UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

INCIDENCIA DE LA RENTABILIDAD EN LOS RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL DE BACHILLER EN CONTABILIDAD

Autor:
Farro Silva Pedro Miguel

Asesor:
Mg. C.P.C Cubas Carranza Janet Isabel

Línea de Investigación:
Economía y Finanzas

Pimentel – Perú
2018

INCIDENCIA DE LA RENTABILIDAD EN LOS RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.

Autor:

Farro Silva Pedro Miguel

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo principal determinar el nivel de incidencia de la rentabilidad en los recursos económicos y financieros de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L, siendo de tipo descriptivo, analítico y no experimental porque no se manipularon los datos, se presentaron de acuerdo a su contexto de estudio. Las técnicas de recolección de datos utilizadas fueron: las entrevistas aplicadas al Gerente General y Contador de la empresa, y el análisis documental de los Estados Financieros, que me permitió conocer la situación actual de la empresa y poder establecer estrategias de gestión para mejorar la rentabilidad de la empresa.

Al aplicar las técnicas de investigación se pudo conocer la falta de gestión financiera en los recursos económicos y financieros de la empresa, puesto que la rentabilidad influye significativamente en los recursos económicos y financieros de la empresa. Llegando a concluir que: a través del análisis de los Estados Financieros, para el año 2017 se identificaron problemas en la rentabilidad, siendo estos indicadores de rentabilidad negativos, problema que se generó debido a una carencia de gestión financiera, por tanto, se logró demostrar que la rentabilidad tiene una incidencia positiva sobre los recursos económicos y financieros de la organización.

Palabras Claves: Estados Financieros, Rentabilidad.

ABSTRACT

The main objective of this research work was to determine the level of impact of profitability on economic and financial resources of profitability in the company OLA Comercializadora & Servicios Generales SRL, being descriptive, analytical and non-experimental because they were not manipulated the data were presented according to their study context. The data collection techniques used were: the interviews applied to the General Manager and Accountant of the company, and the documentary analysis of the Financial Statements, which allowed me to know the current situation of the company and to establish management strategies to improve profitability of the company.

By applying research techniques, the lack of financial management of the company's economic and financial resources was known, since profitability significantly influences the company's economic and financial resources. Concluding that: through the analysis of the Financial Statements, for the year 2017 profitability problems were identified, being these indicators of negative profitability, a problem that was generated due to a lack of financial management, therefore, it was possible to demonstrate that the profitability has a positive impact on the economic and financial resources of the organization.

Keywords: Financial Statements, Profitability.

INDICE

RESUMEN 3
ABSTRACT 4
I. INTRODUCCIÓN 6
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA. 6
1.2. TRABAJOS PREVIOS. 7
1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA. 13
1.5. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DEL ESTUDIO. 13
1.6. HIPÓTESIS. 13
1.7. OBJETIVOS. 14
1.8. LIMITACIONES 14
II. MATERIAL Y MÉTODOS 15
2.1. TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN. 15
2.2. POBLACIÓN Y MUESTRA. 16
2.3. VARIABLES, OPERACIONALIZACIÓN. 16
2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS. 17
2.5. PROCEDIMIENTOS DE ANÁLISIS DE DATOS. 17
III. RESULTADOS 18
3.1. TABLAS Y FIGURAS 18
IV. DISCUSION 30
V. CONCLUSIONES 33
VI. REFERENCIAS 34

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática.

En la actualidad las finanzas establecen cambios estratégicos empresariales, que acceden a las empresa la flexibilidad operativa de sus recursos económicos – financieros con el objetivo de emitir un documento financiero adecuado y eficiente que permite el análisis de los Estados Financieros para la mejor toma de decisión de gerencia y del personal calificado que trabajan en la creación de valor para la empresa y la maximización de la rentabilidad.

La lucha de las empresas por mantenerse en el mercado competitivo hace que estas establezcan nuevos cambios de planificación estratégicas, basándose en estándares financieros que les permita disminuir costos, mejorar sus productos y servicios, obtener beneficios y tomar decisiones estratégicas frente a cualquier situación que se les presente.

Según describen Puente, Solís, Guerra y Carrasco (2017), en España durante los últimos tiempos las empresas están dando un especial interés a la gestión que se realiza dentro de sí mismas, teniendo como propósito evaluar los resultados económicos y financieros logrados mediante la aplicación de nuevas estrategias.

Por otro lado, Montserrat y Josep (2013), manifiestan que:

Toda empresa tiene diferentes metas a alcanzar. Por ejemplo, las pequeñas empresas o empresas familiares Tienen como prioridad permanecer en el mercado en un largo tiempo generando la mayor liquidez posible para cumplir con sus obligaciones establecidas y buscar mejorar sus estándares de rentabilidad, mientras que las grandes empresas cotizan en la bolsa de valores buscando obtener un nivel superior de rentabilidad y la maximización de beneficio de sus acciones invertidas. Por ello los modelos financieros se establecen de acuerdo a las necesidades que cada empresa pueda tener con la finalidad de poder lograr sus objetivos trazados. (p.33)

Según Flores e Isuiza (2015) expresan que en el Perú como en Latinoamérica las empresas tienen el desafío de aumentar a diario su rentabilidad, a través de una mayor actividad de alcanzar un desarrollo empresarial óptimo de incrementación económica, sin embargo la falta de capacitación para tomar decisiones financieras afecta significativamente la rentabilidad de la empresa generando una mala gestión financiera que dificulta el poder lograr los objetivos, consecuencia de ello es la obtención de resultados no favorables para la empresa, es por ello que para poder tomar decisiones

estratégicas es necesario que toda empresa posea un modelo de gestión financiera para obtener una información acorde a la realidad en que se encuentra la organización y en base a ello poder implementar estrategias empresariales generadoras de valor para la empresa.

El presente trabajo de investigación se desarrolla con la finalidad de determinar la incidencia de la rentabilidad en los recursos económicos y financieros que posee la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L., existiendo el principal problema de analizar nuevas estrategias de decisión frente al mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, porque la misma incide a que se vea expuesta a una baja rentabilidad y liquidez, y como consecuencia de ello se tomen decisiones sin sustento alguno, haciendo que muchas veces la alta gerencia no logre con sus objetivos trazados.

1.2. Trabajos previos.

Achig, C. y Pepinós, S. (2013). *Propuesta para mejorar la Rentabilidad de la Empresa Distrifood S.A. mediante un Modelo de Gestión y Control Financiero en la ciudad de Quito.* (Tesis pregrado). Universidad Central del Ecuador. Quito. Los autores llegaron a Concluir lo siguiente:

La propuesta planteada sobre dicha investigación les permitió establecer una herramienta financiera acode a la problemática encontrada en la empresa objeto de estudio, permitiendo el desarrollo de sus objetivos de manera eficiente y eficaz contribuyendo en un nuevo diseño estratégico para la empresa. Por tanto lo he tomado como referencia dentro del desarrollo de mi proyecto de investigación, porque el objetivo que tengo como investigador será también poder identificar la incidencia de la rentabilidad en los recursos económicos y financieros en la empresa OLA SRL objeto de estudio.

Espinoza, C. (2014). *Modelo de Gestión Financiera en la "Hostería El Toril" del Cantón Riobamba de la Provincia de Chimborazo y su Incidencia En La Rentabilidad, en el Periodo Julio diciembre 2013.* (Tesis pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador. La autora llegó a Concluir lo siguiente:

Dentro de toda empresa existe la necesidad de contar con una información real de la situación en la que se encuentra, para ello existen herramientas de rentabilidad que determinan el nivel de incidencia dentro de la organización gerencial, permitiendo la

apropiada administración de los recursos económicos y financieros de toda empresa para lograr la maximización de una mejor rentabilidad, así como lo menciona dicho autor en su tesis de investigación que lo he tomado como referencia.

Ríos, J. (2015). *Evaluación de la Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad, de la Empresa Zapatería Yuly Periodo 2013*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional de San Martin. Tarapoto. El autor concluyo lo siguiente:

La tarea financiera y rentable en las empresas involucra procesos de organización, capacitación empresarial, lo que ayuda a analizar la situación Económica - Financiera de la empresa, el impacto que se ejerce en dicha gestión dependerá de la forma como es aplicada y de las estrategias que se puedan utilizar para obtener resultados positivos dentro del negocio, por tanto los resultados desfavorables presentados por el autor en su tesis de investigación es una acción negativa para la empresa, porque no le permite el crecimiento de su rentabilidad, por tanto como investigador, mediante mi trabajo de investigación buscare brinda a la empresa una mejor asesoría rentable y aporte de valor agregado a la empresa mediante un nuevo enfoque de estrategias positivas.

Flores, M. e Isuiza, C. (2015). *Toma de decisiones financieras y su relación con la rentabilidad de la empresa GLP AMAZÓNICO S.A.C, periodo 2014.* (Tesis pregrado). Universidad Científica del Perú. Iquitos. Los autores concluyeron en lo siguiente:

La toma de decisiones es un actividad vital productora de grandes cambios empresariales en los negocios, que implica el análisis, conocimiento, habilidad y experiencia que pueda tener un empresario, con el objetivo de buscar estrategias de financiación para mantener el equilibrio eficiente del patrimonio económicos y financieros de la organización, todo ello contribuye a que se busque una mejor rentabilidad y liquidez en el negocio a fin de poder mantenerlo activo en el mercado.

Moya, D. (2016). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015*. (Tesis pregrado). Universidad Cesar Vallejo. Trujillo. La autora concluyo lo siguiente:

Uno de los problemas que afronta toda empresa es la falta de una herramienta de asesoría financiera – contable que contribuya en obtener una visión clara de lo que se quiere lograr, es por ello que muchas empresas se encuentran sumergidas en el mercado por los constantes cambios empresariales que día a día se reflejan en un mundo

tecnológico lleno de nuevas oportunidades y desafíos por afrontar. Por tanto, la necesidad de mantenerse en el mercado competitivo hace que estas empresas busquen nuevas estrategias de decisión empresarial con el fin de mejorar su nivel rentable y generar mayor liquidez para la empresa.

Gonzales, A. y Vilcherres, C. (2014). *Modelo de Gestión Administrativa y Financiera en la Empresa Comercial Dar Color E.I.R.L. Chiclayo, para mejorar su Rentabilidad – 2014.* (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán. Chiclayo. Los autores concluyeron en lo siguiente:

Uno de los desafíos importantes para mantener una rentabilidad adecuada es la buena organización eficiente y eficaz de la conducción de los recursos económicos del negocio, permitiendo al gerente poder tomar decisiones acorde a las circunstancias en que se encuentra el negocio, así como el autor hace referencia en su tesis de investigación que he tomado como referencia, con la finalidad de lograr con mis objetivos trazados y brindar una mejor estructura de decisión en la empresa.

Becerra, S. y Vílchez, V. (2014). *Propuesta de un Modelo de Gestión Administrativa para Incrementar la Rentabilidad de Corporación Amazonas Import & Export S.A.C. Chiclayo 2013.* (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán. Chiclayo. Los autores concluyeron en lo siguiente:

La falta de una herramienta de gestión administrativa empresarial, ocasiona una gran ineficiencia rentable dentro de las empresas, lo que conlleva a establecer una nueva búsqueda de estrategias que ayuden en la toma de decisión por parte de gerencia, en la creación de valor para la empresa y en la maximización de la riqueza de utilidades. Por tanto, la planificación de gestión administrativa contribuirá en una mejor organización financiera del negocio haciendo que este sea más rentable durante el proceso de evolución de la empresa.

León, M. y Montenegro, R. (2014). *Modelo de Gestión Financiera para mejorar la utilización de los Recursos Económicos – Financieros de la Empresa Selfir Motos S.C.R.L. Chiclayo – 2014.* (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán. Chiclayo. Los autores concluyeron en lo siguiente:

El plantear una herramienta de gestión rentable implica buscar nuevas estrategias empresariales de trabajo, tomar decisiones acertadas frente a la problemática que pueda

sufrir la empresa y la mejor organización de una estructura económica – financiera de los recursos del negocio, esto implica que a pesar de que una empresa tenga mucho tiempo en el mercado siempre va existir un riego que afrontar, para lo cual se tienen que tomar decisiones acertadas, dándole múltiples alternativas de solución frente a la amenaza que pueda presentar la empresa.

Cornejo, Y. y Escribano, A. (2014). *Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de Agrobanco, Chiclayo 2014*. (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán. Chiclayo. Los autores concluyeron en lo siguiente:

La falta de un personal calificado y capacitado frente al mundo tecnológico que hoy en día se vive es una desventaja que muchas empresas pueden tener, lo que implica que solo se limiten a presentar Información Financiera sin poder ser analizados ni tomados en cuenta, provocando como consecuencia una mala toma de decisiones frente a futuros financiamientos, por lo cual la empresa corre el riesgo de poder desaparecer del mercado competitivo.

1.3. Teorías relacionadas al tema.

Rentabilidad

Según Díaz (2012) en su libro publicado, manifiesta:

> La Rentabilidad es la remuneración que se busca obtener dentro de la empresa, en sus múltiples elementos en práctica de desarrollar su dinamismo económico y financiero. Estableciéndose habilidades en el manejo de los recursos propios de la empresa de manera eficiente y eficaz, así como también en sus productos y servicios que brinda.

Según Maldonado (2015) en su revista consultoría contable – tributario – laboral, especifica que la rentabilidad se basa en la capacidad que pueda tener la organización en poder crear utilidad o ganancia, es decir, será rentable cuando sus volúmenes de ingresos son mayores a sus egresos, cuando sus ingresos son mayores a sus costos, entonces podremos decir que la entidad es rentable.

Para Andrés (2015) en su página web denominada “Economipedia - Haciendo Fácil la Economía”, establece que la rentabilidad se genera a través de los beneficios obtenidos en una inversión en un corto plazo, además es un indicador importante para la organización porque permite ver la capacidad que ha tenido durante un determinado tiempo, donde permite a los inversores conocer si sus inversiones son rentables o no, tomando decisiones de seguir invirtiendo en la organización o buscar nuevas estrategias empresariales de inversión de sus recursos aportados.

Según Gómez (2013) define la Rentabilidad como la generalidad aplicada a todo ejercicio económico – financiero donde se reúnen los medios, materiales, humanos y financieros con la finalidad de conseguir resultados favorables. En sentido general se denomina rentabilidad a la medida de rendimiento de los capitales en un tiempo determinado, generando valor para la empresa.

De acuerdo a Pérez y Gardey (2014) en el diccionario de la Real Academia Española precisan que cuando se habla de rentabilidad se especifica la condición rentable y generadora de renta de una organización, es decir, la obtención de ganancias, utilidad, beneficio de una inversión establecida en un menor tiempo, donde se busca la maximización de riqueza en dicha organización.

Según Ccaccya (2015) en la revista Actualidad Empresarial define la rentabilidad como:

> La noción aplicada a todo ejercicio económico que reúnen capitales materiales, humanos y financieros con propósito de alcanzar determinados resultados. A través de este aspecto, la rentabilidad en la organización logra analizarse cotejando su efecto final y el valor de sus capitales adquiridos hacia la generación de dichos bienes. (p.VII-1)

Según Tapia (2014), en la revista Institucional del Colegio de Contadores Públicos de Arequipa define la rentabilidad como:

> El nivel de rendimiento obtenido en un capital invertido, representando la gestión de dicho capital, donde nos manifiesta si la inversión depositada en la organización es rentable o no. Entonces la rentabilidad, se manifiesta

como la capacidad que se tiene para poder administrar los recursos económicos y financieros generando suficiente utilidad o ganancia. (p.6)

Rentabilidad económica

Según Díaz (2012), refiere que la rentabilidad económica es la disposición referente a un categórico espacio de tiempo, sobre el beneficio de sus activos de la organización con autonomía en su financiamiento. Pues, la rentabilidad de inversión también conocida es el indicador básico para calificar la validez de gestión empresarial en las organizaciones.

Para Andrés (2015) en su página web denominada "Economipedia - Haciendo Fácil la Economía", establece que la rentabilidad económica es la comparación del resultado obtenido durante el progreso del dinamismo de la empresa a través de sus inversiones realizadas en un determinado periodo. Este indicador es también destacado por sus abreviaturas en inglés, ROA que indican *Return On Assets.*

Rentabilidad financiera

Según Ccaccya (2015), refiere que la rentabilidad financiera, también conocida *Return On Equity (ROE)*, es la disposición establecida de la ventaja de los capitales propios de la organización en un determinado tiempo. También es considerada como capacidad de renta próxima a los inversionistas de dichas empresas, donde mediante este indicador financiero los inversores buscan maximizar sus negocios frente a terceros, es decir, generar mayor utilidad de sus fondos propios como inversionistas.

Por otro lado, Andrés (2015) en su página web denominada "Economipedia - Haciendo Fácil la Economía", manifiesta que la rentabilidad financiera se referencia al beneficio que un socio exige frente a sus fondos propios aportados en la empresa, es decir, obtener un resultado favorable por el esfuerzo de haber invertido en la empresa durante un determinado plazo, además, este indicador permite medir la capacidad que presenta la organización de poder generar ingresos a partir de sus fondos.

1.4. Formulación del Problema.

¿Cómo incide la rentabilidad en los recursos económicos y financieros de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.?

1.5. Justificación e importancia del estudio.

La investigación se argumentó porque el hecho de determinar la incidencia de la rentabilidad en los recursos económicos y financieros de la empresa está interiormente relacionado con analizar e interpretar los estados financieros para tomar decisiones relativo a la información proporcionada para el desempeño adecuado de gerencia frente a sus metas trazadas.

La importancia de examinar la incidencia de la rentabilidad en la organización será factible en el sentido de buscar mantener un equilibrio óptimo en la inspección de los capitales disponibles de la organización con una visión empresarial exitosa del gerente, ayudándolo a la búsqueda de nuevas estrategias financieras generadoras de beneficio y a una adecuada decisión empresarial específica, de modo eficiente y eficaz.

La presente investigación es oportuno para el resultado problemático verificado en la empresa, accediendo obtener resultados favorables futuros en favor de la búsqueda de nuevas estrategias para mejorar la rentabilidad. Además, sirviendo como marco referencial para futuras investigaciones y para empresas que puedan presentar situaciones similares a la materia estudiada.

El estudio de investigación es original y oportuno porque se estableció un nuevo enfoque de responsabilidad con el nivel directivo de apoyar a la gerencia en nuevas estrategias de solución para una adecuada toma de decisiones y un mejor análisis y control de sus recursos económicos - financieros.

1.6. Hipótesis.

H1: La rentabilidad incide significativamente en los recursos económicos y financieros de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales.

H0: La rentabilidad no incide significativamente en los recursos económicos y financieros de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales.

1.7. Objetivos.

Objetivo general

Determinar el nivel de incidencia de la rentabilidad en los recursos económicos y financieros de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

Objetivos específicos

Identificar la situación económica - financiera de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

Analizar los índices de rentabilidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

Examinar la incidencia de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

1.8. Limitaciones

En primer lugar, la falta de un Asesor Especialista para el desarrollo de mi proyecto de investigación se establece como una limitación.

El poco tiempo de dedicación para desarrollar mi proyecto de investigación es un parámetro de limitación que dificulta la indagación y consulta con tesis y libros relacionados al tema a tratar.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Tipo y Diseño de Investigación.

Tipo de investigación.

Descriptivo:

Es descriptiva porque se describió la realidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L, objeto de estudio, se describió la variable de estudio, siendo de importancia para el desarrollo de dicha investigación.

Analítico:

Se analizó documentación económica - financiera en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L, para ser tomada en cuenta y realizar estrategias empresariales de solución y conclusiones afines a la situación en que se encuentra.

Diseño de la investigación.

No experimental:

La presente investigación es de tipo no experimental, porque no se manipularon las variables de estudio, es decir, se observó el fenómeno de acuerdo a como se presentó dentro de su contexto de estudio.

Se utilizó el siguiente diseño:

$$O \longrightarrow X \longrightarrow R$$

O = Observación.

X = Rentabilidad. (Variable)

R = Resultado.

2.2. Población y muestra.

Población.

La población estuvo constituida por 7 trabajadores que laboran en las áreas de gerencia, contabilidad – finanzas, administración y transporte de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

Muestra.

La muestra conformada por 2 trabajadores de las áreas de Gerencia y Contabilidad, fue representativa a mi población, es decir, trabaje mi instrumento con el Gerente General y Contador de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

2.3. Variables, Operacionalización.

Variable Dependiente

Rentabilidad: capacidad que posee la empresa para poder generar utilidades en base a sus recursos propios y externos, con la finalidad de crear valor rentable y maximizar sus ganancias.

INCIDENCIA DE LA RENTABILIDAD EN LOS RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.			
Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumento de recolección de datos.
Variable Dependiente: Rentabilidad.	Rentabilidad sobre ingresos. Rentabilidad sobre patrimonio. Rentabilidad sobre activos.	Utilidad neta / ventas Utilidad neta / patrimonio total Utilidad neta / total activos	Análisis documental Guía de entrevista

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnicas de recolección de datos.

Observación no experimental: esta técnica me permitió observar el objeto de estudio de manera directa, donde no se podrán manipular las variables, sino, se analizarán tal y como se muestra la problemática.

Entrevistas: es una técnica documental e informativa de una serie de preguntas y respuestas de datos reales referentes al objeto de estudio, aplicados a las personas responsables de la administración de los recursos de la empresa.

Análisis documental: técnica de recolección de datos de fuentes secundarias, que me permitió obtener información real de sucesos y acontecimientos transcurridos en un determinado periodo como son libros, revistas, solicitudes, tesis, periódicos, entre otros documentos.

Instrumentos de recolección de datos.

Guía de entrevista: las preguntas formuladas fueron aplicadas al Gerente General y Contador de la empresa con la finalidad de obtener una información real.

Hoja de trabajo: los documentos contables proporcionados por la empresa fueron trasladados a hojas de cálculo de Excel, siendo analizados, tabulados, comparados, comprobados para finalmente poner a prueba la propuesta establecida como autor de la investigación frente al objeto de estudio.

2.5. Procedimientos de análisis de datos.

Dicha investigación es de método científico – cuantitativo, porque estuvo enfocada en un solo fenómeno de estudio, que me permitió observar, analizar y proponer un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES SRL.

TOTAL ACTIVO.

La empresa en su Estado de Situación Financiera de los años 2016 y 2017 representa en su total de Activos el 100 % de Ingresos, estableciéndose que para el año 2016 se obtuvo un monto de S/. 1´542, 630 soles y para el año 2017 un monto de S/. 3´024, 493 soles, representando una variación de 96.06% correspondiendo a un aumento de S/.1´481, 863 soles.

Del Total de Activos que presenta la empresa para el año 2016 posee un total de Activos Corrientes de S/ 1´430, 494 soles representando un 92.73% del Total de Activos y en Activos no Corrientes un monto de S/ 112, 136 soles representando un 7.27% del Total de Activos.

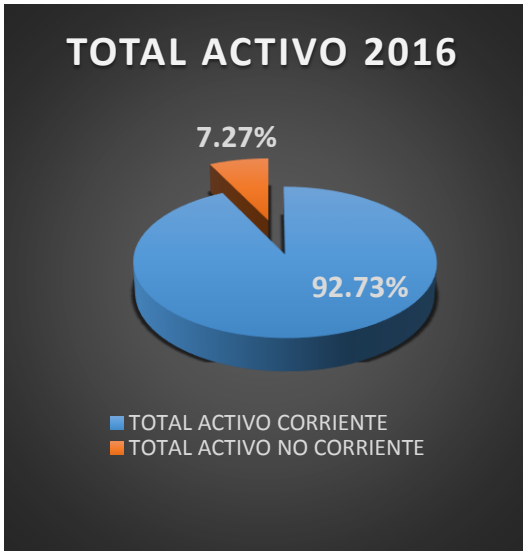

Grafico 01: Fuente Estados Financieros.

Grafico 02: Fuente Estados Financieros.

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalente de Efectivo para el año 2016 presenta un monto de S/. 614, 125 soles representando el 39.81% del Total de Activos, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 538, 645 soles representando el 17.81% del Total de Activos, donde se establece una disminución de S/. - 75, 480 soles representando una variación de 12.29% año a año.

Cuentas por cobrar comerciales terceros para el año 2016 presenta un monto de S/. 383, 929 soles representando el 24.89% del Total de Activos, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 105, 627 soles representando el 3.49% del Total de Activos, donde se establece una disminución de S/. - 278, 302 soles representando una variación de 72.49% año a año.

Grafico 03: Fuente Estados Financieros.

Grafico 04: Fuente Estados Financieros.

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmueble Maquinaria y Equipo para el año 2016 presenta un monto de S/. 110, 193 soles representando el 7.14% del Total de Activos, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 1´708,307 soles representando el 56.48% del Total de Activos, donde se establece un aumento de S/. 1´598, 114 soles representando una variación de 1450.29% año a año.

Otros Activos no corrientes para el año 2016 presenta un monto de S/.1, 943 soles representando el 0.13% del Total de Activos, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 15, 397 soles representando el 0.51% del Total de Activos, donde se establece un de aumento de S/. 13, 454 soles representando una variación de 692.43% año a año.

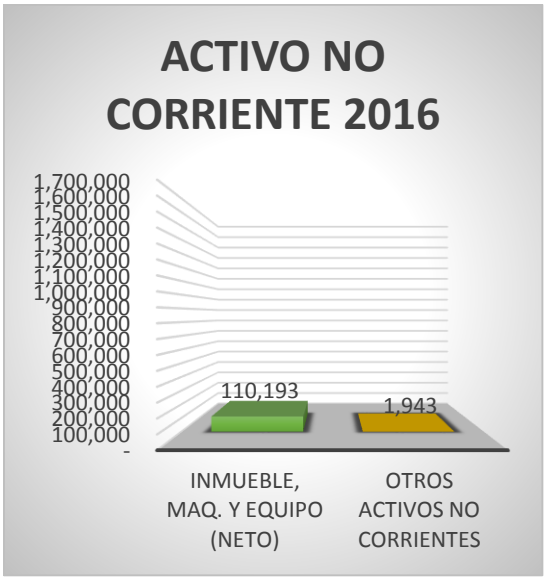

Grafico 05: Fuente Estados Financieros.

Grafico 06: Fuente Estados Financieros.

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.

La empresa en su Estado de Situación Financiera de los años 2016 y 2017 representa en su total de Pasivo y Patrimonio el 100 % de Ingresos, estableciéndose que para el año 2016 se obtuvo un monto de S/. 1´542, 630 soles y para el año 2017 un monto de S/. 3´024, 493 soles, representando una variación de 96.06% correspondiendo a un aumento de S/.1´481, 863 soles.

Del Total de Pasivos y Patrimonio que presenta la empresa para el año 2016 posee un total de Pasivos Corrientes de S/224, 888 soles representando un 14.58% del Total de Pasivos y Patrimonio, además en Pasivos no Corrientes presenta un monto de S/ 66, 500 soles representando un 4.31% del Total Pasivos y Patrimonio.

Del Total de Pasivos y Patrimonio que presenta la empresa para el año 2017 posee un total de Pasivos Corrientes de S/.706, 817 soles representando un 23.37% del Total de Pasivos y Patrimonio, además en Pasivos no Corrientes presenta un monto de S/ 967, 797 soles representando un 32.00% del Total Pasivos y Patrimonio.

Del Total de Patrimonio que presenta la empresa para el año 2016 posee un total de Patrimonio de S/1´251, 242 soles representando un 81.11% del Total de Pasivos y Patrimonio, además en el año 2017 presenta un monto de S/ 1´349, 879 soles representando un 44.63% del Total Pasivos y Patrimonio.

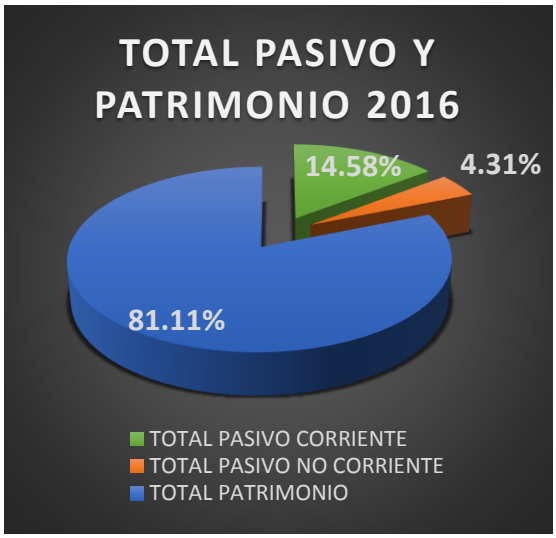

Grafico 07: Fuente Estados Financieros.

Grafico 08: Fuente Estados Financieros.

PASIVO CORRIENTE

Tributos y Contraprestaciones por Pagar para el año 2016 presenta un monto de S/. 60, 773 soles representando el 3.94% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 40, 968 soles representando el 1.35% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece una disminución de S/. – 19, 805 soles representando una variación de 32.59% año a año.

Cuentas por Pagar Comerciales Terceros para el año 2016 presenta un monto de S/. 39, 490 soles representando el 2.56% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/.182, 089 soles representando el 6.02% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece un aumento de S/.142, 599 soles representando una variación de 361.10% año a año.

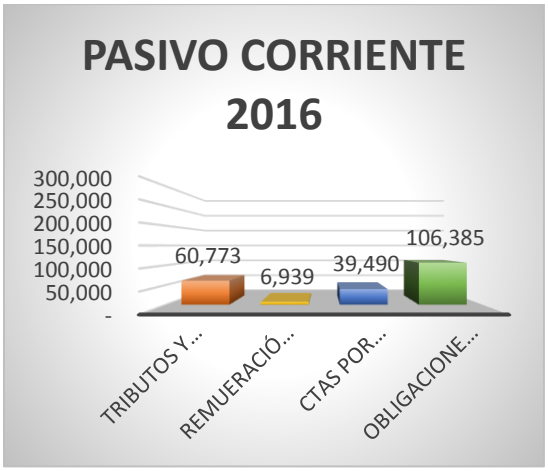

Grafico 09: Fuente Estados Financieros.

Grafico 10: Fuente Estados Financieros.

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por Pagar Diversas para el año 2016 presenta un monto de S/.66, 500 soles representando el 4.31% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 298, 809 soles representando el 9.88% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece un aumento de S/. 232, 309 soles representando una variación de 349.34% año a año.

Obligaciones Financieras para el año 2016 presenta un monto de S/.00 soles representando el 0.0% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 668,988 soles representando el 22.12% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece un aumento de S/.668, 988 soles representando una variación de 100% año a año.

Grafico 11: Fuente Estados Financieros.

Grafico 12: Fuente Estados Financieros.

PATRIMONIO

Capital Social para el año 2016 presenta un monto de S/. 60, 000 soles representando el 3.89% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/.843, 700 soles representando el 27.90% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece un aumento de S/.783, 700 soles representando una variación de 1306.17% año a año.

Capital Adicional para el año 2016 presenta un monto de S/.1´139, 408 soles representando el 73.86% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 485, 708 soles representando el 16.06% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece una disminución de S/. - 653, 700 soles representando una variación de 57.37% año a año.

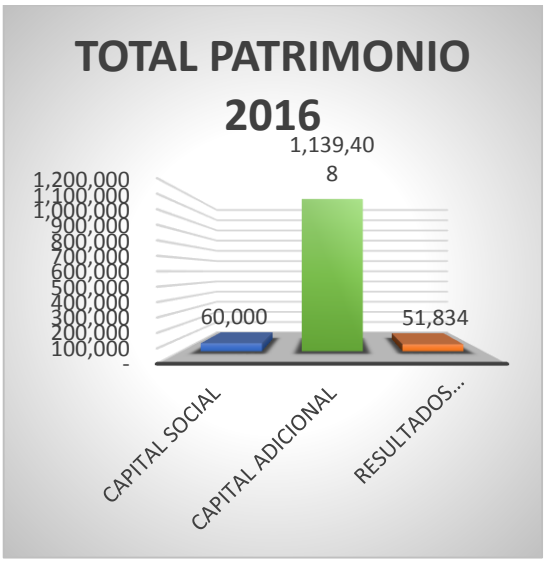

Grafico 13: Fuente Estados Financieros.

Grafico 14: Fuente Estados Financieros.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADO DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.

La empresa en su Estado de Resultados de los años 2016 y 2017 representa en sus Ventas Netas el 100% de Ingresos, estableciéndose que para el año 2016 se obtuvo un monto de S/. 9´517, 320 soles y para el año 2017 un monto de S/.13´481, 570 soles, representando una variación de 41.65% correspondiendo a un aumento de S/.3´964, 250 soles año a año.

Grafico 15: Fuente Estados Financieros.

UTILIDAD NETA

Utilidad Neta para el año 2016 presenta un monto de S/.45, 136 soles representando el 0.47% del Total de Ingresos de Ventas Netas, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. -22, 454 soles representando el 0.17% del Total de Ingresos de Ventas Netas, donde se establece una disminución de S/. - 67, 590 soles representando una variación de disminución de 149.75% año a año.

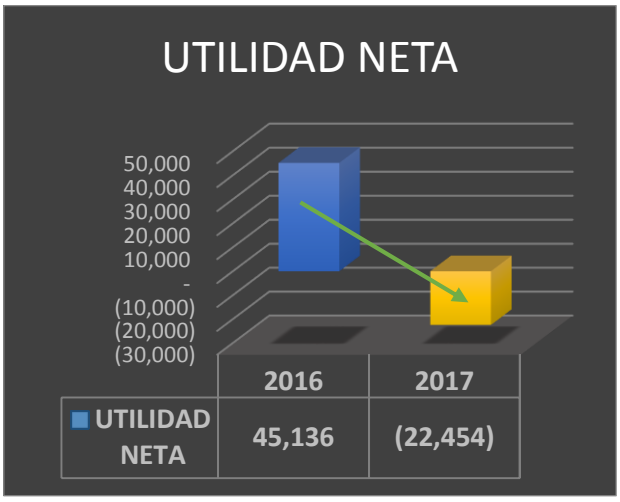

Grafico 16: Fuente Estados Financieros.

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.			ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2016	2017	VARIACION S/.	VARIACION %	% 2016	% 2017
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	614,125	538,645	-75,480	-12.29%	39.81%	17.81%
Cuentas por cobrar comerciales terceros	383,929	105,627	-278,302	-72.49%	24.89%	3.49%
Cuentas por cobrar Diversas terceros	7,783	4,652	-3,131	-40.23%	0.50%	0.15%
Existencias	272,080	252,659	-19,421	-7.14%	17.64%	8.35%
Serv. Y otros contratos por anticipado	6,878	33,626	26,748	388.89%	0.45%	1.11%
Cargas diferidas a corto plazo	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Otros Activos Corrientes	145,699	365,580	219,881	150.91%	9.44%	12.09%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,430,494	1,300,789	-129,705	-9.07%	92.73%	43.01%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inmueble, Maq. Y Equipo (Neto)	110,193	1,708,307	1,598,114	1450.29%	7.14%	56.48%
Intangible	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Otros Activos No Corrientes	1,943	15,397	13,454	692.43%	0.13%	0.51%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	112,136	1,723,704	1,611,568	1437.15%	7.27%	56.99%
TOTAL ACTIVO	**1,542,630**	**3,024,493**	**1,481,863**	**96.06%**	**100%**	**100%**

PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiro Bancario	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
Tributos y Contraprestaciones por Pagar	60,773	40,968	-19,805	-32.59%	3.94%	1.35%
Remueración y Participaciones por Pagar	6,939	7,158	219	3.16%	0.45%	0.24%
Ctas por Pagar Comerciales - Terceros	39,490	182,089	142,599	361.10%	2.56%	6.02%
Obligaciones Financieras	106,385	297,235	190,850	179.40%	6.90%	9.83%
Cuentas por Pagar Diversos	11,301	169,379	158,078	1398.80%	0.73%	5.60%
Otros Pasivos Corrientes	-	9,988	9,988	100.00%	0.00%	0.33%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	224,888	706,817	481,929	214.30%	14.58%	23.37%
PASIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Diversas	66,500	298,809	232,309	349.34%	4.31%	9.88%
Obligaciones Financieras	-	668,988	668,988	100.00%	0.00%	22.12%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	66,500	967,797	901,297	1355.33%	4.31%	32.00%
TOTAL PASIVO	291,388	1,674,614	1,383,226	474.70%	18.89%	55.37%
PATRIMONIO						
Capital Social	60,000	843,700	783,700	1306.17%	3.89%	27.90%
Capital Adicional	1,139,408	485,708	-653,700	-57.37%	73.86%	16.06%
Resultados Acumulados	51,834	20,471	-31,363	-60.51%	3.36%	0.68%
TOTAL PATRIMONIO	1,251,242	1,349,879	98,637	7.88%	81.11%	44.63%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,542,630**	**3,024,493**	**1,481,863**	**96.06%**	**100%**	**100%**

ACTIVO:

Efectivo y equivalente de efectivo, año a año presenta una variación de -12.29% que corresponde a una disminución de S/. – 75, 480 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 39.81% del total de activos y para el año 2017 representa el 17.81% del total de activos de la empresa OLA SRL.

Cuentas por cobrar comerciales terceros, año a año presenta una variación de -72.49% que corresponde a una disminución de S/. – 278, 302 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 24.89% del total de activos y para el año 2017 representa el 3.49% del total de activos de la empresa.

Existencias, año a año presenta una variación de -7.14% que corresponde a una disminución de S/. – 19, 421 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 17.64% del total de activos y para el año 2017 representa el 8.35% del total de activos de la empresa.

Inmueble, Maquinaria y Equipo, año a año presenta una variación de 1450.29% que corresponde a un aumento de S/.1´598, 114 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 7.14% del total de activos y para el año 2017 representa el 56.48% del total de activos de la empresa.

PASIVOS

Tributos y Contraprestaciones por Pagar, año a año presenta una variación de -32.59% que corresponde a una disminución de S/. – 19, 805 soles. Por tanto, para el año 2016

representa el 3.94% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2017 representa el 1.35% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa OLA SRL.

Cuentas por Pagar Comerciales Terceros, año a año presenta una variación de 361.10% que corresponde a un aumento de S/.142, 599 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 2.56% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2017 representa el 6.02% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa.

Obligaciones Financieras, año a año presenta una variación de 179.40% que corresponde a un aumento de S/.190, 850 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 6.90% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2017 representa el 9.83% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa.

PATRIMONIO

Capital Social, año a año presenta una variación de 1306.17% que corresponde a un aumento de S/.783, 700 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 3.89% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2017 representa el 27.90% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa.

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS.

OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.			ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL	
ESTADO DE RESULTADO	2016	2017	VARIACION S/.	VARIACION %	% 2016	% 2017
VENTAS	9,517,320	13,481,570	3,964,250	41.65%	100%	100%
Costo de Venta	-9,148,967	-12,760,826	3,611,859	39.48%	96.13%	94.65%
UTILIDAD BRUTA	**368,353**	**720,744**	352,391	95.67%	3.87%	5.35%
GASTOS DE OPERACIÓN						
Gastos de Venta	-108,647	-337,514	228,867	210.65%	1.14%	2.50%
Gastos de Administración	-168,880	-305,808	136,928	81.08%	1.77%	2.27%
RESULTADOS DE OPERACIÓN	**90,826**	**77,422**	-13,404	-14.76%	0.95%	0.57%
OTROS INGRESOS Y/O INGRESOS						
Gastos Financieros	-27,105	-115,798	88,693	327.22%	0.28%	0.86%
Ingresos Financieros	857	9,322	8,465	987.75%	0.01%	0.07%
Otros Ingresos	5,230	3,134	-2,096	-40.08%	0.05%	0.02%
Otros Ingresos No Gravados	6,570	3,466	-3,104	-47.25%	0.07%	0.03%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS	**76,378**	**-22,454**	-98,832	-129.40%	0.80%	0.17%
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	76,378	-22,454	-98,832	-129.40%	0.80%	0.17%
IMPUESTO A LA RENTA	-31,242	-	-31,242	-100.00%	0.33%	0.00%
UTILIDAD NETA	**45,136**	**-22,454**	-67,590	-149.75%	0.47%	0.17%

Ventas, año a año presenta una variación de 41.65% que corresponde a un aumento de S/.3´964, 250 soles. Por tanto, para el año 2016 y 2017 representan el 100% del total de ingresos de la empresa OLA SRL.

Costo de Ventas, año a año presenta una variación de 39.48% que corresponde a un aumento de S/.3´611, 859 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 96.13% del Total de Ingresos y para el año 2017 representa el 94.65% del total de ingresos para la empresa.

Gastos de Venta, año a año presenta una variación de 210.65% que corresponde a un aumento de S/.228, 867 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 1.14% del total de ingresos y para el año 2017 representa el 2.50% del total de ingresos de la empresa.

Gastos Administrativos, año a año presenta una variación de 81.08% que corresponde a un aumento de S/.136, 928 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 1.77% del total de ingresos y para el año 2017 representa el 2.27% del total de ingresos de la empresa.

Utilidad Neta, año a año presenta una variación disminución de 149.75% que corresponde a una disminución de S/. - 67, 590 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 0.47% del total de ingresos y para el año 2017 representa el 0.17% del total de ingresos de la empresa OLA SRL.

ANÁLISIS DE RATIOS DE RENTABILIDAD

Tabla 01

Cálculo de la rentabilidad sobre ingreso de los años 2016 y 2017.

RENTABILIDAD SOBRE INGRESO.	2016		2017	
UTILIDAD NETA / VENTAS	45,136 / 9,517,320 =	**0.47%**	-22,454 / 13,481,570 =	**-0.17%**

Fuente: Estados Financieros.

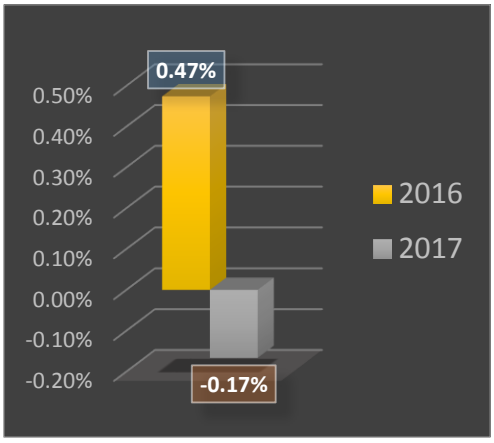

Grafico 17: Fuente Estados Financieros.

Por cada un sol de ganancia que ha generado empresa OLA SRL para el año 2016 ha tenido un porcentaje de 0.47% de ganancia, mientras que para el año 2017 ha tenido un porcentaje de -0.17% de perdida, lo que significa que a comparación con el año anterior la empresa no ha mejorado su rentabilidad sobre sus ingresos.

Tabla 02

Cálculo de la rentabilidad sobre activo de los años 2016 y 2017.

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO.	2016		2017	
UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL	45,136 / 1,542,630 =	**2.93%**	-22,454 / 3,024,493 =	**-0.74%**

Fuente: Estados Financieros.

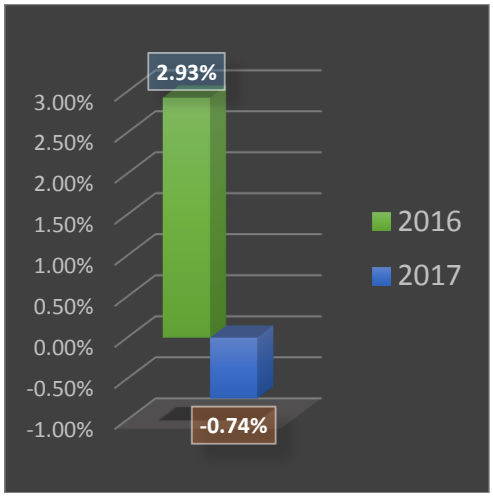

Grafico 18: Fuente Estados Financieros.

La ganancia sobre su total de activos después de sus impuestos de la empresa OLA SRL Para el año 2016 obtuvo un porcentaje de 2.93%, mientras que para el año 2017

obtuvo una pérdida de -0.74%, lo que significó una gran disminución porcentual de rentabilidad de la empresa.

Tabla 03

Cálculo de la rentabilidad sobre patrimonio de los años 2016 y 2017.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO.	2016		2017	
UTILIDAD NETA / TOTAL PATRIMONIO	45,136 / 1,251,242 =	**3.61%**	-22,454 / 1,349,879 =	**-1.66%**

Fuente: Estados Financieros.

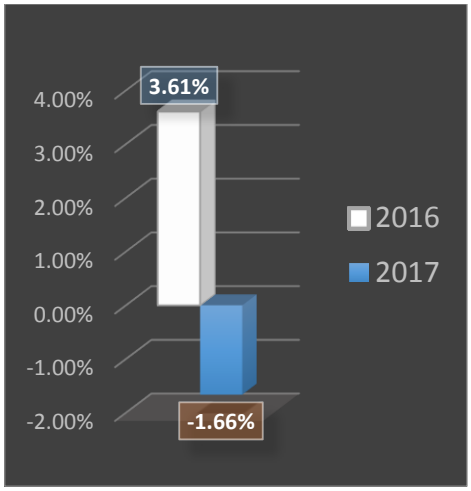

Grafico 19: Fuente Estados Financieros.

La ganancia obtenida de la inversión después de impuestos que efectuaron los accionistas de la empresa OLA SRL Para el año 2016 fue del 3.61%, mientras que para el año 2017 sufrió una pérdida de -1.66%, significando una mayor pérdida a comparación del año anterior, para lo cual preocupa a los accionistas frente a sus inversiones que realizan en la empresa.

IV. DISCUSION

ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES SRL

Según manifestó el Gerente General: que dentro de su gestión financiera había afrontado problemas financieros, respecto al margen de utilidad que presentaba la empresa, esto debido a que su margen que presentaba era mínimo para la adquisición de nuevas inversiones. Por tanto, se comprobó a través del análisis de los Estados Financieros de la empresa que su rentabilidad, presentada para el año 2016 era mínima, mientras que para el año 2017 presento pérdida.

Asimismo, manifiesta: que dentro de la empresa aún no cuenta con una personal con características de analistas de flujos de efectivos que puedan apoyar al área contable, para lo cual se encuentra en un proceso de implementación, para una mejor organización de funciones. En razón de ello, se crea la necesidad de establecer una mejor organización de funciones y capacitación al personal frente a sus áreas respectivas.

Por otro lado, cuando se le pregunto qué instrumento financiero utilizaba para conocer la rentabilidad de la empresa, enfatizó que a través de los índices de rentabilidad que el contador le proporcionaba podía ver si la empresa genera utilidad o si está obteniendo pérdida, por lo cual manifestó también que los Estados Financieros de la empresa se los pide al contador mensualmente y en base ello toma decisiones de gestión financiera.

Con respecto a si recibía información y asesoramiento del contador manifestó que, si lo recibe mensualmente, conociendo una información detallada de los movimientos del mes y una explicación de los hechos relevantes ocurridos. Asimismo, recibía orientación sobre las medidas que se deben tomar frente a determinadas situaciones; y, qué estrategias debían ponerse en práctica para mejorar la estabilidad de la empresa.

ANÁLISIS DE ENTREVISTA DIRIGIDA AL CONTADOR DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES SRL

Según lo conversado con el contador manifiesta lo siguiente: el análisis de los Estados Financieros los realiza mensualmente, en razón de determinar el nivel de crecimiento de la empresa, si está obteniendo rentabilidad o pérdida y en base a ello poder tomar decisiones de mejora por parte de los propietarios.

Además manifestó que hasta el año 2017 el indicador más significativo de análisis era el ratio de rentabilidad que se complementa con el ratio de liquidez. Esto se debe a que la empresa adquirió nuevas unidades de transporte al crédito, siendo estos ratios de esencial importancia para conocer si estas unidades están generando liquidez frente a sus obligaciones por pagar y si están siendo rentables.

Por tanto añadió que según los Estados Financieros, la razón corriente para el año 2016 de empresa fue de 6.36, significando que la empresa se encontraba en un nivel ineficiente, razón por la que poseía activos corrientes ociosos y para el año 2017 presentó un 2.32, razón por la que a pesar que fue menor al del año anterior seguía existiendo activos corrientes ociosos dentro de la empresa. Asimismo, en una cuarta pegunta formulada manifestó que la empresa para el año 2017 presenta un mayor financiamiento que del año 2016, significando esta financiación un 90% por terceros y en un 10% con capital propio de los dueños. Por tanto, a través del análisis de los Estados Financieros se logró identificar que la empresa en el año 2017 presenta una estabilidad de deuda con terceros estando en un nivel óptimo de endeudamiento.

Estableciendo además qué el porcentaje de rentabilidad del año 2017 respecto al 2016 había variado y donde en el año 2016 obtuvieron un margen de rentabilidad positivo, pero fue mínimo, mientras que en el año 2017 la rentabilidad presentada fue negativa, constituyendo una variación decreciente en un 3%. Esto debido a una carencia de gestión interna, motivo por el cual se estaba analizando para ser subsanado.

Además manifestó que con la liquidez presentada en los primeros meses del año pasado se podía cubrir parte de las obligaciones a corto plazo y se veía reflejado en el Estados de resultados una rentabilidad positiva, pero con la adquisición a crédito de las

nuevas unidades de transporte, la empresa ha perdido liquidez frente a sus obligación, impactando significativamente en la rentabilidad, esto debido a que la economía en el país ha bajado su nivel de satisfacción a comparación de años anteriores donde habían mayor oferta y demanda.

Cuando se le preguntó sobre qué herramientas de control financiero utilizaba para el análisis del flujo de caja manifestó que utilizaba dos tipos de análisis de flujo, uno de caja mensual, que permitía saber las entradas y salidas mensuales de la empresa, si está obteniendo liquidez y rentabilidad. Y otro que es un flujo proyectado de caja por 3 años, que le permite proyectar nuevas inversiones para mejorar la situación económica financiera de la empresa.

Por tanto, a través de dicho instrumento aplicado al gerente y contador se alcanzó afirmar la hipótesis planteada, donde la rentabilidad incide significativamente en los recursos económicos y financieros de la empresa OLA SRL.

V. CONCLUSIONES

1. Según el análisis de los Estados Financieros de la situación económica y financiera de la empresa OLA SRL, se concluye que la empresa muestra para el año 2016 un apalancamiento con terceros de 18.89% siendo un nivel ineficiente y para el año 2017 un 55.37% encontrándose en un nivel óptimo de financiamiento, por tanto, en el año 2016 presento un exceso de capitales propios y para el año 2017 presento un equilibrio en sus recursos propios y financiados con terceros.

2. La empresa OLA SRL para el año 2016 mostró una liquidez corriente de 6.36 y para el año 2017 un 1.84, concluyendo que para el año 2016 la empresa se encontraba en un nivel ineficiente teniendo activos ociosos, mientras que para el año 2017 su nivel fue óptimo frente a sus obligaciones de corto plazo.

3. También se concluye que según el análisis del estado de resultados de la empresa OLA SRL para el año 2016 presenta utilidad de S/. 45, 136 soles, mientras que para el año 2017 presenta pérdida de S/. -22, 454 soles, implicando una disminución de S/67, 590 soles lo que representa una variación de disminución de 149.75%, esto generado por la carencia de gestión financiera, consecuencia de ello, se ve reflejado en el año 2017, una rentabilidad negativa sobre sus ingresos, sobre sus activos y sobre su patrimonio.

VI. REFERENCIAS

Achig, C. y Pepinós, S. (2013). *Propuesta para mejorar la rentabilidad de la empresa DISTRIFOOD S.A. mediante un modelo de gestión y control financiero en la ciudad de Quito. (Tesis Pregrado).* Universidad Central del Ecuador. Quito. Recuperado de http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/2102

Andres. (2015). *Economipedia - Haciendo Facil la Economia. Copyright.* Recuperado de http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html

Becerra, S. y Vílchez, V. (2014). *Propuesta de un modelo de gestión administrativa para incrementar la rentabilidad de Corporación Amazonas Import & Export S.A.C. Chiclayo 2013. (Tesis Pregrado).* Universidad Señor de Sipan. Chiclayo. Recuperado de http://repositorio.uss.edu.pe/xmlui/handle/uss/1024

Ccaccya, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, VII 1 - VII 2.

Cornejo, Y. y Escribano, A. (2014). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Agrobanco, Chiclayo 2014. (Tesis Pregrado).* Universidad Señor de Sipan. Chiclayo. Recuperado de http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/2624

Diaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial.* España: EUMED. Recuperado de http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm

Espinoza, C. (2014). *Modelo de gestión financiera en la "Hostería el Toril" del Cantón Riobamba de la provincia de Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad, en el periodo julio diciembre 2013. (Tesis Pregrado)*. Escuela Superior Politecnica de Chimborazo. Riobamba. Ecuador. Recuperado de http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/7249

Flores, M. e Isuiza, C. (2015). *Toma de decisiones financieras y su relación con la rentabilidad de la empresa GLP AMAZÓNICO S.A.C, periodo 2014. (Tesis Pregrado).* Universidad Cientifica del Peru. Iquitos. Recuperado de http://repositorio.ucp.edu.pe/handle/UCP/182

González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá. (Tesis Maestria).* Universidad

Nacional de Colombia. Bogota. Recuperado de http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/

Gómez, S. (2013). *Dirección Financiera I.* España: Universidad de Alicante. Recuperado de https://books.google.com.pe/books?id=eHqrBAAAQBAJ&pg=PA9&dq=rentabilidad&hl=qu&sa=X&ved=0ahUKEwid8KKuv9_XAhVEUZAKHTgUBrg4tAEQ6AEIUDAJ#v=onepage&q=rentabilidad&f=false

León, M. y Montenegro, R. (2014). *Modelo de gestión financiera para mejorar la utilización de los recursos económicos – financieros de la empresa SELFIR MOTOS S.C.R.L. Chiclayo – 2014. (Tesis Pregrado)*. Universidad Señor de Sipan. Chiclayo. Recuperado de http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/708/1/Le%C3%B3n%20%20-%20%20Montenegros.pdf

Maldonado, R. (2015). Revista de Consultoria. *Contable - Tributario - Laboral.* Recuperado de Contable - Tributaria - Laboral: http://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad

Montoya, M. (2013). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financieras de las MYPES de comerciantes de mercado la Hermelinda. (Tesis Pregrado).* Universidad Nacional de Trujillo. Peru. Recuperado de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2367/montoya_manuel.pdf?sequence=1

Pérez, J. y Gardey, A. (2014). *Real Academia Española*. (Copyright ©) Recuperado de Definición de rentabilidad: https://definicion.de/rentabilidad/

Ríos, J. (2015). *Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería YULY periodo 2013. (Tesis Pregrado).* Universidad Nacional San Martin. Tarapoto. Recuperado de http://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/1898