

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“GASTOS OPERATIVOS Y SU EFECTO EN LA SITUACIÓN
FINANCIERA DE LA EMPRESA TURÍSTICA CHUCUITOUR
S.A.C. PERIODO 2019-2020”**

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

GINA GABRIELA GUERRA GUILLEN
GIANINA GIOVANA GUERRA GUILLEN

Callao, 2022

PERÚ

**“GASTOS OPERATIVOS Y SU EFECTO EN LA SITUACIÓN
FINANCIERA DE LA EMPRESA TURÍSTICA CHUCUITOUR
S.A.C. PERIODO 2019-2020”**

GINA GABRIELA GUERRA GUILLEN
GIANINA GIOVANA GUERRA GUILLEN

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| DR. CÉSAR RUIZ RIVERA | PRESIDENTE |
| MG. CPC. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUÉN | SECRETARIO |
| MG. LUCY TORRES CARRERA | VOCAL |
| MG. CPC. NOEDMING EDITH CARDENAS LARA | MIEMBRO SUPLENTE |

ASESOR: Dr. HUMBERTO RUBÉN HUANCA CALLASACA



N° de libro: 1

N° de folio: 68

N° de acta:001

Fecha de aprobación: 08/03/2022

Resolución de sustentación: N° 082-2021-DFCC (TR-DS)



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
JURADO DE SUSTENTACIÓN

ACTA N° 001-2022/JE/FCC/UNAC
DE SUSTENTACIÓN DE TESIS SIN CICLO DE TESIS PARA LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

LIBRO N° 1 FOLIO N° 68 ACTA N° 001 DE SUSTENTACION DE TESIS SIN CICLO DE
TESIS PARA LA OBTENCION DEL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

A los 08 días del mes de marzo del año 2022, siendo las 12:00 horas, se reunió, en la sala virtual <https://meet.google.com/ekx-dwfv-zsm>, el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO** de la **FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES** conformado por los siguientes docentes ordinarios de la Universidad Nacional del Callao:

| | |
|---|-------------------------|
| Dr. CÉSAR AUGUSTO RUÍZ RIVERA | Presidente |
| Mg. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN | Secretario |
| Dra. LUCY EMILIA TORRES CARRERA | Vocal |
| Mg. NOEDING EDITH CÁRDENAS LARA | Miembro Suplente |

Se dio al acto de sustentación de la tesis de los Bachilleres **GUERRA GUILLEN GINA GABRIELA Y GUERRA GUILLEN GIANINA GIOVANA**, quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el **TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**, sustentan la tesis titulada **“GASTOS OPERATIVOS Y SU EFECTO EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA TURÍSTICA CHUCUITOUR S.A.C. PERIODO 2019-2020”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N° 039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las “Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario”.

Con el quórum reglamentario de ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con la escala de calificación cualitativa **BUENO** y la calificación cuantitativa **QUINCE (15)**, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27 del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 13:30 horas del día 08 de marzo del 2021.

Dr. CÉSAR AUGUSTO RUÍZ RIVERA
PRESIDENTE

Dra. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
VOCAL

Mg. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO

Mg. NOEDING EDITH CÁRDENAS LARA
MIEMBRO SUPLENTE

Ciudad Universitaria: Av. Juan Pablo II s/n Bellavista – Callao
Teléfono: 429-6101 / 429-3131



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
JURADO DE SUSTENTACIÓN

**INFORME FAVORABLE VIRTUAL N° 001-2022/JE/FCC/UNAC DE LA
SUSTENTACIÓN DE TESIS SIN CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

TESIS TITULADA:

**“GASTOS OPERATIVOS Y SU EFECTO EN LA SITUACIÓN
FINANCIERA DE LA EMPRESA TURÍSTICA CHUCUITOUR S.A.C.
PERIODO 2019-2020”**

AUTORES:

**GUERRA GUILLEN GINA GABRIELA
GUERRA GUILLEN GIANINA GIOVANA**

A los 08 días del mes de marzo del 2022, siendo las 12:00 horas, se reunieron, en la sala virtual <https://meet.google.com/ekx-dwfv-zsm> y luego de escuchar la sustentación de las tesis, los miembros del Jurado Evaluador de la sustentación sin ciclo de tesis, por unanimidad no encuentran observación alguna, por lo que los Bachilleres quedan expeditos para realizar el empastado de la Tesis.

Dr. CÉSAR AUGUSTO RUÍZ RIVERA
PRESIDENTE

Mg. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO

Dra. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
VOCAL

Mg. NOEDING EDITH CÁRDENAS LARA
MIEMBRO SUPLENTE

Ciudad Universitaria: Av. Juan Pablo II s/n Bellavista – Callao
Teléfono: 429-6101 / 429-3131

DEDICATORIA

A nuestra madre, por todo el esfuerzo, dedicación, preocupación y amor hacia nosotras para poder alcanzar nuestras metas.

A nuestro padre, que, aunque no esté físicamente con nosotras, siempre sentimos que nos acompaña y cuida desde el cielo para lograr todo lo que nos proponemos.

A nuestros hijos, por darnos la motivación y por ser la razón de salir adelante cada día.

ÍNDICE

| | |
|--|----|
| ÍNDICE | 1 |
| ÍNDICE DE TABLAS | 3 |
| RESUMEN | 5 |
| ABSTRACT | 6 |
| INTRODUCCIÓN | 7 |
| I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... | 8 |
| 1.1. Descripción de la realidad problemática | 8 |
| 1.2. Formulación del problema..... | 11 |
| 1.3. Objetivos | 12 |
| 1.4. Limitantes de la investigación | 12 |
| II. MARCO TEÓRICO | 14 |
| 2.1. Antecedentes | 14 |
| 2.2. Bases teóricas | 20 |
| 2.3. Conceptual..... | 29 |
| 2.4. Definición de términos básicos | 31 |
| III. HIPÓTESIS Y VARIABLES | 32 |
| 3.1. Hipótesis | 32 |
| 3.2. Definición conceptual de variables..... | 32 |
| 3.2.1. Operacionalización de las variables | 33 |
| IV. DISEÑO METODOLÓGICO | 34 |
| 4.1. Tipo y diseño de investigación | 34 |
| 4.2. Método de investigación. | 34 |
| 4.3. Población y muestra..... | 35 |
| 4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado. | 35 |
| 4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información | 35 |
| 4.6. Análisis y procesamiento de datos..... | 36 |
| V. RESULTADOS | 37 |
| 5.1. Resultados descriptivos | 37 |
| 5.2. Resultados inferenciales | 43 |
| VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS | 57 |
| 6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados | 57 |

| | |
|--|----|
| 6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares..... | 60 |
| 6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes..... | 64 |
| CONCLUSIONES | 65 |
| RECOMENDACIONES | 67 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS..... | 68 |
| ANEXOS | 77 |
| Anexo 1. Matriz de consistencia | 77 |
| Anexo 2. Guía de Análisis Documental..... | 78 |
| Anexo 3. Datos del SPSS | 79 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Clasificación de gastos..... | 21 |
| Tabla 2. Matriz de operacionalización | 33 |
| Tabla 3. Detalle de los Gastos Administrativos | 37 |
| Tabla 4. Detalle de los Gastos de Ventas | 39 |
| Tabla 5. Detalle de los Gastos Financieros..... | 41 |
| Tabla 6. Variación de los gastos operativos y su afectación a la utilidad neta, periodos 2019-2020 | 42 |
| Tabla 7. Correlación entre los gastos administrativos y la situación financiera | 43 |
| Tabla 8. Correlación entre los gastos de ventas y la situación financiera | 45 |
| Tabla 9. Correlación entre los gastos financieros y la situación financiera | 46 |
| Tabla 10. Correlación entre los gastos operativos y la situación financiera | 48 |
| Tabla 11. Interpretación de las razones financieras..... | 49 |
| Tabla 12. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020 | 52 |
| Tabla 13. Análisis horizontal del Estado de Resultados, periodos 2019-2020 . | 53 |
| Tabla 14. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020 | 54 |
| Tabla 15. Análisis Vertical del Estado de Resultados, periodos 2019-2020 | 55 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|---|----|
| Figura 1 Correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos administrativos en la situación financiera..... | 44 |
| Figura 2 Correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos de ventas en la situación financiera | 45 |
| Figura 3 Coeficiente de correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos financieros en la situación financiera..... | 47 |
| Figura 4 Correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos operativos en la situación financiera | 48 |

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo principal determinar el efecto de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour S.A.C periodo 2019-2020, para ello, se empleó una metodología de enfoque cuantitativo, cuyo nivel investigativo fue correlacional-causal y de diseño no experimental. La población de estudio fue la empresa turística Chucuitour S.A.C y se tomó como muestra su información financiera de los periodos 2019 y 2020, asimismo como técnicas de recolección de datos se utilizó un análisis documental, cuyo instrumento fue una guía documental. Los resultados de esta investigación evidenciaron que los gastos operativos más significativos que afectaron la situación financiera fueron el apoyo turístico, los gastos de representación, la mercadotecnia y las suscripciones de diarios y revistas, como también los gastos bancarios, generando en conjunto en el periodo 2019 un desembolso de S/37,757.10, cuya utilidad resultada fue de S/18,333.77 y para el 2020 representaron aproximadamente S/9,378.00 cuya pérdida generada fue de S/2,114.00.

Palabras Clave: Situación financiera, gastos, utilidad.

ABSTRACT

The main objective of this research is to determine the effect of operating expenses on the financial situation of the tourist company Chucuitour SAC period 2019-2020, for this, a quantitative approach methodology was used, whose investigative level was correlational-causal and design not experimental. The study population was the tourist company Chucuitour S.A.C and its financial information for the periods 2019 and 2020 was taken as a sample, as well as data collection techniques a documentary analysis was used, whose instrument was a documentary guide. The results of this research showed that the most significant operating expenses that affected the financial situation were tourist support, representation expenses, marketing and newspaper and magazine subscriptions, as well as bank expenses, generating together in the 2019 period a disbursement of S/ 37,757.10, whose resulting profit was S/18,333.77 and for 2020 they represented approximately S / 9,378.00 whose generated loss was S/2,114.00.

Key Words: Financial situation, expenses, utility.

INTRODUCCIÓN

Toda empresa tiene que incurrir en gastos para poder realizar sus operaciones normalmente, así que son inevitables, pero en la actualidad se busca cada día ser más eficiente, para el caso de las compañías significa que tienen que producir más y mejor con menos gastos. Algunos de estos gastos son fijos y difíciles de disminuir, pero hay otros que no se pueden desaparecer, pero sí controlar y uno de ellos son los gastos por operatividad.

En ese sentido, la situación financiera describe y analiza el comportamiento contable que dispone una empresa, basado en sus ingresos, egresos y deudas a corto y largo plazo, es decir realiza un control minucioso que permite medir el desempeño, con el fin de tomar decisiones enfocadas a estrategias competitivas. En ese orden de ideas, se pretende examinar el efecto que tiene los gastos operativos en el estado de situación financiera de Chucuitour SAC periodo 2019-2020. Por lo que se halló que los egresos operativos tienen un efecto positivo alto en la situación financiera debido a su disgregación de los gastos administrativos, de venta y financieros.

Para lo anterior se conformaron cuatro capítulos. El Capítulo I: Planteamiento del problema, donde se contextualizó las variables en estudio a nivel internacional, nacional y local, para así, contar con información de valor que argumente la viabilidad de la investigación, la formulación del problema, los objetivos y las limitantes; en el Capítulo II: Marco teórico, donde se expuso la fundamentación teórica de las variables de interés, además de estudio previos como antecedentes de valor, bases conceptuales y los términos básicos. Dentro del capítulo III: Hipótesis y variables detallando la operacionalización de variables, en el capítulo IV: el tipo y diseño Metodológico, la población y muestra, el lugar y periodo del escudriñamiento, junto a las técnicas e instrumentos con el análisis del procesamiento de datos; el capítulo V abarca los resultados descriptivos e inferenciales; y en el VI capítulo la discusión de los hallazgos, culminando con las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los anexos.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

El escenario económico de las empresas se deriva de grandes funciones internas y externas en el logro de objetivos institucionales, estos a su vez se ven direccionados con sistemas logísticos adecuados hacia un soporte administrativo eficiente, en relación a las estrategias y la toma de decisiones ligadas a los directivos para un mejor desempeño y el rendimiento de las industrias; en ese mismo sentido las entidades han ligado su rentabilidad al análisis de las cuentas contables y al control de gastos operacionales generando utilidad incurridas al cierre de cada operación, es decir direccionar el gasto dada las utilidades incurridas por las empresas, conllevando a un buen soporte administrativo.

De este modo, Enache y Srivastava (2018) define a los gastos operativos como los instrumentos en la ejecución de las actividades diarias de una organización, que incluyen nóminas, comisiones, ventas, beneficios para empleados y contribuciones de pensiones, clasificados en gastos de ventas y gastos de administración. García y Paredes (2014) afirman que esto se ven direccionados a la situación financiera que adquiere la empresa, que permiten conocer los efectos producidos en los estados financieros basado en el rendimiento y desarrollo de su actividad operacional, contribuyendo en la toma de decisiones de la organización.

Es por ello que las empresas deben realizar una evaluación para saber qué tan eficientes han resultado los recursos empleados en la operatividad del servicio o producto en mercado y con ello un análisis financiero donde puedan proporcionar tal utilidad y adecuación de los gastos operacionales en actividad de la empresa.

En ese mismo contexto, en Latinoamérica, el sector turismo ha tenido que adaptarse a cambios generados por la intensidad de la competencia y con ello al continuo gasto operativo, generando dinamismo

en sus cuentas contables, en ello en Colombia el número de turistas aumentó en un 84,3% entre los años 2011 y 2015, con lo que alcanzó un incremento del 42.3% de prestadores de servicios, a su vez un 56,2% en alojamientos y hospedajes, mientras que el 26,5% lo representan las agencias de viaje y el 5% los guías de turismo, teniendo como base ingresos operacionales de \$1,95 billones a \$2,24 billones de dólares (Confecámaras, 2017).

Casos internacionales, las pymes en el país de Ghana ubicado en el continente africano, registran excesivos gastos operacionales generando una deficiente situación financiera, siendo la principal causa del fracaso de las empresas, afectando su crecimiento y nivel de rentabilidad, debido al inadecuado personal calificado para administrar sus fondos (Musah et al., 2018).

Asimismo, según Munner et al., (2017) finiquitan que las pymes ubicadas en el país de Pakistán, enfrentan dificultades para su desarrollo empresarial, explicado por la ausencia de recursos financieros, perjudicando su nivel de rendimiento económico - financiero; pues las decisiones financieras tomadas por los propietarios y gerentes de las empresas son incorrectas, ya que, significaron el fracaso operativo, a razón de los limitados conocimientos sobre la eficiencia de la gestión financiera.

Por otro lado, en el contexto nacional, la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, como lo informa Aranda et al., (2020) presenta ciertos problemas en su nivel de rendimiento y liquidez, provocando un desbalance financiero, esto se debe a los excesivos gastos operativos y al inadecuado control financiero por las carencias en el desempeño estratégico, administrativo y financiero de quienes la dirigen, enfatizado en las malas prácticas de financiamiento.

De igual manera, la Empresa de Transportes Ave Fenix S.A.C. se enfrenta en un mercado competitivo, por eso, debe mantenerse vigente en el mercado de empresas de transporte, presentando mejoras e

innovaciones en su servicio para lograr la fidelización por parte del cliente. Es por ello, para enfrentar estos constantes cambios y retos es necesario que la empresa cuente con un plan estratégico financiero para obtener una mejor situación económica financiera (Naranjo, 2018).

En el contexto local, la empresa turística Chucuitour S.A.C es una firma sobresaliente, con más de tres años de posicionamiento en el mercado, y donde brinda una amplia variedad de paquetes turísticos en el departamento constitucional del Callao, basándose en la cultura, arte, tradición e historia ha sabido direccionar estrategias que fomenten un turismo vivencial, ecológico y más aún con tarifas competitivas para el disfrute de un tiempo relajado y fuera de la rutina. Su crecimiento ha sido positivo debido a que ha sabido ganar su propio mercado, basado en promociones, ofertas, descuentos, tarifas y demás estrategia que le hacen tener acogida en el mercado.

Sin embargo, se enfrenta a procesos internos y externos de competitividad, así como administrativos, contables y financieros que delimitan su crecimiento y reflejo de este al no tener la información correcta y tomar decisiones sin cimientos concretos; puesto que acarrear en gastos como apoyos de guías, de movilidad, de viáticos, de representación, adquiere útiles para la oficina y limpieza, la suscripción en revistas y diarios, adicionalmente a los servicios de redacción que cancelan a un especialista y otros gastos; el problema inicia en el registro de estos puesto que no cuentan con una programación y secuencia ordenada de sus cuentas contables, de igual manera sucede los gastos de las campañas publicitarias o de marketing a largo y corto plazo registradas dentro de sus gastos anuales, generando con disconformidad al momento de cuadrar sus registros contables.

Existen disyuntivas que frenan y obstaculizan el progreso de la agencia, esto derivado a no presentar un adecuado balance de ingresos y egresos, no tener evidencia en el margen bruto de acuerdo al rubro que

pertenece, poseer una incorrecta administración de flujos y derivar gastos operativos a operaciones de terceras, lo que ocasiona un análisis incorrecto en las proyección de gastos, así como el análisis de razón financieras con deficiencia y la determinación de costos reales sobre su rentabilidad final, generando con ello un resultado negativo dado la puesta de valor, debido a la inexistencia de un control por parte del organismo directivo de la agencia, referente a aspectos financieros tales como ventas, gastos y costos; todo ello se evidencia al momento de elaborar y preparar sus estados financieros, puesto que no se logra obtener la objetividad y coherencia al momento de registrar y corroborar dicha información.

Por lo tanto, si la problemática persiste en la empresa turística Chucuitour SAC relacionado con el manejo inadecuado y al exceso de sus gastos operacionales, no les permitirá obtener mejor desempeño financiero generando pérdidas en sus utilidades, manteniendo un bajo nivel de su liquidez, solvencia y rentabilidad. Por ello, es importante mantener un equilibrio económico-financiero, con el fin de determinar adecuadamente las fuentes de financiamiento para saber los efectos que ocasionan un déficit financiero en la empresa, con ello maximizar los beneficios, lo cual ayudará a gerentes a tomar correctas decisiones en el momento oportuno, con la finalidad de realizar planificaciones a corto y largo plazo de forma acertada, conforme sean los flujos de ingresos y gastos que deben administrar.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cuál es el efecto de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?

1.2.2. Problemas específicos

- a) ¿Cuál es el efecto de los gastos administrativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?
- b) ¿Cuál es el efecto de los gastos de ventas en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?
- c) ¿Cuál es el efecto de los gastos financieros en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general.

Determinar el efecto de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020

1.3.2. Objetivos específicos.

- a) Evaluar el efecto de los gastos administrativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.
- b) Analizar el efecto de los gastos de ventas en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.
- c) Determinar el efecto de los gastos financieros en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

1.4. Limitantes de la investigación

1.4.1. Teórica

La investigación tomará adoctrinamientos necesarios en relación al tema de investigación, junto con los estudios realizados por anteriores investigadores, el cual se delimita, en la búsqueda de

información con referencias actualizadas relacionadas con las variables de estudio.

1.4.2. Temporal

El desarrollo de esta propuesta investigativa se llevará a cabo entre los años 2019 - 2020.

1.4.3. Espacial

Esta investigación se realizará en el ámbito geográfico del departamento constitucional del Callao, provincia de Callao, en la empresa turística Chucuitour SAC.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

Para sustentar la investigación, se hizo la recopilación de diversos trabajos realizados anteriormente sobre los gastos operativos y su efecto en la situación financiera, donde es preciso mencionar que se ha diversificado el campo de estudio es decir los sectores debido a la limitante de estudios.

2.1.1. Antecedentes internacionales

Mun y Jang (2018) en su investigación titulada “Gastos operativos del restaurante y sus efectos en la mejora de la rentabilidad” tuvo como objetivo examinar los gastos operativos y su impacto en la mejora de la rentabilidad por segmento de negocio y tamaño de empresa, basado en una metodología cuantitativa, descriptiva, con un diseño no experimental y una muestra establecida por los restaurantes de servicio. Se tuvo como resultado que existen altos costos primarios (costos de alimentos y gastos salariales), los cuales pueden ser un factor negativo dado el rendimiento de las empresas, esto debido al servicio que brindan según el rubro o división de mercado; asimismo el rendimiento operativo depende de un 100% de habilidades por parte de los trabajadores y los ingresos al tiempo que se le brinda a cada servicio, basándose en la calidad.

Lucas (2019) en su investigación titulada “Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad”, tuvo como objetivo determinar los gastos operativos que inciden en la rentabilidad de la empresa SCUBATEC S.A., basándose en una metodología de tipo descriptiva y explicativa, con un enfoque mixto y no experimental, se tuvo como muestra a 3 colaboradores de la empresa, el gerente general, contador y el asistente contable, a su vez se aplicó un análisis histórico de los estados financieros; así como, entrevistas para previo cálculo. Se tuvo como resultado que existen 3 tipos de gastos que

inciden a altos costos durante el cierre de temporadas, estos son; Suministros, herramientas y materiales, a su vez existen gastos elevados, mal control de inventarios y más aún no existe un control adecuado para establecer periodicidad en la revisión de los gastos, lo que genera una incorrecta operacionalización en sus cuentas contables.

Iskandar (2020) en su investigación titulada “Los efectos del ROA, ROE, NPL y gastos operativos sobre los ingresos operativos y rentabilidad de las bolsas de los bancos comerciales de indonesia” tuvo como objetivo examinar empíricamente el efecto del rendimiento en los ingresos operativos de las acciones de los bancos comerciales, basándose en una metodología, cuantitativa, explicativa-correlacional y de diseño no experimental, tomando como muestra a 45 bancos para el estudio. Se tuvo como resultado que el rendimiento de los activos (ROA) tiene un efecto positivo y significativo en los rendimientos de las acciones, esto demostrado por la prueba de T estadístico es decir un 2.671 ($0.000 < 0.05$) lo que se concluye que variable ROA tiene un efecto significativo en la rentabilidad de las acciones, asimismo el ROE presentó un efecto positivo y significativo determinado por un valor 2.089. Por otro lado, los préstamos de mora, al igual que los gastos operativos tiene un efecto negativo y significativo para las acciones de los bancos comerciales.

Khalid y Khan (2017) en su investigación titulada “Impacto de los gastos operativos y financieros en las ventas Ingresos: el caso de Fauji Fertilizer Company Limited”, se propuso identificar los principales gastos incurridos por la empresa por incrementar sus ventas con el fin de establecer una destacada posición en el mercado entre los rivales competentes, su metodología fue cuantitativa, correlacional, transversal no experimental y los datos de catorce años 2002-2015. Se tuvo como resultados que existe una relación sustancial entre los gastos operativos y los ingresos por ventas de la

empresa, a su vez en los ingresos por ventas de la empresa causado por un cambio unitario en los gastos operativos. Asimismo, la fuerza productiva de los gastos operacionales en ventas es más que el predictivo de influencia en los cargos financieros, es decir existe mayor elasticidad.

Dalci (2020) en su investigación “Impacto del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las empresas manufactureras que cotizan en bolsa en China”, quiso explorar cómo el apalancamiento financiero influye en la rentabilidad de las empresas manufactureras en China, basándose en una metodología de tipo cuantitativo, explicativo, con un diseño no experimental, transversal. Utilizando datos de un total de 9652 pymes agroalimentarias europeas de 2009 a 2016. Se tuvo como resultados que el apalancamiento operativo o la estructura de costos, afecta la rentabilidad y otras fuentes de riesgo que dependen del país en el que opera la empresa. Por lo tanto, el endeudamiento, el tamaño, la especificidad de la innovación y la reputación afectan la rentabilidad en mayor o menor medida, acatado del nivel de apalancamiento operativo de la empresa.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Casamayou (2019) en su tesis titulada “Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas, periodo 2008-2017”, tuvo como objetivo determinar la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima. Se basó en una metodología de tipo cuantitativa descriptiva, correlacional-causal de diseño no experimental, aplicado para una muestra de 34 empresas. Se tuvo como resultados que existe una relación directa entre las variables de estudio, asimismo se comprobó que el apalancamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad, esto en un 21,85%, a su vez influye en el precio de la acción con un 23,18%. Por otro lado, el margen operativo y gasto operativo de manera individual no influyen,

mientras que dado los análisis simultáneos influyen significativamente esto con un 23.56%. Se concluyó que el apalancamiento financiero influye menos de un 50%, en la rentabilidad.

Rocca (2019) en su investigación titulada “Apalancamiento operativo como factor de rentabilidad en la agencia de viajes Chaski Tours S.A.C, Cusco – 2018”, tuvo como objetivo proponer un apalancamiento operativo, que permita optimizar la rentabilidad en la Agencia de viajes. Se basó en una metodología cuantitativa-descriptiva-propositiva, diseño no experimental, la población y muestra estuvo representada por la información contable y financiera que proporciona la empresa. Se tuvo como resultados que el apalancamiento financiero operativo genera un impacto en la rentabilidad anual, pero si se realiza una buena gestión se mostrará una buena rentabilidad, por otro lado, la rentabilidad es la demostración de una optimización dada a los recursos utilizados.

Ochoa et al., (2019) en su investigación titulada “Los gastos operativos y la creación de valor en la empresa treca S.A.C en el periodo 2014-2018”, tuvo como objetivo analizar y optimizar los gastos operativos aplicados por la empresa TRECA. Para ello se basó en una investigación cuantitativa, de tipo correlacional-causal, descriptiva - aplicada de corte longitudinal y un diseño no experimental, aplicando un análisis documental y financiero, así como observación directa. Se tuvo como resultado que los gastos operativos contribuyeron favorablemente en la creación de valor de la empresa, así como también se confirmó con los resultados inferenciales según la prueba estadística de Wilcoxon un valor de $P= 0.043$, concluyendo que los gastos operativos inciden de manera directa en la creación de valor de la empresa.

Núñez y Runziman (2019) en su investigación titulada “Fuentes de Financiamiento y su efecto en la Situación Económica Financiera

de la Empresa de Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018”, tuvo como objetivo analizar el efecto que tiene las fuentes de financiamiento en la situación económica financiera de la entidad de transporte, basándose en una metodología cuantitativa, descriptiva, con un diseño no experimental, aplicando entrevistas y un análisis documental para la recolección de datos. Se tuvo como resultado, que las fuentes de financiamiento tienen un efecto positivo en la entidad, esto influenciado en la toma de decisiones de los accionistas y el tipo de préstamos que se desean tomar (Corto o largo Plazo), así mismo con el soporte de los recursos financieros que derive la empresa.

Esquivel y Lecca (2018) en su investigación “Plan de reducción de gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Neomotors SAC, de la ciudad de Trujillo 2018”, tuvo como objetivo aminorar los gastos operativos de la empresa en estudio. Para ellos, tuvo una metodología no experimental-descriptiva, cuya población fue la información de la empresa en estudio, a la cual se le aplicó un análisis documental. Concluyendo que la situación actual en la que estaba la empresa mostraba un gasto operativo del 19% del total de ingresos, correspondiente al 6% en gasto de ventas y 13% en gasto administrativo; índices altos que originan una utilidad operativa de 4.9%, equivalente a S/ 1,159,320 y una pérdida neta de -0.3%, equivalente a -S/ 79,599.

Pérez (2017) en su tesis “Los gastos operacionales y su relación con la rentabilidad de la empresa Seguridad Tacna SAC, periodo 2015-2017”, tuvo como propósito establecer si existe vinculación entre los gastos operacionales y la rentabilidad de la empresa en estudio, empleando una metodología descriptiva y correlacional, asimismo fue no experimental, teniendo como muestra la información bimestral de los periodos en estudio, a la cual se le realizó un análisis documental. Los resultados obtenidos fueron que los gastos operacionales conjuntamente se relacionaban con la

rentabilidad de la empresa, lo que implicaba que cualquier variación de éstos intervendrá en la rentabilidad.

Rondan (2017) en su estudio “Gastos operativos e impuesto a la renta de la empresa Grupo Norpal SAC, Los Olivos-2017”, tuvo como finalidad establecer y analizar de qué forma se vinculan los gastos operativos en la determinación del Impuesto a la Renta. La metodología empleada fue de diseño descriptivo correlacional, cuyo enfoque fue cuantitativo, asimismo la población estuvo conformada por las 30 personas de la empresa en estudio, a las cuales se les aplicó una encuesta y un cuestionario. Los resultados evidenciaron que los gastos administrativos se relacionaban con el impuesto a la renta, puesto que este último dependía del resultado generado con respecto a los desembolsos administrativos, los cuales podían ocasionar una variación favorable o no, ya que impactaría en la determinación del impuesto y por ende en la utilidad neta. Asimismo, ocurre con los gastos de ventas, los cuales tenían relación con dicho impuesto, según la totalidad y registro de éstos se podían obtener estados financieros viables para determinar la situación actual y finalmente en los gastos financieros, existía relación con el impuesto a la renta, ya que su registro afectaba a este último y a la utilidad.

Vigo (2017) en su investigación titulada “Gastos Operativos y su efecto en la Situación Económica- financiera de la Empresa Transporte Público Urbano REBISA S.A.C de Trujillo-2016”, tuvo como objetivo determinar el efecto de los gastos operativos en la situación económica-financiera de la empresa. Teniendo una metodología cuantitativa, descriptiva y un diseño no experimental, donde su población y muestra fue comprendida por la empresa REBISA S.A.C, basándose en herramientas de recolección (entrevistas, observación directa y análisis documental). Se tuvo como resultado que al aplicar el control de políticas internas la empresa Rebisa SAC presenta un incremento sobre sus activos de 6%,

ascendiendo su nivel de rentabilidad patrimonial de 8%, generando mayor liquidez y solvencia para afrontar sus obligaciones; asimismo la situación económica-financiera tiene un resultado favorable reflejado en el aumento del capital, aumento de liquidez, solvencia y una mayor rentabilidad de sus recursos, es así como se concluye que las políticas internas afectan de manera positiva en la rentabilidad.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Gastos operativos

Son aquellos gastos incurridos para operar el negocio en el periodo que indica el estado de ganancias y pérdidas, estos a su vez conllevan a la ejecución de las actividades diarias de una organización, que incluyen nóminas, comisiones, ventas, beneficios para empleados y contribuciones de pensiones, clasificados en gastos de ventas y gastos de administración (Enache y Srivastava, 2018). Además, Pérez-Carballo (2013) lo definen como los procesos comunes de toda entidad, relacionado a los sueldos, rentas, marketing; mientras que Lambretón y Garza (2016) afirman que los gastos son realizados con el fin de generar ganancias y poder realizar el ciclo de cada entidad que es la de comprar o producir para vender.

Los gastos operativos son fundamentales en toda organización, desde que se decide abrir o iniciar una actividad empresarial, esta asume los trances de afrontar los gastos dado su rentabilidad y con ello brindar alternativas que busquen mejoras en la situación económica y financiera. En ese contexto, Rivadeneyra (2014) afirma que los gastos operativos hacen referencia a los costos en lo que un ente incurre como parte de sus movimientos habituales del giro de sus actividades, sin incluir los costos de bienes vendidos; estos gastos de operación comprenden los gastos de venta y administrativo, como los salarios para el personal administrativo y los suministros de oficina.

En ese sentido, Villagómez et al., (2012) presentan la teoría de restricciones - TOC, la cual hace referencia a los procesos de mejoramiento permanente que sirve para aumentar las utilidades mediante un enfoque práctico; se describe en cinco pasos: identificar la restricción del sistema, decidir cómo explorarla, acaparar todas las actividades del sistema, sobrevalorar la restricción del sistema y finalmente implementar y volver a analizar el programa; es aplicable a todas las áreas de una corporación puesto que permiten fortalecer la competitividad, brindar un buen servicio al cliente y sobre todo a bajo costo.

Por otro lado, Abanto y Luján (2013) manifiestan que los tipos de gastos operativos, se derivan dado los ingresos y gastos que perciben la industria, esto conllevado a la toma de decisiones, donde parte de una actividad ordinaria, es decir, la subclasifican en los componentes del rendimiento financiero. Estos se clasifican basado en la naturaleza de los gastos y en "función de los gastos" o del "costo de ventas:

Tabla 1. Clasificación de gastos

| Clasificación de gastos | |
|---|---|
| Según su naturaleza | Gastos y costos de ventas |
| Son todos aquellos gastos que estén en función a la operatividad: depreciación, compras de materiales, costo de transporte, beneficios a los empleados y costos de publicidad | Se determinan por costos de actividades de distribución o administración. |

Nota. Elaboración propia.

2.2.1.1. Gastos administrativos

Están constituidos por el conjunto de operaciones que se realizan dentro y fuera de la empresa, considerando el área de gerencia, auditoría, contabilidad, crédito, cobranzas y oficinas en general, basados en las depreciaciones, amortizaciones y aplicaciones relacionadas con el manejo y dirección de sus operaciones (López, 2016).

Es el registro de los valores que incurran durante el ejercicio o actividad operacional, enfocados a la dirección, planeación y organización de políticas establecidas, así como incurridas a las áreas ejecutivas, legal y comercial, que constituyan los gastos de los colaboradores y los servicios en general (Rivadeneira, 2014).

En ese mismo sentido Chiliquinga y Vallejos (2017) lo define como los gastos que no se encuentran relacionados de manera directa con la fabricación ni las ventas, en otras palabras, son aquellos gastos que siempre estarán incurridos a pesar que la empresa no genera operatividad. Se clasifican bajo el grupo de gastos operacionales de administración, por conceptos tales como honorarios, impuestos, arrendamientos y alquileres, contribuciones y afiliaciones, seguros, servicios y provisiones.

Por lo tanto, los siguientes criterios de los gastos administrativos son lo siguiente:

- **Sueldos y salarios:** Constituye la remuneración establecida, ya sea fija, ordinal o variable que conlleva a la compensación por la prestación o valor adquirido, es decir el monto que recibe un trabajador por la mano de obra o la contraprestación directa de un servicio. Existe una escala de pago equitativa, ya sea mediante estándares o cargos y funciones a cumplir, estos a su vez pueden

ser adoptados mediante bonificaciones, horas extra y horarios (Sinisterra y Polanco, 2015).

- **Alquileres o arriendos:** También llamado contrato de arrendamiento o alquiler entre dos partes de manera recíproca. Estos son destinados, al valor residual, tiempo, sanciones y hasta posibles adelantos. El alquiler se lleva a cabo entre el acuerdo del arrendatario y el arrendador, basado en utilizar el pago o activo durante un tiempo determinado, es decir procesos de acuerdo al bien o servicio que se dispone (Ayensa, 2018).
- **Servicios de oficina:** Dícese de la gestoría que realiza una empresa para el cumplimiento de objetivos y metas establecidas, los servicios de oficina son aquellas acciones o tareas pendientes que toda empresa debe cumplir, ya sea para generar ganancias, como para impulsar el talento humano interno por parte de los trabajadores. Estos se derivan de los servicios financieros, económicos, tecnológicos, entre otros (Marco, 2016).

2.2.1.2. Gastos de ventas

Los gastos de ventas o también llamados gastos operacionales de venta, según Fierro y Fierro (2015) son gastos relacionados al objeto o producto de la firma, atribuido a los gastos de almacén destinado al consumidor final; por lo tanto, están vinculados con el movimiento o situación financiera de la empresa, entre los más conocidos están los salarios del personal, publicidad, mantenimiento, soporte y valor agregado.

García y Paredes (2014) definen a los gastos de ventas por el conjunto de erogaciones, depreciaciones, amortizaciones y aplicaciones relacionadas con el almacenamiento, despacho y entrega de los bienes que produce la empresa. En ese mismo contexto Ptok et al., (2018) los conceptualizan como las comisiones para determinar descenso en el coste de los activos o de un

incremento de los pasivos. Además, es un conjunto relacionado a las depreciaciones y amortizaciones con el despacho y entrega, es decir el valor final que se le brinda al producto o servicio basado en los gastos de promoción, propaganda y los gastos del departamento de ventas y personal (López, 2016).

Por lo tanto, los siguientes criterios de los gastos de venta son los siguientes:

- **Comisión de ventas:** Es una forma de pago, convincente por el valor de ventas que se le asigna a cada individuo. Es decir, por cada venta que se atribuye, existe un valor porcentual que se deriva de los ingresos propios del individuo. Es un importe económico que se recibe por ganancia dado el tiempo determinado, dicho beneficio influye en los ingresos que obtiene la empresa, como los ingresos personales del trabajador (García y Paredes, 2014).
- **Sueldo del área de ventas:** Es el pago o importe que recibe el individuo encargado de esa área, tomando en cuenta que sería un gasto fijo por parte de la empresa (García y Paredes, 2014).
- **Gasto de transporte:** Son aquellos gastos derivados por la carga de mercancía, así como el coste del producto en el lugar de entrega. Este gasto incurre entre el fabricante y distribuidor, que conlleva al tiempo y valor que le brinde la empresa (García y Paredes, 2014).

2.2.1.3. Gastos financieros

Son los gastos que una firma incurre para solventar económicamente y financieramente los costos derivados por su operacionalización, es decir la financiación que se realiza para el cumplimiento de metas estratégicas, estos pueden ser préstamos solicitados a entidad bancarias, basándose en intereses o cuotas a pagar (García C. , 2016).

- **Impuesto a las transacciones financieras (ITF):** Es un impuesto que grava las operaciones económicas y comerciales que realizan los individuos y empresas, utilizando medios de pago ya sea en moneda nacional o extranjera. (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, 2020)

Es la acreditación realizada en cualquier modalidad, cuyo objetivo se deriva en gravar las transacciones financieras sobre un monto final de la operación, donde el individuo pueda hacer frente a sus gastos o deudas utilizando diferentes medios de pago, de acuerdo a la ley.

- **Tasa de interés:** Es un monto o porcentaje de dinero que se cobra por cada operación destinada entre el prestador y el prestatario; es decir compensar la cantidad de efectivo que se brinda, ya sea por tiempo o por cuotas dado un porcentaje de ganancia (Rivera, 2018)
- **Emisión de cheques:** Es una forma de pago, basado en la destinación de dinero por medio de un mandato escrito, que conlleva a transferir grandes cantidades de dinero en cual debe estar la cuenta bancaria de quien lo expide (Superintendencia de banca, seguros y AFP, 2020).

2.2.2. Situación financiera

La situación financiera describe y analiza el comportamiento contable que dispone una empresa, basado en sus ingresos, egresos y deudas a corto y largo plazo, es decir realiza un control minucioso que permite medir el desempeño, con el fin de tomar decisiones enfocadas a estrategias competitivas. Asimismo, es diagnosticar la situación de una organización dado los estados financieros, a medida de comparación que determinan el avance o retroceso que adquiere una empresa (Flores, 2015).

Dentro de ese contexto, Palacios (2014), detalla que, para analizar la situación de la empresa, es preciso realizar una planeación de análisis financiero para la toma de decisiones oportunas y así mismo proyectar resultados generales y específicos que permitan resolver la situación organización de la industria.

Una de las teorías anexadas es este campo es la teoría de trade off como lo indica Contreras y Díaz (2015) también llamada teoría estática, la cual se enfoca en demostrar que el valor de la empresa depende de las fluctuaciones operativas y como se reparten en los proveedores de fondo, incidiendo que los costos es el factor más crucial en contrarrestar las ventajas a la deducibilidad fiscal mediante los gastos de endeudamiento, financiamiento y solvencia; determinando que el valor de la entidad lo define el presente valor de rendimiento.

2.2.2.1. Análisis de las razones financieras

Soto et al., (2017) infiere que el análisis de razones financieras o también llamados índices financieros, son instrumentos o herramientas que determinan la posición financiera que dispone una industria, es decir brindar información dado los estados financieros que conllevan al análisis de la rentabilidad general o a los beneficios que tiene la empresa. Para Sáenz y Sáenz (2019) es el examen que facilita las unidades financieras y son medibles y comparables a través de una relación entre datos similares que evalúa el presente o pasado de una empresa.

Según la NIIF, toda organización depende del análisis de los estados financieros, ya que estos proporcionan indicadores basados en el entorno económico en el que participa la empresa, estos se pueden clasificar en; indicadores de liquidez, indicadores de actividad, endeudamiento, rentabilidad o razones de mercado (Soto et al., 2017).

A. Índices de liquidez

Determina la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo; el cual, se deriva del proceso productivo, así como de las condiciones de mercado; por lo tanto, este índice debe ser mayor que 1, es decir tener un valor entre 1.5 y 1.9, donde es aceptable para hacer frente a sus deudas a corto plazo, mientras que si es inferior a 1 la empresa ve la necesidad de suspender pagos por no tener activos líquidos suficientes (Soto et al., 2017).

- **Liquidez corriente:** Es la más simple y menos estricta; el cual, mide los activos corrientes (aquellos que razonablemente pueden convertirse en efectivo en un año) contra los pasivos corrientes, para hacer frente a sus compromisos de pago u obligaciones en el momento de vencimiento (Soto et al., 2017).

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100$$

- **Razón absoluta o de efecto:** Este índice es conocida como Prueba Defensiva; que tiene como fin determinar la capacidad para realizar operaciones con los activos más líquidos, sin tener que recurrir al efectivo o los flujos de venta (Soto et al., 2017).

$$\text{Ratio absoluta} = \frac{\text{Efectivo E. de efectivo} + \text{Inversiones financieras}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Capital de trabajo:** Este tipo de indicador da a conocer la inversión que cuenta la empresa frente a sus activos a corto plazo a través de efectivo, inventarios, cuentas por cobrar; por lo tanto, se calcula entre la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, teniendo con ello un valor de unidades monetarias (Soto et al., 2017).

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Act. corriente} - \text{Pas. corriente}$$

B. Índices de solvencia

Determina el valor de endeudamiento o también llamado apalancamiento que una firma tiene en sus obligaciones a corto o largo plazo. Se calcula el valor entre los activos y pasivos, teniendo en cuenta cuando puede pagar la firma sus deudas con la garantía de sus inversiones (activos), a su vez miden el riesgo de financiación (Álvarez, 2016).

- **Razón Endeudamiento Total o Solvencia Patrimonial:** Mide la solvencia para responder las obligaciones a su vencimiento, es decir la relación del endeudamiento y el patrimonio. Se calcula entre la división de los pasivos totales y el patrimonio neto (Álvarez, 2016).

$$\text{Endeudamiento patrimonial.} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}}$$

2.2.2.2. Análisis económico financiero

Es un instrumento que se utiliza para determinar los costes incurridos durante la operatividad de un bien o servicio, es decir implican el valor presente y futuro en función a las cuentas contables. Esto a su vez, conlleva a un análisis general en función a la planificación, organización y dirección que engloba la empresa, basándose en un diagnóstico de su rentabilidad y riesgos (Soto et al., 2017).

- **Análisis horizontal:** Determina la variación absoluta o relativa que haya sufrido una industria de un periodo respecto al otro, es decir mide el crecimiento de una cuenta en comparación a la otra, lo cual permite identificar el comportamiento de sus cuentas de manera individual (Soto et al., 2017).

$$\frac{\text{Periodo actual} - \text{Periodo anterior}}{\text{Periodo anterior}} \times 100$$

- **Análisis vertical:** Es un análisis financiero donde se establece como la empresa distribuye sus activos de forma equitativa, dada las necesidades financieras y operativas, es decir es un valor porcentual dado un periodo de tiempo, lo cual precisa el valor de cada unidad de los estados financieros y la rentabilidad de la empresa (Soto et al., 2017).

$$\frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

2.3. Conceptual

2.3.1. *Indicadores financieros.*

Son relaciones de cuentas que miden y determinan el flujo de una empresa dado el nivel de operatividad, flujo de gastos, inversiones, costeo y rentabilidad, considerados como coeficientes que proporcionan unidades contables a medida de comparación con el avance o retroceso de la firma, esto es influido por la liquidez, solvencia y el nivel de rentabilidad que dispone la industria, conllevando el apoyo a la toma de decisiones (Coello, 2015). Estas razones de riesgo, son cruciales para evaluar el desempeño y rendimiento a corto plazo, por ende, detecta la disponibilidad y suficiencia de los recursos y de los compromisos pendientes (Sáenz y Sáenz, 2019).

2.3.2. *Información contable-financiera.*

Es un conjunto de acciones que recolectan, procesan, almacenan y distribuyen información para apoyar los procesos de toma de decisiones y de control de una organización. Además de apoyar la toma de decisiones, la coordinación y el control, la información contable brinda conocimiento para analizar problemas, visualizar libros contables, gestionar la información financiera y predicar algunos errores (Dominguez, 2012).

2.3.3. Resultados de operaciones.

Son operaciones que se realizan dada la transformación del patrimonio neto, es decir el desarrollo de su actividad operativa, basándose en sus costes e ingresos percibidos durante un periodo de tiempo. Estos determinan la eficiencia de su ciclo operativo y con ello generar estrategias dado todas las operaciones de los estados de resultados (Wanden-Bergh y Daza, 2012).

2.3.4. Gastos empresariales.

Las empresas estipulan gastos conforme adquieren valor agregado, es decir aumentan su nivel operativo, estos se derivan conforme pasa el tiempo y por medio de los beneficios que son traducidos en gastos, estos pueden ser razonablemente asignados a la producción o a la venta, finanzas, contabilidad, computo, etc. (Arredondo, 2015).

2.3.5. Reducción de gastos y generación de rentabilidad.

Herz (2018) detalla que los esfuerzos que realiza una empresa para disminuir los gastos, brindando mayor rentabilidad, son posibles si es que existe una planificación financiera correcta, dada las actividades y políticas institucionales. Dicha estrategia implica la creación de planes financieros competentes y la integración de estos al nivel operativo. Estos se derivan dado los lineamientos y objetivos internos y externos:

- Determinar recursos financieros, adquiriendo valor agregado
- Determinar recursos financieros con sistemas de control
- Asignación y uso de fondos
- Analizar relaciones costo -volumen y utilidad

2.4. Definición de términos básicos

- **Estructura de costos:** Representa el coste total de cada operación fundamentada en recursos, actividades, estrategias, así como su relación con el nivel productivo (Banco Itaú, 2020).
- **Ingresos:** Son todas las entradas de dinero que realiza una organización, ya sea por operaciones o por conceptos extraordinarios (Banco Itaú, 2020).
- **Gastos o Egresos no operacionales:** Son los gastos no relacionados de manera directa en la operatividad de la industria, es decir los egresos financieros, venta de activos fijos, gastos extraordinarios, entre otros (Banco Itaú, 2020).
- **Margen bruto:** Es el resultado que indica el margen de beneficio que son capaces de generar las ventas del período, este indicador sirve para medir la rentabilidad dada los gastos de la empresa (Córdoba, 2015).
- **Utilidad operativa:** Importe en soles que se obtiene de una organización, una vez que se deduce de los ingresos por ventas, sus costos y gastos operativos (Córdoba, 2015).
- **Rentabilidad:** Indicador porcentual que permite identificar la razón que obtiene la utilidad de la empresa en relación a los ingresos que se generan (Córdoba, 2015).
- **Toma de decisiones:** Son acciones o estrategias que una empresa o persona toma para solventar fenómenos que conllevan los problemas al bienestar o la productividad (Chávez & Gamboa, 2017).
- **Sistema de control interno:** Conjunto ordenado de procedimientos, políticas y normas que regulan el funcionamiento de un grupo o colectividad (Córdoba, 2015).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

Los gastos operativos tienen un efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

3.1.2. Hipótesis alternativas

- a) Los gastos administrativos tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.
- b) Los gastos de ventas tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.
- c) Los gastos financieros tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

3.2. Definición conceptual de variables

Gastos operativos: Según Enache y Srivastava (2018) son aquellos gastos incurridos para operar el negocio en el periodo que indica el estado de ganancias y pérdidas, que incluyen nóminas, comisiones, ventas, beneficios para empleados y contribuciones de pensiones, entre otros.

Situación financiera: Es un documento contable que presenta índices y valores económicos que permiten medir y analizar el desempeño y rendimiento de una empresa, ya sea en un determinado tiempo, como en sus índices financieros (Moreno, 2016).

3.2.1. Operacionalización de las variables

Tabla 2. Matriz de operacionalización

| Variables | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Método Técnicas e instrumentos |
|-----------------------------|---|---|---------------------------------|---|--|
| Gastos operativos | Son aquellos gastos incurridos para operar el negocio en el periodo que indica el estado de ganancias y pérdidas, que incluyen nóminas, comisiones, ventas, beneficios para empleados y contribuciones de pensiones, entre otros (Enache y Srivastava, 2018). | Hace referencia al dinero desembolsado por una empresa u organización en el desarrollo de actividades. Los gastos operativos son los salarios, el alquiler de locales, la compra de suministros y otros. | Gastos administrativos | Apoyo turístico Gastos de representación Artículos de oficina Artículos de limpieza Mercadotecnia | Tipo: Descriptivo Enfoque: cuantitativo Diseño: No experimental Nivel: Correlacional causal Corte longitudinal |
| | | | Gastos de ventas | Servicio de redacción Servicio de Grabación audiovisuales Suscripciones de diarios y revistas | |
| | | | Gastos financieros | Gastos bancarios | |
| Situación financiera | Es un documento contable que presenta índices y valores económicos que permiten medir y analizar el desempeño y rendimiento de una empresa, ya sea en un determinado tiempo, como en sus índices financieros (Moreno, 2016). | El análisis financiero permite interpretar los hechos económicos en base a un conjunto de técnicas que llevan a la toma de decisiones, basados en el diagnóstico, los estados de ganancias y los estados financieros. | Análisis de Razones financieras | Índices de liquidez Índices de solvencia Índices de rentabilidad | Análisis documental/Guía de documentos |
| | | | Análisis económico financiero | Análisis horizontal Análisis vertical | |

Nota: Elaboración propia

IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1. Tipo y diseño de investigación

La investigación tuvo una pesquisa explicativa, cuantitativa, de diseño no experimental.

El tipo de investigación es cuantitativa, ya que se recogió y analizó datos cuantitativos de las variables, en ella se identifica y delimita el problema, realizando una medición mediante el procedimiento estandarizado de instrumentos. Asimismo, el presente estudio fue explicativo, ya que tuvo como finalidad explicar las propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado (Hernández et al., 2014). De tal forma, la presente investigación fue de enfoque cuantitativo; ya que va a reflejar la necesidad de medir y estimar magnitudes de los fenómenos o problemas de investigación.

El diseño metodológico de la indagación correspondió al no experimental a razón de que no se manipularán las variables en estudio, más que registrar el fenómeno suscitado, siendo de tipo longitudinal, puesto que, se recabarán datos en diferentes puntos del tiempo (Hernández et al., 2014). Por lo tanto, en la presente investigación, se realizará sin manipulación deliberada de ambas variables, para analizarlos

4.2. Método de investigación.

El método de investigación, fue deductivo, ya que buscó explicar el efecto entre los gastos operativos y la situación financiera al compararla con hechos para ver su efecto. El método estuvo conformado por lo siguiente: existe un fenómeno observable, se crea una hipótesis para explicar el fenómeno, y la consecuencia de la hipótesis (Hernández et al., 2014).

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

La población o universo, según Hernández et al., (2014) es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones, es decir pretender estudiar: elementos, personas, objetos, que tienen una característica similar que es fuente de estudio.

Por lo tanto, la población estuvo conformado por la empresa Turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020

4.3.2. Muestra

La muestra está determinada por el subconjunto del universo, la cual evidencia una característica similar entre todas sus unidades de análisis (Carrasco, 2018). En el estudio la muestra fue la Información financiera de la empresa Turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado.

La investigación se realizó en la Empresa Turística Chucuitour SAC y los periodos desarrollados fueron 2019 y 2020.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1. Técnica

La técnica que se utilizó fue un análisis documental.

Análisis documental: Es una forma de analizar información de los documentos, para con ello facilitar su recuperación y ser analizada, asimismo corresponder a información de primera, con la necesidad de detallar el fenómeno en estudio (Carrasco, 2018). Por lo tanto, la investigación corresponde a un análisis de los estados financieros periodo 2019-2020, para determinar el efecto que existe entre los gastos operativos y la situación financiera.

4.5.2. Instrumentos.

El instrumento utilizado para la medición, estuvo constituido por la Guía de análisis documental, este permitió recoger información de las cuentas de los estados financieros y económicos, para poder medir el efecto de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa Turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

El procesamiento de análisis de datos se realizó en base a los objetivos planeados de la investigación, para lo cual se hará uso del Software Microsoft Word 2016 como soporte para la redacción de la información. Asimismo, se llevará a cabo la tabulación de los resultados obtenidos, y serán presentados en tablas de frecuencia y figuras que interpretan ambas variables.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

5.1.1. Hipótesis específica 1

Los gastos administrativos tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

Para determinar el efecto de los gastos administrativos en la situación financiera, se vio apropiado detallar y analizar los gastos que conforman esta partida, como se muestran a continuación:

Tabla 3. Detalle de los Gastos Administrativos

| Concepto | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
|--------------------------|--------|---------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|-----------|----------|-----------|-----------|---------|
| Periodo 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Apoyo turístico | 500.00 | 500.00 | 1,000.00 | 5,500.00 | 500.00 | 500.00 | 550.00 | 700.00 | 1,000.00 | 500.00 | 500.00 | 1,000.00 | 12,750 |
| Gastos de Representación | 300.00 | 400.00 | 400.00 | 200.00 | 150.00 | 400.00 | 400.00 | 150.00 | 400.00 | 400.00 | 400.00 | 400.00 | 4,000 |
| Artículos de oficina | 0.00 | 905.90 | 720.30 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,016.90 | 0.00 | 0.00 | 2,643 |
| Artículos de limpieza | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Periodo 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Apoyo turístico | 700.00 | 700.00 | 700.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2100.00 |
| Gastos de Representación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Artículos de oficina | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Artículos de limpieza | 0.00 | 120.00 | 64.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 150.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 334.00 |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

Entre los gastos administrativos encontramos al apoyo turístico, cuyo rubro está conformado por el pago del servicio de una guía y traductora, como también la movilidad. Se observa que para el periodo 2019 existe mayor movimiento entre los meses de marzo, setiembre y diciembre, de los cuales existe mayor demanda de los servicios, sin embargo, estos desembolsos aumentan para el periodo 2020 aproximadamente de s/200.00 en promedio, pero las operaciones de la empresa se paralizan para el mes de marzo debido a la pandemia surgida para esa fecha. Por consiguiente, en cuanto a los gastos de representación; son aquellos desembolsos que sirven para representar la imagen de la empresa, como obsequios para los clientes que solicitan los servicios de turismo, en lo que concierne al periodo 2019 se visualiza que estos varían en cuanto al monto, pero en promedio es de 330 mensuales y para el periodo 2020 se visualiza a que no se realizó ningún desembolso de ese concepto.

Por otra parte, en lo que concierne a los artículos de oficina, son la adquisición o compra de materiales de oficina, como tintas de impresoras, cds, adquisición de estantes, entre otros, para 2019 esos desembolsos no eran mensuales sino de vez en cuando representando anualmente la suma de S/2643.00, no obstante, para el 2020 no hubo desembolsos bajo ese concepto. Finalmente, en los gastos de limpieza, son los desembolsos para obtener el servicio y la adquisición de materiales de limpieza, asimismo se visualiza que para el 2019, no hubo desembolsos, sin embargo, para el 2020 si se adquirieron los servicios y compras de útiles de aseo, generando para este la suma de s/334.00.

En definitiva, este conjunto de gastos administrativos afectó la situación financiera de la empresa para los dos periodos, generando disminución de la utilidad bruta, asimismo representaron para el periodo 2019 la suma de S/19 393.00 y para el periodo 2020 fue un monto de S/2 434.00, a pesar que no hubo operaciones durante nueve meses aproximadamente.

5.1.2. Hipótesis específica 2

Los gastos de ventas tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

Para establecer el efecto de los gastos de ventas en la situación financiera, se consideró adecuado especificar y analizar los gastos conformados en esta partida, como se muestran a continuación:

Tabla 4. Detalle de los Gastos de Ventas

| Concepto | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
|-------------------------------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| Periodo 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Mercadotecnia | - | - | - | - | - | - | - | 12,000.00 | - | - | - | - | 12,000 |
| Servicio De Redacción | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 700.00 | 700 |
| Servicio De Grabación Audiovisuales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3500.00 | 3,500 |
| Suscripciones de diarios y revistas | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 1,440 |
| Periodo 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Mercadotecnia | 4,000.00 | - | - | - | - | - | - | 500.00 | 500.00 | - | - | - | 5000.00 |
| Servicio De Redacción | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.00 |
| Servicio De Grabación Audiovisuales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.00 |
| Suscripciones de diarios y revistas | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 1440.00 |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

Los gastos de ventas de esta empresa están conformados por mercadotecnia, servicios de redacción, visualización y suscripciones de diarios y revistas. En lo que concierne a la mercadotecnia, son los desembolsos que se realizan para hacer publicidad, como afiches, paneles publicitarios electrónicos, propagandas en televisión local, entre otros, para el periodo 2019 se observa que se hizo un desembolso significativo en el mes de agosto, esto se debió a la cancelación de paneles publicitarios grandes y el servicio de una empresa publicitaria en medios televisivos nacionales y redes sociales, asimismo en el 2020 hubo un desembolso significativo en enero por publicidad, posteriormente se realizó otro desembolsos en agosto y setiembre sucesivamente para reactivar su empresa por el cierre forzoso por la pandemia.

Por otra parte, con respecto a los servicios de redacción, son desembolsos por tener actualizado y gestionado el portal web, que generalmente este es modificado anualmente, por ello, que se observó un desembolso en diciembre, sin embargo, para el 2020 no hubo ningún gasto bajo ese concepto. En lo que respecta, las suscripciones de diarios y revistas, no es más que todo publicidad en las periodos o revistas electrónicas locales y nacionales, asimismo para el 2019 y 2020 se genera un monto mensual de s/120.00.

Finalmente, estos desembolsos conformados en los gastos de ventas, repercuten de alguna manera en la situación financiera, pues gracias a estos se mayores generaron ingresos que cubrieron los costos operacionales y administrativos en cuanto al periodo 2019, sin embargo, para el 2020 no se desarrollaron eficientemente, debido al cese obligatorio de sus operaciones, por ende, obtuvo para el periodo 2020 una utilidad negativa.

5.1.3. Hipótesis específica 3

Los gastos financieros tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

Para especificar el efecto de los gastos financieros en la situación financiera, se creyó conveniente detallar y analizar los gastos conformados en esta partida, como se muestran a continuación:

Tabla 5. Detalle de los Gastos Financieros

| Concepto | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
|-------------------------------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|-------|
| Periodo 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos bancarios | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 504 |
| Comisiones por transferencias | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 35.25 | 423 |
| Intereses | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 41.33 | 496 |
| Otros | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 27.33 | 328 |
| Periodo 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos bancarios | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 42.00 | 504 |
| Comisiones por transferencias | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 37.58 | 451 |
| Intereses | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 37.66 | 452 |
| Otros | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 29.66 | 356 |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

Los gastos financieros están conformados por los gastos bancarios, comisiones por transferencias, intereses, entre otros, que son el pago mensual de un préstamo generado por el banco asociado, el cual tiene una vigencia de 5 años. Asimismo, este desembolso afectó la situación financiera de la empresa en el periodo 2020, debido que, a pesar del cese de sus labores ordinarias, se tuvo que seguir pagando, generando una mayor pérdida.

5.1.4. Hipótesis General

Los gastos operativos tienen un efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

Para determinar tal efecto, se realizó el cálculo del sumatorio total anual de los gastos operativos como también el total de la utilidad neta presentada en el Estado de Resultados de la empresa turística Chucuitour SAC de los periodos 2019-2020, como se visualiza a continuación:

Tabla 6. Variación de los gastos operativos y su afectación a la utilidad neta, periodos 2019-2020

| Periodo | | Gastos operativos totales | | Utilidad Neta |
|---------|----|---------------------------|-----|---------------|
| 2019 | S/ | 37,537.10 | S/ | 18,333.77 |
| 2020 | S/ | 9,378.00 | -S/ | 2,114.00 |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

Se observa que los desembolsos operativos que ha realizado la empresa están afectando a la utilidad neta en los periodos 2019 y 2020. Puesto que, en el periodo 2019 se desembolsó S/37,757.10, cuya utilidad generada fue de S/18,333.77 y para el 2020 se desembolsó aproximadamente S/9,378.00 cuya pérdida generada fue de S/2,114.00, cabe recalcar que para este último periodo solo se pudo trabajar los tres primeros meses, luego hubo restricciones en todo el año debido a la situación de la pandemia.

5.2. Resultados inferenciales

5.2.1. Hipótesis 1

Para la validación de la hipótesis 1 se empleó la información plasmada en la tabla N°3 de los dos periodos de estudio a través del coeficiente de correlación de Spearman, con el fin de establecer si existe relación entre los gastos administrativos y la situación financiera. Considerando lo siguiente:

- **Prueba de hipótesis:**

Ho: Los gastos administrativos no tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

H1: Los gastos administrativos tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

- **Regla de Decisión**

Nivel de Significancia

$$\alpha = 0.05$$

Tabla 7. *Correlación entre los gastos administrativos y la situación financiera*

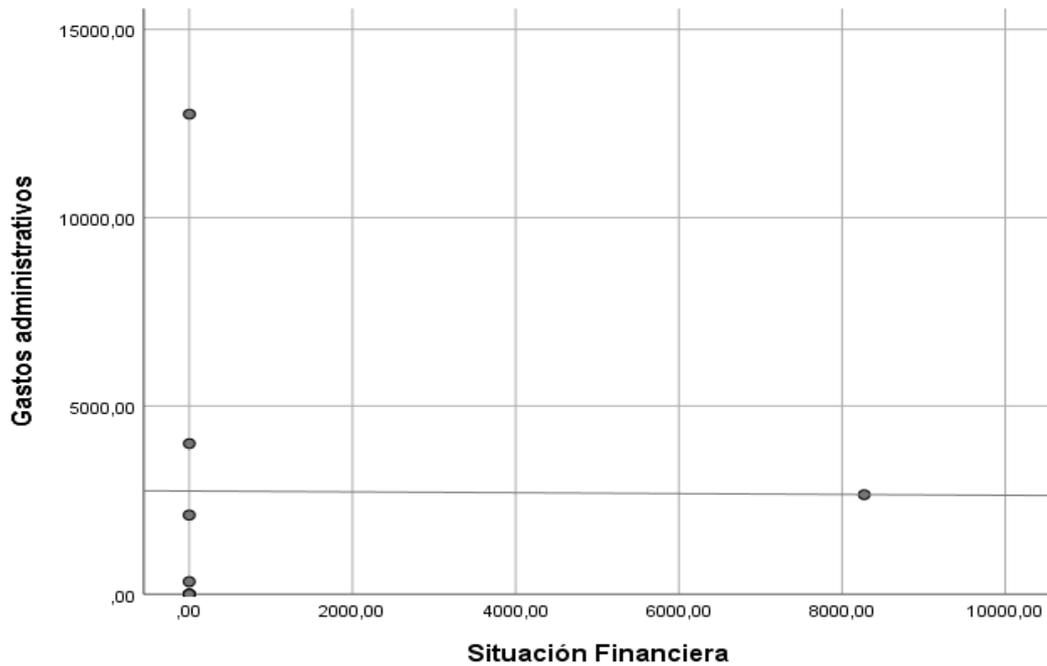
| | Rho de Spearman | Situación financiera |
|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Gastos administrativos | Coeficiente de correlación | 0.805 |
| | Sig. (bilateral) | 0.016 |
| | N | 8 |

Nota: SPSS Statistics

Comentario: En la tabla 7 se demuestra que $R_p = 0.805$, cuyo resultado indicó que existe una relación entre los gastos administrativos y la situación financiera de la empresa (13.7%). Por ende, se concluye que los gastos administrativos tienen un efecto positivo bajo en la situación financiera de la empresa.

Figura 1

Correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos administrativos en la situación financiera



De los resultados, existe efecto positivo de los gastos administrativos en la situación financiera de la empresa (80.5%), un efecto muy fuerte.

5.2.2. Hipótesis 2

Para la validación de la hipótesis 2 se empleó la información plasmada en la tabla N°4 de los dos periodos de estudio a través del coeficiente de correlación de Spearman, con el fin de establecer si existe relación entre los gastos de ventas y la situación financiera. Considerando lo siguiente:

- **Prueba de hipótesis:**

Ho: Los gastos de ventas no tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

H1: Los gastos de ventas tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

- **Regla de Decisión**

Nivel de Significancia

$\alpha = 0.05$

Tabla 8. *Correlación entre los gastos de ventas y la situación financiera*

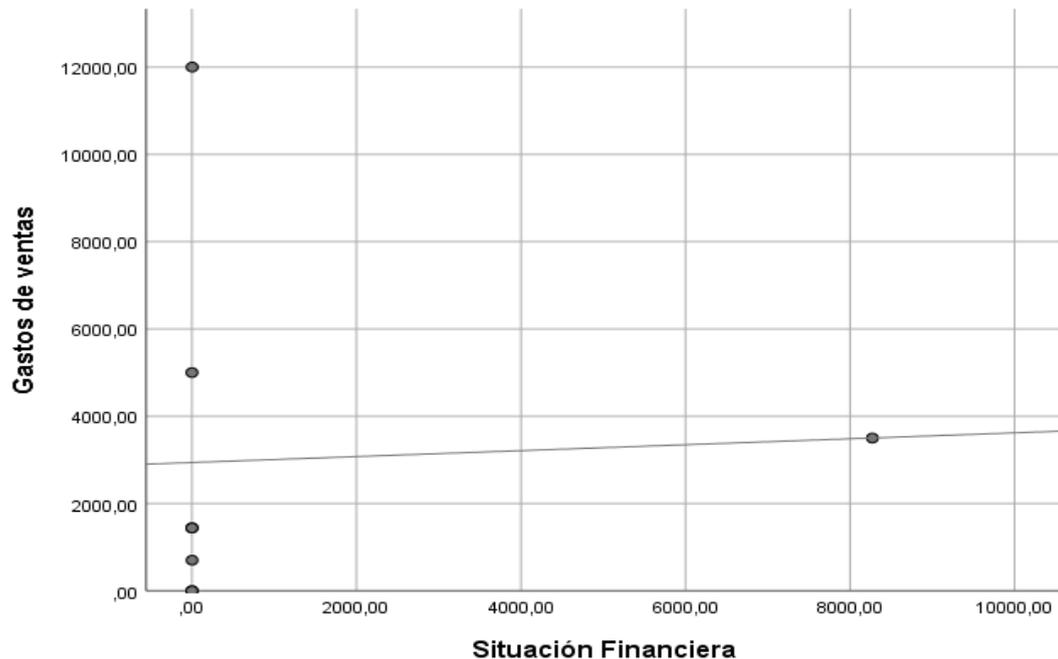
| | Rho de Spearman | Situación financiera |
|------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Coefficiente de correlación | 0.482 |
| Gastos de ventas | Sig. (bilateral) | 0.227 |
| | N | 8 |

Nota: SPSS Statistics

Comentario: En la tabla 8 se demuestra que $RP = 0.482$, cuyo resultado indicó que existe relación entre los gastos de ventas y la situación financiera de la empresa (48.1%). Por tanto, se concluye que los gastos de ventas tienen un efecto positivo medio en la situación financiera de la empresa.

Figura 2

Correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos de ventas en la situación financiera



De los resultados, existe efecto positivo de los gastos de ventas en la situación financiera de la empresa (48.2%), un efecto moderado.

5.2.3. Hipótesis 3

Para la validación de la hipótesis 3 se empleó la información mostrada en la tabla N°5 de los dos periodos de estudio a través del coeficiente de correlación de Spearman, con el fin de establecer si existe relación entre los gastos financieros y la situación financiera. Considerando lo siguiente:

- **Prueba de hipótesis:**

Ho: Los gastos financieros no tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

H1: Los gastos financieros tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

- **Regla de Decisión**

Nivel de Significancia

$\alpha = 0.05$

Tabla 9. *Correlación entre los gastos financieros y la situación financiera*

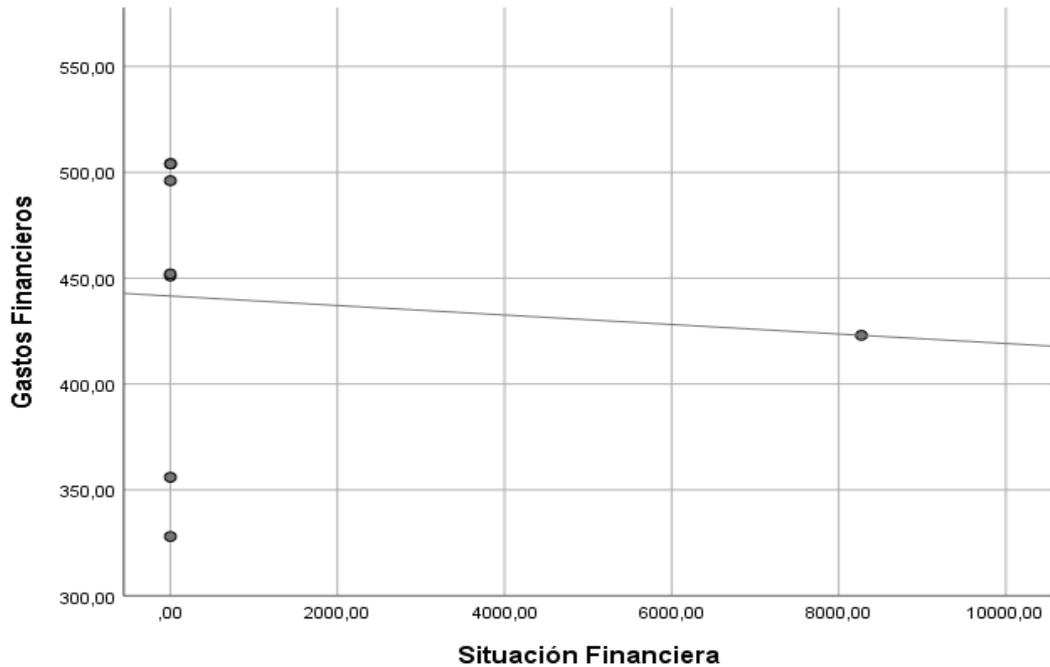
| | Rho de Spearman | Situación financiera |
|--------------------|----------------------------|----------------------|
| | Coeficiente de correlación | 0.482 |
| Gastos financieros | Sig. (bilateral) | 0.227 |
| | N | 8 |

Nota: SPSS Statistics

Comentario: En la tabla 9 se demuestra que $R_p = 0.482$, cuyo resultado indicó que existe relación entre los gastos financieros y la situación financiera de la empresa (97.6%). Por tanto, se concluye que los gastos financieros tienen un efecto positivo alto en la situación financiera de la empresa.

Figura 3

Coefficiente de correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos financieros en la situación financiera



Según los resultados, existe efecto positivo de los gastos financieros en la situación financiera de la empresa (48.2%), un efecto moderado por lo que, es un factor determinante para la situación financiera de la empresa.

5.2.4. Hipótesis General

Para la validación de la hipótesis general se utilizó los datos plasmados en la tabla N°6 de los dos periodos de estudio a través del coeficiente de correlación de Spearman, con el fin de establecer si existe relación entre los gastos operativos y la situación financiera. Considerando lo siguiente:

- **Prueba de hipótesis:**

Ho: Los gastos operativos no tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

H1: Los gastos operativos tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.

- **Regla de Decisión**

Nivel de Significancia

$\alpha = 0.05$

Tabla 10. *Correlación entre los gastos operativos y la situación financiera*

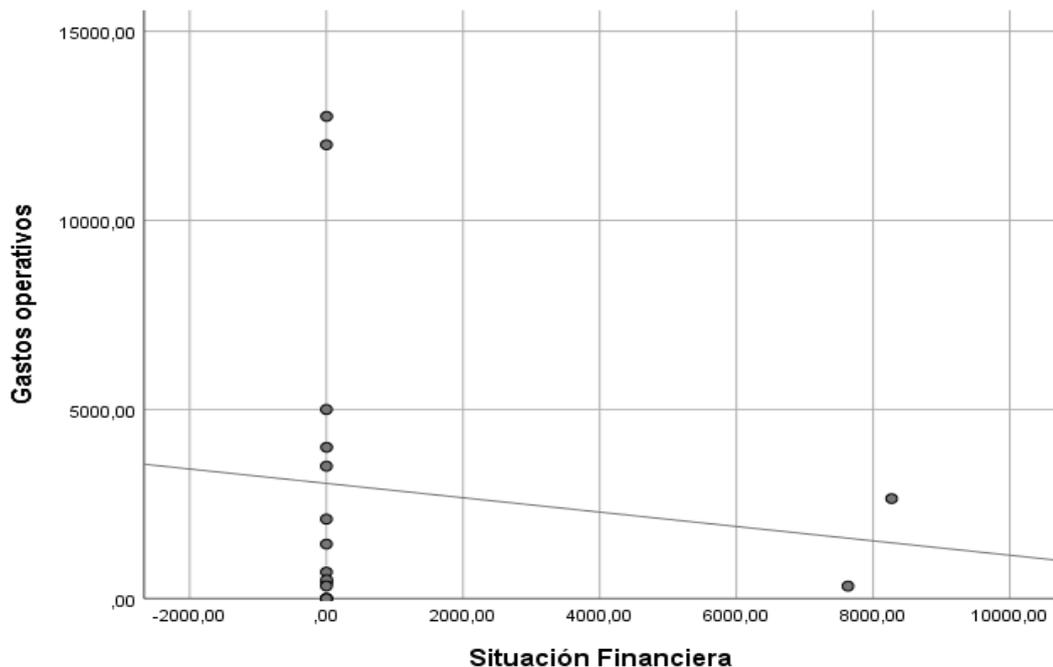
| | Rho de Spearman | Situación financiera |
|-------------------|----------------------------|----------------------|
| | Coeficiente de correlación | 0.165 |
| Gastos operativos | Sig. (bilateral) | 0.541 |
| | N | 16 |

Nota: SPSS Statistics

Comentario: En la tabla 10 indica que $R_p = 0.165$, cuyo resultado indicó que existe relación entre los gastos operativos y la situación financiera de la empresa (72.8%). Por tanto, se concluye que los gastos operativos tienen un efecto positivo alto en la situación financiera de la empresa.

Figura 4

Correlación de Spearman para establecer efectos de los gastos operativos en la situación financiera



De los resultados, existe efecto positivo de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa (16.5%), un efecto muy débil.

5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la Hipótesis.

Se consideró pertinente realizar un análisis de razones financieras y económico financiero, con el fin de determinar a mayor profundidad la situación financiera de periodo a periodo y como ésta afecta las partidas de los estados financieros.

Tabla 11. Interpretación de las razones financieras

| DETALLE | FÓRMULA | 2019 | 2020 | INTERPRETACIÓN |
|--------------------|---|---------|---------|--|
| LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez corriente | $\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ | 2.58 | 2.63 | Se observa que la empresa maneja una liquidez muy alta, y que ha seguido en aumento para el 2020, indicando que posee activos corrientes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, no obstante, estos índices al ser altos muestran un exceso de tesorería que no están produciendo ningún rendimiento, el cual podría ser utilizado para la adquisición de activo fijo o invertirlo en algún proyecto. |
| Prueba defensiva | $\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efectivo o Caja y Bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$ | 2.39 | 2.59 | Se visualiza en esta ratio que la empresa puede asumir sus obligaciones a corto plazo solo con su efectivo y que para el periodo 2020 este aumentó, sin embargo, al igual que el índice anterior, indica exceso de efectivo el cual no está generando alguna ganancia por no estar invertido en otra operación de la empresa. |
| Capital de Trabajo | $\text{Capital de T.} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo Corriente}$ | 8270.60 | 7632.60 | En cuanto al capital de trabajo, la empresa tuvo una variación de disminución para el periodo 2020 de s/638.00, este índice muestra que la empresa después de asumir sus obligaciones corrientes, cuenta con un capital para seguir laborando y poderlo invertir en cualquier operación que pueda generarle alguna |

| | | | | |
|---|---|------|------|---|
| SOLVENCIA | | | | ganancia futura, como también adquirir un activo en vez de contratar algún servicio. |
| Razón Endeudamiento Total o Solvencia Patrimonial | $\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}}$ | 0.21 | 0.27 | Esta razón indica el grado de implicancia de los pasivos de una empresa con respecto a su patrimonio. Se observa que para el 2020 hubo una variación de aumento, indicando que por cada sol de financiación que obtuvo la empresa, el 0.27 era dado por terceros, esto muestra que la empresa se maneja de manera eficiente en cuanto a la financiación con terceros puesto que la mayor parte de sus adquisiciones o cancelaciones de sus pasivos los asume con sus recursos propios |
| RENTABILIDAD | | | | |
| Margen bruto de utilidad | $\text{Margen Bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de ventas}}{\text{Ventas}}$ | 48% | 52% | En cuanto al margen bruto hubo una variación de aumento de un 4% para el periodo 2020, asimismo señala que la empresa posee un 52% de beneficios brutos después de asumir todos sus costos operacionales, a pesar del cese de sus actividades en marzo. |
| Margen Neto de utilidad | $\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$ | 15% | -13% | Con respecto a la utilidad neta hubo una variación de disminución para el periodo 2019, el cual presentó un rendimiento negativo, esto se debió al cese de sus actividades operacionales a partir de marzo, el cual ya no reabrió durante el año y por ello presentó pérdidas. |
| Rendimiento de la inversión | $\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$ | 62% | -10% | Esta razón indica la eficiencia que la empresa tiene en cuanto a su gestión, es decir, el rendimiento de sus activos para generar valor. Se observa que para el 2020, este índice se presentó en negativo, esto también se debió por el cese de sus actividades, sin embargo, en el 2019 se visualiza que hubo una eficiente gestión en cuanto a sus activos fijos, pues estos generaban el 62% de valor a la empresa. |

| | | | | |
|------------------------------|--|-----|------|--|
| Rendimiento sobre patrimonio | $\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$ | 75% | -12% | <p>Este índice indica la rentabilidad que adquiere el capital dado por los socios en base de las utilidades netas generadas en el ejercicio operacional. Se observa que para el periodo 2019, el capital invertido por los socios les generaba un 75% de rendimiento para estos mismos, mostrando una eficaz administración de sus recursos, sin embargo, para el periodo 2020, sucedió lo contrario presentando negativos en su rendimiento debido al cese de sus actividades, cabe recalcar que este índice hubiera sido otro si es que no hubiera ocurrido la pandemia.</p> |
|------------------------------|--|-----|------|--|

Nota: Elaboración propia

Análisis Horizontal

Tabla 12. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020

| CUENTA | 2019 | 2020 | Variación absoluta | Variación relativa |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | S/12,485.60 | S/12,153.50 | -S/ 332.10 | -3% |
| Impuestos pagados por anticipado | S/ 1,010.00 | S/ 174.70 | -S/ 835.30 | -83% |
| Total activo corriente | S/13,495.60 | S/12,328.20 | -S/ 1,167.40 | -9% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Inmueble, Maquinaria y equipo (neto) | S/16,039.90 | S/ 9,563.90 | -S/ 6,476.00 | -40% |
| Total activo no corriente | S/16,039.90 | S/ 9,563.90 | -S/ 6,476.00 | -40% |
| TOTAL ACTIVO | S/29,535.50 | S/21,892.10 | -S/ 7,643.40 | -26% |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Tributos por pagar | S/ 3,090.00 | S/ 3,098.60 | S/ 8.60 | 0% |
| Cuentas por pagar accionistas | S/ 2,135.00 | S/ 1,597.00 | -S/ 538.00 | -25% |
| Total pasivo corriente | S/ 5,225.00 | S/ 4,695.60 | -S/ 529.40 | -10% |
| TOTAL PASIVO | S/ 5,225.00 | S/ 4,695.60 | -S/ 529.40 | -10% |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Capital social | S/ 300.00 | S/ 300.00 | | |
| Resultados acumulados | -S/ 2,180.60 | S/19,010.50 | S/ 21,191.10 | 972% |
| Resultado del ejercicio | S/26,191.10 | -S/ 2,114.00 | -S/ 28,305.10 | -108% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | S/24,310.50 | S/17,196.50 | -S/ 7,114.00 | -29% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | S/29,535.50 | S/21,892.10 | -S/ 7,643.40 | -26% |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

Mediante el análisis horizontal se pudo observar que el activo total tuvo una disminución del 26%, del cual la partida del efectivo disminuyó en un 3% y los activos fijos disminuyeron en un 40%. En cuanto al total pasivo, este disminuyó en un 10%, resaltando su partida de cuentas por pagar accionistas, el cual se redujo en un 25%, finalmente en el patrimonio, hubo una disminución de un 29%, cuyas partidas resaltantes dentro de este fueron los resultados acumulados, los cuales aumentaron exorbitantemente en S/21,191.00 y el resultado del ejercicio tuvo una caída significativa de S/28,305.10. Cabe recalcar que estas variaciones de disminución para el periodo 2020 se debieron a que

este año hubo un cese de sus actividades a partir de abril el cual ya no generaba ningún ingreso, pero si tenía gastos que atender para su empresa se mantenga.

Tabla 13. *Análisis horizontal del Estado de Resultados, periodos 2019-2020*

| CUENTA | 2019 | 2020 | Variación absoluta | Variación relativa |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS | S/124,498.20 | S/16,830.00 | -S/107,668.20 | -86% |
| COSTOS OPERATIVOS | S/ 65,030.00 | S/ 8,090.00 | -S/ 56,940.00 | -88% |
| UTILIDAD BRUTA | S/ 59,468.20 | S/ 8,740.00 | -S/ 50,728.20 | -85% |
| GASTOS OPERACIONALES | | | S/ - | |
| Mercadotecnia | -S/ 12,000.00 | -S/ 5,000.00 | -S/ 7,000.00 | 58% |
| Apoyo Turístico | -S/ 7,750.00 | -S/ 2,100.00 | -S/ 5,650.00 | 73% |
| Servicio De Redacción | -S/ 700.00 | S/ - | -S/ 700.00 | 100% |
| Servicio De Grabación Audio Vi | -S/ 3,500.00 | S/ - | -S/ 3,500.00 | 100% |
| Artículos de limpieza | S/ - | -S/ 334.00 | S/ 334.00 | 0 |
| Gastos de representación | -S/ 4,000.00 | S/ - | -S/ 4,000.00 | 100% |
| Suscripciones de Diarios y Revistas | -S/ 1,440.00 | -S/ 1,440.00 | S/ - | 0% |
| Artículos De Oficina | -S/ 2,643.10 | S/ - | -S/ 2,643.10 | 100% |
| Gastos Bancarios | -S/ 504.00 | -S/ 504.00 | S/ - | 0% |
| Depreciación Muebles Y Enseres | -S/ 188.70 | -S/ 754.80 | S/ 566.10 | -300% |
| Depreciación Equipos Diversos | -S/ 21.30 | -S/ 85.20 | S/ 63.90 | -300% |
| Depreciación Equipos De Computo | -S/ 530.00 | -S/ 636.00 | S/ 106.00 | -20% |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/ 26,191.10 | -S/ 2,114.00 | -S/ 24,077.10 | -92% |
| Otros ingresos/ egresos | S/ - | S/ - | S/ - | |
| Diferencia en cambio | S/ - | S/ - | S/ - | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | S/ 26,191.10 | -S/ 2,114.00 | -S/ 28,305.10 | -108% |
| Impuesto a la renta | S/ 7,857.33 | | -S/ 7,857.33 | -100% |
| UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL | S/ 18,333.77 | -S/ 2,114.00 | -S/ 16,219.77 | -88% |
| Reserva Legal | S/ - | S/ - | S/ - | |
| UTILIDAD NETA DEL AÑO | S/ 18,333.77 | -S/ 2,114.00 | -S/ 16,219.77 | -88% |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

El análisis horizontal realizado en el Estado de Resultados mostró una variación negativa para el periodo 2020. En cuanto a los ingresos hubo una disminución significativa de un 86% equivalente a S/107,668.20 para el periodo superior, el cual se generó por los ingresos de los 3 tres primeros meses, puesto que los demás meses no se pueden laborar, de igual manera pasó con el costo de ventas el cual disminuyó en un 88%. En lo que concierne a los gastos

operacionales, dedujeron, siendo los más representativos los servicios de apoyo turístico, gastos de representación y mercadotecnia. Teniendo así una utilidad para el periodo 2019 de S/18.333.77 y el para periodo 2020 una pérdida del 88% del periodo anterior.

Análisis Vertical

Tabla 14. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020

| CUENTA | 2019 | Análisis vertical | 2020 | Análisis vertical |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | S/ 12,485.60 | 42% | S/ 12,153.50 | 56% |
| Impuestos pagados por anticipado | S/ 1,010.00 | 3% | S/ 174.70 | 1% |
| Total activo corriente | S/ 13,495.60 | 46% | S/ 12,328.20 | 56% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Inmueble, Maquinaria y equipo (neto) | S/ 16,039.90 | 54% | S/ 9,563.90 | 44% |
| Total activo no corriente | S/ 16,039.90 | 54% | S/ 9,563.90 | 44% |
| TOTAL ACTIVO | S/ 29,535.50 | 100% | S/ 21,892.10 | 100% |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Tributos por pagar | S/ 3,090.00 | 10% | S/ 3,098.60 | 14% |
| Cuentas por pagar accionistas | S/ 2,135.00 | 7% | S/ 1,597.00 | 7% |
| Total pasivo corriente | S/ 5,225.00 | 18% | S/ 4,695.60 | 21% |
| TOTAL PASIVO | S/ 5,225.00 | 18% | S/ 4,695.60 | 21% |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Capital social | S/ 300.00 | 1% | S/ 300.00 | 1% |
| Resultados acumulados | -S/ 2,180.60 | -7% | S/ 19,010.50 | 87% |
| Resultado del ejercicio | S/ 26,191.10 | 89% | -S/ 2,114.00 | -10% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | S/ 24,310.50 | 82% | S/ 17,196.50 | 79% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | S/ 29,535.50 | 100% | S/ 21,892.10 | 100% |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

En el análisis vertical, se observó que las partidas más representativas del activo total para el periodo 2019 y 2020 fueron efectivo y equivalente de efectivo y los activos fijos, los cuales representaban el 42% y 54% respectivamente para el 2019 y para el 2020 representaban un 56% y 44% respectivamente. En cuanto al pasivo, la partida más representativa fue los tributos por pagar el cual

representaba un 10% para el 2019 y un 14% para el 2020, por otra parte, en cuanto al patrimonio sus cuentas más relevantes fueron los resultados acumulados y resultados del ejercicio, los cuales representaban para el 2019 un porcentaje negativo de 7% y un 89% respectivamente y para el periodo 2020, represento un 87% y un índice negativo de 10% respectivamente.

Tabla 15. Análisis Vertical del Estado de Resultados, periodos 2019-2020

| CUENTA | | 2019 | Análisis vertical | | 2020 | Análisis vertical |
|--|-----------|------------------|-------------------|------------|-----------------|-------------------|
| INGRESOS | S/ | 124,498.20 | 100% | S/ | 16,830.00 | 100% |
| COSTOS OPERATIVOS | S/ | 65,030.00 | 52% | S/ | 8,090.00 | 48% |
| UTILIDAD BRUTA | S/ | 59,468.20 | 48% | S/ | 8,740.00 | 52% |
| GASTOS OPERACIONALES | | | 0% | | | 0% |
| Mercadotecnia | -S/ | 12,000.00 | 10% | -S/ | 5,000.00 | 30% |
| Apoyo Turístico | -S/ | 7,750.00 | 6% | -S/ | 2,100.00 | 12% |
| Servicio De Redacción | -S/ | 700.00 | 1% | S/ | - | 0% |
| Servicio De Grabación Audio Vi | -S/ | 3,500.00 | 3% | S/ | - | 0% |
| Artículos de limpieza | S/ | - | 0% | -S/ | 334.00 | 2% |
| Gastos de representación | -S/ | 4,000.00 | 3% | S/ | - | 0% |
| Suscripciones de Diarios y Revistas | -S/ | 1,440.00 | 1% | -S/ | 1,440.00 | 9% |
| Artículos De Oficina | -S/ | 2,643.10 | 2% | S/ | - | 0% |
| Gastos Bancarios | -S/ | 504.00 | 0% | -S/ | 504.00 | 3% |
| Depreciación Muebles Y Enseres | -S/ | 188.70 | 0% | -S/ | 754.80 | 4% |
| Depreciación Equipos Diversos | -S/ | 21.30 | 0% | -S/ | 85.20 | 1% |
| Depreciación Equipos De Computo | -S/ | 530.00 | 0% | -S/ | 636.00 | 4% |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/ | 26,191.10 | 21% | -S/ | 2,114.00 | -13% |
| Otros ingresos/ egresos | S/ | - | 0% | S/ | - | 0% |
| Diferencia en cambio | S/ | - | 0% | S/ | - | 0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | S/ | 26,191.10 | 21% | -S/ | 2,114.00 | -13% |
| Impuesto a la renta | S/ | 7,857.33 | 6% | | | 0% |
| UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL | S/ | 18,333.77 | 15% | -S/ | 2,114.00 | -13% |
| Reserva Legal | S/ | - | 0% | S/ | - | 0% |
| UTILIDAD NETA DEL AÑO | S/ | 18,333.77 | 15% | -S/ | 2,114.00 | -13% |

Nota: Elaboración propia

Análisis:

En análisis vertical realizado en el Estado de Resultados muestra las siguientes partidas más representativas: los costos operativos representaron un 52% para el 2019 y un 48% para el 2020, en cuanto a los gastos operacionales; los más relevantes para el 2019 son la mercadotecnia que representó el 10%, el apoyo turístico con 6% y los gasto de representación, por consiguiente, para el

2020 fueron la mercadotecnia que representó un 30%, el apoyo turístico que fue de 12% y las suscripciones de diarios y revistas que fue del 9%. Por tanto, para el 2019 la utilidad neta representó un 15% de las ventas y para el periodo 2020 este índice representó una caída del 13% sobre las ventas, debido al paro de sus actividades.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

Hipótesis Específica N°1

Dentro de los hallazgos descriptivos mostrados en la tabla 3 sobre los gastos administrativos, se visualizó que la empresa turística Chucuitour SAC incurre en altos desembolsos en cuanto apoyo turístico; el cual está conformado por el pago del servicio de una guía, traductora y servicio de movilidad, cuyo gasto anual fue de S/12,750.00 para el 2019 y para el 2020 fue de S/2,100.00, esta disminución se dio por el cese de las actividades que se generaron en marzo del último periodo. Asimismo, la empresa realiza desembolsos de representación, los cuales eran obsequios para los clientes que solicitaban los servicios de turismo, cuyo monto representativo para el 2019 fue de S/4,000.00 y para el 2020 no se generó ninguno en los pocos meses de trabajo en ese periodo. Estos gastos generados representaron el 13% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 12%, los cuales disminuyeron de manera relevante las utilidades.

A través de la ejecución de los resultados inferenciales que se muestran en la tabla 7 se visualizó que existía relación entre los gastos administrativos y la situación financiera de la empresa, asimismo por la prueba Rho de Spearman se comprobó que había una correlación positiva baja de 13.7% entre las variables, no obstante, se afirmó la hipótesis planteada.

Hipótesis Específica N°2

En los resultados descriptivos presentados en la tabla 4, se detallan los gastos de ventas, los cuales están conformados por la mercadotecnia, servicios de redacción, visualización y suscripciones de diarios y revistas. Sin embargo, los gastos con altos desembolsos son la mercadotecnia, para el periodo 2019 se observó que se hizo un desembolso significativo en el mes de agosto de S/12,000.00, esto se debió a la cancelación de paneles

publicitarios grandes y el servicio de una empresa publicitaria en medios televisivos nacionales y redes sociales, asimismo en el 2020 hubo un desembolso significativo en enero por publicidad de S/4,000.00, posteriormente se realizó otro desembolsos en agosto de S/500.00 y setiembre de S/500.00 sucesivamente para reactivar su empresa por el cierre forzoso por la pandemia. En lo que respecta, las suscripciones de diarios y revistas, no es más que todo publicidad en las periodos o revistas electrónicas locales y nacionales, asimismo para el 2019 y 2020 se genera un monto mensual de S/120.00. Todos estos gastos generados representan el 11% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 38%, los cuales disminuyeron de manera significativa las utilidades.

Mediante la realización de los resultados inferenciales que se muestran en la tabla 8 se mostró que existía relación entre los gastos de ventas y la situación financiera de la empresa, asimismo por la prueba Rho de Spearman se comprobó que había una correlación positiva media de 48.1% entre las variables, afirmando la hipótesis planteada.

Hipótesis Específica N°3

Los gastos financieros están conformados por los gastos bancarios como se observa en la tabla 5, que son el pago mensual de un préstamo generado por un banco asociado, el cual tiene una vigencia de 5 años. Esos desembolsos representaron el 0.4% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 3%, Asimismo, este desembolso afectó la situación financiera de la empresa en el periodo 2020, debido que, a pesar del cese de sus labores ordinarias, se tuvo que seguir pagando, generando una mayor pérdida.

Al efectuar los resultados inferenciales mostrados en la tabla 8 se evidenció que existía relación entre los gastos financieros y la situación financiera de la empresa, asimismo por la prueba Rho de Spearman se comprobó que había una correlación positiva alta de 97.6% entre las variables, afirmando la hipótesis planteada.

Hipótesis General

En los resultados descriptivos del total de gastos operativos que involucra a los desembolsos administrativos, de ventas y financieros presentados en la tabla 6, se observó que en el periodo 2019 se desembolsó S/37,757.10, cuya utilidad generada fue de S/18,333.77 y para el 2020 se desembolsó aproximadamente S/9,378.00 cuya pérdida generada fue de S/2,114.00, cabe recalcar que para este último periodo solo se pudo trabajar los tres primeros meses, luego hubo restricciones en todo el año debido a la situación de la pandemia.

Por otra parte, mediante un análisis económico financiero se mostró que los desembolsos incurridos siendo una empresa mediana, son excesivos en cuanto al apoyo turístico que representaron el 6% de los ingresos, específicamente en la contratación de los servicios de movilidad; cuyo monto anual fue de S/6,970.00, en los gastos de representación que representaron el 3% de los ingresos; cuya suma total de los obsequios a los clientes fue de S/4,000.00 y en la mercadotecnia que representaron el 10% de los ingresos, es decir S/12,000.00, todos estos gastos pertenecieron al periodo 2019. En cuanto al 2020, existió una variación en estos conceptos, debido al cese de sus labores sino hubieran sido otros los montos, en cuanto al servicio de transporte se generó un total de S/1,200.00, en los gastos de representación no se generó ningún gasto y en la mercadotecnia se gastó aproximadamente S/5,000.00.

Al analizar a mayor profundidad la situación financiera de la empresa mediante razones financieras, se evidenció que la empresa posee una liquidez muy alta, y que ha seguido en aumento para el 2020, indicando que posee activos corrientes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, no obstante, estos índices al ser altos muestran un exceso de tesorería que no están produciendo ningún rendimiento, el cual podría ser utilizado para la adquisición de activo fijo; para reducir los servicios de transporte. En cuanto a su solvencia, se mostró que para el 2020 hubo una

variación de aumento, cuyo resultado fue de 0.27, esto muestra que la empresa se maneja de manera eficiente en cuanto a la financiación con terceros puesto que la mayor parte de sus adquisiciones o cancelaciones de sus pasivos los asume con sus recursos propios y finalmente en los índices de rentabilidad, se evidenció que la empresa en el 2019 se manejaba adecuadamente teniendo un margen de utilidad neta del 15%, sin embargo, para el 2020, su rendimiento empresarial fue deplorable, puesto al cese de sus actividades ordinarias, el cual le generó pérdidas. En definitiva, estos desembolsos afectan considerablemente la utilidad neta y pueden fácilmente reducirse empleando adecuadamente su liquidez y el nivel que posee para financiarse.

En los resultados inferenciales hallados en la tabla 10 se evidenció que existía relación entre los gastos operativos y la situación financiera de la empresa, asimismo por la prueba Rho de Spearman se comprobó que había una correlación positiva alta de 72.8% entre las variables, afirmando la hipótesis planteada.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Para contrastar los resultados obtenidos en la investigación se realizó un cotejo con otras investigaciones similares, para mostrar las semejanzas o diferencias que puedan existir entre estos estudios.

Hipótesis Específica N°1

Dentro de los hallazgos descriptivos mostrados en la tabla 3 sobre los gastos administrativos, se visualizó que la empresa turística Chucuitour SAC incurre en altos desembolsos en cuanto apoyo turístico; el cual está conformado por el pago del servicio de una guía, traductora y servicio de movilidad, cuyo gasto anual fue de S/12,750.00 para el 2019 y para el 2020 fue de S/2,100.00, esta disminución se dio por el cese de las actividades que se generaron en marzo del último periodo. Asimismo, la empresa realiza desembolsos de representación, los cuales eran obsequios para los

clientes que solicitaban los servicios de turismo, cuyo monto representativo para el 2019 fue de S/4,000.00 y para el 2020 no se generó ninguno en los pocos meses de trabajo en ese periodo. Estos gastos generados representaron el 13% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 12%, los cuales disminuyeron de manera relevante las utilidades.

Pérez (2017) concluyó en su estudio que los gastos de servicios prestados por terceros se relacionan en forma significativa con la en la rentabilidad de la empresa Seguridad Tacna S.A.C, lo que implica que cualquier variación repercutirá en la rentabilidad de la empresa. Asimismo, según el estudio de Rondan (2017) dentro de sus conclusiones mencionó que los gastos administrativos se relacionaban con el impuesto a la renta, puesto que este último dependía del resultado generado con respecto a los desembolsos administrativos, los cuales podían ocasionar una variación favorable o no, ya que impactaría en la determinación del impuesto y por ende en la utilidad neta.

Se puede contrastar que existe similitud en las investigaciones, en cuanto a que los gastos administrativos pueden influenciar significativamente en la rentabilidad o utilidades de una empresa, a mayor sean su proporción más desfavorable le resultará a la empresa en su situación financiera.

Hipótesis Específica N°2

En los resultados descriptivos sobre los gastos de ventas, cuyos desembolsos altos fueron la mercadotecnia, que evidenciaron para el periodo 2019 un desembolso significativo en el mes de agosto de S/12,000.00, asimismo en el 2020 hubo un desembolso relevante en enero por publicidad de s/4,000.00, posteriormente se realizó otros desembolsos en agosto de S/500.00 y setiembre de S/500.00 sucesivamente para reactivar su empresa por el cierre forzoso por la pandemia. En lo que respecta, las suscripciones de diarios y revistas, no es más que todo publicidad en las periodos o revistas electrónicas locales y nacionales,

asimismo para el 2019 y 2020 se genera un monto mensual de s/120.00. Todos estos gastos generados representan el 11% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 38%, los cuales disminuyeron de manera significativa las utilidades.

Según los resultados de Esquivel y Lecca (2018) concluye que la situación actual en la que estaba la empresa de estudio mostraba un gasto operativo del 19% del total de ingresos, correspondiente al 6% en gasto de ventas y 13% en gasto administrativo; índices altos que originaban una utilidad operativa de 4.9%, equivalente a S/ 1,159,320 y una pérdida neta de -0.3%, equivalente a -S/ 79,599. Asimismo, Rondan (2017) dentro de sus conclusiones de su investigación determinó que los gastos de ventas estaban relacionados con el impuesto a la renta, pues el cálculo de éstos influía considerablemente al impuesto y a las utilidades, además el registro correcto de éstos, podían generar estados financieros viables para establecer la situación actual de la empresa.

Se resalta que existe similitud en los estudios, con respecto a que los gastos de ventas pueden afectar significativamente en las utilidades de una empresa, además con su determinación correcta evidenciará la situación financiera en la que se encuentra una empresa.

Hipótesis Específica N°3

Los gastos financieros están conformados por los gastos bancarios, que son el pago mensual de un préstamo generado por un banco asociado, el cual tiene una vigencia de 5 años. Esos desembolsos representaron el 0.4% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 3%, Asimismo, este desembolso afectó la situación financiera de la empresa en el periodo 2020, debido que, a pesar del cese de sus labores ordinarias, se tuvo que seguir pagando, generando una mayor pérdida.

Rondan (2017) mencionó dentro de sus resultados que los gastos financieros, tenían relación con el impuesto a la renta, ya que su registro

afectaba a este último y a la utilidad. Por otra parte, Rocca (2019) en su investigación tuvo como resultados que el apalancamiento financiero operativo genera un impacto en la rentabilidad anual, pero si se realiza una buena gestión se mostrará una buena rentabilidad, por otro lado, la rentabilidad es la demostración de una clara optimización dada a los recursos utilizados.

Contrastando los resultados de esta investigación con los estudios plasmados, se evidencia que los gastos bancarios o de apalancamiento financiero repercuten en la situación financiera de la empresa y, por ende, también en la utilidad neta que se genera en el Estado de Resultados.

Hipótesis General

En los resultados descriptivos del total de gastos operativos se evidenció que en el periodo 2019 se desembolsó S/37,757.10, cuya utilidad generada fue de S/18,333.77 y para el 2020 se desembolsó aproximadamente S/9,378.00 cuya pérdida generada fue de S/2,114.00, cabe recalcar que para este último periodo solo se pudo trabajar los tres primeros meses, luego hubo restricciones en todo el año debido a la situación de la pandemia. Asimismo, los desembolsos excesivos incurridos fueron: apoyo turístico, que representaron el 6% de los ingresos, específicamente en la contratación de los servicios de movilidad; cuyo monto anual fue de S/6,970.00, los gastos de representación que representaron el 3% de los ingresos; cuya suma total de los obsequios a los clientes fue de S/4,000.00 y en la mercadotecnia que representaron el 10% de los ingresos, es decir S/12,000.00, todos estos gastos pertenecieron al periodo 2019. En cuanto al 2020, existió una variación en estos conceptos, debido al cese de sus labores sino hubieran sido otros los montos, en cuanto al servicio de transporte se generó un total de S/1,200.00, en los gastos de representación no se generó ningún gasto y en la mercadotecnia se gastó aproximadamente S/5,000.00. En definitiva, estos desembolsos afectaron considerablemente su utilidad neta y pueden fácilmente reducirse

empleando adecuadamente su liquidez y el nivel que posee para financiarse.

Pérez (2017) en sus resultados obtenidos mostraron que los gastos operacionales conjuntamente se relacionaban con la rentabilidad y situación de la empresa, lo que implicaría que cualquier variación de éstos intervendrá en el rendimiento. Por otra parte, Lucas (2019) acotó en sus resultados de estudio que existían 3 tipos de gastos que incidían a altos costos durante el cierre de temporadas, a su vez existen gastos elevados, mal control de inventarios y más aún no existe un control adecuado para establecer periodicidad en la revisión de los gastos, lo que genera una incorrecta operacionalización en sus cuentas contables.

Al cotejar esta investigación con los estudios de Pérez y Lucas, se determinó que el conjunto de desembolsos que dan origen a los gastos operativos, repercute de alguna forma en la situación y rendimiento de la empresa, puesto que si éstos no se llevan adecuadamente o se gestionan pueden variar negativamente en contra de la compañía.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

En la realización del presente estudio se basó en la directiva y los principios fundamentales plasmados en el Código de Ética del Contador Público del Perú. Por tanto, se tomó en consideración el secreto profesional; pues no se reveló información delicada o hechos, solo data para fines de estudio, asimismo se consideró la autenticidad de los hallazgos, pues no se manipuló ningún dato brindado por la empresa, por consiguiente, se actuó con probidad y buena fe en la confianza brindada por la empresa. Por otra parte, el desarrollo de este estudio se basó en el Código de Ética de investigación de la presente universidad, cuya resolución es R-013-2019, de la cual se acató con certeza y confiabilidad las fuentes de referencias y la información empleada en el estudio, además de haberse generado el consentimiento informado de Empresa Turística Chucuitour S.A.

CONCLUSIONES

- Se llegó a la conclusión que los gastos administrativos tienen un efecto positivo bajo en la situación financiera de la Empresa Turística Chucuitour S.A.C según el Rho de Spearman, debido a que arrojó un coeficiente de relación de 0.138 y una significancia de 0.687. Asimismo, los más relevantes que afectaron la situación financiera de la empresa fueron el apoyo turístico y los gastos de representación, puesto que éstos simbolizaron el 13% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 12%, los cuales aminoraron de manera significativa las utilidades. Esa representación se arraigó debido al concentrado de sus gastos, que los más significativos fue el apoyo turístico que mensualmente en el 2019 se gastaba de S/. 500.00 a S/. 1,000.00 y solo para abril 2019 se canceló S/. 5,500.00, sumando S/. 12,750.00; mientras que para el 2020 solo llegó al S/. 2,100.00; el otro rubro fue los gastos de representación solo para 2019 fue de S/. 4,000.00 y los artículos de oficina fueron S/. 2,643.00.
- En cuanto a los gastos de ventas, mediante el Coeficiente de Spearman se obtuvo el valor de correlación en 0.481 y su significancia con 0.135; por lo que se deduce que los egresos de ventas tienen un efecto positivo medio en la situación financiera de la Empresa Turística Chucuitour S.A.C. Por consiguiente, los más notables que afectaron la situación financiera de la empresa fueron la mercadotecnia y las suscripciones de diarios y revistas, los cuales representaron el 11% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 representaron el 38%, los cuales redujeron relativamente las utilidades. Además de tener perenne los pagos de suscripciones de diarios y revistas, la más representativa fue el marketing en agosto 2019 que se canceló S/. 12,000.00 y en enero 2020 de S/. 4,000.00, la grabación de audiovisuales en S/. 3,500.00 en diciembre 2019 y el servicio de redacción con S/.700.00 en diciembre 2019.

- Por otro lado, los gastos financieros tienen un efecto positivo alto en la situación financiera de la Empresa Turística Chucuitour S.A.C. debido a poseer una correlación de 0.976 junto a una significancia de 0.000 que fueron los resultados del Rho de Spearman; este rubro está compuesto por los gastos bancarios, generados por un préstamo que se le fue otorgado por un banco asociado, los cuales constituyeron el 0.4% de los ingresos para el 2019 y para el periodo 2020 el 3%, los cuales disminuyeron las utilidades a pesar del cese de sus labores ordinarias en el último periodo; ello surgió porque la empresa paga mensualmente S/. 42.00 y anual S/. 504 y seguirá así hasta cumplir los 5 años, que es la vigencia del crédito.

- Finalmente, la totalidad de los gastos operativos tienen un efecto positivo alto en la situación financiera de la Empresa Turística Chucuitour S.A.C., que se evidenció mediante el Rho de Spearman que arrojó una significancia de 0.395 y el valor de la correlación fue de 0.728. Los mencionados gastos que se dividen en administrativos, ventas y financieros, son los que afectaron considerablemente la utilidad neta, puesto que en el periodo 2019 se desembolsó S/37,757.10 y cuya utilidad generada fue de S/18,333.77 soles, mientras que para el 2020 se desembolsó aproximadamente S/9,378.00 soles cuya pérdida generada fue de S/2,114.00; lo mismo se recalca en las ratios del margen neto de utilidad que para el 2019 fue 15%, mientras que para el 2020 fue de -13%; por lo que su rendimiento sobre el patrimonio llegó hasta -12% y sobre la inversión al -10%.

RECOMENDACIONES

- Se le recomienda a la empresa con respecto al apoyo turístico, cuyo mayor gasto es el servicio de movilidad, la empresa debe financiarse para adquirir unidades vehiculares propias, las cuales puede adquirir con recursos propios o de terceros, puesto que ésta presenta índices financieros adecuados para realizarlo. Asimismo, en cuanto a gastos de representación, la empresa debe determinar de manera adecuada un monto fijo para la realización de éstos, considerando el nivel de sus ingresos mensuales y no empíricamente.
- Se le encomienda que utilice los medios de comunicación, como hoy en día son las redes sociales las más influenciadoras en las personas, por ello, se le exhorta contratar una persona especialista en marketing en redes sociales y sitios web, con el fin de reducir los servicios prestados por terceros y las suscripciones en revistas, pues éste generará un desembolso fijo y no un desembolso variable alto; generando un puesto de trabajo fijo y que el personal esté disponibilidad de la empresa siempre para evitar gastos innecesarios.
- La empresa para aminorar sus gastos financieros debe buscar mejores alternativas financieras, considerando las tasas de interés que pueden otorgarle y cotejarlo con el nivel de sus ventas; para ello debe de realizar un examen de posibles alternativas de financiamiento tanto en las entidades como las modalidades de crédito junto a las tasas de interés.
- Para finiquitar se le pide a la empresa para optimizar adecuadamente sus gastos operativos debe aplicar una auditoria mensual, elaborando un presupuesto de desembolsos internos y externos, con el fin de conocer la situación financiera en la que se encuentra y crear estrategias para mejorar su rendimiento; siendo esta herramienta necesaria para conocer su situación real y actualizada siempre.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto, M., & Luján, L. (2013). *El gasto, el costo y el costo computable: análisis contable y tributario (1° edición)*. Lima-Perú: Gaceta Jurídica.
https://www.academia.edu/38429467/El_Gasto_el_Costo_y_Costo_Computable
- Álvarez, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor (5ª ed.)*. Colombia: Ecoe Ediciones.
[https://books.google.com.pe/books?id=36YwDgAAQBAJ&pg=PT511&dq=Finanzas+estrat%C3%A9gicas+y+creaci%C3%B3n+de+valor+\(5%C2%AA+ed.\)&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiMltGH75nvAhXBxFkKHTwIBwAQuwUwAHoECAMQBw#v=onepage&q=Finanzas%20estrat%C3%A9gicas%20y%20creaci%C3%B3n](https://books.google.com.pe/books?id=36YwDgAAQBAJ&pg=PT511&dq=Finanzas+estrat%C3%A9gicas+y+creaci%C3%B3n+de+valor+(5%C2%AA+ed.)&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiMltGH75nvAhXBxFkKHTwIBwAQuwUwAHoECAMQBw#v=onepage&q=Finanzas%20estrat%C3%A9gicas%20y%20creaci%C3%B3n)
- Aranda, L., Canaza, D., & Paredes, S. (2020). Gestión financiera y liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 19-27.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1391
- Arredondo, M. (2015). *Contabilidad y análisis de costos (Primera ed.)*. México: Grupo Editorial Patria.
- Ayensa, Á. (2018). *Gestión de Recursos Humanos*. Madrid-España: Ediciones paraninfo.
<https://books.google.com.pe/books?id=bIRYDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=administracion+de+recursos+2018&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjux5fP85vvAhXMY98KHev3D4IQwUwBHoECAMQBw#v=onepage&q=adminstracion%20de%20recursos%202018&f=false>
- Banco Itaú. (2020). *Gestión financiera*. São Paulo- Brasil: Banco Itaú S.A.
https://s2.q4cdn.com/476556808/files/doc_downloads/sustainability/2019/Manual-gestion-financiera-vfinal-2.pdf

- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Bogotá D.C., Colombia: Pearson. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Bernal, M., & Santos, E. (2018). Una mirada a la contabilidad ambiental. Postulados y retos. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 73, 199-209. doi:<https://doi.org/10.17533/udea.rc.n73a08>
- Carrasco, S. (2018). *Metodología de la investigación científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación* (Segunda ed.). Lima: Editorial San Marcos. http://www.sancristoballibros.com/libro/metodologia-de-la-investigacion-cientifica_45761
- Casamayou, E. (2019). Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas, periodo 2008-2017. *Universidad Jorge Basadre Grohmann*, 27(53), 33-39. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v27i53.15983>
- Chávez, N., & Gamboa, J. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Ambato-Ecuador: Universidad técnica de Ambato. <https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%205%20GESTION%20F.%20OK.pdf>
- Chiliquinga, M., & Vallejos, H. (2017). *Costos modalidad órdenes de producción*. Ibarra, Ecuador: Universidad Técnica del Norte. <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/7077/1/LIBRO%20Costos.pdf>
- Coello, A. (2015). Análisis de los Estados Financieros: Análisis vertical y horizontal. *Revista Actualidad Empresarial*. https://www.academia.edu/16131584/VII_%C3%81rea_Finanzas_An%C3%A1lisis_horizantal_y_vertical_de_estados_financieros
- Confecámaras. (16 de Enero de 2017). *Prestadores de servicio del sector turismo aumentaron 42,3% en el país entre 2011 y 2015-Confecámaras*. Prestadores de servicio del sector turismo aumentaron 42,3% en el país entre 2011 y 2015-Confecámaras.:

<https://www.confecamaras.org.co/noticias/508-prestadores-de-servicio-del-sector-turismo-aumentaron-42-3-en-el-pais-entre-2011-y-2016>

- Contreras, N., & Díaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista Valor Contable*, 2(1), 35-44. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824
- Córdoba, M. (2015). *Gestión financiera*. Bogotá, D.C.: Ecoe Ediciones. <https://books.google.com.pe/books?id=cr80DgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Gesti%C3%B3n+financiera+cordoba&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjI8taCk6HvAhUK1IkKHb4BCfwQuwUwAHoECAlQBw#v=onepage&q=Gesti%C3%B3n%20financiera%20cordoba&f=false>
- Dalci, I. (2020). Impact of financial leverage on profitability of listed manufacturing firms in China. *Revisión de contabilidad del Pacífico*, 30(4), 410-432. <https://doi.org/10.1108/PAR-01-2018-0008>
- Dominguez, L. (2012). *Análisis de los sistemas de información*. Estado de México: Red tercer milenio. http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/sistemas/Analisis_de_sistemas_de_informacion.pdf
- Dulzaides, M., & Molina, A. (2014). Analisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *Centro de información de Ciencias Médicas*, 1-4.
- Enache, L., & Srivastava, A. (2018). Should Intangible Investments Be Reported Separately or Commingled with Operating Expenses? New Evidence. *Management science*, 64(7), 1–24. doi:<https://doi.org/10.1287/mnsc.2017.2769>
- Esquivel, R., & Lecca, V. (2018). *Plan de reducción de gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Neomotors SAC, de la ciudad de Trujillo 2018*. Tesis de Licenciatura, Universidad Privada del Norte, Trujillo. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21382/Esquivel%20Medrano%20Rosa%20Milagritos%20->

%20Lecca%20Basauri%20Ver%C3%B3nica%20Lisbeth.pdf?sequence=3

Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Machala - Ecuador: Universidad técnica de machala. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>

Fierro, Á., & Fierro, F. (2015). *Contabilidad general. Con enfoque NIIF para las pymes*. Bogotá-Colombia: Eco.Ediciones. <https://books.google.com.pe/books?id=-6MwDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Fierro,+A.+Contabilidad+General+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjE5KO7hJXvAhXMxFkKHd-LDJgQuwUwAHoECAYQBw#v=onepage&q=Fierro%2C%20A.%20Contabilidad%20General%20pdf&f=false>

Flores, J. (2015). *Análisis financieros para contadores y su incidencia en las niif*. Lima, Perú: Instituto Pacífico. <https://go-pdf.online/analisis-financiero-flores-soria-jaime.pdf>

García, A., & Paredes, L. (2014). *Estrategias financieras empresariales*. Ciudad de México: Grupo editorial patria. https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=situacion+financiera+libro+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjUsa_cgJLvAhWbRjABHXOQC1wQuwUwA3oECAAQCA#v=onepage&q&f=false

García, C. (2016). *La deducibilidad de gastos financieros en el impuesto de las sociedades*. Madrid-España: Marcial Pons. <https://books.google.com.pe/books?id=jPnVDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gastos+financieros+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwix08WtiZzvAhUyo1kKHYmNCLAQuwUwAHoECAMQBw#v=onepage&q=gastos%20financieros%20pdf&f=false>

Gómez, R. (2015). *Introducción a la gestión financiera*. Málaga, España: Universidad de Granada. <https://www.ugr.es/~rgomezl/documentos/publiclibros/GestionFinanc/GestionFinanciera.pdf>

- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión financiera*. Almería: Editorial Universidad de Almería. <https://dokumen.pub/gestion-financiera-9788416642625-8416642621.html>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación Científica*. México: Trillas. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Herz, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera*. Lima-Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://books.google.com.pe/books?id=LdKEDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Herramientas+de+Gesti%C3%B3n+Financiera.+Per%C3%BA:+Ediciones+Caballero+Bustamante&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiQ-5XqiqHvAhXO1VkkHSQMBCsQuwUwAXoECAUQBw#v=onepage&q&f=false>
- Iskandar, Y. (2020). The effects of Roa, Roe, Npl, and operating expenses to operating revenues on stock return at commercial banks in Indonesia. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 18(4), 704–711. doi:<http://dx.doi.org/10.21776/ub.jam.2020.018.04.09>
- Khalid, W., & Khan, S. (2017). Impact of Operating and Financial Expenses on Sales Revenue: The Case of Fauji Fertilizer Company Limited. *International Journal of Business and Economics Research*, 6(3), 40-47. <http://www.sciencepublishinggroup.com/journal/paperinfo?journalid=178&doi=10.11648/j.ijber.20170603.12>
- Lambretón, V., & Garza, G. (2016). *Costos para la toma de decisiones (1ª edición)*. México, Ciudad de México: Pearson Educación. <https://www.pearsoneducacion.net/mexico/tienda-online/costos-para-la-toma-de-decisiones-lambreton-1ed-ebook>
- López, F. (2016). *Costos ABC Y presupuestos*. Bogotá-Colombia: Eco-Ediciones. <https://books.google.com.pe/books?id=5fa2DQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=costos+operacionales++2018&hl=es->

419&sa=X&ved=2ahUKEwjm4vefhJXvAhUDzIkKHcpBAvUQuwUwCHoE
CAMQBw#v=onepage&q&f=false

- Lucas, E. (2019). *Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad*. Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2682/1/T-ULVR-2476.pdf>
- Marco, F. (2016). *Introducción a la gestión y administración en las organizaciones*. Buenos Aires-Argentina: Universidad Nacional Arturo Jauretche. <http://biblioteca.unaj.edu.ar/wp-content/uploads/sites/8/2017/02/Introduccion-gestion-y-administracion-organizaciones.pdf>
- Moreno, J. (2016). *Contabilidad basica*. San Juan de Tihuana: 4ta Grupo: Editorial Patria. https://kupdf.net/download/contabilidad-b-aacute-sica-4a-ed_58b47dca6454a7e328b1e972_pdf
- Mun, S., & Jang, S. (2018). Restaurant operating expenses and their effects on profitability enhancement. *International Journal of Hospitality Management*, 71(40), 68-76. doi:<https://doi.org/10.1016/j.ijhm.2017.12.002>
- Muneer, S., Ahmad, R., & Ali, A. (2017). Impact of Financial Management Practices on SMEs Profitability with Moderating Role of Agency Cost. *Information Management and Business Review*, 9(1), 23-30. <https://ojs.amhinternational.com/index.php/imbr/article/view/1593/1399>
- Musah, A., Gakpetor, E., & Pomaa, P. (2018). Financial Management Practices, Firm Growth and Profitability of Small and Medium Scale Enterprises (SMEs). *Information Management and Business Review*, 10(3), 25-37. <https://ojs.amhinternational.com/index.php/imbr/article/view/2461/1696>
- Naranjo, J. (2018). *Incorporación del Plan Financiero como herramienta para mejorar la situación económica financiera de la Empresa de Transportes Ave Fenix S.A.C*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo. http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10762/naranjorojas_janina.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Nuñez, K., & Runziman, G. (2019). *Fuentes De Financiamiento y Su Efecto En La Situación Económica Financiera De La Empresa De Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018*. Trujillo-Perú: Universidad César Vallejo. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46565/Nu%20c3%b1ez_PKO-Runziman_FGA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ochoa, F., Ochoa, Y., & Esquiche, J. (2019). *Los gastos operativos y la creación de valor en la empresa treca S.A.C en el periodo 2014-2018*. Callao-Perú: Universidad Nacional del Callao. <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/5473>
- Palacios, D. (2014). *Análisis de estados financieros*. Lima, Perú: Universidad Continental S.A.C. <https://es.calameo.com/read/0033547463beda65773d2>
- Pérez, M. (2017). *Los gastos operacionales y su relación con la rentabilidad de la empresa Seguridad Tacna SAC, periodo 2015-2017*. Tesis de Licenciatura, Universidad Privada de Tacna, Tacna. <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/UPT/712/Perez-Luque-Marcia.pdf;jsessionid=C32EF8EB2CFF7262BB26B375DC7FDF1E?sequence=1>
- Pérez-Carballo, J. (2013). *Control de la Gestión empresarial*. Madrid-España: Esic-Editorial. https://books.google.com.pe/books?id=06ptFLzbjMC&printsec=frontcover&dq=control+gerencial+libros&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwix_cr40pTvAhWTRTABHZ_AAH8QuwUwAHoECAYQBw#v=onepage&q=control%20gerencial%20libros&f=false
- Ptok, A., Jindal, R., & Reinartz, W. (2018). Selling, general, and administrative expense (SGA)-based metrics in marketing: conceptual and measurement challenges. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 46(10), 987–1011. <https://doi.org/10.1007/s11747-018-0589-2>
- Rivadeneira, M. (2014). *La elaboración de presupuestos en empresas manufactureras*. Fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1376/index.htm>

- Rivera, I. (2018). *Principios de macroeconomía: Un enfoque de sentido común*. Lima-Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú.
<https://books.google.com.pe/books?id=10LZDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=macroeconomia+libro+2014&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjx6eChkJzvAhXImOAKHTqhDMQQuwUwAHoECAUQBw#v=onepage&q=macroeconomia%20libro%202014&f=false>
- Rocca, Y. (2019). *Apalancamiento operativo como factor de rentabilidad en la agencia de viajes Chaski Tours S.A.C, Cusco - 2018*. Lima-Perú: Universidad Peruana Unión.
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/1503>
- Rondan, K. (2017). *Gastos operativos e impuesto a la renta de la empresa Grupo Norpal SAC, Los Olivos-2017*. Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo, Lima.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/15050/Rondan_FKG.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognitiona*, 3(1), 81-90.
https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376
- Sinisterra, G., & Polanco, L. (2015). *Contabilidad administrativa*. Bogotá - Colombia: Ecoe Ediciones.
<https://books.google.com.pe/books?id=Bq9JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gastos+operativos+libro+2015&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi6htKX1JLvAhVoqlkKHZt-ABkQuwUwAHoECAYQBw#v=onepage&q=gastos%20operativos%20libro%202015&f=false>
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, M., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). *Análisis de estados financieros. La clave del equilibrio gerencial*. Grupo de capacitación e investigación pedagógica: Guayaquil- Ecuador.
<http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:6nfjVj8edx8J:142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/80/1/LIBRO%2520AN%25C3%2581LISIS%2520DE%2520ESTADOS%2520FINANCIEROS.pdf+&>

cd=2&hl=es-

419&ct=clnk&gl=pe#:~:text=http%3A//142.93.18.15%3A8080/jspui/

Superintendencia de banca, seguros y AFP. (2020). *NFORME N° 042-2020-SABM / 003-2020-SAR / 134-2020-SAAJ*. Lima-Perú: Superintendencia de banca, seguros y AFP. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Libro-Billetes/Libro-Billetes-BCRP-5.pdf>

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (06 de Marzo de 2020). *Concepto- Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF- SUNAT*. Concepto- Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF- SUNAT: <https://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/personas-menu/impuesto-a-las-transacciones-financieras-itf-bancarizacion-y-medios-de-pago-personas>

Vigo, F. (2017). *Gastos Operativos y su efecto en la Situación Económica-financiera de la Empresa Transporte Público Urbano REBISA S.A.C de Trujillo-2016*. Trujillo-Perú: Universidad César Vallejo. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/11644/vigo_gf.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villagómez, G., Viteri, J., & Alberto, M. (2012). Teoría de restricciones para procesos de manufactura. *Revista científica Enfoque UTE*, 3(1), 14-28. <https://ingenieria.ute.edu.ec/enfoqueute/index.php/revista/article/view/7>

Villarreal, F., & Rincón, C. (2014). *Contabilidad de Costos I* (Primera ed.). Bogotá: Ediciones de la U. <https://books.google.com.pe/books?id=SzOjDwAAQBAJ&dq=editions:okBsL6pV4FEC&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjDr8-pzaHvAhVEnFkKHTeyDxIQ6AEwAHoECAAQAQg>

Wanden-Bergh, J., & Daza, E. (2012). *Introducción a la contabilidad*. España: Ediciones Pirámide. https://books.google.com.pe/books/about/Introducci%C3%B3n_a_la_contabilidad.html?id=qriUBQAAQBAJ&redir_esc=y

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

| PROBLEMAS | OBEJTIVOS | HIPÓTESIS | VARIABLES | DIMENSIONES | METODOLOGIA |
|--|---|---|--------------------------------|--|---|
| Problema general | Objetivo general | Hipótesis nula | | | |
| ¿Cuál es el efecto de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020? | Determinar el efecto de los gastos operativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020 | Los gastos operativos tienen un efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2021. | X. Gastos operativos | <ul style="list-style-type: none"> - X1. Gastos administrativos - X2. Gastos de ventas - X3. Gastos financieros - Y1. Análisis de las razones financieras - Y2. Análisis económico financiero | <p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Nivel: Correlacional - Causal</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Método: Deductivo</p> <p>Fuente de información: Empresa turística Chucuitour SAC -Información financiera, periodo 2019-2020</p> <p>Población: Empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> <p>Muestra: Información financiera 2019-2020</p> |
| Problemas específicos | Objetivos específicos | Hipótesis alternativa | | | |
| <p>¿Cuál es el efecto de los gastos administrativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?</p> <p>¿Cuál es el efecto de los gastos de ventas en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?</p> <p>¿Cuál es el efecto de los gastos financieros en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020?</p> | <p>Evaluar el efecto de los gastos administrativos en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> <p>Analizar el efecto de los gastos de ventas en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> <p>Determinar el efecto de los gastos financieros en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> | <p>Los gastos administrativos tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> <p>Los gastos de ventas tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> <p>Los gastos financieros tienen efecto positivo en la situación financiera de la empresa turística Chucuitour SAC periodo 2019-2020.</p> | Y. Situación financiera | <p>Indicadores</p> <ul style="list-style-type: none"> - Apoyo turístico - Gastos de Representación - Artículos de oficina - Artículos de limpieza - Mercadotecnia - Servicio de redacción - Servicio de Grabación audiovisuales - Suscripciones de diarios y revistas - Gastos bancarios - Índices de liquidez - Índices de solvencia - Índices de rentabilidad - Análisis horizontal - Análisis vertical | |

Nota. Elaboración propia.

Anexo 2. Guía de Análisis Documental

Objetivo: Recabar información relevante respecto a los gastos operativos y la situación financiera dentro de la empresa de estudio.

Tema: “Gastos operativos y su efecto en la situación financiera de la empresa Turística Chucuitour S.A.C. periodo 2019-2020”

| DETALLE | FÓRMULA | 2019 | 2020 |
|---|---|------|------|
| LIQUIDEZ | | | |
| Liquidez corriente | $\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ | | |
| Prueba defensiva | $\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efectivo o Caja y Bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$ | | |
| Capital de Trabajo | Capital de T. = Activo corriente – Pasivo Corriente | | |
| SOLVENCIA | | | |
| Razón Endeudamiento Total o Solvencia Patrimonial | $\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}}$ | | |
| RENTABILIDAD | | | |
| Margen bruto de utilidad | $\text{Margen Bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de ventas}}{\text{Ventas}}$ | | |
| Margen Neto de utilidad | $\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$ | | |
| Rendimiento de la inversión | $\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$ | | |
| Rendimiento sobre patrimonio | $\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$ | | |

Anexo 3. Datos del SPSS

Data Gina y Gianina.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

| | gasto | situacion | administrativo | ventas | financieros | var |
|----|----------|-----------|----------------|----------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1 | 12750,00 | 2,58 | 12750,00 | 12000,00 | 504,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 4000,00 | 2,39 | 4000,00 | 700,00 | 504,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 2643,10 | 8270,60 | 2643,00 | 3500,00 | 423,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | ,00 | ,21 | ,00 | 1440,00 | 451,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 12000,00 | ,48 | 2100,00 | 5000,00 | 496,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | 700,00 | ,15 | ,00 | ,00 | 452,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | 3500,00 | ,62 | ,00 | ,00 | 328,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 1440,00 | ,75 | 334,00 | 1440,00 | 366,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | 504,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | 423,00 | 2,63 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | 496,00 | 2,59 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | 328,00 | 7632,60 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | 2100,00 | ,27 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 | ,00 | ,52 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | ,00 | -,13 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | 334,00 | -,10 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 | 5000,00 | -,12 | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | ,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 | ,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 20 | 1440,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 21 | 504,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 22 | 451,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 23 | 452,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |
| 24 | 366,00 | . | . | . | . | | | | | | | | | | | | | | |

Data Gina y Gianina.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

| | Nombre | Tipo | Anchura | Decimales | Etiqueta | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol |
|---|----------------|----------|---------|-----------|--------------------|---------|----------|----------|------------|--------|---------|
| 1 | gasto | Numérico | 8 | 2 | Gastos operativ... | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Escala | Entrada |
| 2 | situacion | Numérico | 8 | 2 | Situación Finan... | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Escala | Entrada |
| 3 | administrativo | Numérico | 8 | 2 | Gastos adminis... | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Escala | Entrada |
| 4 | ventas | Numérico | 8 | 2 | Gastos de ventas | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Escala | Entrada |
| 5 | financieros | Numérico | 8 | 2 | Gastos Financi... | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Escala | Entrada |
| 6 | | | | | | | | | | | |