análisis realizado a la información contable de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. se procedió a identificar y clasificar los costos y gastos según su comportamiento y función.

A continuación se presenta la estructura de la depreciación, la cual esta conformada por activos que forman parte del: Área Comercial y Área Administrativa.

Tabla 1
Depreciación de activos de área comercial

Activo (cantidad)	Valorización S/	Vida útil (años)	Depreciación anual S/
Congeladoras (3)	4,800.00	10 AÑOS	480.00

Nota. Depreciación anual de activos del área comercial

Tabla 2
Depreciación de activos del área administrativa

Activo (cantidad)	Valorización S/	Vida útil (años)	Depreciación anual S/
Computadoras (2)	5,600.00	4 AÑOS	1,400.00
Muebles y Enseres	3,150.00	10 AÑOS	315.00

Nota. Depreciación anual de activos del área administrativa

Tabla 3
Clasificación de la depreciación de activos

Por su Comportamiento	Por Función	Activo	Depreciación anual S/
Gasto Fijo	Gasto Administrativo	• Computadoras	1,400.00
		• Muebles y Enseres	315.00
Gasto Fijo	Gasto de Ventas	• Congeladoras	480.00
Total			2,195.00

Nota. Clasificación de la depreciación

A continuación se presenta el detalle de los gastos realizados en planilla, respecto al personal administrativo y al personal de ventas. En un primer instante, se detalla el gasto mensual que involucra el puesto que desempeña cada trabajador, para posterior a ello, presentar el gasto acumulado en el periodo 2019, es decir, de enero a diciembre.

Tabla 4
Clasificación de sueldos del personal

Por su Comportamiento	Por Función	Descripción de Remuneración	Mensual S/
Gasto Fijo	Gasto Administrativo	• <i>Gerente</i>	2,000.00
		• <i>Contador</i>	1,500.00
		• <i>Asist. contable</i>	930.00
Gasto Fijo	Gasto de Ventas	• <i>Vendedor #1</i>	930.00
		• <i>Vendedor #2</i>	930.00
		• <i>Vendedor #3</i>	930.00
		• <i>Vendedor #4</i>	930.00
		• <i>Cajero #1</i>	930.00
		• <i>Cajero #2</i>	930.00
		• <i>Cajero #3</i>	930.00
		• <i>Cajero #4</i>	930.00
		• <i>Almacenero #1</i>	930.00
		• <i>Almacenero #2</i>	930.00
		• <i>Almacenero #3</i>	930.00
		• <i>Almacenero #4</i>	930.00
		• <i>Almacenero #5</i>	930.00
		• <i>Logístico #1</i>	930.00
		• <i>Seguridad #1</i>	930.00

Nota. Identificación de sueldos del personal

Tabla 5
Gastos del personal acumulado de Enero a Diciembre 2019

Por su Comportamiento	Por Función	Descripción	Acumulado de Enero a Diciembre S/
Gasto Fijo	Gasto Administrativo	• <i>Gerente</i>	24,000.00
		• <i>Contador</i>	18,000.00
		• <i>Asist. contable</i>	11,160.00
		• <i>Gratificaciones</i>	8,860.00
		• <i>Vacaciones</i>	4,430.00
		• <i>CTS</i>	5,168.00
		Total	71,618.00
Gasto Fijo	Gasto de Ventas	• <i>Vendedores</i>	44,640.00
		• <i>Cajeros</i>	44,640.00
		• <i>Almaceneros</i>	55,800.00
		• <i>Logístico</i>	11,160.00
		• <i>Seguridad</i>	11,160.00
		• <i>Gratificaciones</i>	27,900.00
		• <i>Vacaciones</i>	13,950.00
		• <i>CTS</i>	16,275.00
		Total	225,525.00

Nota. Gastos del personal durante el periodo 2019

Tabla 6
Detalle mensual de recibos telefónicos

Por su Comportamiento	Por Función	Asignación de los recibos	Tarifa Mensual S/
Gasto Fijo	Gasto Administrativo	• <i>Asist. contable</i>	30.00
Gasto Fijo	Gasto de Ventas	• <i>Vendedor #1</i>	30.00
		• <i>Vendedor #2</i>	30.00
		• <i>Vendedor #3</i>	30.00
		• <i>Vendedor #4</i>	30.00
		• <i>Logístico #1</i>	30.00

Nota. Tarifa mensual de recibos telefónicos de acuerdo al personal

Tabla 7
Clasificación de gastos de servicios básicos

Por su Comportamiento	Por Función	Descripción de Recibos	Acumulado de Enero a Diciembre
			S/
Gasto Fijo	Gasto Administrativo	<ul style="list-style-type: none"> • Luz (30%) • Agua (30%) • Teléfono 	1,296.00 756.00 360.00
Gasto Fijo	Gasto de Ventas	<ul style="list-style-type: none"> • Luz (70%) • Agua (70%) • Teléfono 	3,024.00 1,764.00 1,800.00
Total			9,000.00

Nota. Clasificación de recibos emitidos por servicios básicos

En las tablas 6 y 7 se muestran los gastos por servicios de: luz, agua y teléfono. Respecto a los recibos telefónicos la tarifa es fija, el asistente contable y los cuatro vendedores cuentan con un plan de S/ 30.00 soles mensuales. Por otro lado, en vista de que en un mismo local se encuentra el área comercial y el área administrativa, se procedió a distribuir los gastos mensuales en un porcentaje razonable, el cual se refleje de acuerdo a las actividades que realiza cada una de las áreas, quedando de la siguiente manera: Para el área administrativo los gastos se repartieron a un equivalente del 30%, mientras que para el área de ventas el 70%.

Esta clasificación también se aplica para la distribución de los gastos realizados por el alquiler del local de la empresa. A continuación se detalla el gasto mensual y su equivalente a cada área de trabajo.

Tabla 8
Clasificación de gastos por alquiler de local

Por su Clasificación	Descripción	Mensualidad	Acumulado de Enero a Diciembre S/
Gasto Fijo	Alquiler de local (100%)	3,000.00	36,000.00
Gasto Administrativo	Área Administrativa (30%)	900.00	10,800.00
Gasto de ventas	Área Comercial (70%)	2,100.00	25,200.00

Nota. Distribución del gastos por alquiler de acuerdo a las áreas de trabajo

Tabla 9
Gastos fijos anuales 2019

Gastos fijos anuales 2019 (Acumulado De Enero A Diciembre)	
Descripción	Monto S/
Depreciación	2,195.00
Sueldos y Beneficios Sociales (gasto administrativo)	71,618.00
Sueldos y Beneficios Sociales (gasto de ventas)	225,525.00
Gastos de servicios básicos	9,000.00
Alquiler de local (gasto administrativo)	10,800.00
Alquiler de local (gasto de ventas)	25,200.00
Total de gastos fijos al año 2019	344,338.00

Nota. Total de gastos fijos anuales 2019

A continuación se procedió a identificar y clasificar los gastos variables en los que incurrió la empresa durante el año 2019.

Tabla 10

Clasificación de gastos variables

Por su Comportamiento	Por Función	Descripción	Acumulado de Enero a Diciembre
			S/
Gasto Variable	Gasto Administrativo	<ul style="list-style-type: none"> • Útiles de escritorio • Útiles de limpieza • Planilla de movilidad – Asist. Contable 	5,490.00 1,460.00 2,459.00
Gasto Variable	Gasto de Ventas	<ul style="list-style-type: none"> • Útiles de escritorio • Útiles de limpieza • Planilla de movilidad – Logístico 	1,015.00 2,560.00 4,320.00
Total de gastos variables al año 2019			17,304.00

Nota. Clasificación de gastos variables periodo 2019

Dicho esto, para conocer que importe de los gastos variables corresponde a cada producto vendido, se procedió a distribuir dichos gastos según la participación de ventas que hubo en el año.

A continuación se presenta la participación porcentual de las ventas durante el ejercicio contable.

Tabla 11

Participación porcentual de ventas anuales por productos

Productos	Ventas anuales	% participación
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	20,896	5.48%
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	20,699	5.42%
Agua Colca 650 ml x 15 uni	18,539	4.86%
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	23,488	6.16%
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	20,549	5.39%
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	24,688	6.47%
Inca Kola 192 ml x 24 uni	23,459	6.15%
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	22,995	6.03%
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	21,099	5.53%
Coca Cola 1 lt x 12 uni	18,271	4.79%
Coca Cola 2 lt x 8 uni	24,690	6.47%
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	26,784	7.02%
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	28,555	7.48%
Coca Cola 400 ml x 20 uni	24,902	6.52%
Agua San Luis 20 lt caja	19,664	5.15%
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	20,944	5.49%
Fanta 1 lt x 12 uni	10,000	2.62%
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	9,850	2.58%
Agua Cassinelli x 20 Lt	1,489	0.39%
TOTALES	381,561	100%

Nota. Resumen de ventas anuales año 2019

De acuerdo a la participación porcentual de las ventas, se procedió a hallar el gastos variable unitario para cada tipo de producto. El cual consta en multiplicar el total de gastos variables al año 2019 S/ 17,304.00 soles por la participación porcentual de cada producto, este resultado de encuentra en la columna gastos variable anual de la tabla 12, luego de ello, para obtener el gasto variable unitario se procede a dividir entre la cantidad de ventas por cada productos durante el año.

Tabla 12

Distribución de gastos variables para cada producto

Productos	Participación Porcentual	Gasto variable anual	Gasto variable Unitario
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	5.48%	947.65	0.0454
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	5.42%	938.71	0.0454
Agua Colca 650 ml x 15 uni	4.86%	840.75	0.0454
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	6.16%	1,065.19	0.0454
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	5.39%	931.91	0.0454
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	6.47%	1,119.61	0.0454
Inca Kola 192 ml x 24 uni	6.15%	1,063.88	0.0454
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	6.03%	1,042.84	0.0454
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	5.53%	956.85	0.0454
Coca Cola 1 lt x 12 uni	4.79%	828.60	0.0454
Coca Cola 2 lt x 8 uni	6.47%	1,119.71	0.0454
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	7.02%	1,214.67	0.0454
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	7.48%	1,294.98	0.0454
Coca Cola 400 ml x 20 uni	6.52%	1,129.32	0.0454
Agua San Luis 20 lt caja	5.15%	891.77	0.0454
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	5.49%	949.82	0.0454
Fanta 1 lt x 12 uni	2.62%	453.51	0.0454
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	2.58%	446.70	0.0454
Agua Cassinelli x 20 Lt	0.39%	67.53	0.0454
TOTALES	100%		

Nota. Distribución de los gastos variables según la participación de sus ventas

Seguidamente, se procedió a identificar los Costos Variables de la empresa Inversiones R & AT S.A.C., teniendo en cuenta el costo del flete, el cual se sumará al valor del costo del producto, debido a que es un costo que se vincula directamente a la compra de mercadería.

Tabla 13

Costos variables unitarios anuales 2019

Productos	Valor compra S/	Valor Flete S/	Costo variable unitario S/
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	9.50	2.00	11.50
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	14.50	2.00	16.50
Agua Colca 650 ml x 15 uni	11.00	2.00	13.00
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	9.00	2.00	11.00
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	8.00	2.00	10.00
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	12.00	2.00	14.00
Inca Kola 192 ml x 24 uni	29.00	2.00	31.00
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	22.00	2.00	24.00
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	23.00	2.00	25.00
Coca Cola 1 lt x 12 uni	22.00	2.00	24.00
Coca Cola 2 lt x 8 uni	25.00	2.00	27.00
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	10.00	2.00	12.00
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	12.00	2.00	14.00
Coca Cola 400 ml x 20 uni	12.52	2.00	14.52
Agua San Luis 20 lt caja	18.20	2.00	20.20
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	34.50	2.00	36.50
Fanta 1 lt x 12 uni	25.50	2.00	27.50
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	14.00	2.00	16.00
Agua Cassinelli x 20 Lt	3.50	2.00	5.50

Nota. En la presente tabla, se identifica el costo variable unitario. Se está añadiendo al valor de compra unitario el costo de envío el cual se identifica en la tabla como “Valor Flete Unitario”.

En la presente tabla se totaliza el costo y gasto variable unitario por cada producto vendido en el año 2019.

Tabla 14

Total de costos y gastos variables anuales 2019

Productos	Costo variable unitario S/	Gasto variable unitario S/	Total costo y gasto variable unitario S/
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	11.50	0.0454	11.55
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	16.50	0.0454	16.55
Agua Colca 650 ml x 15 uni	13.00	0.0454	13.05
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	11.00	0.0454	11.05
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	10.00	0.0454	10.05
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	14.00	0.0454	14.05
Inca Kola 192 ml x 24 uni	31.00	0.0454	31.05
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	24.00	0.0454	24.05
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	25.00	0.0454	25.05
Coca Cola 1 lt x 12 uni	24.00	0.0454	24.05
Coca Cola 2 lt x 8 uni	27.00	0.0454	27.05
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	12.00	0.0454	12.05
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	14.00	0.0454	14.05
Coca Cola 400 ml x 20 uni	14.52	0.0454	14.57
Agua San Luis 20 lt caja	20.20	0.0454	20.25
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	36.50	0.0454	36.55
Fanta 1 lt x 12 uni	27.50	0.0454	27.55
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	16.00	0.0454	16.05
Agua Cassinelli x 20 Lt	5.50	0.0454	5.55

Nota. Total de gastos y costos variables unitarios por cada producto

3.2 Punto de equilibrio

Como parte del desarrollo del presente objetivo, se aplicó la guía de entrevista al contador de la empresa, el cual fue validado por la experta en materia de costos y gestión empresarial; con el fin de conocer si vienen aplicando el punto de equilibrio. Asimismo, se aplicó la ficha de análisis documental a la información contable brindada.

A continuación, se realizaron los cálculos para determinar el punto de equilibrio en unidades monetarias y físicas de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. período 2019.

Como primer paso, se establecieron los costos y gastos fijos de la empresa en base a los totales de costos y gastos reflejados en El Estado de Resultados del período 2019.

Tabla 15
Margen de contribución unitario por producto

Productos	Valor venta Unitario (S/)	Costo y gasto variable unitario (S/)	Margen de contribución unitario (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	13.00	11.55	1.45
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	18.00	16.55	1.45
Agua Colca 650 ml x 15 uni	14.00	13.05	0.95
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	12.00	11.05	0.95
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	11.00	10.05	0.95
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	15.00	14.05	0.95
Inca Kola 192 ml x 24 uni	32.00	31.05	0.95
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	25.00	24.05	0.95
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	26.00	25.05	0.95
Coca Cola 1 lt x 12 uni	25.00	24.05	0.95
Coca Cola 2 lt x 8 uni	28.00	27.05	0.95
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	13.00	12.05	0.95
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	15.00	14.05	0.95
Coca Cola 400 ml x 20 uni	16.00	14.57	1.43
Agua San Luis 20 lt caja	22.00	20.25	1.75
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	38.00	36.55	1.45
Fanta 1 lt x 12 uni	28.00	27.55	0.45
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	17.50	16.05	1.45
Agua Cassinelli x 20 Lt	6.00	5.55	0.45

Nota: Se determinó el Margen de Contribución Unitario (MCU) en relación a cada producto del período 2019 de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Se calculó de la siguiente manera: Valor de Venta – Costo y Gasto Variable, con el fin de conocer la ganancia por cada venta. Ambos conceptos tienen que representar el valor unitario de su producto.

Tabla 16

Margen de contribución ponderado por producto

Productos	% Participación	Margen de contribución unitario (S/)	Margen de contribución ponderado
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	5.48%	1.45	0.080
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	5.42%	1.45	0.079
Agua Colca 650 ml x 15 uni	4.86%	0.95	0.046
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	6.16%	0.95	0.059
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	5.39%	0.95	0.051
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	6.47%	0.95	0.062
Inca Kola 192 ml x 24 uni	6.15%	0.95	0.059
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	6.03%	0.95	0.058
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	5.53%	0.95	0.053
Coca Cola 1 lt x 12 uni	4.79%	0.95	0.046
Coca Cola 2 lt x 8 uni	6.47%	0.95	0.062
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	7.02%	0.95	0.067
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	7.48%	0.95	0.071
Coca Cola 400 ml x 20 uni	6.53%	1.43	0.094
Agua San Luis 20 lt caja	5.15%	1.75	0.090
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	5.49%	1.45	0.080
Fanta 1 lt x 12 uni	2.62%	0.45	0.012
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	2.58%	1.45	0.038
Agua Cassinelli x 20 Lt	0.39%	0.45	0.002
TOTALES	100%		1.107

Nota. Se determinó el Margen de Contribución Ponderado (MCP) en relación a cada producto del período 2019 de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. El MCP, consistió en multiplicar el “ % Porcentaje de Participación de cada producto” por el “Margen de Contribución Unitario. La finalidad de este procedimiento fue determinar el margen de contribución ponderado por cada producto en el año.

Tabla 17
Cálculo del Punto de Equilibrio en función al total de las unidades

Punto De Equilibrio Al Total De Unidades	
Costos y gastos fijos totales	344,338
Margen de contribución ponderado	1.107
PE (Unidades totales)	311,053

Nota. En la tabla 19, se determinó el Punto de Equilibrio en general, es decir, al total de la mercadería del período 2019 de la empresa Inversiones R&AT S.A.C.

La finalidad de este procedimiento fue determinar la cantidad de equilibrio en general; para luego, de acuerdo a su participación porcentual proceder a determinar el punto de equilibrio de cada producto en específico. Se determinó que el Punto de Equilibrio para el año 2019 fue de 311,053 unidades de la siguiente manera: Total de costos y gastos fijos anuales entre el total del margen de contribución ponderado.

Seguidamente, se determinó el Punto de Equilibrio en unidades físicas para cada producto del período 2019 de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. La finalidad de este procedimiento fue determinar que cantidad como mínimo la empresa tiene que vender por producto para que la utilidad llegue a 0, en otras palabras, la empresa no obtenga pérdidas ni ganancias, simplemente pueda cumplir con sus obligaciones económicas.

Tabla 18

Cálculo del punto de equilibrio en unidades por cada producto

Productos	% participación	Punto de equilibrio (unidades)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	5.48%	17,035
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	5.42%	16,874
Agua Colca 650 ml x 15 uni	4.86%	15,113
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	6.16%	19,148
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	5.39%	16,751
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	6.47%	20,126
Inca Kola 192 ml x 24 uni	6.15%	19,124
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	6.03%	18,746
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	5.53%	17,200
Coca Cola 1 lt x 12 uni	4.79%	14,895
Coca Cola 2 lt x 8 uni	6.47%	20,128
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	7.02%	21,835
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	7.48%	23,278
Coca Cola 400 ml x 20 uni	6.53%	20,300
Agua San Luis 20 lt caja	5.15%	16,030
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	5.49%	17,074
Fanta 1 lt x 12 uni	2.62%	8,152
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	2.58%	8,030
Agua Cassinelli x 20 Lt	0.39%	1,214
TOTALES	100%	311,053

Nota. Los cálculos se realizaron de la siguiente manera: La participación % de cada producto por el Punto de Equilibrio hallado en la tabla 19.

Tabla 19

Punto de equilibrio monetario para cada producto

Productos	Valor venta (S/)	Punto de equilibrio (unidades)	Punto de equilibrio monetario (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	13.00	17,035	221,450.49
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	18.00	16,874	303,733.02
Agua Colca 650 ml x 15 uni	14.00	15,113	211,584.80
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	12.00	19,148	229,772.17
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	11.00	16,751	184,269.52
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	15.00	20,126	301,889.01
Inca Kola 192 ml x 24 uni	32.00	19,124	611,969.26
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	25.00	18,746	468,644.53
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	26.00	17,200	447,203.66
Coca Cola 1 lt x 12 uni	25.00	14,895	372,368.09
Coca Cola 2 lt x 8 uni	28.00	20,128	563,571.80
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	13.00	21,835	283,850.01
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	15.00	23,278	349,175.33
Coca Cola 400 ml x 20 uni	16.00	20,300	324,806.22
Agua San Luis 20 lt caja	22.00	16,030	352,666.88
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	38.00	17,074	648,803.76
Fanta 1 lt x 12 uni	28.00	8,152	228,259.13
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	17.50	8,030	140,522.03
Agua Cassinelli x 20 lt	6.00	1,214	7,283.10
TOTALES		311,053	6,251,823.00

Nota. Se realizó el “Cálculo del Punto de Equilibrio Monetario por cada producto”, muestra lo que cada bien en soles tiene que rendir para poder cubrir la totalidad de los costos, es decir, donde la empresa no gane ni pierda. El cálculo se realizó de la siguiente manera: Valor venta unitario x Punto de equilibrio en unidades.

Tabla 20
Costo y gasto variable para cada producto

Productos	Costo y gasto variable (unitario) (S/)	Punto de equilibrio (unidades)	Costo y gasto variable total (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	11.55	17,035	196,671.04
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	16.55	16,874	279,187.18
Agua Colca 650 ml x 15 uni	13.05	15,113	197,157.00
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	11.05	19,148	211,492.84
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	10.05	16,751	168,277.45
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	14.05	20,126	282,675.80
Inca Kola 192 ml x 24 uni	31.05	19,124	593,712.50
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	24.05	18,746	450,748.88
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	25.05	17,200	430,783.56
Coca Cola 1 lt x 12 uni	24.05	14,895	358,148.85
Coca Cola 2 lt x 8 uni	27.05	20,128	544,357.03
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	12.05	21,835	263,005.61
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	14.05	23,278	326,952.66
Coca Cola 400 ml x 20 uni	14.57	20,300	295,682.28
Agua San Luis 20 lt caja	20.25	16,030	324,539.30
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	36.55	17,074	623,967.39
Fanta 1 lt x 12 uni	27.55	8,152	224,552.78
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	16.05	8,030	128,841.44
Agua Cassinelli x 20 Lt	5.55	1,214	6,731.22
TOTALES		311,053	5,907,485.00

Nota. Se multiplicó el costo y gasto variable unitario de cada producto por el punto de equilibrio obtenido en cantidades. El costo variable total sirvió como dato para comprobar los resultados obtenidos del punto de equilibrio, el cual se vió reflejado de la siguiente manera: Utilidad = 0.

Posterior a ello, se realizó la comprobación de los resultados obtenidos:

Tabla 21

Estado de Resultado proyectado aplicando el Punto de Equilibrio

Estado de Resultado (Proyectado)	
Al 31 de diciembre del 2019	
Expresado en Soles (S/)	
Inversiones R&AT S.A.C.	
INGRESO POR VENTAS	6,251,822.82
COSTO Y GASTO VARIABLE	- 5,907,484.82
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	344,338.00
COSTOS Y GASTOS FIJOS	-344,338.00
UTILIDAD OPERATIVA	0.00

Nota. Estado de Resultado comprobando la aplicación del punto de equilibrio.

Se realizó la comprobación de los resultados obtenidos de la aplicación del Punto de Equilibrio, para determinar que los cálculos se realizaron correctamente. La utilidad operativa llega a S/0.00 significa que se logró lo esperado, es decir, igualar los ingresos y los costos totales.

3.3 Impacto de aplicar el costo-volumen-utilidad (CVU) en la planeación de utilidades

Según lo conversado con gerencia, la operatividad de sus actividades radica en el día a día, es decir; no tienen una proyección o una meta a fin de cada periodo respecto a sus utilidades. Una de las razones es la gran variedad de productos que manejan, puesto que les es tedioso determinar la utilidad deseada. En vista de esta problemática, se propuso la metodología del costo – volumen - utilidad, con el fin de otorgarles un modelo el cual sirva de guía para la determinación de la utilidad deseada en los próximos periodos.

A pedido de gerencia los cálculos se realizaron teniendo como base alcanzar una utilidad operativa deseada de S/ 100,000.00 soles.

Para ello, la fórmula a aplicar es la siguiente:

$$QD = \frac{CF + UD}{MCUP}$$

Leyenda:

QD: Cantidad de unidades vendidas deseadas

CF: Costo fijo total

UD: Utilidad deseada

MCUP: Margen de contribución unitario ponderado

Al reemplazar los datos se obtuvo las unidades a vender en todo el año para alcanzar la utilidad deseada propuesta por gerencia:

$$QD = \frac{357,538.00 + 100,000.00}{1.107} = 413,310 \text{ unidades}$$

El MCUP se determinó en la tabla 18.

Con la finalidad de lograr la meta de la utilidad deseada se propuso implementar el servicio de publicidad para abarcar más en el mercado, ampliando de esta manera la cartera de clientes.

Se estima que el servicio de publicidad estará a prueba por 6 meses, es por ello que se espera que durante este periodo se pueda captar un promedio de 5 a 10 clientes potenciales más que realicen compras al por mayor y requieran abastecerse de forma habitual para lograr la fidelización de nuevos clientes.

Los gastos del personal se mantiene, puesto que se presume que los 4 vendedores que se tiene actualmente pueden abastecer los requerimientos de todos los clientes. De no ser así, se procederá a contratar más personal.

Tabla 22

Detalle mensual de gasto de publicidad

Por su Comportamiento	Por Función	Descripción	Pago Mensual S/
Gasto Fijo	Gasto de Ventas	<ul style="list-style-type: none"> <i>Servicio de Publicidad</i> 	2,2000.00

Nota. Gasto mensual de publicidad

El servicio de publicidad constará en la creación de una página web donde se muestre la lista de catálogo de los productos que se ofrece. Además, se mostrará la lista de clientes que se encuentran fidelizados con la empresa. Asimismo, se colocará el número de teléfono de los vendedores para que puedan traslar su requerimiento o deseen mayor información.

Tabla 23

Gastos fijos anuales según planeación de utilidades

GASTOS FIJOS ANUALES SEGÚN UTILIDAD DESEADA	
(ACUMULADO DE ENERO A DICIEMBRE)	
Descripción	Monto S/
Depreciación	2,195.00
Sueldos y Beneficios Sociales (gasto administrativo)	71,618.00
Sueldos y Beneficios Sociales (gasto de ventas)	225,525.00
Gastos de servicios básicos	9,000.00
Alquiler de local (gasto administrativo)	10,800.00
Alquiler de local (gasto de ventas)	25,200.00
Publicidad	13,200.00
Total de gastos fijos	357,538.00

Nota. Total de gastos fijos anuales

Tabla 24
Cantidad proyectada en base a la utilidad deseada

Productos	% Participación	Cantidad proyectada (unidades)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	5.48%	22,635
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	5.42%	22,421
Agua Colca 650 ml x 15 uni	4.86%	20,082
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	6.16%	25,442
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	5.39%	22,259
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	6.47%	26,742
Inca Kola 192 ml x 24 uni	6.15%	25,411
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	6.03%	24,908
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	5.53%	22,855
Coca Cola 1 lt x 12 uni	4.79%	19,791
Coca Cola 2 lt x 8 uni	6.47%	26,744
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	7.02%	29,013
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	7.48%	30,931
Coca Cola 400 ml x 20 uni	6.53%	26,974
Agua San Luis 20 lt caja	5.15%	21,300
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	5.49%	22,687
Fanta 1 lt x 12 uni	2.62%	10,832
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	2.58%	10,670
Agua Cassinelli x 20 Lt	0.39%	1,613
TOTALES	100%	413,310

Nota. Se determinó el nivel de ventas a alcanzar por cada producto en el año para lograr la utilidad deseada, dicha cantidad se obtuvo multiplicando la participación porcentual de ventas anuales por producto por la cantidad total a vender en el periodo calculado en base a la utilidad deseada: 413,310 unidades.

Tabla 25
Ingreso monetario obtenido de la cantidad proyectada

Productos	Valor venta (S/)	Cantidad proyectada (unidades)	Ingreso monetario proyectado (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	13.00	22,635	294,251.62
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	18.00	22,421	403,584.26
Agua Colca 650 ml x 15 uni	14.00	20,082	281,142.62
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	12.00	25,442	305,309.02
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	11.00	22,259	244,847.53
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	15.00	26,742	401,134.04
Inca Kola 192 ml x 24 uni	32.00	25,411	813,152.16
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	25.00	24,908	622,709.90
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	26.00	22,855	594,220.42
Coca Cola 1 lt x 12 uni	25.00	19,791	494,782.89
Coca Cola 2 lt x 8 uni	28.00	26,744	748,844.20
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	13.00	29,013	377,164.79
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	15.00	30,931	463,965.59
Coca Cola 400 ml x 20 uni	16.00	26,974	431,585.22
Agua San Luis 20 lt caja	22.00	21,300	468,604.98
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	38.00	22,687	862,095.89
Fanta 1 lt x 12 uni	28.00	10,832	303,298.58
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	17.50	10,670	186,718.19
Agua Cassinelli x 20 lt	6.00	1,613	9,677.39
TOTALES		413,310	8,307,089.00

Nota. Se realizó el cálculo de los ingresos obtenidos según las cantidades determinadas para cada producto (Tabla 26) de acuerdo a la utilidad deseada.

Tabla 26
Costo y gasto variable obtenido de la cantidad proyectada

Productos	Costo y gasto variable (unitario) (S/)	Cantidad proyectada (unidades)	Costo y gasto variable total proyectado (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	11.55	22,635	261,326.01
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	16.55	22,421	370,969.06
Agua Colca 650 ml x 15 uni	13.05	20,082	261,971.72
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	11.05	25,442	281,020.43
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	10.05	22,259	223,598.11
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	14.05	26,742	375,604.55
Inca Kola 192 ml x 24 uni	31.05	25,411	788,893.56
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	24.05	24,908	598,931.12
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	25.05	22,855	572,402.25
Coca Cola 1 lt x 12 uni	24.05	19,791	475,889.12
Coca Cola 2 lt x 8 uni	27.05	26,744	723,312.64
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	12.05	29,013	349,467.85
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	14.05	30,931	434,437.29
Coca Cola 400 ml x 20 uni	14.57	26,974	392,886.87
Agua San Luis 20 lt caja	20.25	21,300	431,230.55
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	36.55	22,687	829,094.65
Fanta 1 lt x 12 uni	27.55	10,832	298,373.78
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	16.05	10,670	171,197.65
Agua Cassinelli x 20 Lt	5.55	1,613	8,944.09
TOTALES		413,310	7,849,551.00

Nota. Se multiplicó el costo y gasto variable unitario de cada producto por las cantidades proyectadas (Tabla 26) obtenido en base a la utilidad deseada.

Como primer paso se determinó el número total de unidades a vender en el año para alcanzar la utilidad operativa deseada propuesta por gerencia de S/ 100,000.00 soles, se aplicó la fórmula y se determinó que para alcanzar la meta se tiene que vender 413,310 unidades. Luego, como segundo paso; para saber que cantidad de ventas representa cada producto se multiplicó el total de unidades por la participación porcentual que lo representa, identificando así la cantidad a vender por producto en el año para alcanzar la meta.

Finalmente, se cuantificó los resultados monetariamente para saber cuánto representan los ingresos y los costos y gastos variables, se multiplicó el precio de venta unitario y el costo y gasto variable unitario por las cantidades a vender de cada producto.

Posteriormente, se comprobó que los cálculos determinados fueron los correctos, logrando alcanzar la utilidad operativa de S/ 100,000.00.

Tabla 27

Estado de Resultado en base a la utilidad deseada

Estado de Resultado (Proyectado)	
En base a la utilidad deseada	
Expresado en Soles (S/)	
Inversiones R&AT S.A.C.	
INGRESO POR VENTAS	8,307,089.00
COSTO Y GASTO VARIABLE	- 7,849,551.00
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	457,538.00
COSTOS Y GASTOS FIJOS	-357,538.00
UTILIDAD OPERATIVA	100,000.00

Nota. Estado de Resultado comprobando la aplicación de la utilidad deseada.

A continuación se presenta el detalle de las ventas realizadas durante el periodo 2019, determinando el ingreso total de ventas y el costo y gasto variable. Para luego realizar la comparación con los resultados obtenidos de los cálculos de la planeación de utilidades.

Tabla 28

Ingresos anuales 2019

Productos	Ventas anuales	Valor venta (S/)	Ingreso monetario (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	20,896	13.00	271,648.00
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	20,699	18.00	372,582.00
Agua Colca 650 ml x 15 uni	18,539	14.00	259,546.00
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	23,488	12.00	281,856.00
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	20,549	11.00	226,039.00
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	24,688	15.00	370,320.00
Inca Kola 192 ml x 24 uni	23,459	32.00	750,688.00
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	22,995	25.00	574,875.00
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	21,099	26.00	548,574.00
Coca Cola 1 lt x 12 uni	18,271	25.00	456,775.00
Coca Cola 2 lt x 8 uni	24,690	28.00	691,320.00
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	26,784	13.00	348,192.00
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	28,555	15.00	428,325.00
Coca Cola 400 ml x 20 uni	24,902	16.00	398,432.00
Agua San Luis 20 lt caja	19,664	22.00	432,608.00
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	20,944	38.00	795,872.00
Fanta 1 lt x 12 uni	10,000	28.00	280,000.00
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	9,850	17.50	172,375.00
Agua Cassinelli x 20 Lt	1,489	6.00	8,934.00
TOTALES	381,561		7,668,961.00

Nota. Resumen de ventas anuales año 2019

Tabla 29
Costo y gasto variable año 2019

Productos	Ventas anuales	Costo y gasto variable (unitario) (S/)	Costo y gasto variable total (S/)
Agua Cassinelli S/G 2500 ml x 6 uni	20,896	11.55	241,251.65
Agua Cassinelli S/G 625 ml x 15 uni	20,699	16.55	342,472.21
Agua Colca 650 ml x 15 uni	18,539	13.05	241,847.75
Agua Fiel 2.5 lt x 6 uni	23,488	11.05	259,433.19
Agua Fiel x 20 lt (con caño – grifo)	20,549	10.05	206,421.91
Agua San Luis C/G 625 ml x 15 uni	24,688	14.05	346,751.61
Inca Kola 192 ml x 24 uni	23,459	31.05	728,292.88
Coca Cola 1.5 lt x 6 uni	22,995	24.05	552,922.84
Agua San Luis SG 625 ml x 15 uni	21,099	25.05	528,431.85
Coca Cola 1 lt x 12 uni	18,271	24.05	439,332.60
Coca Cola 2 lt x 8 uni	24,690	27.05	667,749.71
Cifrut Granadilla 400 ml x 15 uni	26,784	12.05	322,622.67
Agua San Luis 2.5 lt x 6 uni	28,555	14.05	401,064.98
Coca Cola 400 ml x 20 uni	24,902	14.57	362,706.36
Agua San Luis 20 lt caja	19,664	20.25	398,104.57
Cerveza Pilsen Trujillo 620 ml x 12 uni	20,944	36.55	765,405.82
Fanta 1 lt x 12 uni	10,000	27.55	275,453.51
Agua San Luis 1.5 lt x 6 uni	9,850	16.05	158,046.70
Agua Cassinelli x 20 Lt	1,489	5.55	8,257.03
TOTALES	381,561		7,246,570.00

Nota. Resumen de costo y gasto variable año 2019

Tabla 30
Comparativo de resultados año 2019 vs utilidad deseada

	Resultados 2019 S/	Utilidad deseada S/	Diferencia S/
Ingreso por ventas	7,668,961.00	8,307,089.00	638,128.00
Costo y gasto variable	-7,246,570.00	-7,849,551.00	602,981.00
Margen de contribución	422,391.00	457,538.00	35,147.00
Costo y gasto fijo	-344,338.00	-357,538.00	13,200.00
Utilidad operativa	78,053.00	100,000.00	21,947.00

Nota. Resumen de resultados año 2019 vs utilidad deseada

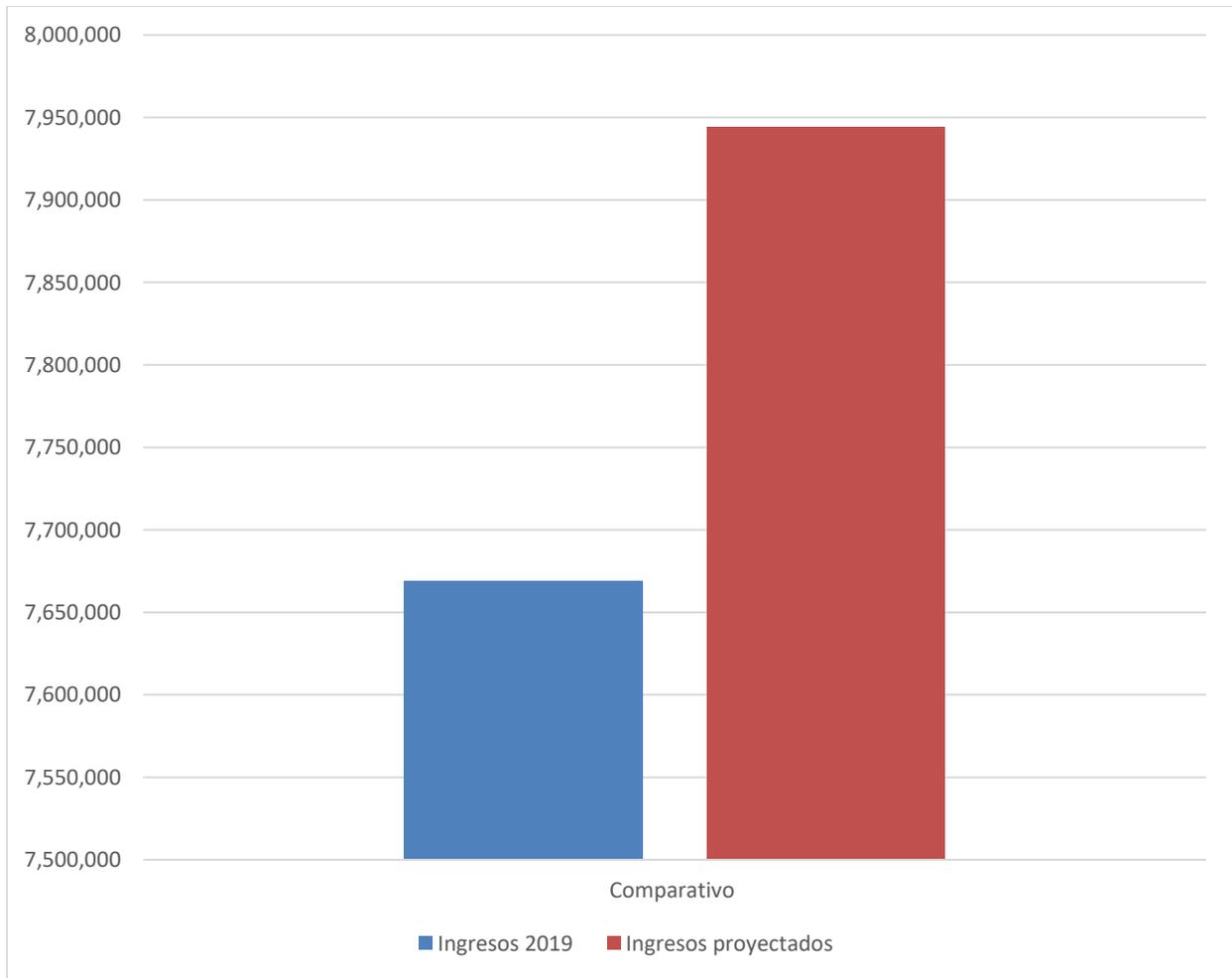
Como se observa, para alcanzar la utilidad deseada de S/ 100,000.00 soles se tiene que alcanzar un ingreso anual de S/ 8,307,089.00 soles: es decir, las ventas tendrían un incremento de S/ 638,128.00 soles más.

Respecto a los costos y gastos variables se tendría un incremento de S/ 8,307,089.00 soles. Ocasionando un margen de contribución mayor por S/ 35,147.00 soles.

El beneficio económico producto de la aplicación de este método sería de S/ 21,947.00 soles.

Figura 1

Comparativo de *de ventas 2019 vs ventas proyectadas*



Nota. Resumen de ventas anuales año 2019 vs Ventas proyectadas según la utilidad deseada

CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Se obtuvieron las facilidades necesarias para llevar a cabo el desarrollo de la presente investigación, gerencia compartió su documentación comercial y financiera. También otorgaron los permisos para realizar las entrevistas al personal con el fin de recabar la información respectiva para lograr los objetivos de esta tesis. Por lo tanto no se presentaron limitaciones para la recolección de datos.

Como primer paso para el desarrollo de los objetivos de la presente investigación, fue fundamental identificar la estructura de costos y gastos fijos y variables, con el fin de clasificar adecuadamente los gastos administrativos y gastos de ventas, logrando así un eficiente cálculo del punto de equilibrio. Dicho esto, se coincide con la investigación de Mora (2019) donde recalca la importancia de analizar y clasificar adecuadamente los costos y gastos fijos y variables para obtener el cálculo del punto de equilibrio basado en la realidad de sus operaciones. De igual forma, tenemos la investigación de Romero (2019), quien concluye que los costos y gastos influyen de manera directamente proporcional al valor de venta, de acuerdo a las variaciones que este puede sufrir, gerencia podrá evaluar las opciones que mejor ingresos le den a la empresa.

Seguidamente, se aplicó el punto de equilibrio en unidades físicas y monetarias, con el fin de identificar a partir de qué cantidad a vender los ingresos se igualan a los costos y gastos, para posterior a ello, implementar estrategias de planificación. En ese sentido, los resultados obtenidos en el trabajo de investigación coinciden con los que obtuvo Martínez (2010) el cual concluye que, la herramienta del Punto de Equilibrio se utiliza cuando se requiere analizar los niveles de venta, así como también, los costos fijos y variables, en los cuales, la empresa no

obtenga pérdidas ni ganancias. Esta herramienta puede aplicarse tanto en empresas que ya se encuentran en operación, como en proyectos de inversión. Asimismo, se identificó la similitud de los resultados de Mazón (2017), puesto que concluye, que el punto de equilibrio establece estrategias para evitar posibles riesgos, debido a que, se puede determinar el nivel de ventas que logra cubrir la totalidad de los costos y gastos en que incurre la empresa.

A su vez, se evaluó el impacto de implementar el modelo costo volumen utilidad, debido a la facilidad de datos que brindan los resultados de su aplicación, para poder realizar una planificación de las ganancias que espera alcanzar la empresa en determinado periodo, tal como lo hizo Santamaría (2017) quien concluyó que es muy beneficioso que las empresas apliquen este método, puesto que facilita el cálculo de la proyección de utilidades. Además, esta herramienta es muy útil para determinar el respectivo volumen de venta que debe tener la entidad para obtener excelentes ingresos y así cubrir los costos y gastos de la misma. Del mismo modo, coincide con los resultados de la investigación de Gonzales (2017) quien concluye que la aplicación de este método impacta positivamente en la toma de decisiones respecto a la planeación de utilidades de la empresa, así como también evalúa los posibles cambios que puedan suceder durante el año.

La implicancia práctica de la investigación, esta referida a cada aporte realizado por los autores el cual radica en la importancia de conocer los elementos puntuales tanto en unidades físicas como monetarias, que definen a partir de qué punto la empresa empieza a generar utilidades y en qué nivel de ventas las maximiza. Asimismo, contribuirá significativamente en la gestión y proyección de utilidades de la empresa. con la aplicación de este método se pudo determinar el margen de contribución unitario de cada producto, con el fin de realizar una sugerencia en la variable del valor de venta que lograría alcanzar un impacto positivo en los resultados económicos de la empresa Inversiones R&AT S.A.C.

4.2 Conclusiones

- El Punto de Equilibrio (PE) es una herramienta de gestión que permite determinar las cantidades exactas a vender donde la empresa logra su umbral económico, igualando ingresos con costos y gastos; siendo este un punto de partida para la toma de decisiones de gerencia a corto y/o largo plazo a efectos de establecer estrategias para incrementar sus ganancias. De esta manera, el aplicar esta herramienta tendría un impacto favorable en el resultado económico de la empresa en estudio.
- La clasificación de los gastos y costos fijos y variables permite identificar el punto de equilibrio real de la empresa en estudio, debido a que se basa en la naturaleza de sus operaciones para la discriminación correspondiente.
- Siguiendo el procedimiento del cálculo del punto de equilibrio y de acuerdo a la clasificación de los costos y gastos; se determina que las cantidades de productos a vender suman 311,053 unidades, siendo su representación monetaria en S/ 6,251,823.00 soles. Dicha cantidad de ventas es la mínima que la compañía debe realizar a fin de cubrir todos sus costos y gastos y de esa manera evitar obtener pérdida económica.
- El método del modelo costo-volumen-utilidad facilita la planeación de utilidades, puesto que dicha herramienta nos permite calcular las cantidades a vender para obtener la utilidad que se plantea como meta, determinando 413,310 unidades a vender. También se sugiere la estrategia de implementar el servicio de publicidad, considerando que puede contribuir al cumplimiento de la meta de S/ 100,000.00 soles de utilidad operativa.

REFERENCIAS

- Aguacondo, S. K. (22 de agosto de 2019). *Análisis del punto de equilibrio en la toma de decisiones de una empresa ensambladora de vehículos*. [Título profesional, Universidad Técnica de Machala]. Google Académico. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14676/1/E-10084_AGUAACONDO%20CORDOVA%20SHIRLEY%20KATHERINE.pdf
- Amaya, J. (2010, enero). *Toma de decisiones gerenciales: métodos cuantitativos para la administración*. https://books.google.com.pe/books?id=ETpVI-KJxWEC&pg=PA15&dq=toma+de+decisiones&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjrejmqtzqAhVKT98KHYd_BSoQ6AEwBXoECagQAg#v=onepage&q=toma%20de%20decisiones&f=false
- Angulo, U. (2018, junio). *Contabilidad para la toma de decisiones. Correlacionado con NIIF*. <https://books.google.com.pe/books?id=JzSjDwAAQBAJ&pg=PA205&dq=que+e+s+la+toma+de+decisiones+costos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiEyeHFtunrAhWDylkKHRHgCGMQ6AEwBXoECAYQA#v=onepage&q=%20toma%20de%20decisiones%20costos&f=false>
- Arellano O., Quispe G., Ayaviri D. & Escobar F. (30 de marzo de 2017). *Estudio de la Aplicación del Método de Costos ABC en las Mypes del Ecuador*. http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S2313-29572017000100004&script=sci_abstract
- Arrunátegui, J. (2017). El problema de la liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao, Perú 2012-2014 [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/5854>
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero enfoque y proyecciones*. https://books.google.com.pe/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=baena+2014+rentabilidad&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=baena%202014%20rentabilidad&f=false
- Bernal, C. (2010, agosto). Proceso de investigación científica. En C. Bernal. (Pearson), *Metodología de la investigación* (pp.4-305). <http://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Díaz et al. (2013). *Gestión de precios*. [https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=z4q0zoUPOMEC&oi=fnd&pg=PA71&dq=En+otras+definiciones+es+el+resultado+que+obtiene+al+relacionar+el+beneficio+alcanzando+con+los+materiales+\(econ%C3%B3micos\)+de+lo+q](https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=z4q0zoUPOMEC&oi=fnd&pg=PA71&dq=En+otras+definiciones+es+el+resultado+que+obtiene+al+relacionar+el+beneficio+alcanzando+con+los+materiales+(econ%C3%B3micos)+de+lo+q)

[ue+dispone+la+empresa,+es+decir+el+activo+real&ots=uj6-dDJpax&sig=7Rr75EH8x4pvD-PPKNGQsnqSYe4#v=onepage&q&f=false](#)

Díaz O. & Dextre J. (2017). *Ciencia contable: Visión y perspectiva*.
<https://books.google.com.pe/books?id=3aDNDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Ciencia+contable:+Visi%C3%B3n+y+perspectiva&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjRusZJq9DpAhXqUN8KHRqvDs8Q6AEILDAB#v=onepage&q=Ciencia%20contable%3A%20Visi%C3%B3n%20y%20perspectiva&f=false>

Eslava, J. J. (2013, mayo). *Finanzas para el marketing y las ventas. Cómo planificar y controlar la gestión comercial*.
https://books.google.com.pe/books?id=F9_HBAAAQBAJ&pg=PT240&dq=MARGEN+DE+CONTRIBUCI%C3%93N&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi_i5S_oHrAhWMjFkKHd1cANMQ6wEwCHoECAkQAQ#v=onepage&q&f=false

Fernández, J. L. (2008, junio). *Contabilidad Financiera Para Directivo 5*.
<https://books.google.com.pe/books?id=D6uKIUejZ9UC&pg=PA163&dq=resultado+economico+CONTABILIDAD&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjG8oil2obtAhVGGbkGHRK4Bu8Q6AEwA3oECAkQAQ#v=onepage&q&f=false>

Flores, F. (2019). *Contabilidad de gestión empresarial* (5ta ed ed.). Lima: Centro de especialización en contabilidad y finanzas E.I.R.L.

Gonzales, C. A. (8 de noviembre de 2017). *El modelo costo-volumen-utilidad y su impacto en la toma de decisiones de la empresa vitalia health care & medical services s.a.c. En trujillo 2016* [Título de licenciado, Universidad Nacional de Trujillo]. Repositorio Institucional UNT.
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/9101/gonzaleschamay_cristian.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernández, R. A. & Coello, S. (2020). *El proceso de investigación científica*. (2da edición). La editorial universitaria.
<https://books.google.com.pe/books?id=tX71DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=investigacion+cientifica&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjAx73h6v78AhUZppUCHQggAYwQ6AF6BAgIEAI#v=onepage&q=guia%20de%20entrevista&f=false>

Martínez, B. L. (2010, noviembre). *Análisis comparativo de las principales herramientas de planeación financiera* [Título de maestría, Universidad Nacional Autónoma de México]. <https://repositorio.unam.mx/contenidos/analisis-comparativo-de-las-principales-herramientas-de-planeacion-financiera->

[75057?c=pQ8wXB&d=false&q=An%C3%A1lisis%20comparativo%20de%20las%20principales&i=1&v=0&t=search_0&as=0](https://www.scielo.org.mx/pdf/rmcp/v6n2/v6n2a5.pdf)

- Martínez et al. Competitividad privada, costos de producción y análisis del punto de equilibrio de unidades representativas de producción porcina. *Rev. mex. de cienc. pecuarias* [online]. 2015, vol.6, n.2, pp.193-205. ISSN 2448-6698. <http://www.scielo.org.mx/pdf/rmcp/v6n2/v6n2a5.pdf>
- Mazón L., Burgos D., Nuñez W. & Serranoluyó M. (2017). Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba –Ecuador. En *Revista de Estrategias del Desarrollo Empresarial*, 3 (8) pp.14-24. https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Estrategias_del_Development_Empresarial/vol3num8/Revista_de_Estrategias_del_Development_Empresarial_V3_N8_2.pdf
- Mora, O. D. (01 de febrero 2019). *Determinación y análisis del punto de equilibrio con relación a los costos fijos y variables para la toma de decisiones*. [Título profesional, Universidad Técnica de Machala]. Google Académico. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/13651/1/ECUACE-2019-CA-DE01036.pdf>
- Navarro, M. (2021). La competitividad de la empresa española, a partir del análisis de sus estados contables en BACH. Instituto Vasco de Competitividad – Fundación Deusto. <file:///C:/Users/HP%20ALL%20IN%20ONE/Downloads/210034-competitividad-empresa-espanola.pdf>
- Ortiz et al. (2013). *Desempeño logístico y rentabilidad económica. Fundamentos teóricos y resultados prácticos*. <https://www.redalyc.org/pdf/4255/425541207012.pdf>
- Ramirez, J. C. & Calle, R. J. (2021). *Manual de metodología de la investigación en negocios internacional*. (1ra ed.). Eco Ediciones. <https://books.google.com.pe/books?id=GT4xEAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=enfoque+del+estudio+de+investigacion&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjZ-6Fuv78AhVYyZUCHTatD8YQ6AF6BAgGEAI#v=onepage&q&f=false>
- Rodriguez, Y. (2020). *Metodología de la investigación*. Klik Soluciones Educativas S.A. de C.V. https://books.google.com.pe/books?id=x9s6EAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=metodologia+de+la+investigacion&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiPt7Dmy_78AhWdrJUCHVCdDhEQ6AF6BAgKEAI#v=onepage&q&f=false
- Romero, M. N. (2019). *El punto de equilibrio y su relación en la rentabilidad de la empresa Plásticos Manufacturera S.A.C., Chorrillos, periodo 2017-2018*. [Título de licenciado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UNT.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/47685/Romero_MN_J-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rosales, J. K. & Casachagua, R. M. (7 de febrero de 2014). *El punto de equilibrio como herramienta de gestión para la toma de decisiones en la institución educativa particular San Antonio Maria Claret*. [Título de licenciado, Universidad Técnica de Machala]. Google Académico. https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=Rosales+Zacarias%2C+Jeison+Kevin+%26+Casachagua+Inga%2C+Rosario+Milagros+%282014%29+%E2%80%9CEI+Punto+de+Equilibrio+como+Herramienta+de+Gesti%C3%B3n&btnG=#d=gs_qabs&u=%23p%3DOKLpstL_W3oJ

Santamaría, F. P. (01 de diciembre 2017). *El punto de equilibrio, y su incidencia en la rentabilidad de la empresa molinera Chontope S.R.L. Lambayeque 2016*. [Título profesional, Universidad César Vallejo]. Google Académico. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/33150/Santamaria_FP-SD.pdf?sequence=6&isAllowed=y

Tanaka, G. (2016, julio). *Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú*. <https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=CONTABILIDAD+Y+ANALISIS+FINANCIERO:+UN+ENFOQUE+PARA+EL+PERU&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiE0uWPkZnpAhUOU98KHWFDAyAQ6AEIJzAA#v=onepage&q=CONTABILIDAD%20Y%20ANALISIS%20FINANCIERO%3A%20UN%20ENFOQUE%20PARA%20EL%20PERU&f=false>

Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigación científica*. <https://books.google.com.pe/books?id=BhymmEqkkJwC&pg=PA184&dq=Es+la+relaci%C3%B3n+directa+establecida+entre+el+investigador+y+su+objeto+de+estudio+a+travez+de+un+cuadro+a+base+de+respuestas+a+cuestiones+tamayo&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjBpdWfsob9AhUWHrkGHS3MAe4Q6AF6BAgIEA1#v=onepage&q&f=false>

Vargas, Z. R. (2009). *La investigación aplicada: Una forma de conocer las realidades con evidencia científica*. <https://www.redalyc.org/pdf/440/44015082010.pdf>

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: IMPACTO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA INVERSIONES R&AT S.A.C. TRUJILLO – 2019					
PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN	
¿Cuál es el impacto que se obtiene al aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo – 2019?	GENERAL	VARIABLE 1: <ul style="list-style-type: none"> • Punto de Equilibrio VARIABLE 2: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado Económico 	<u>TIPO DE INVESTIGACIÓN</u> <ul style="list-style-type: none"> • Aplicada 	<u>POBLACIÓN</u> <p>La población está representada por la información contable de la empresa Inversiones R&AT S.A.C 2019.</p> <u>MUESTRA</u> <ul style="list-style-type: none"> • Estado de Resultado 2019. • Estado de Situación Financiera 2019. 	
	ESPECÍFICOS		<ul style="list-style-type: none"> • Determinar el impacto que se obtiene al aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019. 		<u>ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN</u> <ul style="list-style-type: none"> • Cuantitativo
	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar la estructura de costos y gastos fijos y variables de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo – 2019. • Calcular el punto de equilibrio de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019. • Determinar el impacto que se obtendría de aplicar el modelo costo – volumen – utilidad (CVU) en la planeación de utilidades de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo 2019. 		<u>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</u> <ul style="list-style-type: none"> • No experimental 		<u>TÉCNICAS</u> <ul style="list-style-type: none"> • Entrevista • Análisis Documental
			<u>INSTRUMENTOS:</u> <ul style="list-style-type: none"> • Guía de entrevista • Ficha de análisis documental 		

ANEXO 02: MATRIZ OPERACIONAL DE VARIABLES

TÍTULO: IMPACTO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA INVERSIONES R&AT S.A.C. TRUJILLO – 2019					
VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
VARIABLE 1: Punto de Equilibrio	El punto de equilibrio es un instrumento de gestión simple que permite analizar los efectos del precio de venta, el costo fijo y el costo variable unitario en los resultados económicos de la empresa. (Gonzales, 2017, pág. 90).	Permite conocer el costo de fabricación de un producto o la prestación de un servicio para establecer la estrategia de fijar el precio de venta. (Angulo, 2018, pág. 205).	Métodos de Ecuación	Punto de equilibrio en unidades	Ordinal
				Punto de equilibrio monetario	
			Margen de Contribución	Ingreso por ventas totales	
VARIABLE 2: Resultado Económico	Mediante el cálculo contable del resultado económico, la empresa puede analizar el grado de creación de riqueza que aporta al sistema económico, como valoración del excedente de sus ingresos económicos sobre los consumos y gastos de los factores productivos y financieros, y en su caso el deterioro de sus activos. (Fernández, 2008, pág. 160).	Para calcular el resultado económico de un período en base a la corriente económica de ingresos y gastos, exige periodificar los ingresos y gastos, es decir, imputarlos contablemente al período al que correspondan. (Fernández, 2008, pág. 160).	Método costo – volumen – utilidad	Planeación de utilidades	

ANEXO 03: MATRIZ DE INSTRUMENTO

Variables	Dimensión	Indicadores	ÍTEMS
Punto de Equilibrio	Métodos de Ecuación	Punto de equilibrio en unidades monetarias	¿Aplicó la técnica del punto de equilibrio en unidades monetarias?
			¿Aplicó esta técnica en la planificación económica de su empresa?
			¿Aplicó el punto de equilibrio en unidades monetarias, para determinar el nivel de ingresos que debe alcanzar para cubrir sus costos operacionales?
			¿Aplicó esta técnica para tomar decisiones de gestión en su empresa?
		Punto de equilibrio en unidades físicas	¿Aplicó la técnica del punto de equilibrio en unidades físicas?
			¿Aplicó esta técnica para reducir el riesgo de obtener pérdidas económicas?
	Margen de contribución	Ingreso por ventas totales	¿Ante una variación en el precio, aplicó esta técnica para no perder el control de su utilidad?
			¿Aplicó el margen de contribución unitario en su empresa?
			¿Determinó el margen de contribución porcentual en su empresa?
			¿Aplicó el margen de contribución para determinar la rentabilidad de su producto?
			¿Aplicó el margen de contribución unitario como método para fijar los precios de venta de sus productos?

ANEXO 04: INSTRUMENTO GUIA DE ENTREVISTA

Guía de Instrumento: Punto de Equilibrio

Objetivo: Determinar el impacto que se tendría de aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019.

Instrucciones: Estimado Contador sírvase a responder a las siguientes preguntas:

Nº	Indicadores	ÍTEMS
Dimensión 1: MÉTODOS DE ECUACIÓN		
1	<i>Punto de equilibrio en unidades monetarias</i>	¿Aplicó la técnica del punto de equilibrio en unidades monetarias? No se aplicó.
2		¿Aplicó esta técnica en la planificación económica de su empresa? No se aplicó.
3		¿Aplicó el punto de equilibrio en unidades monetarias, para determinar el nivel de ingresos que debe alcanzar para cubrir sus costos operacionales? No se aplicó, al recibir la contabilidad no hubo registros de la aplicación de este método.
4		¿Aplicó esta técnica para tomar decisiones de gestión en su empresa? No se aplicó.
5	<i>Punto de equilibrio en unidades físicas</i>	¿Aplicó la técnica del punto de equilibrio en unidades físicas? No se aplicó.
6		¿Aplicó esta técnica para reducir el riesgo de obtener pérdidas económicas? No se aplicó.
7		¿Ante una variación en el precio, aplicó esta técnica para no perder el control de su utilidad? No se aplicó.
Dimensión 2: MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		
8	<i>Ingreso por ventas totales</i>	¿Aplicó el margen de contribución unitario en su empresa? No se aplicó.
9		¿Determinó el margen de contribución porcentual en su empresa? No se aplicó.
11		¿Aplicó el margen de contribución para determinar la rentabilidad de su producto? No se aplicó.
		¿Aplicó el margen de contribución unitario como método para fijar los precios de venta de sus productos? No se aplicó, el precio se maneja de acuerdo al mercado.

ANEXO 05: INSTRUMENTO FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Objetivo: Determinar el impacto que se tendría de aplicar el punto de equilibrio como herramienta de gestión en el resultado económico de la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo - 2019.

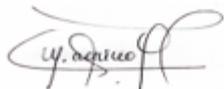
Variabes: Punto de Equilibrio – Resultado Económico

Fuente: Estado Financieros

Objetivo: La siguiente ficha tiene por finalidad identificar los estados financieros brindados por la empresa Inversiones R&AT S.A.C. Trujillo – 2019, para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

N°	ÍTEMS	<u>Aplicó</u>	<u>No aplicó</u>
1.	Estado de Situación Financiera	X	
2.	Estado de Resultado	X	
3.	Estado de Flujo de Efectivo		X
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto		X
5.	Nota a los Estados Financieros		X
6.	Kardex valorizado de productos	X	

ANEXO 06: MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS				
Título de la investigación:	IMPACTO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA INVERSIONES R & AT SAC TRUJILLO - 2019			
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y Gestión empresarial			
Apellidos y nombres del experto:	Cancino Olivera Rossana Magally			
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Punto de equilibrio			
<p>Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.</p>				
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		
<p>Sugerencias:</p> <div style="border: 1px solid black; height: 40px; width: 100%;"></div>				
<p>Firma del experto:</p> <div align="center" style="margin-top: 10px;">  </div> <p>Dra. Rossana Cancino Olivera DNI: 17818053</p>				

ANEXO 07: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019

Balance General					
Balance General(Valor Histórico al 31 de dic 2019)					
Activo			Pasivo		
Caja y bancos	359	485527	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402	5702
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	9367	Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	92472
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	39197	Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366	1012	Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	504132
Mercaderías	368	380132	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	602308
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	333454
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de Inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otro activos corrientes	378	95351	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	121638
Inversiones Inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381	80699	Utilidad de ejercicio	423	54953
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	32725	Pérdida de ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	383	-32991	TOTAL PATRIMONIO	425	510042
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	1112348
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	21329			
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	1112348			

ANEXO 08: ESTADO DE RESULTADO 2019

Estado de Resultados		
Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2019)		
Ventas netas o ing por servicios	461	7668961
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	7668961
Costo de ventas	464	-7229266
Resultado bruto Utilidad	466	439695
Resultado bruto Pérdida	467	
Gastos de ventas	468	-265688
Gastos de administración	469	-95954
Resultado de operación utilidad	470	78053
Resultado de operación pérdida	471	
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	-80
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	77973
Resultado antes de part - Pérdida	485	
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	77973
Resultados antes del imp - Pérdida	489	
Impuesto a la renta	490	-23020
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	54953
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	