



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA  
MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA  
OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS  
GENERALES S.R.L.**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**Autor:**

**Bach. Farro Silva, Pedro Miguel**

**Asesora:**

**Mg. C.P.C Cubas Carranza Janet Isabel**

**Línea de Investigación:**

**Finanzas**

**Pimentel - Perú**

**2018**

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR  
LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA OLA  
COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES  
S.R.L.**

**Aprobación de Tesis**

---

Dra. Rosas Prado Carmen Elvira  
**Presidenta del Jurado de Tesis**

---

Mg. C.P.C Portella Vejarano Huber Arnaldo  
**Secretario del Jurado de Tesis**

---

Mg. C.P.C Vásquez Machuca Segundo Norbi  
**Vocal del Jurado de Tesis**

## **DEDICATORIA**

A Dios por estar a mi lado cada día, por darme una familia maravillosa, por brindarme muchas oportunidades en mi vida y por verme hechos el profesional que soy hoy en día.

A mis padres que siempre están apoyándome, guiándome y demostrándome su amor y comprensión en mi camino de ser un profesional ético y de buenos valores.

El Autor.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradezco a Dios, por prestarme la vida y permitir acabar mi carrera profesional con éxito.

Agradezco a mis padres por apoyarme en los buenos y malos momentos de mi vida, porque son el motivo de seguir luchando por ser un profesional destacado dentro de la sociedad.

Agradecer también a los docentes de la escuela de contabilidad, que fueron mi segunda familia dentro de mi formación como profesional.

Agradezco a la Docente Metodológica por guiarme y apoyarme en el desarrollo de mi trabajo de investigación.

El Autor.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo principal determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales SRL, 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 diseñar un modelo de gestión financiera que ayude a mejorar la rentabilidad de la misma.

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 falta de un diseño de modelo financiero influyó significativamente en la rentabilidad de la misma. 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 el diseñar un modelo de gestión financiera ayuda a mejorar la rentabilidad en la empresa objeto de estudio.

**Palabras Claves:** Estados Financieros, Modelo de Gestión Financiera, Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research work was to determine the level of incidence of a financial management model in improving the profitability of 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 be able to design a financial management model that helps to improve the profitability of it.

By applying research techniques, the lack of financial management of the company's economic and financial resources was known, since the lack of a financial model design significantly influenced the company's profitability. 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 designing a financial management model helps improve profitability in the company under study.

**Key Words:** Financial Statements, Financial Management Model, Profitability.

# ÍNDICE

<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>i</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>ii</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>iv</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>10</b>
1.1. Realidad Problemática.....	10
1.2. Trabajos previos .....	14
1.3. Teorías relacionadas al tema .....	29
1.4. Formulación del problema .....	43
1.5. Justificación e importancia del estudio .....	43
1.6. Hipótesis.....	44
1.7. Objetivos .....	44
1.7.1. Objetivo general .....	44
1.7.2. Objetivos específicos.....	44
<b>II. MATERIALES Y MÉTODOS</b> .....	<b>45</b>
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	45
2.2. Variables, Operacionalización. ....	46
2.3. Población y muestra. ....	48
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad. ....	48
2.5. Métodos de análisis de datos.....	49
2.6. Aspectos éticos.....	50
<b>III. RESULTADOS</b> .....	<b>51</b>
3.1. Resultados de la entrevista. ....	52
3.2. Discusión.....	56
3.3. Propuesta de Modelo de Gestión Financiera .....	87
<b>IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	<b>105</b>
<b>REFERENCIAS</b> .....	<b>108</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>113</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01: Fuente Estados Financieros .....	78
Tabla N° 02: Fuente Estados Financieros .....	78
Tabla N° 03: Fuente Estados Financieros .....	78
Tabla N° 04: Fuente Estados Financieros .....	79
Tabla N° 05: Fuente Estados Financieros .....	79
Tabla N° 06: Fuente Estados Financieros .....	80
Tabla N° 07: Fuente Estados Financieros .....	80
Tabla N° 08: Fuente Estados Financieros .....	81
Tabla N° 09: Fuente Estados Financieros .....	81
Tabla N° 10: Fuente Estados Financieros .....	82
Tabla N° 11: Fuente Estados Financieros .....	83
Tabla N° 12: Fuente Estados Financieros .....	83
Tabla N° 13: Fuente Estados Financieros .....	84



# ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 01: Fuente Estados Financieros .....	60
Gráfico N° 02: Fuente Estados Financieros .....	60
Gráfico N° 03: Fuente Estados Financieros .....	61
Gráfico N° 04: Fuente Estados Financieros .....	61
Gráfico N° 05: Fuente Estados Financieros .....	62
Gráfico N° 06: Fuente Estados Financieros .....	62
Gráfico N° 07: Fuente Estados Financieros .....	63
Gráfico N° 08: Fuente Estados Financieros .....	63
Gráfico N° 09: Fuente Estados Financieros .....	64
Gráfico N° 10: Fuente Estados Financieros .....	64
Gráfico N° 11: Fuente Estados Financieros .....	65
Gráfico N° 12: Fuente Estados Financieros .....	65
Gráfico N° 13: Fuente Estados Financieros .....	66
Gráfico N° 14: Fuente Estados Financieros .....	66
Gráfico N° 15: Fuente Estados Financieros .....	67
Gráfico N° 16: Fuente Estados Financieros .....	68
Gráfico N° 17: Fuente Estados Financieros .....	80
Gráfico N° 18: Fuente Estados Financieros .....	82
Gráfico N° 19: Fuente Estados Financieros .....	82
Gráfico N° 20: Fuente Estados Financieros .....	83
Gráfico N° 21: Fuente Estados Financieros .....	84
Gráfico N° 22: Fuente Estados Financieros .....	85

# I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de tesis que lleva por título “Modelo de Gestión Financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.” se realizó con la finalidad de comprobar que existe una relación directa entre Gestión Financiera y Rentabilidad dentro de la empresa objeto de estudio.

En la actualidad existe una apremiante necesidad de las empresas de contar con adecuados sistemas de modelos financieros que permitan obtener una información actualizada de la situación económica y financiera de la empresa, para tomar decisiones adecuadas a la realidad que se vive.

En el capítulo I se presenta la realidad problemática de la empresa objeto de estudio, los antecedentes de este trabajo de investigación, formulación del problema, justificación, hipótesis y los objetivos (generales y específicos).

En el capítulo II se desarrolla el tipo y diseño de la investigación, Operacionalización, variables, población, muestra y las técnicas e instrumentos de recolección de datos.

En el capítulo III se aborda los resultados obtenidos dentro de la aplicación del instrumento de recolección de datos, se desarrolla la discusión y la propuesta de un diseño de modelo financiero para la empresa objeto de estudio.

En el capítulo IV se señalan las conclusiones y recomendaciones, dando respuesta a las preguntas de investigación planteadas en el problema.

Por último se enlistan las referencias bibliográficas y una sección de anexos.

Esperando que con este trabajo presentado sirva de base para continuar con futuras líneas de investigación del tema analizado.

## 1.1. Realidad Problemática.

En el mundo actual de las finanzas se crean permanentes cambios estratégicos empresariales, que permiten a toda empresa la flexibilidad operativa de sus recursos económicos – financieros con el objetivo de emitir un informe financiero oportuno y eficiente que permite el análisis minucioso de los Estados Financieros para la mejor toma de decisión del gerente y de todo un 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 modelos financieros que les permita la disminución de sus costos, mejorar eficazmente sus productos y servicios, obtener mayores 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 pequeñas, medianas y grandes empresas están dando un especial interés a la gestión que se realiza dentro de sí mismas, teniendo como propósito evaluar los resultados económicos obtenidos mediante la aplicación de nuevas estrategias; ante esta situación se crea la necesidad de proponer modelos de gestión financiera siendo una herramienta transcendental para tomar medidas de gestión para mejorar un beneficio a corto y a largo plazo de las empresas.

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

Las distintas fuentes de financiación implican diversos efectos dentro de las empresas, en especial sobre la solvencia y sobre su rentabilidad. Pues los créditos son congruentes al nivel de deuda que presenta el negocio y afecta directamente a una posible defraudación, en tanto la rentabilidad depende de su costo de inversión. Por ello el garante financiero de la empresa antes de poder adquirir la decisión de inversión tiene que estar al tanto de las metas en la organización.  
(p.33)

Ante la explicación anterior puedo manifestar que toda empresa tiene diferentes objetivos 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.

Por su parte Restrepo (2014), manifiesta que:

En Colombia la valoración de las empresas es un proceso sencillo para aquellas que utilizan modelos financieros, limitándose a establecer cifras de sucesos o hechos económicos, proyectándolos a largo plazo, con la finalidad de darle a conocer al inversionista el valor presente de su capital. Sin embargo, para poder determinar un valor razonable que cumpla con las perspectivas del inversor y muestre lo que realmente vale la firma del negocio en marcha con sus planes, fortalezas, debilidades y la capacidad de sus directivos, requiere de una mejor metodología estratégica donde se integre los elementos, variables y las herramientas financieras necesarias generadoras de un verdadero crecimiento y desarrollo para las empresas. (p.7)

Según Álvarez y Meneses (2014), manifiestan que en el Perú las Mypes presentan diversas contrariedades, puesto que la inexactitud a un mejor financiamiento, falta de tecnología, la informalidad y además el no obtener una investigación pertinente para adquirir medidas acertadas, estas particularidades dificultan la evolución de las MYPES y factiblemente de entidades de mayor tamaño. Sin embargo, gran parte de dichos problemas se resolvería bajo propuestas de modelos de gestión financiera que permitan dar solución a múltiples problemas generados.

Para Montoya (2013), establece que muchas empresas en el Perú se han visto afectadas ante una crisis económicas – financieras, otras han desaparecido del mercado competitivo por una mala gestión de sus recursos económicos, pero hay empresas que han logrado sobrevivir frente a diversos problemas empresariales. Sin embargo, hoy en día sigue existiendo problemas de financiación en las MYPES, donde las empresas no han logrado desarrollar su capacidad

operativa. Por ello el establecer la correcta tarea financiera crearía una mejor inclinación cambiaria que permitiría a las empresas la búsqueda de nuevas estrategias, haciendo que su capacidad comience a desarrollarse.

Según Flores e Isuiza (2015) expresan que en el Perú como en Latinoamérica las empresas tienen el reto de aumentar diariamente su rentabilidad, a través de un mayor dinamismo 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.

En el entorno local el establecer un modelo de gestión financiera ha cobrado una especial eminencia dentro de las empresas, porque esto permite que se establezcan estrategias y objetivos a poder desarrollar y alcanzarlos dentro de la gerencia, generando una adecuada toma de decisiones e incidiendo en un mejor manejo de sus recursos Económicos – Financieros, lo que ha conllevado a que muchas empresas mejoren sus estándares de rentabilidad y calidad mediante modelos propuestos y el buen control de posibles financiamientos.

La vigente investigación se desarrolla con la finalidad de proponer una herramienta de gestión financiera en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L., siendo el principal problema de buscar nuevas estrategias de decisión frente al mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, porque dentro de la misma no cuenta con un modelo financiero que ayude a ver el funcionamiento y rotación de sus recursos económicos - financieros lo que 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.

La ventaja de esta herramienta financiera nace para ayudar a gerencia a poder tomar decisiones acordes a los objetivos diseñados para optimizar la rentabilidad de la organización y poder establecer una estructura económica - financiera eficiente, además de dar una respuesta inmediata, que permita facilitar una perspectiva sencilla y factible del impacto de las medidas de financiamiento y mejoras en la empresa objeto de estudio.

La implementación de un adecuado modelo de gestión financiera crearía un mejor valor para la empresa, porque generaría nuevas estrategias empresariales convincentes para la administración gerencial, haciendo que la capacidad Económica – Financiera del negocio comience a desarrollarse de manera más óptima y eficiente, encontrando nuevas tácticas que garanticen el éxito interior y exterior de la organización.

## **1.2. Trabajos previos**

### **Nivel Internacional**

#### **Ecuador**

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 obtención de una herramienta de Gestión financiera, hacia optimizar la Rentabilidad en la Empresa objeto de estudio, permite ubicar con dinamismos la gestión de los dirigentes de la empresa, siendo una elección posible de realizar; además dicho Modelo de gestión propuesto en la empresa, forma un instrumento rentable de gestión, dado que favorece la obtención de altos márgenes de utilidad, a través de actuaciones de operaciones específicas.

Es importante destacar que la propuesta planteada por las autoras de dicha investigación les permitió establecer una herramienta de modelo de gestión financiera acorde a la problemática

encontrada en la empresa objeto de estudio, lo cual lograron el desarrollo de sus objetivos de manera eficiente y eficaz contribuyendo en un nuevo diseño estratégico para la empresa. Permitiéndome tomarlo como referencia dentro del desarrollo de mi proyecto de investigación, porque el objetivo que tengo como investigador será también poder proponer un modelo financiero que ayude a mejorar los estándares de rentabilidad en la empresa OLA SRL objeto de estudio.

Ulloa, A. (2014). *Modelo De Gestión Financiera para la Empresa Productora Exportadora Ecu-Agróromo en la Provincia De Pichincha*. (Tesis pregrado). Universidad de las Fuerzas Armadas. Ecuador. La autora llegó a Concluir lo siguiente:

La aceptación de un modelo adecuado de gestión financiera en la empresa objeto de estudio. Permitió perfeccionar el manejo de los capitales, obteniendo superiores índices de aceptación. La organización posee hoy por hoy instrumentos de planificación financiera, pero no tienen una herramienta formal de gestión, que ayude en la administración de la liquidez frente sus compromisos futuros a revolve, así como concebir factibles inversiones.

El establecer un modelo formal de gestión financiera, es una elección muy valiosa dentro del negocio que trae consigo un cambio pertinente de tener una visión estratégica mucho más amplia frente a la orientación de los capitales económicos y financieros del negocio como bien lo proyecta la autora en su tesis de investigación. Lo que me permite como investigador poder plantear una herramienta de gestión financiera en la empresa objeto de estudio, ayudando a mejorar la rentabilidad y la mejor toma de decisiones del gerente en beneficio de poder crear valor agregado a la empresa.

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:

Hostería El Toril no cuenta con un debido control de sus inventarios, por tanto, no le permite reflejar una situación real económica de sus estados financieros, además no cuenta con un manual de funciones financiero administrativo, que le permita administrar de manera eficiente sus recursos y servicios que presta. Todo ello conlleva a que se estableciera un modelo de gestión financiera, para una constante reorganización, donde se busque siempre los niveles de calidad en servicio y optimización de los recursos, permitiendo que la hostería posea niveles de crecimiento sostenido en un largo plazo.

Dentro de toda empresa existe la necesidad de contar con una información real de la situación en la que se encuentra, para ello existen los modelos de gestión financiera como herramientas importantes 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.

## **España**

Martínez, J. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España*. (Tesis Doctoral). Universidad Complutense de Madrid. España. El autor Concluyo lo siguiente:

El proponer una herramienta financiera para mejorar las NOF en la rentabilidad y solvencia de la empresa, es una meta que requiere de una transformación a largo plazo, es decir, en un tiempo reducido posible, donde se examine la creación de valor de la organización frente a la rentabilidad, riesgo y disponibilidad de liquidez, además esta misión conlleva a crear mayor rentabilidad operativa, certificar solvencia y disponer de liquidez necesaria para cumplir con las obligaciones de pagos determinados construyendo un modelo adecuado que implique hallar una mezcla recomendable de capitales que permita disminuir costos, maximizando el valor de la empresa y reduciendo todo tipo de riesgo asumidos por inversores.

El propósito de diseñar modelos financieros trae consigo encontrar una estabilidad dentro de la empresa en cuanto a la utilización de sus recursos económicos – financieros que presentan



periodo a periodo, lo que implica que la creación de estos modelos nacen con el objetivo de poder brindar nuevas estrategias empresariales en solución a múltiples problemas que puedan existir dentro de la empresa así como plantea el autor en su tesis doctoral, por tanto como investigador me permite ponerle más énfasis en el desarrollo y propuesta de en mi proyecto de investigación con el propósito de poder cumplir con mis objetivos planteados frente a la problemática estudiada.

## **Colombia**

Moncaris, M. y Teherán, S. (2013). *Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la Empresa Agencia de Aduana Agencomex LTDA, Nivel 2.* (Especialización en Finanzas). Universidad de Cartagena. Colombia. Los autores concluyeron lo siguiente:

El análisis conclusivo data básicamente de una empresa con condiciones propicias de materia financiera que puede implementar un modelo propuesto y la instauración del sub departamento de apoyo financiero para optimizar las labores llevadas a cabo. En términos más específicos se propone la creación del Sub-Departamento que funcionará como apoyo para la consolidación de estrategias financieras de alto impacto al interior de la empresa, que servirá como ente de gestión y articulación de inseparables métodos financieros pegados a la normatividad vigente en materia de actividades desarrolladas por la empresa.

Consecuentemente la implementación de una nueva área o sub departamento en una empresa se establece con el objetivo de brindar una nueva asesoría dentro del negocio, lo que implica que los modelos financieros se establecen de manera oportuna para la búsqueda de nuevas estrategias empresariales que faciliten una mejor visión de tomar decisiones al gerente en beneficio de generar mayores utilidades para el negocio y mantenerlo activo frente al mercado competitivo. Por tanto, toda empresa objeto de investigación será eficiente y eficaz en la estructura de sus recursos económicos – financieros mediante una buena gestión financiera adoptada, logrando sus fines perfilados al desempeño de la organización. Permitiéndome como investigador relacionar dicha tesis presentada como una opción estratégica a tener en cuenta para el cumplimiento de mis objetivos frente a la empresa OLA SRL objeto de estudio.

González, S. (2014). *La Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá*. (Tesis Maestría). Universidad Nacional de Colombia. Bogotá. La autora concluyo en lo siguiente:

La evidencia hallada mediante exámenes en los hitos financieros de las Pymes de la sección comercialización muestra la coexistencia de manuales de gestión financiera dispuestos al progreso, permitiendo deducir debilidades a través de la configuración de su gestión financiera, lo que permite constituir manuales trascendentales para establecer gestión financiera eficiente en las Pequeñas y medianas empresas.

El establecer una gestión financiera dentro de las Pymes es una herramienta esencial que permite el análisis de indicadores financieros de un determinado periodo dentro de las empresas, permitiendo saber las falencias que enfrenta dicha organización y el poder establecer propuestas que contribuyan a la mejor administración de su patrimonio y capital de toda Pyme, así como hace mención dicho autor en su trabajo de investigación presentada y que lo he tomado como referencia.

## **Costa Rica**

Blanco, P. (2016). *Modelo de Análisis y Gestión Financiera Integral en una Empresa Nacional Productora y Comercializadora De Calzado*. (Tesis Maestría). Universidad Rodrigo Facio. Costa Rica. El autor concluyo lo siguiente:

La Compañía de Calzado SA se encuentra inmersa en una economía cuyos indicadores afectan a su desempeño, ya sea desde la perspectiva externa por medio del consumo de sus productos, que podría verse alterado por una inflación, o el nivel interno donde el aspecto como el tipo de cambio influye a la hora de tomar decisiones sobre su gestión, entre otros. Así mismo existe la amenaza latente de las posibles consecuencias generadas por el gravamen del déficit fiscal.

Hoy en día las empresas están inmersas a grandes cambios estratégicos diariamente en donde se toman decisiones acorde la situación de la empresa, también se puede poner en riesgo la misma por una mala decisión de la gerencia, esto afecta directamente al negocio pero también

indirectamente al entorno que lo rodea, porque el tomar una decisión acelerada y sin algún sustento de como poder lograr los objetivos hace que muchas veces el gerente tome decisiones por intuición que por juicio de un conocimiento empresarial, así como lo referencia el autor en su tesis de investigación, por tanto la gestión financiera nace como una herramienta necesaria de soporte en la adquisición de medidas del gerente dentro de las empresas partiendo desde un punto estratégico hacia el desempeño organizacional de obtener buenos resultados, lo que me permite tener como objetivo principal una propuesta de herramienta financiera que contribuya en optimizar la rentabilidad y liquidez en la empresa objeto de estudio.

## **Nivel Nacional**

### **Lima**

Jessie, B. y Carlos, P. (2014). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para una asociación de MYPES del sector metalmeccánico con el objetivo de aumentar su producción, competitividad y mejorar su gestión para poder abastecer grandes pedidos*. (Tesis pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Lima. Los autores concluyeron lo siguiente:

Hoy en día las MYPES exteriorizan diversas complicaciones como son: la disminución de producción, los parámetros de acceso al mercado, la falta de seguridad, una financiación, escasas de procesos tecnológicos y la desconfianza de información frente al manejo de decisiones, en consecuencia, de ello los financieros de las MYPES saben que desaprovechan grandes ocasiones de negocio. Por tanto, el modelo planteado propuesto a las MYPES, ayudara en la ejecución de las labores, permitiendo lograr horizontes competitivos a la de asociaciones de gran magnitud, desarrollando capacidades de elaboración y optimización en grandes volúmenes de gestiones.

Las MYPES del Perú representan un desarrollo económico y social de fuerza generadora de empleos, mostrando muchas veces problemas que opacan el desempeño empresarial de estas empresas, llevándolo a que se vean aisladas en el mercado competitivo, perdiendo credibilidad frente a sus objetivos de corto y largo plazo, por tanto necesitan propuestas estratégicas de

cambio que les ayude a mantenerse activas en sus actividades y poder mejorar su situación económica – financiera que presentan, para ello existen investigadores que proveen modelos financieros con el objetivo de brindarles una nueva visión de cambio empresarial para estas empresas (MYPES), así como dicho autor presenta en su trabajo de investigación tomada en cuenta, por tanto el establecer modelos de gestión financieras implica contribuir en el cambio estratégico de una empresa, además de brindarle un nuevo enfoque empresarial de poder lograr sus metas trazadas y de mantener el equilibrio de sus recursos económico – financiero en un mercado lleno de oportunidades y de constantes cambios.

Vizarreta, D. (2014). *Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen*. (Tesis pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Lima. El autor concluyo en lo siguiente:

Uno de los problemas presentados en las MYPE ante el acceso de fuentes de financiamiento son las garantías confiables frente a la obtención de préstamos, ello conlleva a formular una herramienta de gestión financiera, teniendo como finalidad evaluar a entidades financieras a través del cual se solicitará un financiamiento para la empresa, es decir, este conllevará a que las técnicas de financiamiento se ejecuten de manera apropiada en las empresas, teniendo un antecedentes financieros aceptables.

Las MYPES como en las demás empresas tiene la necesidad de implementar modelos de gestión financiera que les sirva como una herramienta esencial frente a los problemas que pueda subsistir en ellas, mejorándole la calidad de vida y permitiéndoles cumplir con sus objetivos empresariales trazados, así como lo establece dicho autor en su trabajo, que lo he tomado como referencia para mi trabajo de investigación.

## **Tarapoto**

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 Martín. Tarapoto. El autor concluyo lo siguiente:

La tarea financiera en la empresa objeto de estudio, fue defectuosa, estas insuficiencias generaron un impacto contradictorio en los ratios de rentabilidad, ante este hecho el propósito que tuvo la investigación fue de analizar la Gestión Financiera y su ocurrencia en la Rentabilidad de la institución estudiada, teniendo como finalidad la orientación en la optimización de una mejor administración de sus recursos financieros, contribuyendo en mejorar la gestión empresarial.

La gestión financiera en las empresas implica procesos de organización y capacitación empresarial, lo que ayuda a analizar la situación Económica - Financiera de todo negocio, el impacto que pueda tener dicha gestión dependerá de la forma como es aplicada y de las estrategias que se puedan emplear para obtener resultados positivos dentro de la empresa, por tanto los resultados no favorables que presenta el autor en su tesis de investigación es una acción desfavorable para la empresa, porque no le permite el crecimiento de su rentabilidad, por eso como investigador, mediante mi trabajo de investigación buscare brindarle a la empresa una mejor asesoría rentable donde se logre cumplir con los objetivos trazados y lograr un aporte de valor agregado a la empresa mediante un nuevo enfoque de estrategias positivas.

## **Iquitos**

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:

El inadecuado proceso de adquisición de medidas financieras en una organización afecta directamente el incremento de la rentabilidad, es decir la mala evaluación de los riesgos que podrían surgir al asumir el uso de una fuente financiera, la mala identificación de las necesidades de inversión, el no realizar una inversión más rentable que genere menos costos y el mal control acerca del manejo del financiamiento afecta a los índices de la utilidad de la empresa.

La toma de decisiones es un dinamismo 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. La ineficiente toma de decisiones hace que muchas veces la empresa se vea amenazada frente a cambios inesperados diariamente lo que conduce al fracaso de muchas empresas por no saber utilizar estrategias de modelos de gestión que les ayuden a tomar decisiones acertadas. En vista de ello es la relación que guarda dicha tesis de investigación tomada en cuenta, lo que me permite como investigador ponerle más énfasis en el desarrollo de mi trabajo de investigación con el propósito de lograr el cumplimiento de mis objetivos trazados.

## **Trujillo**

Manuel, L. (2013). *Propuesta de un Modelo de Gestión Financiera para Mejorar La Situación Económica Financiera de las Mypes de Comerciantes del Mercado la Hermelinda*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú. El autor concluyo lo siguiente:

El desarrollo en las microempresas es frágil, inicialmente por la disminución de calidad empresarial y la restringida gestión financiera. Los microempresarios consideran que una herramienta financiera les facilitaría a regenerar su rentabilidad, debido a realizan una gestión empírica. Es por ello que la ventaja de esta herramienta financiera ayuda a la dirección gerencial en el transcurso del fortalecimiento empresarial en las MYPE, mejorando su contexto económico y financiero.

Los modelos de gestión financiera son herramientas favorables dentro de las empresas que permiten generar cambios empresariales y conducen a una mejor estrategia de decisión, mostrando un nuevo enfoque empresarial para la gerencia. En vista de ello, el autor en su tesis de investigación tomada como referencia, muestra cuán importante son estos modelos de gestión en las MYPES, lo que me permite como investigador el incentivo de poder brindar un servicio de gestión financiera dentro de la empresa objeto de investigación para optimizar los estándares de rentabilidad y liquidez de la organización y una nueva visión de toma de decisiones para el gerente.

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:

En la empresa GBH S.A actualmente no se han implementado estrategias adecuadas hacia el desempeño de metas y objetivos propuestos por gerencia, además no posee un plan financiero que contribuya en optimizar la rentabilidad del negocio, por ello fue necesario utilizar una herramienta de gestión financiera para el análisis de los capitales económicos de la institución objeto de estudio, logrando los objetivos propuestos en beneficio de la organización, en un determinado tiempo.

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. Es así como el autor en su trabajo de investigación tomado como referencia relaciona la importancia de establecer un modelo financiero en la empresa para tomar decisiones afines a los objetivos trazados por el gerente, por lo cual considero que el establecer propuestas de modelos financieros traerá consigo el cambio empresarial dentro de la empresa objeto de investigación en la cual estoy desarrollando mi trabajo de investigación.

Sergio, L. y Manuel, R. (2016). *La Gestión Financiera de Corto Plazo y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Distribuidora Mercurio S.A.C. – Trujillo, 2014*. (Tesis pregrado). Universidad Privada del Norte. Trujillo. Los autores concluyeron en lo siguiente:

La gestión financiera establecida en la empresa estudiada, muestra las fortalezas y debilidades que impactan sobre la rentabilidad específica, pudiéndose señalar que posee políticas y procesos de análisis en la investigación. Estos procesos han permitido controlar y mejorar el control de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, permitiendo

ejecutar una conforme gestión de información para tomar decisiones y optimizar la rentabilidad. Sin embargo, es necesario resaltar que en la empresa existe la carencia de procesos y políticas en la gestión del efectivo, convirtiéndose en un punto necesario para mejorar la gestión financiera integral de Distribuidora Mercurio S.A.C.

El establecer una adecuada gestión financiera implica establecer procesos acorde a la situación en que se encuentra la organización, permitiendo desarrollar estrategias empresariales que faciliten la toma de decisiones del gerente y mejorar los niveles de rentabilidad, es por ello que las gestiones financieras sirven como un instrumento sólido e importante dentro de toda organización que busca cumplir con las necesidades que existe en cada área asignada así como lo establecen dichos autores en su trabajo de investigación tomado como referencia.

## **Nivel Local**

### **Chiclayo**

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:

Examinando la gestión financiera en la empresa estudiada, se estableció que perduran falencias sobre la obtención de financiamiento, debido a que la empresa solo realiza prestamos financieros con entidades bancarias o con usureros los cuales han generado onerosos costos financieros afectando directamente su rentabilidad, debido a la inexperiencia y falta de conocimiento sobre gestión empresarial, por tanto, al adecuar esta herramienta administrativa y financiera propuesto, permitió a la organización, facilitar, ordenar y controlar las actividades tanto administrativas como financieras, donde se podrá tomar decisiones oportunas y por ende mejorar su rentabilidad.

Uno de los desafíos importantes de los modelos de gestión administrativos – financieros 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, por tanto buscar una buena organización dentro de la empresa objeto de estudio llevada a cabo, me permite como investigador afianzarme en establecer propuestas estratégicas empresariales 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:

Después del análisis de la situación presente de gestión Administrativa en la empresa CORPORACION AMAZONAS IMPORT & EXPORT S.A.C., se puede observar que existe insuficiencias en el estudio de los procesos administrativos, lo que ha creado la paridad de realizar fases de planeación, formación y control en los movimientos que se efectúan. Además, la ineficaz gestión administrativa ha originado una baja rentabilidad, lo que se puede ver reflejado en las ratios analizados en la empresa objeto de investigación.

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. Es por ello que mediante mi trabajo de investigación que estoy desarrollando la calidad, oportunidad, eficiencia, eficacia y el proponer un modelo de gestión financiera contribuirá en buscar nuevas estrategias empresariales a fines de mis objetivos trazados.

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:

A pesar que Selfir motos SCRL está laborando gran tiempo, la organización no emite una información financiera oportuna a gerencia, pues da a conocer solo la información contable sobre los movimientos realizados en un determinado periodo, implicando que no se llegue a cumplir con los objetivos trazados del gerente. Esto se debe a la falta de capacitación de su personal frente a la administración y ejecución de sus actividades principales dentro de la empresa. Por ello el modelo diseñado presta diversas mejoras para aumentar la rentabilidad y liquidez en dicha organización a través de sus estados financieros y flujos de efectivo futuros. La disminución de capitales ociosos, mejoraría los índices de fluidez de dinero y la rentabilidad, haciendo que sus productos roten en gran escala para generar mayores ingresos financieros para la empresa.

El plantear una herramienta de gestión financiera 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 riesgo 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. Es así como el autor de dicha tesis de investigación que he tomado como referencia afronta la problemática de su objeto de investigación, lo que me permite como profesional de investigación enfocar mis habilidades en la búsqueda de nuevas estrategias financieras frente a una toma de decisiones adecuadas para una mejor calidad en la rentabilidad y liquidez para la empresa objeto de estudio.

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:

Al observar la gestión financiera de Agrobanco, se verifico que labora tan solo un contador, dentro de la principal sede, en vista de esto el gerente posee problemas en el manejo de decisiones acertadas, debido a que la información financiera y económica es

restringida en el sistema de dicha sede en el que se analizan y se hacen las observaciones respectivas, pues ello ha ocasionado no tener una disponibilidad inmediata de documentos oportunos de información financiera, debido a la existente gestión financiera deficiente.

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. Es así que mediante un análisis de gestión financiera se tendrá una nueva visión empresarial que permitirá al gerente y a todo el personal tener nuevos criterios empresariales al momento de tomar decisiones presentes y futuras. Por tanto, como investigador mediante un modelo financiero propuesto buscare entablar un nuevo enfoque estratégico en la empresa objeto de estudio para ayudar a mejorar los estándares de rentabilidad y liquidez del negocio y además de una buena toma de decisiones.

Alarcón, G. y Rosales, I. (2015). *Evaluación de la Gestión Económica – Financiera y su Implicancia en la Rentabilidad de la Empresa “Panificación Arte Distribuidores SAC de la Ciudad De Chiclayo Durante El Periodo 2014”*. (Tesis pregrado). Universidad Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo. Los autores concluyeron en lo siguiente:

Se realizó la verificación de la Gestión Económica y Financiera de la empresa estudiada frente al impacto en su rentabilidad; permitiendo cumplir con el objetivo general de evaluación de la herramienta financiera en dicha empresa, lo que conllevó a proponer tácticas empresariales que ayuden a mejorar la situación de la institución objeto de estudio de manera eficaz, eficiente y oportuno en su proceso de desarrollo empresarial.

La valoración de una empresa se basa en el análisis estratégico de la situación económica – financiera de sus recursos, lo que implica utilizar las herramientas necesarias para lograr los objetivos trazados, esto se puede realizar a través de los estudios verticales y horizontales aplicados en los EE.FF, además mediante evaluaciones de ratios que permiten diagnosticar la situación en la que se encuentra la empresa, así como lo detalla el autor en su tesis de investigación tomada como referencia, por tanto el establecer un nuevo enfoque financiero

dentro de la empresa objeto de estudio me permitirá poder proponer un nuevo método estratégico para la gerencia donde se busque consolidar una gestión financiera eficaz para una adecuada toma de decisiones viable a poder mejorar la rentabilidad y liquidez en la empresa estudiada.

Fernández, D. y Salazar, J. (2014). *Modelo de Gestión Empresarial para lograr el crecimiento económico de la Corporación Herrera S.A.C - 2014*. (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán. Chiclayo. Los autores llegaron a concluir lo siguiente:

Ante la investigación exhaustiva dentro de la empresa objeto de estudio, se ha determinado que es de gran necesidad elaborar un modelo de gestión empresarial, porque va permitir llegar a cumplir con los objetivos trazados en las diferentes áreas analizadas de la empresa, estableciendo nuevos cambios organizacionales, logrando el crecimiento económico de gestión empresarial a través del modelo propuesto.

En vista de ello sabemos que toda empresa busca nuevas estrategias de organizarse en el mundo empresarial, donde busca cada día ser líder de su producto o servicio que oferta frente a sus clientes, por tanto, esto implica que diariamente se vea inmersa en la búsqueda de nuevas estrategias, propuestas y soluciones a diversos cambios que puedan haber dentro de la organización, donde se tienen la necesidad de contar con un modelo empresarial que les permita lograr su propósito trazado, así como lo mencionan los autores en su trabajo de tesis que he tomado como referencia, para la implementación de mi proyecto de investigación a presentar.

Chávarry, A. y Zeña, J. (2014). *Planeamiento Estratégico para mejorar la rentabilidad de los microempresarios artesanales del distrito de Monsefú 2014*. (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán. Chiclayo. Los autores concluyeron lo siguiente:

La mayoría de artesanos se han financiado a través de las Edpymes, siendo la institución financiera que ofrece mejores condiciones de accesos a los créditos requeridos, porque otras instituciones financieras exigen demasiados requisitos lo que implica que se vea como un obstáculo para los artesanos, además los microempresarios poseen una gestión financiera derivada de creencia, enfoques reglas y normas de tradición, es decir, poseen

un enfoque diferente de conceptualizar la gestión en sus negocios, implicando a limitarse del mundo real, lo que implica que se lleve una mala organización de sus ventas y de sus recursos económicos.

Hoy en día el ser emprendedor de tu propio negocio implica entender y saber a lo que diariamente te enfrentarás, donde la visión empresarial que puedas tener será el objetivo que tendrá presente todos los días, por ello como emprendedores debemos conocer que planes estratégicos financieros debemos elegir para tomar decisiones acertadas en nuestra organización, esto involucra que seamos capaces de analizar, proponer, ejecutar y ver los resultados finales que pueda tener un modelo de gestión financiera, disminuyendo todo riesgo que pueda existir dentro de una empresa.

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

#### **1.3.1. Gestión Financiera**

Según Córdoba (2012) en su libro publicado refiere la gestión financiera como un proceso donde se involucran las entradas y salidas aplicables al manejo racional del efectivo en las empresas, en resultado, de ello afecta directamente la renta financiera fundada por el mismo. Además, esta herramienta se muestra como una disciplina que se ocupara de determinar el valor de la empresa a través de la adecuada toma de decisión del gerente.

En vista de ello se puede manifestar que la gestión financiera es una herramienta oportuna en una empresa, porque permite analizar los procesos generales que se vienen desarrollando y en vista de ello tomar decisiones acordes a la realidad que se vive.

Para Gonzales (2016) nos menciona en su libro que:

Los objetivos a alcanzar para llevar una gestión financiera en una empresa se resumen en generar mayor riqueza o añadir mayor valor a la organización. Esto es

un desafío constante que deben afrontar los directivos financieros día tras día apoyándose en herramientas y técnicas financieras que permitan al responsable del área tener una visión estratégica empresarial, para lograr las metas alcanzar dentro de su empresa. (p.1)

Como se sabe actualmente las empresas están inmersas a constantes cambios que hacen que estas se vean en la necesidad de contar con una información real sobre cómo se encuentra la organización, por ello mediante un diagnóstico gerencial de gestión es que puede tomar decisiones que justifican la realidad de la organización. (Múnera, 2016)

Según Múnera (2016) publica en su revista que “La gestión financiera es un proceso de planeación, dirección y control de los recursos financieros, orientados a la toma de decisiones acertadas, que mejoran los resultados de toda empresa” (p.8). En vista de ello esta herramienta financiera contribuirá en la adecuada organización de los negocios que tienen como necesidad la implementación de modelos financieros acorde a su situación en que se encuentran.

### **Importancia de la gestión financiera**

El establecer un servicio financiero en una empresa es de gran jerarquía, porque permite ver el manejo de sus sistematizaciones, el buscar sucesos actualizados de financiamiento, poseer mejor confianza estratégica, la confidencialidad de la información financiera y poder cumplir con las normativas adecuadas. (Córdoba, 2012, p.6).

### **Objetivos de la Gestión Financiera**

Ortiz (2013), establece que el objetivo de la gestión financiera se basa en la administración óptima de los capitales humanitarios, financieros y materiales de toda empresa, formando parte de una reorganización en todas sus áreas, para:

Adquirir riquezas y capitales financieros.

Manipular adecuadamente los fondos y recursos financieros.

Gestionar el capital de trabajo.  
Administrar inversiones.  
Administrar los resultados.  
Demostrar e interpretar la información financiera.  
Tomar decisiones acertadas.  
Maximizar ganancias y capital contable a largo tiempo.

### **1.3.2. 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.

### **Factores determinantes de la rentabilidad**

Según investigaciones realizadas internacionalmente, se ha podido demostrar que dentro de las principales estrategias que conducen a la obtención de mayor utilidad en las empresas encontramos:

Participación oportuna en el mercado competitivo.

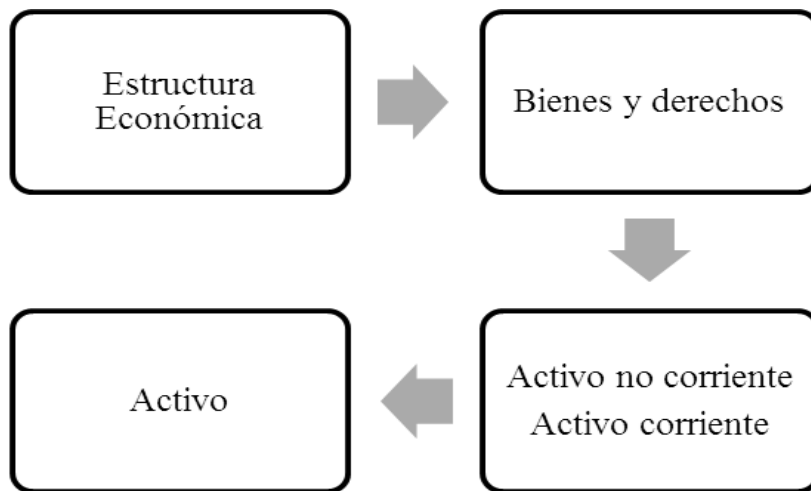
Calidad concerniente.

Disminución de costos.

Por tanto, las utilidades o beneficios generados en un determinado tiempo muchas veces son engañosos cuando existen pérdidas de capacidad competitiva, por lo que es necesario establecer estrategias innovadoras empresariales que permitan asegurar el éxito en la empresa. (Ccaccya, 2015, p.VII-2)

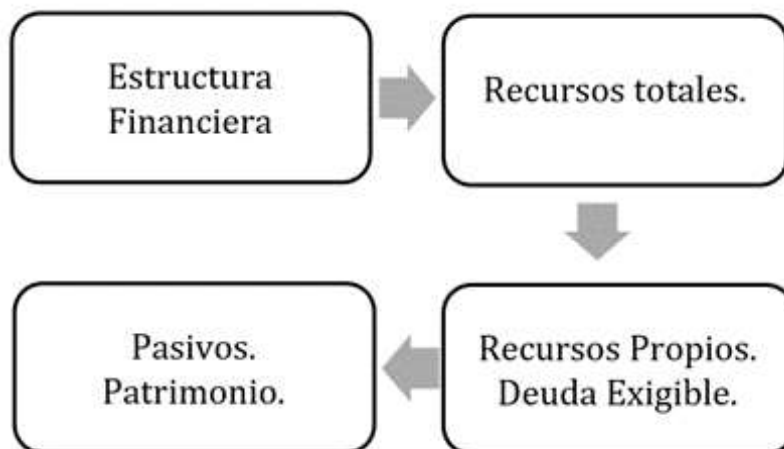
### **Estructura económica de la empresa**

Según Monserrat (2013) señala que la estructura económica en una organización está formada por bienes tangibles e intangibles que, están referidos en función de su valor monetario, constituido en su patrimonio. Algunos elementos que forman parte de la estructura económica de una organización son: las aplicaciones informáticas, construcciones, mobiliario, elementos de transporte, mercaderías, materia prima, productos terminados, clientes, caja, bancos, entre otros.



### Estructura financiera de la empresa

En toda organización comunican acerca de fuentes de financiamiento que se utilizan dentro de estas. Para efectos contables incluye el patrimonio neto y el pasivo exigible, donde el patrimonio neto contiene todos los recursos monetarios generados por la propia organización, mientras que el pasivo exigible, contiene las fuentes de financiación externas que son las obligaciones contraídas con terceros en un determinado tiempo. (Montserrat y Josep, 2013)



## **Relación rentabilidad, riesgo y liquidez**

Según Andrés (2015) en su página web denominada “Economipedia - Haciendo Fácil la Economía”, establece lo siguiente:

A mayor riesgo, mayor rentabilidad: esto quiere dar a entender que cuando un inversionista busca obtener una mayor rentabilidad en su inversión, pues su riesgo es mayor, por ejemplo, cuando una persona realiza una inversión en una empresa recién formada corre el riesgo de obtener ganancias o pérdidas, por ello se tienen que analizar los diversos factores del mercado para saber si es recomendable dicha inversión o no. A menor liquidez mayor rentabilidad: cuanto más difícil es para el inversor convertir el activo que posee en dinero, mayor será la rentabilidad que exija al activo.

### **1.3.2.1. Estados Financieros**

Según Carballo, V. (2013) manifiesta que los Estados Financieros son informes, documentos financieros que reflejan la situación actual de la empresa dentro de un tiempo determinado de labores en el mercado, además refleja la manera de fondos de financiamiento propio y externo emitiendo una información final al accionista sobre sus inversiones puestas en dicha empresa.

Como sabemos los Estados Financieros básicos en toda empresa son:

**Estado Financiero (Balance General):** este estado nos muestra la posición económica y financiera de la empresa, aquí se aplica la fórmula contable donde Activo = Pasivo + Patrimonio. Además, nos muestra la financiación propia de la empresa como las obligaciones por cumplir con terceros en un determinado periodo.

**Estado de Resultados:** este estado nos presenta la situación económica de una empresa, es decir, el resultado de los ingresos menos los egresos obtenidos en un determinado tiempo, donde al final se puede ver si la empresa ha obtenido un rendimiento positivo o negativo.

**Estado de Flujo de Efectivo:** este estado refleja las entradas y salidas de dinero de efectivo de una organización a través de sus tres actividades de operación, inversión y financiamiento en un determinado plazo de tiempo.

**Estado de Cambios del Patrimonio Neto:** este estado muestra los cambios efectuados durante las actividades económicas del ejercicio de la empresa a través de sus rubros relacionados con el patrimonio neto.

### **Elementos de los Estados Financieros.**

Para Carballo, V. (2013) los elementos relacionados y básicos en la estructura financiera son:

**Activos:** es la estructura de los recursos económicos propios de la empresa siendo estos su efectivo y equivalente de efectivo, existencias, cuentas por cobrar, Inmueble Maquinaria y Equipo entre otras cuentas significativas en la empresa.

**Pasivos:** es la estructura de los recursos financieros exteriores de terceros donde la empresa posee obligaciones por cumplir en un determinado plazo, siendo estos tributos, cuentas por pagar terceros, obligaciones financieras, entre otras obligaciones.

**Patrimonio:** es el aporte de participación de los socios inversionistas sobre la empresa con el objetivo de obtener un mayor beneficio en sus inversiones realizadas.

**Ingresos:** son las entradas, aumentos, beneficios obtenidos en un tiempo determinado, generado por sus ventas, ingresos financieros entre otros, que ayudan a que la empresa sea más rentable.

**Egresos:** son los gastos, costos, salidas y disminuciones dadas en un periodo determinado, que disminuyen la situación económica de toda empresa.

### 1.3.2.2. Métodos de análisis de la información

Según Montserrat y Josep (2013) manifiestan que los métodos utilizados para examinar información económica y financiera de la organización son:

**Método de análisis vertical:** este método se utiliza para analizar la composición del patrimonio y de los resultados de la organización, donde se comparan cada cuenta en relación con la otra. A partir de esta evaluación analítica podremos ver las cuentas más significativas de la empresa representadas a través de porcentajes reales a la organización.

**Método de análisis horizontal:** este método nos permite analizar las variaciones sean de aumento o disminución de la empresa, comparando dos determinados periodos consecutivos.

#### **Análisis de los estados financieros de la empresa:**

El examen e interpretación de los estados financieros se realiza por medio de diferentes tipos de análisis, según Montserrat y Josep (2013) manifiestan:

**Análisis financiero:** este análisis examina la capacidad de la organización frente sus obligaciones de pago a partir de los datos establecidos en el Estado Financiero y Estado de Cambio en el Patrimonio Neto de la empresa, pues tiene como finalidad conocer la solvencia y liquidez de la organización en un determinado plazo.

**Análisis económico:** En este análisis se examina el progreso de los resultados de la organización, sus elementos que lo constituyen y la rentabilidad de los capitales que se utilizan.

### 1.3.2.3. Indicadores financieros.

Según Coello (2015) manifiestan que los indicadores o ratios financieros son aquellos coeficientes que permiten medir o cuantificar la realidad económica – financiera de las empresas, además permite analizar la capacidad que pueda tener una empresa ante sus deberes a corto y largo vencimiento, además si la empresa está siendo rentable frente a sus objetivos trazados y propuestos. Estos indicadores reflejan el resultado de un periodo establecido de una empresa para poder tomar las mejores decisiones.

#### A. Razones de Liquidez.

Esta razón evalúa la capacidad que posee una organización frente al cumplimiento de sus obligaciones en un corto tiempo, haciendo que sus activos tengan una mayor rotación para poder obtener mayor liquidez.

##### **Razón Corriente.**

Esta razón mide la capacidad de una empresa para cubrir pertinentemente sus compromisos de corto tiempo.

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

##### **Razón Ácida.**

Esta razón permite a la empresa saber la disponibilidad líquida que tiene para poder cumplir con sus obligaciones más exigentes frente a terceros.

$$\text{Razón Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

##### **Capital de Trabajo.**

Están relacionado por los Activos Corrientes menos los Pasivos Corrientes, es decir lo que queda a la institución posteriormente de ver cancelado sus obligaciones de corto plazo.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

## B. Razones de Actividad o Gestión

Estas razones nos muestran el grado de actividad que una empresa puede lograr sobre sus inversiones, además es conocida como razón de rotación para la administración de la gerencia.

### Rotación de Cuentas por Cobrar

Nos especifica la cantidad de veces de rotación dentro de la etapa analizada de una empresa, convierte sus Cuentas por Cobrar en dinero.

$$\text{Razón de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ingresos Operacionales a crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

### Razón de Mercaderías

Esta razón mide la capacidad de aplazamiento de la inversión de las existencias de una empresa para convertirse en dinero, administrando la rotación de la inversión de un período analizado y el tiempo de reposición de las existencias.

$$\text{Razón de Mercaderías} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario promedio de mercaderías}}$$

### Rotación de Activos Totales

Cuantifica la capacidad de rotación que los beneficios operacionales para cubrir los activos totales de la compañía.

$$\text{Razón de Activos} = \frac{\text{Ingresos Operacionales}}{\text{Activos Totales}}$$



### **Rotación de Cuentas por Pagar**

Mide el período promedio de pago a los proveedores.

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras al crédito}}{\text{Cuentas por Pagar Promedio}}$$

### **C. Razones de endeudamiento**

Es también conocido como apalancamiento. Permite medir la vinculación del negocio frente a sus inversionistas exteriores, además de saber la manera de financiamiento de la empresa y la programación del compromiso.

#### **Razón deuda**

Mide en qué proporción los activos totales fueron financiados externamente o con apoyo de terceros.

$$\text{Razón de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

#### **Razón de patrimonio a activo**

Mide la participación de financiamiento de los activos con recursos propios del negocio.

$$\text{Razón de Patrimonio Activo} = \frac{\text{Total de Patrimonio}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

#### **Razón de composición de la deuda**

Permite medir la proporción total de la deuda que se requiere cancelar mediante un período menor de un año.

$$\text{Razón de Composición de la Deuda} = \frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Pasivos Totales}} \times 100$$

#### **D. Razones de Rentabilidad**

Son las razones más significativas y de mayor importancia para todo usuario que analiza dicha información financiera, porque mide la capacidad que ha tenido la empresa durante un periodo determinado frente a la administración de sus recursos económicos – financieros.

##### **Rentabilidad sobre los ingresos**

Considerada como una primera fuente de rentabilidad en una empresa porque mide la efectividad del área de ventas frente a su capacidad para hacer cumplir la misión de la empresa.

$$\text{Rentabilidad sobre Ingresos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

##### **Rentabilidad sobre activos**

Esta razón mide la capacidad de rendimiento de los recursos económicos administrados por la empresa, es también conocida como Rentabilidad Económica.

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

##### **Rentabilidad sobre patrimonio**

Es también conocida como la Rentabilidad Financiera y es analizada por los inversionistas de la empresa para poder determinar si realmente deben seguir invirtiendo o no.

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}} \times 100$$

#### **1.4. Formulación del problema**

¿Un modelo de gestión financiera mejorará la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.?

#### **1.5. Justificación e importancia del estudio**

La investigación se argumentó porque el hecho de establecer un modelo de gestión financiera en 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 falta de un modelo de gestión financiera afecta directa e indirectamente la rentabilidad y liquidez de la empresa objeto de investigación, lo que me motivó a la búsqueda de nuevas propuestas para la empresa, porque la gestión financiera cumple un rol importante en el éxito empresarial, enfocándome en dos componentes fundamentales como maximización de beneficios y creación de valor a la empresa.

La importancia de proponer un modelo de gestión financiera fue 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 pertinente para el resultado problemático verificado en la empresa, permitiendo obtener resultados favorables futuros en beneficio de la búsqueda de nuevas estrategias de gestión financieras. 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 compromiso 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:** Un modelo de gestión financiera mejora la rentabilidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

**H0:** Un modelo de gestión financiera no mejora la rentabilidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo general**

Determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiera en la mejora de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

### **1.7.2. Objetivos específicos**

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

Analizar los indicadores de gestión financiera de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

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

Diseñar un modelo de gestión financiera que ayude a mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

## **II. MATERIALES Y MÉTODOS**

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

#### **2.1.1. Tipo de investigación.**

##### **Descriptivo:**

Es descriptiva porque se describió la realidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L, objeto de estudio, además se describió las variables de estudio que son gestión financiera y rentabilidad, 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 en base a ello realizar estrategias empresariales de solución y conclusiones afines a la situación en que se encuentra.

#### **2.1.2. Diseño de la investigación.**

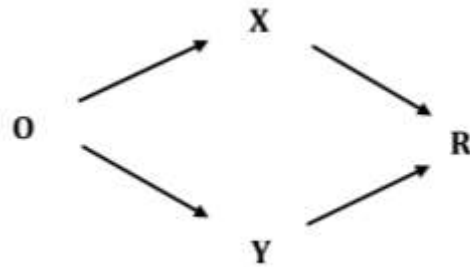
##### **No experimental:**

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.

La propuesta de un modelo de gestión financiera en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L para mejorar su rentabilidad, es una investigación no experimental, descriptiva y analítica, que se partirá de la observación del

problema frente al objeto de estudio a través de sus variables gestión financiera y rentabilidad, para llegar obtener resultados favorables en beneficio de la empresa.

Se utilizó el siguiente diseño:



O = Observación.

X = Gestión financiera (variable Independiente).

Y = Rentabilidad (variable dependiente).

R = Resultado.

## 2.2. Variables, Operacionalización.

### Variable Independiente

**Modelo de gestión financiera:** herramienta importante en el manejo administrativo, gerencial, empresarial para la toma de decisiones acertadas, acorde a la resolución de múltiples problemas de la empresa.

### 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.

MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumento de recolección de datos.
Variable Independiente: Gestión Financiera.	Estados Financieros. Estados de Resultados. Flujo de Efectivo. Eficiencia de gestión.	Ratios liquidez. Ratios solvencia. Ratios de gestión. Ratios de eficiencia	Análisis documental: Análisis Horizontal. Análisis Vertical.
Variable Dependiente: Rentabilidad.	Rentabilidad sobre ingresos. Rentabilidad sobre patrimonio. Rentabilidad sobre activos.	Utilidad neta / ventas  Utilidad neta / patrimonio total  Utilidad neta / total activos	Guía de entrevista

## **2.3. Población y muestra.**

### **2.3.1. Población.**

La población estuvo constituida por 17 trabajadores que laboran en las áreas de gerencia, contabilidad – finanzas, administración y transporte de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

### **2.3.2. Muestra.**

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

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.**

### **2.4.1. 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.



#### **2.4.2. 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.

**Validación:** este instrumento significo la aprobación de tres jurados expertos frente a los instrumentos aplicados en la empresa objeto de estudio, con la finalidad de emitir una información eficiente, eficaz y real.

#### **2.5. Métodos 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., además utilice el programa Excel para procesar, tabular y graficar datos reales acorde a la situación de la empresa, con la finalidad de emitir conclusiones y recomendación que ayuden en la creación de valor para la empresa.

Según Espinoza, et al. (2015), establecen que “dicho estudio se limita a la descripción o caracterización de un fenómeno o proceso a través de una serie de indicadores pertinentes para dicho propósito” (p.13). Ello hace referencia al análisis de la información financiera de la empresa donde se analizó a través de los indicadores financieros y métodos de análisis horizontal y vertical con la finalidad de ver la situación actual de la empresa objeto de estudio.

## 2.6. Aspectos éticos.

**Respeto:** principio ético del reconocimiento de derecho de otra persona frente su opinión y punto de vista crítico, referenciando su comentario a través del estilo APA en el presente trabajo de investigación.

**Beneficencia:** lograr maximizar el beneficio de mi trabajo de investigación, tratando de disminuir todo riesgo existente.

**Justicia:** principio razonable de administración correcta del uso de la información extraída de diversas fuentes bibliográficas.

**Validez:** la adecuada Operacionalización de las preguntas de investigación, hicieron que las variables de estudio sean relevantes, alcanzando todas las dimensiones incorporadas en dichas preguntas de investigación propuestas.

**Confiabilidad:** el trabajo de investigación es confiable para toda persona que se interese de dicho tema.

# **III. RESULTADOS**

### **3.1. Resultados de la entrevista.**

El presente trabajo de investigación especifica los siguientes resultados de la entrevista aplicada al Gerente General, cuyo objetivo fue determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiera en la mejora de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L., teniendo como respuestas:

**1. ¿Cómo se lleva la gestión financiera en su empresa?**

La gestión financiera en la empresa se basa a través de financiamientos con bancos y con terceros, donde se coordina toda acción financiera que se realiza en el día, ya sean cobros, pagos, transferencias, depósitos y otras actividades financieras.

**2. ¿Ha afrontado algún problema en su gestión financiera? ¿Qué medidas ha tomado?**

Si se ha afrontado, esto debido a que los márgenes de utilidad de la empresa son bajos, donde muchas veces es un poco difícil contar con un financiamiento rápido por las entidades bancarias y siempre se busca tener nuevas estrategias de financiamiento que ayuden a mejorar a la empresa.

**3. ¿Cuenta con un personal competente que analiza el flujo de efectivo de la empresa?**

Aun no se cuenta con una persona indicada para este puesto, se está implementando en la búsqueda de un personal que se dedique al análisis del flujo de caja de la empresa.

**4. ¿Qué instrumento financiero utiliza para conocer la rentabilidad que genera su empresa?**

A través de un reporte interno que el contador me alcanza, donde detalla cómo está la empresa en su rentabilidad y liquidez.

**5. ¿Con qué periodicidad le pide al contador los Estados Financieros de la empresa?**

Mensualmente le pido que me brinde los Estados Financieros de la empresa.

**6. ¿Recibe información y asesoramiento frecuente del crecimiento económico de su empresa por parte del contador?**

Si, el contador me hace saber todos los movimientos que se efectúan en el día y además mensualmente me brinda una información de la situación de la empresa.

**7. ¿Considera usted que un nuevo modelo de Gestión Financiera contribuirá en mejorar la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?**

Definitivamente sí, porque estamos en una etapa de implementar nuevas herramientas financieras que nos ayuden a saber los movimientos diarios que se hacen, además de poder contar con un flujo de caja donde nos detalle si estamos obteniendo ganancia o no.

**8. ¿Cómo le gustaría que fuera el modelo de Gestión financiera dentro de la empresa?**

Que tenga procesos establecidos para la asignación de un personal competente, además que tenga políticas definidas, que haya un mejor manejo del efectivo y un mejor control de gastos.

**¡GRACIAS POR SU TIEMPO!**

Asimismo, la entrevista fue aplicada al Contador, cuyo objetivo fue determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiera en la mejora de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L., teniendo como respuestas:

**1. ¿Cada que tiempo se realiza el análisis de los Estados Financieros para saber la situación económica financiera de la empresa? ¿Por qué?**

Usualmente se realiza mensual. Porque me permite determinar y saber si es que durante el mes la empresa ha generado rentabilidad o perdida y poder tomar las medidas necesarias.

**2. ¿Cuáles son los indicadores financieros más relevantes sobre los cuales ha tomado decisiones de gestión financiera?**

Hasta el año pasado el indicador con más incidencia que se tomaba era el ratio de rentabilidad, hoy se complementa con el ratio de liquidez, esto se debe a que como la empresa ha adquirido nuevas unidades de transporte entonces se necesita saber que tanta liquidez y rentabilidad genera en el mes y en base a ello poder tomar decisiones de gestión.

**3. Según la razón corriente que presenta la empresa. ¿Cómo se encuentra el nivel de análisis financiero de los años 2016 y 2017 frente a sus obligaciones de corto plazo?**

Según los Estados Financieros preparados pues para el año 2016 tengo como razón corriente un 6.36 para cubrir con las obligaciones de la empresa, mientras que para el año 2017 presenta un 2.32 menor al del año pasado, esto se debe a los créditos solicitados para la adquisición de los vehículos de transporte.

**4. Según la razón de deuda de la empresa en los años 2016 y 2017. ¿Qué porcentaje de financiamiento propio y con terceros presenta? ¿Se encuentra en un nivel óptimo?**

La empresa presenta más financiamiento externo, se puede decir que un 90% está financiado con terceros y el 10% es financiado por los dueños. Por lo tanto, la empresa tiene un mayor margen de obligaciones por pagar.

**5. ¿En qué porcentaje ha variado la rentabilidad del periodo 2017 respecto al periodo 2016?**

La empresa en el año 2016 presenta ganancia y en el año 2017 presenta pérdida lo cual ha variado significativamente en un 3% esto se debe a que en el año 2016 solo se obtuvo una rentabilidad mínima y en el año 2017 su índice ha sido negativo.

**6. ¿La empresa ha generado utilidad en los últimos seis meses? ¿Dónde han sido invertidas estas utilidades?**

La empresa en los primeros meses del año pasado generaba una rentabilidad mínima que alcanzaba para cubrir con las obligaciones de terceros, luego con la adquisición de nuevos financiamientos la empresa ha perdido rentabilidad es por ello que se ve reflejado en el estado de resultado.

**7. ¿Qué herramienta efectiva de control financiero utiliza para el análisis del flujo de efectivo de la empresa?**

Utilizo lo que es el flujo de caja mensual que me permite saber sobre las entradas y salidas de efectivo que se hacen en la empresa, además un flujo de caja proyectado que realizo de los doce meses del año y los proyecto a tres años más.

**8. ¿Considera Usted que sería necesario para la empresa proponer un modelo de gestión financiera que ayude a mejorar la rentabilidad? ¿Por qué?**

Por supuesto que sí, porque con un modelo de gestión financiera establecido me permitiría saber la liquidez y rentabilidad diaria de las unidades de transporte, además de las ventas diarias y los gastos que se generan, para en base a ello poder tomar decisiones de gestión diarias y llevar un mejor control financiero.

**9. ¿Qué mejoras de compromiso contable y financiero espera obtener al finalizar el año 2018?**

Lo que espero obtener al finalizar el año 2018 es poder establecer un flujo de caja que me permita saber la liquidez que generan los vehículos de transporte diario y si es que están generando rentabilidad, llevar un mejor control con los gastos tanto en la parte comercial como en la de transporte, llevar un mejor control de inventarios y un mejor control de caja de efectivo. Logrando estos puntos se podrá mejorar la situación de la empresa.

**¡GRACIAS POR SU TIEMPO!**

### **3.2. DISCUSIÓN.**

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

Según manifestó el Gerente General: La gestión financiera de la empresa se basa a través de financiamientos con bancos y con terceros, donde fluye una coordinación frente a la gestión que se desarrolla, analizando la posición financiera de la empresa y sugiriendo las mejores opciones para requerir fondos de inversión. En la segunda interrogante manifestó 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 presentó pérdida.

Asimismo, en la tercera interrogante, 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, manifestó que a través de los índices de rentabilidad que el contador le proporcionaba podía ver si la empresa genera renta 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.

Cuando se llegó a la penúltima interrogante donde se le preguntó si un modelo de gestión financiera contribuiría en mejorar la rentabilidad de la empresa, manifestó que definitivamente sí, en razón que la empresa aún está en un proceso de organización empresarial donde establecer un modelo financiero podría ayudar a gestionar con mayor detalle el flujo de efectivo de la empresa, además de llevar un mejor control de los gastos y permitir tomar decisiones más certeras frente a la situación diaria de la empresa. Por tanto, considera válido contar con una propuesta de gestión financiera dentro de la empresa.

Como ultima interrogante se le preguntó cómo le gustaría que fuera un modelo de gestión financiera, manifestando que debería ser un modelo financiero que comprenda procesos de gestión, con funciones asignadas a cada trabajador. Igualmente, la formulación de políticas definidas y que exista un mejor manejo del flujo de caja. Finalmente, en base a los tres puntos mencionados, se podría alcanzar una mejor gestión financiera que facilite tomar decisiones más acertadas frente a nuevos escenarios de financiamiento y mejorar la situación rentable de la empresa.

A través de la aplicación de la entrevista se llegó a afirmar la hipótesis planteada donde el diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa es una alternativa de gestión empresarial que ayudará a mejorar la organización dentro de la compañía y establecer políticas acordes a las funciones que desarrolla cada trabajador en beneficio de generar valor para la empresa OLA SRL.

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

Según las interrogantes aplicadas al 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.

Con respecto a la segunda interrogante 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.

En la tercera pregunta manifestó 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 pregunta 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.

En la quinta interrogante se le preguntó en qué porcentaje había variado la rentabilidad del año 2017 respecto al 2016 y manifestó que 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.

Con respecto a la siguiente interrogante 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.

En la penúltima interrogante manifestó que consideraba necesario para la empresa la propuesta de un modelo de gestión financiera, porque esta herramienta financiera permitiría conocer la liquidez diaria de la empresa con respecto a las nuevas unidades, si resultaron rentables; además, de llevar un mejor control en los gastos y organizarse mejor frente a nuevos financiamientos que la empresa pueda obtener.

Por último se preguntó qué mejoras de compromiso contable y financiero esperaba obtener al finalizar el año, manifestando que esperaba mejorar la implementación del flujo de efectivo porque cuenta con uno diseñado; pero, que aún no estaba al 100% para ponerlo en práctica y tener acceso a conocer en tiempo real la liquidez y rentabilidad diaria de las nuevas unidades adquiridas, asimismo, llevar un mejor control en los gastos comerciales y de transporte que se registran diariamente, poder también contar con un mejor control en los inventarios y en caja.

Por tanto, a través de dicha encuesta aplicada se logró afirmar la hipótesis planteada, donde un modelo de gestión financiera ayudará a mejorar la rentabilidad de la empresa OLA SRL.

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

En el presente análisis se tomarán los porcentajes y partidas del estado de situación financiera de la empresa.

### 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.

Del Total de Activos que presenta la empresa para el año 2017 posee un total de Activos Corrientes de S/ 1'300, 789 soles representando un 43.01% del Total de Activos y en Activos no Corrientes un monto de S/ 1'723, 704 soles representando un 56.99% del Total de Activos.

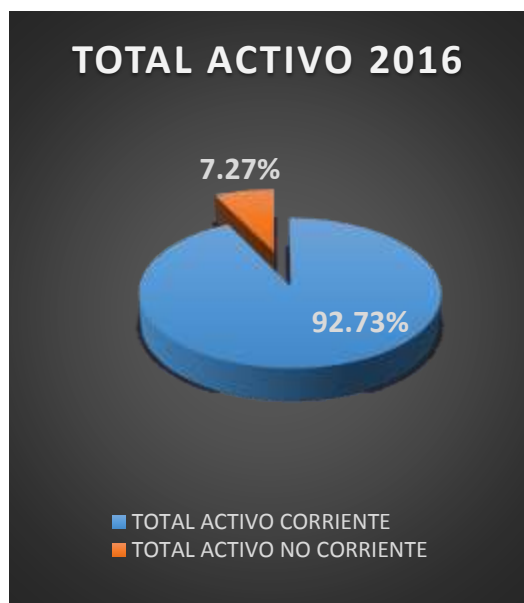


Grafico 01: Fuente Estados Financieros.



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.

Existencias para el año 2016 presenta un monto de S/. 272, 080 soles representando el 17.64% del Total de Activos, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 252, 659 soles representando el 8.35% del Total de Activos, donde se establece una disminución de S/. -19, 421 soles representando una variación de 7.14% año a año.

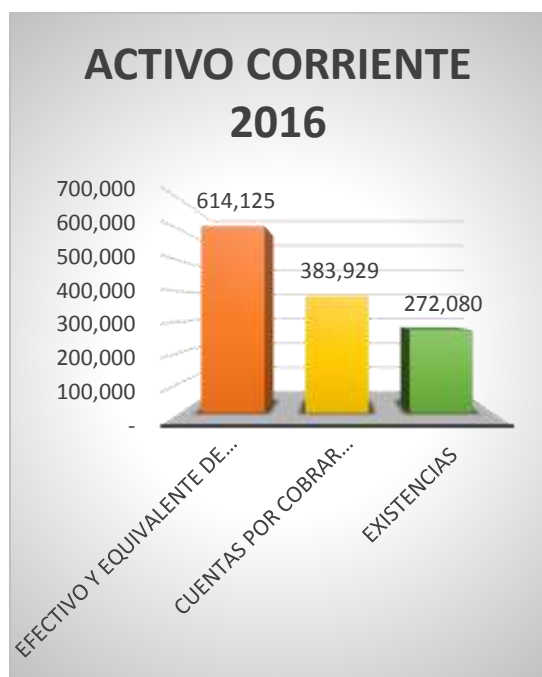


Grafico 03: Fuente Estados Financieros.

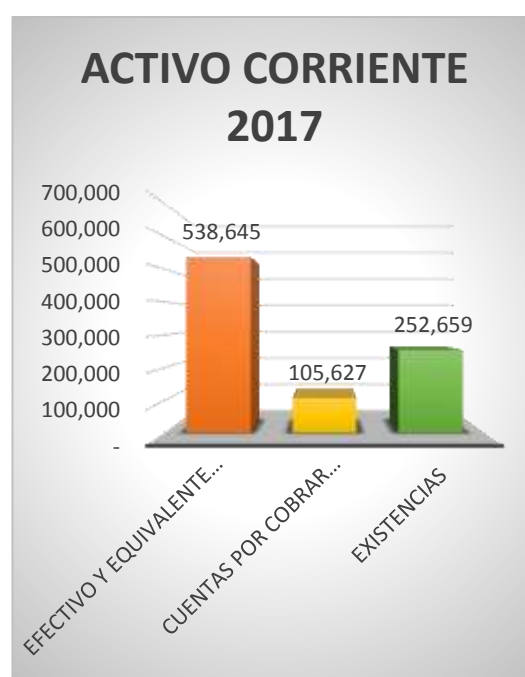


Grafico 04: Fuente Estados Financieros.

## 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.

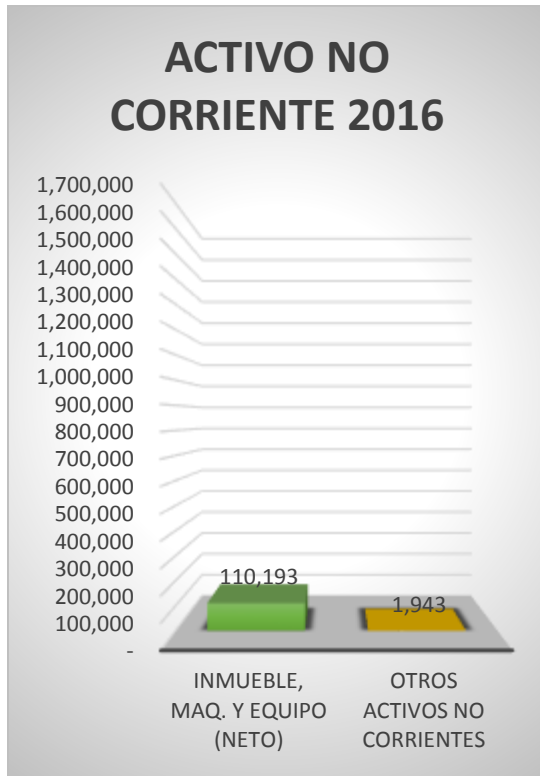


Grafico 05: Fuente Estados Financieros.

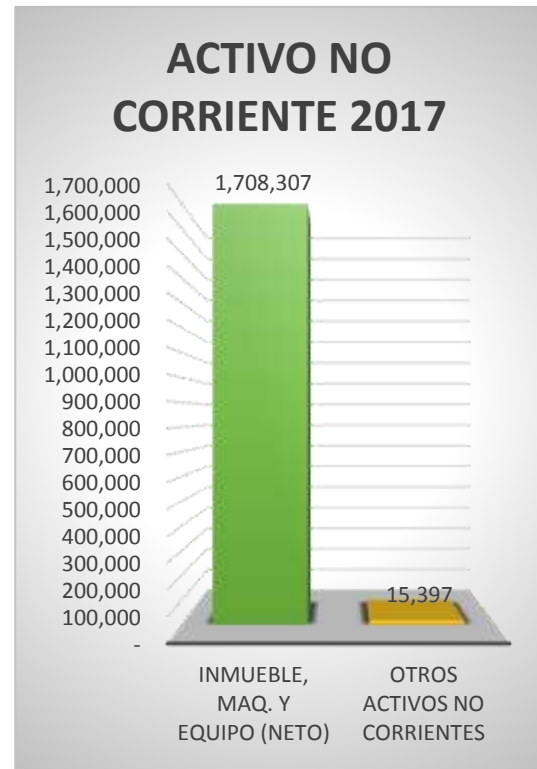


Grafico 06: Fuente Estados Financieros.

## 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.



Gráfico 07: Fuente Estados Financieros.



Gráfico 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.

Remuneración y Participaciones por Pagar para el año 2016 presenta un monto de S/. 6,939 soles representando el 0.45% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 7,158 soles representando el 0.24% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece un aumento de S/.219 soles representando una variación de 3.16% 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.

Obligaciones Financieras para el año 2016 presenta un monto de S/. 106,385 soles representando el 6.90% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/. 297,235 soles representando el 9.83% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece un aumento de S/.190,850 soles representando una variación de 179.40% 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.

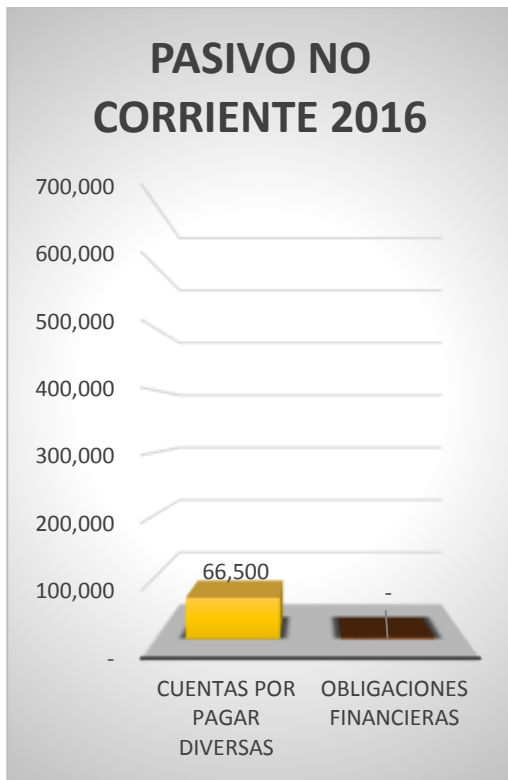


Grafico 11: Fuente Estados Financieros.

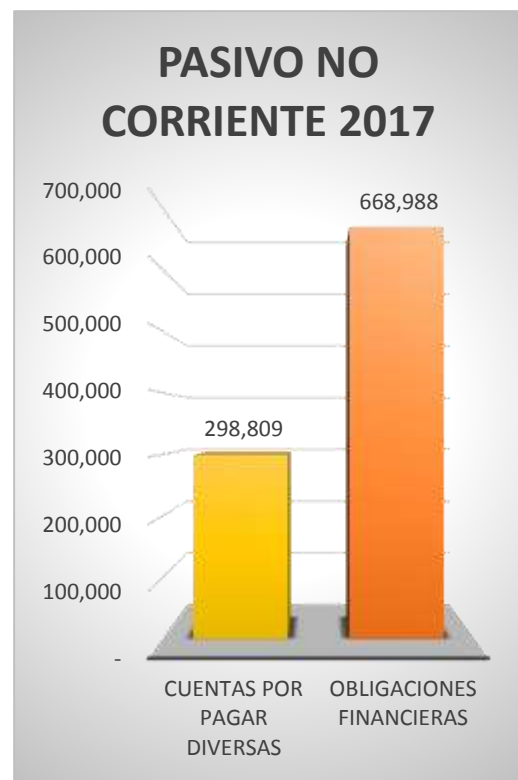


Grafico 12: Fuente Estados Financieros.

## 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.

Resultados Acumulados para el año 2016 presenta un monto de S/.51,834 soles representando el 3.36% del Total Pasivos y Patrimonio, mientras que el año 2017 presenta un monto de S/.20,471 soles representando el 0.68% del Total Pasivos y Patrimonio, donde se establece una disminución de S/. - 31,363 soles representando una variación de 60.51% año a año.

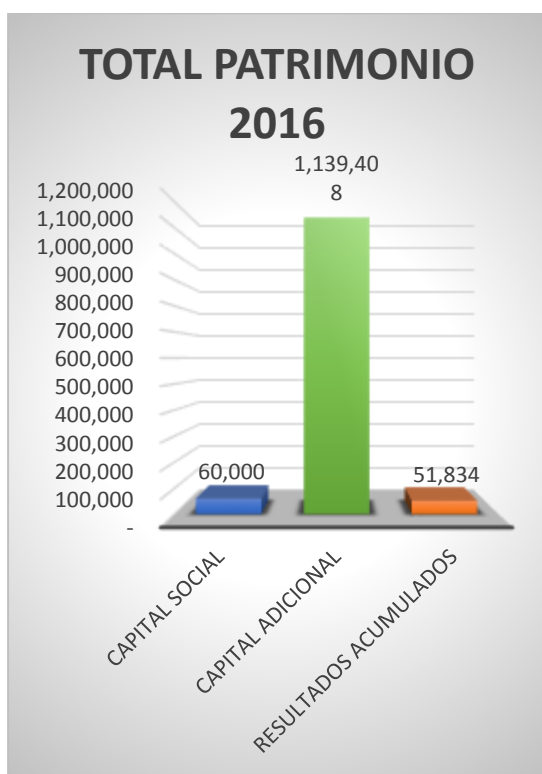


Grafico 13: Fuente Estados Financieros.

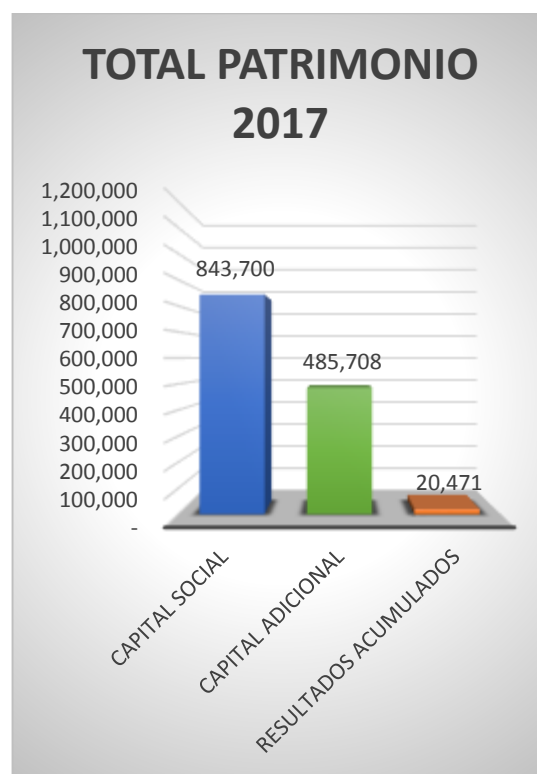


Grafico 14: Fuente Estados Financieros.

## 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.

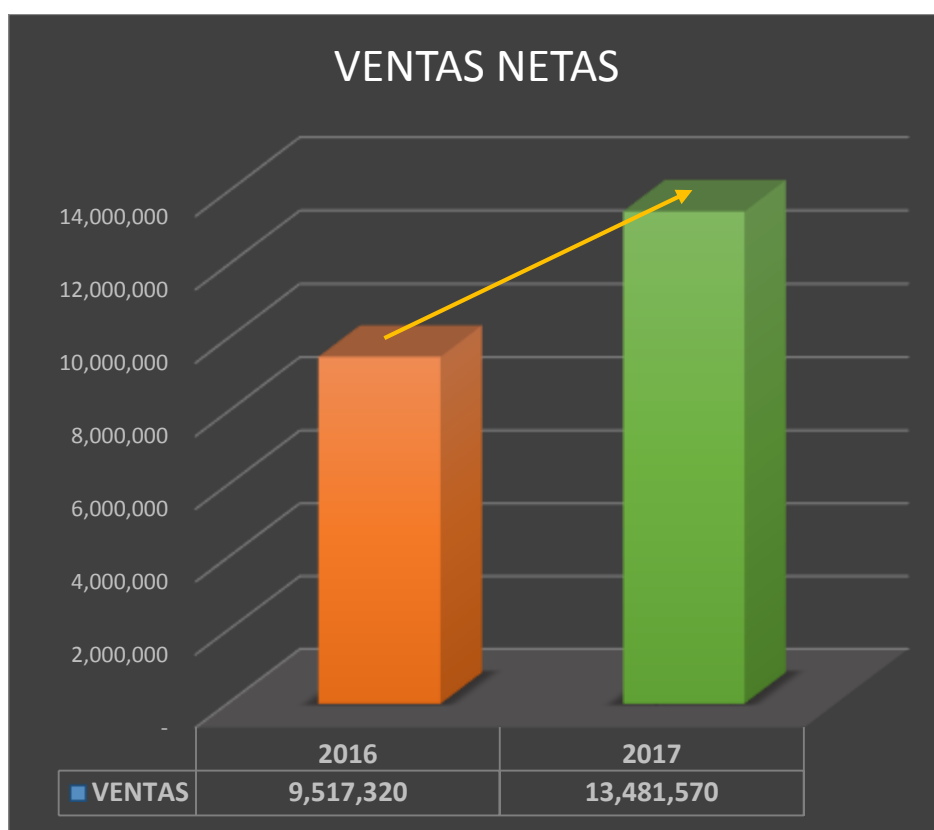
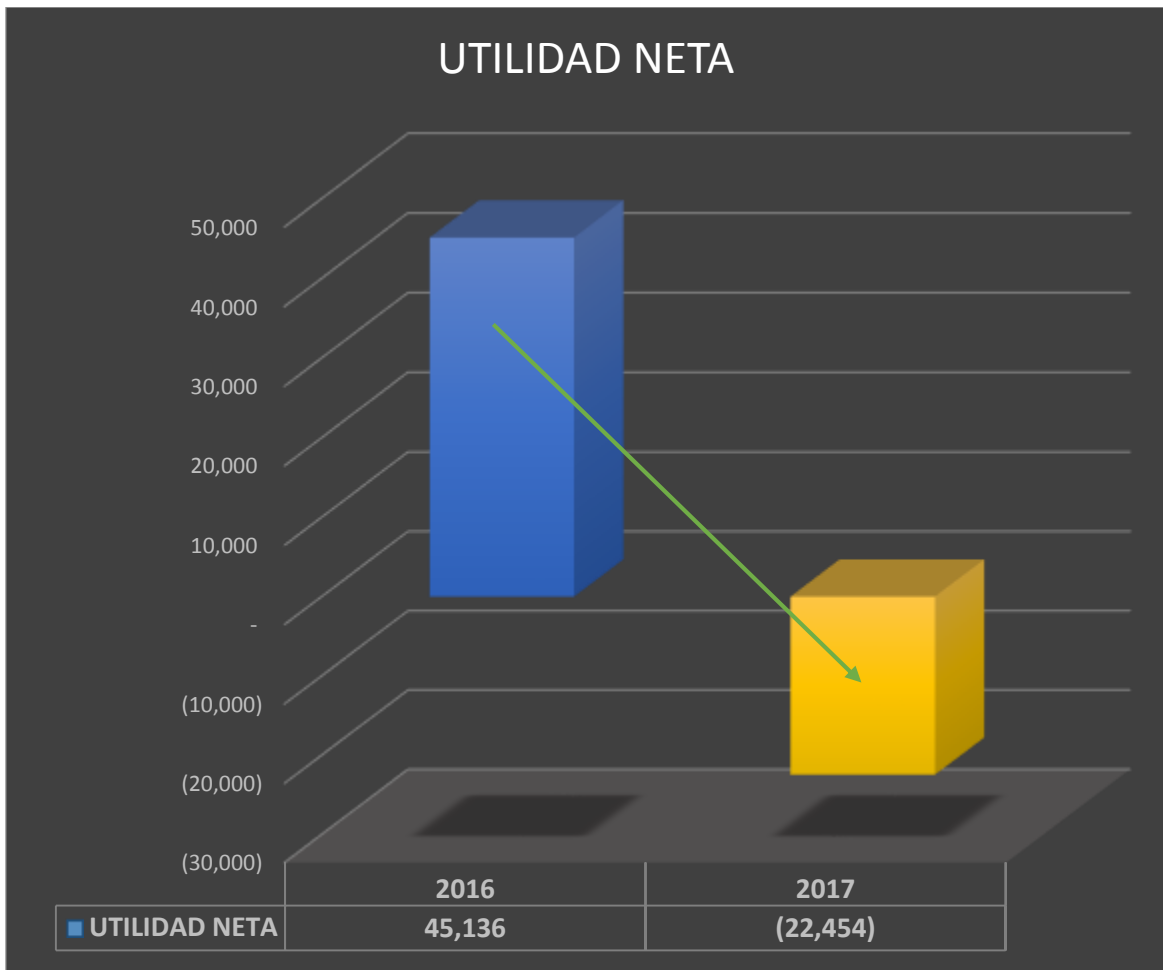


Grafico 15: Fuente Estados Financieros.

## 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.



*Gráfico 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
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
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%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,430,494</b>	<b>1,300,789</b>	<b>-129,705</b>	<b>-9.07%</b>	<b>92.73%</b>	<b>43.01%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
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%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>112,136</b>	<b>1,723,704</b>	<b>1,611,568</b>	<b>1437.15%</b>	<b>7.27%</b>	<b>56.99%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,542,630</b>	<b>3,024,493</b>	<b>1,481,863</b>	<b>96.06%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
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%
Remuneración 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%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>224,888</b>	<b>706,817</b>	<b>481,929</b>	<b>214.30%</b>	<b>14.58%</b>	<b>23.37%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
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%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>66,500</b>	<b>967,797</b>	<b>901,297</b>	<b>1355.33%</b>	<b>4.31%</b>	<b>32.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>291,388</b>	<b>1,674,614</b>	<b>1,383,226</b>	<b>474.70%</b>	<b>18.89%</b>	<b>55.37%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
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%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,251,242</b>	<b>1,349,879</b>	<b>98,637</b>	<b>7.88%</b>	<b>81.11%</b>	<b>44.63%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,542,630</b>	<b>3,024,493</b>	<b>1,481,863</b>	<b>96.06%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## **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.

Resultados Acumulados, año a año presenta una variación de -60.51% que corresponde a una disminución de S/. – 31, 363 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 3.36% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2017 representa el 0.68% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa OLA SRL.

## 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
<b>VENTAS</b>	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%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>368,353</b>	<b>720,744</b>	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%
<b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b>90,826</b>	<b>77,422</b>	-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%
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS</b>	<b>76,378</b>	<b>-22,454</b>	-98,832	-129.40%	0.80%	0.17%
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA						
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO</b>	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%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>45,136</b>	<b>-22,454</b>	-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.

Utilidad Bruta, año a año presenta una variación de 95.67% que corresponde a un aumento de S/.352, 391 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 3.87% del total de ingresos y para el año 2017 representa el 5.35% del total de ingresos de 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.

Resultados de Operación, año a año presenta una variación disminución de 14.76% que corresponde a una disminución de S/. - 13, 404 soles. Por tanto, para el año 2016 representa el 0.95% del total de ingresos y para el año 2017 representa el 0.57% 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 LOS GASTOS OPERATIVOS DE LA EMPRESA OLA S.R.L.

## GASTOS ADMINISTRATIVOS DE LA EMPRESA OLA SRL

### SUELDOS DEL PERSONAL ADMINISTRATIVO

N°	CARGO	SUELDOS MENSUAL	SUELDO ANUAL 2017	SUELDO ANUAL 2018
1	GERENTE	4000	48000	48000
1	SUB GERENTE	4000	48000	48000
1	ADMINISTRADOR	1620	19440	19440
2	ANALISTAS DE COMPRA	1220	29280	29280
1	CONTADOR	2000	24000	24000
2	ASISTENTE CONTABLE	1050	25200	25200
2	ANALISTA TRANSPORTE	1500	36000	36000
<b>TOTAL REMUNERACIONES</b>		<b>15390</b>	<b>S/. 229,920.00</b>	<b>S/. 229,920.00</b>

N°	CONCEPTO	GASTO MENSUAL	GASTO ANUAL 2017	GASTO ANUAL 2018
1	SERVICIOS PUBLICOS	285	3420	3120
10	TELEFONIA	225	26988	26400
1	UTILES DE OFICINA	450	5400	5371
1	MANTENIMIENTO EQUIPOS OFICINA	890	10680	10680
1	ACTUALIZACION SOFTWARE CONTABLE	2450	29400	29400
<b>TOTAL DE GASTO</b>		<b>4300</b>	<b>S/. 75,888.00</b>	<b>S/. 74,971.49</b>

<b>TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION</b>		<b>S/. 305,808.00</b>	<b>S/. 304,891.49</b>
--------------------------------------	--	-----------------------	-----------------------

ELABORADO POR EL AUTOR

DISMINUCION 1%

Según el análisis establecido de los gastos administrativos de la empresa OLA SRL, para el año 2017 presenta un importe de S/305,808 soles, por tanto, para el año 2018 se proyecta una disminución del 1%, lo cual implica que la empresa al finalizar el año obtenga utilidad y no pérdida.

## GASTOS DE VENTA DE LA EMPRESA OLA SRL

### SUELDOS DEL PERSONAL DE VENTAS

N°	CARGO	SUELDOS MENSUAL	SUELDO ANUAL 2017	SUELDO ANUAL 2018
1	JEFE DE VENTA	1600	19200	19200
2	VENDEDORES INTERNOS	1220	29280	29280
3	VENDEDORES EXTERNOS	1000	36000	36000
2	CHOFERES DE VENTA	1400	33600	33600
3	ALMACENEROS	1380	49680	49680
6	PERSONAL REPARTO VENTAS	1000	72000	72000
<b>TOTAL REMUNERACIONES</b>		<b>7600</b>	<b>S/. 239,760.00</b>	<b>S/. 239,760.00</b>

N°	CONCEPTO	GASTO MENSUAL	GASTO ANUAL 2017	GASTO ANUAL 2018
1	COMISIONES VENTAS	1226	14714	14400
1	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	250	3000	2962
1	FLETES DE REPARTO	2400	28800	28800
1	MANTENIMIENTO EQUIPOS VENTA	1520	18240	18240
11	TELEFONIA	250	33000	32340
<b>TOTAL DE GASTO</b>		<b>5646</b>	<b>S/. 97,753.80</b>	<b>S/. 96,742.47</b>

<b>TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION</b>		<b>S/. 337,514</b>	<b>S/. 336,502.47</b>
--------------------------------------	--	--------------------	-----------------------

ELABORADO POR EL AUTOR

DISMINUCION 1%

Según el análisis realizado de los gastos de ventas de la empresa OLA SRL, para el año 2017 presenta un importe de S/337,514 soles, por tanto, para el año 2018 se proyecta obtener una disminución del 1%, lo cual implica que la empresa al finalizar el año obtenga utilidad y no pérdida.

### GASTOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA OLA SRL

N°	CONCEPTO	GASTO MENSUAL	GASTO ANUAL 2017	GASTO ANUAL 2018
1	SCOTIABANK	460	5520	5520
1	CFC PERU SAC	302	3628	3628
1	CMAC PIURA SAC	768	9217	9217
1	LEASING TOTAL SAC	836	10034	10034
1	SCANIA SERVIS DEL PERÚ SA	1190	14278	13931
1	VTF LATIN AMERICA SA	6093	73121	73121
<b>TOTAL DE GASTO</b>		9650	<b>S/. 115,798.00</b>	<b>S/. 115,450.96</b>

ELABORADO POR EL AUTOR

DISMINUCION 1%

Los gastos financieros significaron para el año 2017 un gran aumento para la empresa ocasionando en su rubro de utilidad neta para dicho año presente pérdida, por tanto, se proyecta una disminución del 1%, implicando que para el 2018 la empresa mejore su situación.

Ante el análisis efectuado de los costos operativos de la empresa se ha proyectado un estado de resultado al año 2020, con la finalidad de mostrar la variaciones que se pueden generar si la empresa proyecta obtener un crecimiento de venta de un 2% anual, además de reducir sus gastos operativos en un 1%, permitiéndole para los últimos tres años poder generar rentabilidad.

### ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

SE PROYECTA QUE LAS VENTAS CRECERAN UN 2% A PARTIR DEL AÑO 2018 Y SUS GASTOS OPERATIVOS DISMINUYAN EN UN 1% A PARTIR DEL AÑO 2018

PARTIDAS	2016	2017	2018	2019	2020
VENTAS	S/. 9,517,320.00	S/. 13,481,570.00	S/. 14,306,749.94	S/. 15,182,437.49	S/. 16,111,724.12
COSTO VENTA	S/. -9,148,967.00	S/. -12,760,826.00	S/. -13,541,890.64	S/. -14,370,762.68	S/. -15,250,368.32
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/. 368,353.00</b>	<b>S/. 720,744.00</b>	<b>S/. 764,859.30</b>	<b>S/. 811,674.81</b>	<b>S/. 861,355.80</b>
<b>GASTOS E INGRESOS OPERATIVOS</b>					
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/. -168,880.00	S/. -305,808.00	S/. -304,891.49	S/. -303,977.73	S/. -303,066.71
GASTOS DE VENTA	S/. -108,647.00	S/. -337,514.00	S/. -336,502.47	S/. -335,493.97	S/. -334,488.50
GASTOS FINANCIEROS	S/. -27,105.00	S/. -115,798.00	S/. -115,450.95	S/. -115,104.95	S/. -114,759.98
OTROS INGRESOS	S/. 12,657.00	S/. 15,922.00	S/. 15,969.81	S/. 16,017.77	S/. 16,065.87
<b>TOTAL GASTOS E INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>S/. -291,975.00</b>	<b>S/. -743,198.00</b>	<b>S/. -740,875.10</b>	<b>S/. -738,558.88</b>	<b>S/. -736,249.31</b>
<b>UTILIDAD ANTES I.R</b>	<b>S/. 76,378.00</b>	<b>S/. -22,454.00</b>	<b>S/. 23,984.20</b>	<b>S/. 73,115.93</b>	<b>S/. 125,106.49</b>
IMPUESTO. RENTA	S/. -31,241.84	S/. -	S/. -7,075.34	S/. -21,569.20	S/. -36,906.41
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>S/. 45,136.16</b>	<b>S/. -22,454.00</b>	<b>S/. 16,908.86</b>	<b>S/. 51,546.73</b>	<b>S/. 88,200.07</b>

ELABORADO POR EL AUTOR

## LISTA DE PRODUCTOS CON MENOR ROTACION EN LA EMPRESA OLA S.R.L.

ARTICULO	Sem 45	Sem 46	Sem 47	Sem 48	Cant. Vend.	Prom Vta.	Stock	Sem. Vta.
YEE SAL 4" TUBOPLAST			1		1	0.25	145	580.00
THINNER ACRILICO AC-105 1GAL BICOLOR		1			1	0.25	18	72.00
TEE SAL 3" TUBOPLAST				1	1	0.25	99	396.00
TAPAS DE CAJA DE AGUA			1		1	0.25	17	68.00
PLANCHA EPS 1/2" 2.40X1.20M DIPROLOSA		1			1	0.25	29	116.00
PL PERFIL 4 FC 3.05X1.10M GRIS ETERNIT	1				1	0.25	39	156.00
PEGAMENTO PVC MEDIUM AZUL 1/16GAL PAVCO		1			1	0.25	13	52.00
LIJA FIERRO GRANO 100 ASA			1		1	0.25	11	44.00
CINTA AISLANTE 3/4"X18M NEGRA TEMFLEX		1			1	0.25	49	196.00
BROCHA 3" TRUPER	1				1	0.25	10	40.00
YEE SAL 4" PAVCO			2		2	0.50	66	264.00
YEE SAL 2" TUBOPLAST			2		2	0.50	137	548.00
YEE SAL 2" PAVCO	2				2	0.50	84	336.00
TUBO DESAGUE SAL 3"X3M TUBOPLAST			2		2	0.50	75	300.00
REGISTRO 4" CROMADO			2		2	0.50	13	52.00
PEGAMENTO PVC REGULAR DORADO 1/32GAL PAVCO		2			2	0.50	22	88.00
PEGAMENTO PVC REGULAR 4OZ DORADO OATEY			2		2	0.50	32	128.00
NIPLE PVC 1/2"X 1 1/2"				2	2	0.50	18	72.00
GUANTE MULTIPROTEC AZUL - FORCE		2			2	0.50	16	64.00
DISCO CORTE FIERRO 4 1/2" - UYUSTOOLS				2	2	0.50	22	88.00
CODO 45° SAL 4" PAVCO		2			2	0.50	83	332.00
CODO 45° SAL 3" PAVCO			2		2	0.50	43	172.00
CALAMINA 1800X830X0.22MM SIDERPERU	2				2	0.50	10	40.00
CAL HIDRAULICA 25KG	2				2	0.50	47	188.00
TEE SAL 2" PAVCO		2	1		3	0.75	68	272.00
TEE CON REDUCCION SAL 4"X2" TUBOPLAST		1	2		3	0.75	97	388.00
UNIÓN PVC 1/2" - C/R PAVCO			4		4	1.00	119	476.00
TAPA CONCRETO P/REGISTRO DESAGUE 12X24"			4		4	1.00	14	56.00
SIKA 1 EN POLVO DE 1 KG BOLSA -SIKA			4		4	1.00	56	224.00
CAJA CONCRETO P/DESAGUE 12"X24" PESTAÑA			4		4	1.00	17	68.00
CAJA CONCRETO P/DESAGUE 12"X24" INTERMEDIO			4		4	1.00	21	84.00
CAJA CONCRETO P/DESAGUE 12"X24" BASE			4		4	1.00	29	116.00
TEE PVC SP 1/2" TUBOPLAST			5		5	1.25	150	600.00
DISCO CORTE FIERRO 7" - 3M	4		1		5	1.25	132	528.00
CLAVO C/C 4"X7 A GRANEL METALYCK				5	5	1.25	80	320.00
BLOQUE CONCRETO LISO 12X19X39CM NATURAL		5			5	1.25	957	3,828.00
YEE SAL 4" A 2" PAVCO	5		1		6	1.50	59	236.00
TUBO LUZ SEL 1"X3M PAVCO	6				6	1.50	24	96.00
TEE PVC UR 3/4" TUBOPLAST			6		6	1.50	44	176.00
PEGAMENTO PVC REGULAR 32OZ DORADO OATEY	1		5		6	1.50	11	44.00
CLAVO ACERO 2"	6				6	1.50	405	1,620.00
CODO 90° SAL 4" PAVCO		1	6		7	1.75	108	432.00
CODO 45° SAL 4" TUBOPLAST			7		7	1.75	183	732.00
TUBO LUZ SEL 1"X3M TUBOPLAST		8			8	2.00	156	624.00
TUBO DESAGUE SAL 3"X3M PAVCO			8		8	2.00	54	216.00
TEE PVC SP 3/4" TUBOPLAST	8				8	2.00	136	544.00
PEGAMENTO INTERIORES 25KG SANSON		8			8	2.00	15	60.00
TEE PVC SP 1/2" PAVCO		4	6		10	2.50	301	1,204.00
MANGA PLASTICA REFORZADA - 2 MT			10		10	2.50	76.2	304.80
LADRILLO EPS 15X30X120CM DIPROLOSA			10		10	2.50	35	140.00
CODO 90° SAL 3" PAVCO			10		10	2.50	61	244.00

Se realizó un análisis de los productos que menor rotación han tenido en las últimas 4 semanas, teniendo como resultados un gran número de artículos que dentro de la empresa

se deben tomar en cuenta, debido a que si son activos ociosos que quitan liquidez para la compañía.

## CARTERA DE CLIENTES DE LA EMPRESA OLA SRL

Nombre del Cliente	Persor	Dc	Numero	Dirección	Estad
BARRIENTE CABREJOS MAGNA	NATURAL	1	16563252	MZ O LOTE 21 VIÑA DEL MAR - LA PRADERA	VIGENTE
AYALA FIESTAS LORENZO	NATURAL	1	16590442	}	VIGENTE
BLANCA MARTA TIMOTEO CARPIO	NATURAL	1	16591534	CALLE LOS PARQUES 116 PROVIVIENDA PIMENTEL REF DEL PARQUE DE LA PROVIVIENDA	VIGENTE
SENADOR GONZAGA EDGAR MARIANO	NATURAL	1	16593458	MZ H LOTE 17 CAL 07 DE JUNIO SAN PEDRO-PIMENTEL	VIGENTE
RUIZ LEIVA SEGUNDO	NATURAL	1	16612762	MZ B 29 LOTE 2 JUAN TOMIS STACK CIUDAD DE DIOS	VIGENTE
REAÑO AROSEMENA SEGUNDO JUAN	NATURAL	1	16632490	MOISES VALIENTE 385 URB MAGISTERIAL	VIGENTE
LOZADA HUAMAN FREDDY SILVINO	NATURAL	1	16672149	PIMENTEL	VIGENTE
DIAZ VASQUEZ CARMEN ROSA	NATURAL	1	16678605	CALLE VICENTE RUSSO 171- PROLONGACION PATAZCA	VIGENTE
CHUQUIMARCA ORTIZ LUISA	NATURAL	1	16698046	MZ G LOTE - VISTA ALEGRE, CHICLAYO	VIGENTE
TELLO ALFARO JUANA	NATURAL	1	16705017	MZ O LOTE 04 JUAN PABLO II LA PRADERA	VIGENTE
VELASQUEZ PICON LUIS ANTONIO	NATURAL	1	16786358	URB EL AMAUTA S/N REF. ESPALDA DEL COLEGIO DE INGENIERO	VIGENTE
ROGER GUTIERREZ ARAUJO	NATURAL	1	80280857	REF AV DEL TRIUNFO Y JUANA DE ARCO	VIGENTE
HUAMAN MANAYAY LUIS CRISTOBAL	NATURAL	1	80486354	VIRGEN DE CHAPI. VIRGEN DE LA PAZ	VIGENTE
PALACIOS RIOS JOSE ALEJANDRO	JURIDICA	6	10026597043	CAL.CUZCO NRO. 1004 INT. 1006 ESQ. CON APURIMAC 601	VIGENTE
YOVERA RAMOS JUAN	JURIDICA	6	10028427153	CAL.ARICA NRO. 1050 MDO MODELO LAMBAYEQUE - CHICLA	VIGENTE
MELENDRES CALDERON ROSENDA	JURIDICA	6	10028469565	CAL.AREQUIPA NRO. 300 URB. PATAZCA LAMBAYEQUE - CH	VIGENTE
SILVA ALZAMORA GISELA ANABEL	JURIDICA	6	10028562981	CAL.LAMBAYEQUE NRO. 1060 CPM SANTA ANA LAMBAYEQUE	VIGENTE
TRONCOS SAAVEDRA DONALDO HUMBERTO	JURIDICA	6	10031236831	CAL.MANUEL PARDO NRO. 242 INT. 02 LAMBAYEQUE - CHI	VIGENTE
CRUZ HUAMAN DANIEL	JURIDICA	6	10032106159	AV. QUIDONES NRO. 915 P.J. JOSE BALTA (915-B) LAMB	VIGENTE
HUAMAN HUAMAN ALBERTO	JURIDICA	6	10032121778	AV. JOSE QUIDONES NRO. 915 (915-B) LAMBAYEQUE - CHI	VIGENTE
VERA JIMENEZ GUILLERMO	NATURAL	6	10078623581	MZ W LOTE 19 URB FERMIN AVILA MORON-PIMENTEL	VIGENTE
SANTA CRUZ TORRES ELMER	NATURAL	6	10167084635	AV. ZARUMILLA NRO. 842 INT. B P.J. SIMOM BOLIVAR L	VIGENTE
CORRALES MENDOZA OLGUITA	JURIDICA	6	10167128233	AV. AREQUIPA NORTE NRO. 336 P.J. TUPAC AMARU (POR	VIGENTE
SOLORZANO ASCORBE FERNANDO EDMUNDO	NATURAL	6	10167211971	CAL.MORROPE NRO. 186 URB. SAN LORENZO (CDRA 15 LEG	VIGENTE
ASENCIO DE VEGA MARIA	JURIDICA	6	10167215586	ELIAS AGUIRRE 1120 - CHICLAYO	VIGENTE
CORDOVA CRUZ HECTOR ANGEL	JURIDICA	6	10167254115	----BLOCK NRO. A1 INT. 5-1 CERCADO (GALERIAS NICOL	VIGENTE
LAZO VARELA CARMEN TERESA	JURIDICA	6	10167275121	PJ. LOS SAUCES NRO. 175 URB. SANTA VICTORIA LAMBAY	VIGENTE
MACEDO VILLANUEVA HENRY	JURIDICA	6	10167279584	CAL.SIETE DE ENERO NRO. 655 CENTRO DE CHICLAYO LAM	VIGENTE
AVALOS SANCHEZ FATIMA DEL ROSARIO	JURIDICA	6	10167461013	CAL. SAN JOSE NRO. 340 CENTRO - LAMBAYEQUE LAMBAYEQUE MOTUPE	VIGENTE
FLORES VIDARTE ENRIQUE	JURIDICA	6	10167463172	AV ELVIRA GARCIA 659 - CHICLAYO	VIGENTE
LAMAS SANDOVAL CESAR MARCIAL	JURIDICA	6	10167536889	CAL.LEONCIO PRADO NRO. 759 LAMBAYEQUE - CHICLAYO -	VIGENTE
VELEZ PANTA DELIA DEL ROSARIO	JURIDICA	6	10167558882	AV. FERNANDO BELAUDE TERRI NRO. 1029 URB. LA PRIM	VIGENTE
LOPEZ CUBILLAS EDUARDO	NATURAL	6	10167568349	CAL.ENRIQUE DE LA PIEDRA NRO. 125 INT. 2 URB. LATI	VIGENTE
GONZALES BARBOZA AMALIA	JURIDICA	6	10167588595	MZA. A LOTE. 36 URB. CIUDAD DEL CHOFE (VIA DE EVI	VIGENTE
RIVADENEIRA ALARCON ELMER MANUEL	JURIDICA	6	10167666146	CAL.JOSE S. CHOCANO NRO. 300 A.H. 28 DE JULIO (ESP	VIGENTE
RAMIREZ OLANO MARLON JAVIER	JURIDICA	6	10167677431	CAL.NICOLAS AYLON NRO. 264 P.J. SAN CARLOS LAMBAY	VIGENTE
TRONCOS SAAVEDRA MARTHA ISABEL	JURIDICA	6	10167697742	CAL.MANUEL PARDO NRO. 242 INT. 01 LAMBAYEQUE - CHI	VIGENTE
LOREDO DE ALIAGA CLAUDIA MONICA	JURIDICA	6	10167699745	AV. AUGUSTO B. LEGUIA NRO. 2320 URB. SANTA MARIA (	VIGENTE
CABALLERO BURGOS CARLOS ALBERTO	NATURAL	6	10167744546	CAL.COLON NRO. 681 CENTRO LAMBAYEQUE - CHICLAYO -	VIGENTE
ARRUE AURAZO LIZARDO ALEJANDRO	NATURAL	6	10167750325	CAL.MANUEL PARDO NRO. 200 (TAMBIEN N; 204-ESQ. CON	VIGENTE
ASENJO DIAZ DE ERAZO DIANA	JURIDICA	6	10167793431	CAL.LEONCIO PRADO NRO. 1069 INT. B CERCADO DE CHIC	VIGENTE

*Elaborado por el autor.*

La empresa Ola SRL cuenta con una cartera amplia de clientes, a quienes les ofrece sus diversas variedades de productos ferreteros, existen clientes, los cuales compran en grandes volúmenes de venta, por tanto reclaman un descuento de precios con la finalidad de realizar futuras compras. A continuación se analizó el porcentaje de margen de utilidad que tienen los productos con mayor rotación para poder definir qué porcentaje sería óptimo para la aplicación de un descuento a determinados clientes.

**ANÁLISIS DEL MARGEN DE UTILIDAD PORCENTUAL DE LOS PRODUCTOS  
CON MAYOR ROTACIÓN EN LA EMPRESA OLA SRL**

Artículo	Descripción de Artículo	Unidad	COSTO	% UTILIDAD	Precio
1501005	ACERO CORRUGADO 1/2"X9M SIDERPERU	VAR	28.07	4%	29.1928
1501004	ACERO CORRUGADO 12MMX9M SIDERPERU	VAR	25.05	4%	26.052
1501007	ACERO CORRUGADO 3/4"X9M SIDERPERU	VAR	63.84	4%	66.3936
2255001	ARENA FINA	M3	12	67%	20.04
2255002	ARENA GRUESA	M3	20	100%	40
2254001	CEMENTO PORTLAND T.ICO 42.5KG PACASMAYO	BLS	23.44	3%	24.1432
2254002	CEMENTO PORTLAND T.MS 42.5KG PACASMAYO	BLS	24.83	3%	25.5749
2254005	CEMENTO PORTLAND TIPO GU 42.5KG MOCHICA	BLS	20.75	3%	21.3725
2254006	CEMENTO PORTLAND TIPO MS 42.5KG MOCHICA	BLS	22.45	3%	23.1235
1703008	CODO PVC 45° SAL 2" TUBOPLAST	PZA	0.835	20%	1.002
1703010	CODO PVC 45° SAL 4" TUBOPLAST	PZA	2.433	20%	2.9196
1703037	CODO PVC 45° SAL 2" PAVCO	PZA	1.11	20%	1.332
1703039	CODO PVC 45° SAL 4" PAVCO	PZA	4.79	20%	5.748
2259012	LADRILLO KING KONG 09X12X24CM TAYSON	UND	0.45	35%	0.6075
2259005	LADRILLO PANDERETA XL 09X10X25CM ITAL	UND	0.38	35%	0.513
2259006	LADRILLO TECHO 12X30X30CM ITAL	UND	1.38	35%	1.863
2259007	LADRILLO TECHO 15X30X30CM ITAL	UND	1.52	35%	2.052
1411002	TUBO ELECTRICO PVC SEL 3/4"X3M TUBOPLAST	PZA	1.986	20%	2.3832
1411001	TUBO ELECTRICO PVC SEL 5/8"X3M TUBOPLAST	PZA	1.487	20%	1.7844
2257001	YESO 15KG	BLS	2.8	25%	3.5

*ELBORADO POR EL AUTOR*

Como se puede apreciar la utilidad porcentual de los productos son del 3% a mas, por tanto se puede establecer descuentos a los clientes de acuerdo a su volumen de venta que no afecte el margen de ganancia de la empresa. A continuación se mostrara una tabla de posibles descuentos por venta volumen.

<b>TABLA DE DESCUENTO AL CLIENTE</b>		
PRODUCTO	RANGO VENTA	%
CEMENTO	100 A 299	0.5%
	300 A 599	1%
	600 A MAS	1.5%
LADRILLOS	2 MLL A 4 MLL	2%
	5 MLL A MAS	3%
	5 MLL A MAS	3%
AGREGADOS	15 M3 A 25 M3	2%
	26 M3 A MAS	3%
TUBOS	500 A 199	2%
	200 A 599	3%
	600 A MAS	4%
ACERO	100 A 399	1%
	400 A MAS	2%

*ELBORADO POR EL AUTOR*

# ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

## 1.- RATIO DE LIQUIDEZ.

**Tabla 1**

*Cálculo de la razón corriente de los años 2016 y 2017.*

RAZON CORRIENTE.	2016	2017
$\frac{\text{ACT. CORRIENT}}{\text{PASIV. CORRIE.}}$	$\frac{1,430,494}{224,888} = 6.36$	$\frac{1,300,789}{706,817} = 1.84$

*Fuente: Estados Financieros.*

La empresa OLA SRL por cada un sol de deuda a corto plazo, para el año 2016 tiene un respaldo de 6.36 y para el año 2017 tiene un respaldo de 1.84 para poder cubrir su deuda, lo cual significa que en los dos años la empresa se encuentra en un nivel de ineficiencia en cuanto a sus obligaciones que pagar, pues posee activos corrientes ociosos.

**Tabla 2**

*Cálculo de la razón ácida de los años 2016 y 2017.*

RAZON ACIDA.	2016	2017
$\frac{\text{ACT. CTE. - INVENT. - GASTOS POR ANTICIP.}}{\text{PASIVO CORRIENE}}$	$\frac{1,151,536}{224,888} = 5.12$	$\frac{1,014,504}{706,817} = 1.44$

*Fuente: Estados Financieros.*

La empresa OLA SRL por cada un sol de deuda a corto plazo, para el año 2016 tiene una capacidad inmediata para cubrir sus obligaciones de 5.12 y para el año 2017 tiene una capacidad inmediata para cubrir sus obligaciones de 1.44 menor al año anterior para poder cubrir su deuda, lo cual significa que en el año 2016 la empresa se encuentra en un nivel de ineficiencia mucho mayor al del año 2017 frente a sus obligaciones por pagar.

**Tabla 3**

*Cálculo del capital de trabajo de los años 2016 y 2017.*

CAPITAL DE TRABAJO.	2016	2017
ACT. CORR. - PAS. CORR.	$1,430,494 - 224,888 = 1,205,606$	$1,300,789 - 706,817 = 593,972$

*Fuente: Estados Financieros.*

La empresa OLA SRL presenta para el año 2016 un capital de trabajo de S/ 1'205, 606 soles y para el año 2017 de S/593, 972 soles lo cual significa que en los dos años posee un capital de trabajo óptimo para cubrir con sus gastos operativos que presenta.

## 2.- RATIO DE ACTIVIDAD O GESTIÓN.

**Tabla 4**

*Cálculo de la razón cuentas por cobrar de los años 2016 y 2017.*

<b>RAZON CUENTAS POR COBRAR.</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	
$\frac{\text{INGRESOS OPERAC. CREDITO}}{\text{CTAS POR COBRAR PROM.}}$	-	$\frac{13,481,570}{244,778}$	= <b>55.08</b> VECES
		$\frac{365}{55.08}$	= <b>6.63</b> DIAS

*Fuente: Estados Financieros.*

La empresa OLA SRL para el año 2017 cada 55.08 veces convierte sus cuentas por cobrar en efectivo, lo que significa que cada 6.63 días se demora en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar Terceros. Ello significa que mientras menor sean sus días por cobrar a sus clientes la empresa se encontrara en un nivel óptimo para seguir con sus actividades.

**Tabla 5**

*Cálculo de la razón mercaderías de los años 2016 y 2017.*

<b>RAZON MERCADERIAS.</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	
$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENT. PROM. MERCADER.}}$	-	$\frac{12,760,826}{262,370}$	= <b>48.64</b> VECES
		$\frac{365}{48.64}$	= <b>7.50</b> DIAS

*Fuente: Estados Financieros.*

La empresa OLA SRL para el año 2017 sus mercaderías rotan 48.64 veces lo cual significa que se demora 7.5 días para convertir en efectivo sus mercaderías. Ello significa que sus mercaderías deben convertirse en menores días en efectivo para que la empresa pueda estar en un nivel óptimo.

**Tabla 6**

Cálculo de la razón de activos totales de los años 2016 y 2017.

RAZON DE ACTIVOS TOTALES.	2016	2017
$\frac{\text{INGRESOS OPERACIONALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	$\frac{9,517,320}{1,542,630} = 6.17$	$\frac{13,481,570}{3,024,493} = 4.46$

Fuente: Estados Financieros.

La empresa presenta una rotación de sus activos totales para el año 2016 de 6.17 veces anuales y para el año 2017 de 4.46 veces anuales menor al del año anterior.

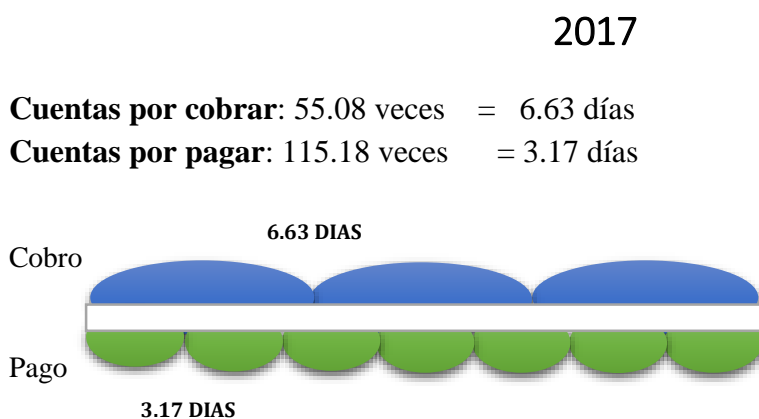
**Tabla 7**

Cálculo de la razón de cuentas por pagar de los años 2016 y 2017.

ROTACION CUENTAS POR PAGAR.	2016	2017
$\frac{\text{COMPRAS CREDITO}}{\text{CTAS POR PAGAR PROM.}}$	<u>NO HALLADO</u>	$\frac{12,760,826}{110,790} = 115.18$ VECES
		$\frac{365}{115.18} = 3.17$ DIAS

Fuente: Estados Financieros.

La empresa OLA SRL para el año 2017 cada 115.18 veces paga sus obligaciones con terceros, lo que significa que cada 3.17 días se demora para cumplir con sus obligaciones a sus proveedores. Ello significa que mientras mayor sean sus días por pagar a sus proveedores la empresa se encontrara en un nivel óptimo para seguir con sus actividades.



Existe un desequilibrio en la empresa OLA SRL debido a que las cuentas por cobrar son en mayores días y las obligaciones en un menor tiempo.

Grafico 17: Fuente Estados Financieros.



### 3.- RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO.

**Tabla 8**

*Cálculo de la razón de deuda de los años 2016 y 2017.*

<b>RAZON DEUDA.</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{291,388}{1,542,630} = 18.89\%$	$\frac{1,674,614}{3,024,493} = 55.37\%$

*Fuente: Estados Financieros.*

Del total de Activos de la empresa OLA SRL para el año 2016 representa el 18.89% que han sido financiados con recursos externos a la empresa y para el año 2017 representa el 55.37% que fue financiado con recursos externos a la empresa, estableciendo que el porcentaje de financiación exterior aumento a comparación del año anterior, encontrándose el año 2017 en un nivel óptimo de financiamiento.

**Tabla 9**

*Cálculo de la razón de patrimonio activo de los años 2016 y 2017.*

<b>RAZON PATRIMONIO ACTIVO.</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
$\frac{\text{TOTAL PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{1,251,242}{1,542,630} = 81.11\%$	$\frac{1,349,879}{3,024,493} = 44.63\%$

*Fuente: Estados Financieros.*

Del total de Activos de la empresa OLA SRL para el año 2016 representa el 81.11% que han sido financiados con recursos propios de la empresa y para el año 2017 representa el 44.63% que fue financiado con recursos propios de la empresa, estableciendo que el porcentaje de financiación propia disminuyo a comparación del año anterior, encontrándose en un nivel óptimo para el año 2017.

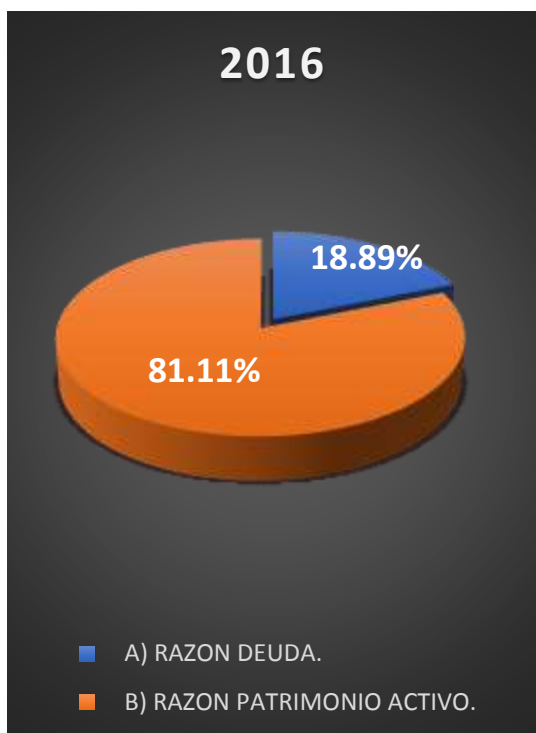


Grafico 18: Fuente Estados Financieros.

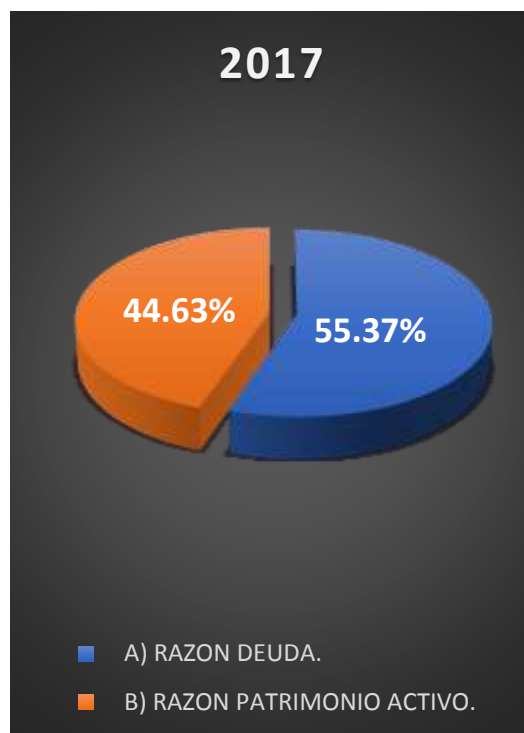


Grafico 19: Fuente Estados Financieros.

**Tabla 10**

*Cálculo de la razón de composición de la deuda de los años 2016 y 2017.*

RAZON COMPOSICION DE LA DEUDA.	2016	2017
$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	$\frac{224,888}{291,388} = 77.18\%$	$\frac{706,817}{1,674,614} = 42.21\%$

*Fuente: Estados Financieros.*

Del total de la deuda a corto plazo de la empresa OLA SRL para el año 2016 representa el 77.18% y para el año 2017 representa el 42.21%, lo cual ha visto una disminución porcentual a comparación del año pasado, lo que significa que la empresa se encuentra en un nivel óptimo, ya que no se siente tan aprisionada para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

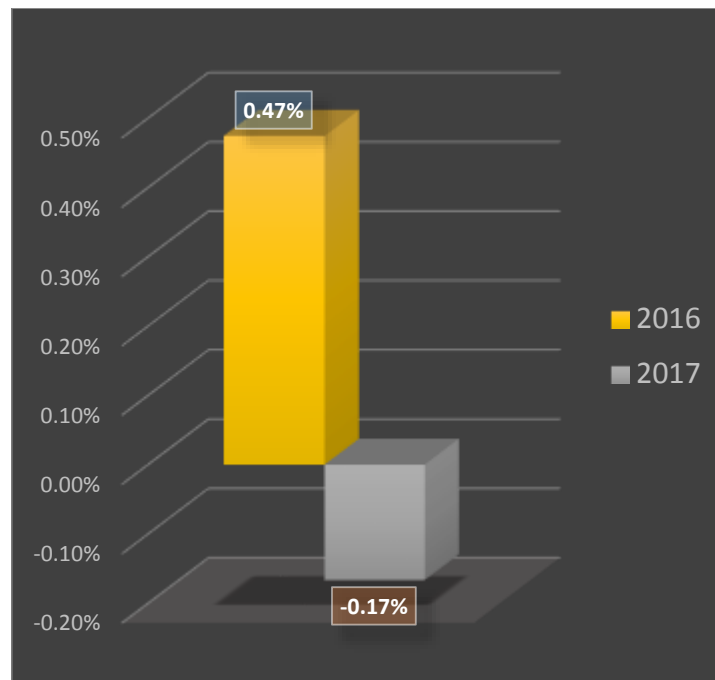
#### 4.- RATIO DE RENTABILIDAD.

**Tabla 11**

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

RENTABILIDAD SOBRE INGRESO.	2016	2017
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	$\frac{45,136}{9,517,320} = 0.47\%$	$\frac{-22,454}{13,481,570} = -0.17\%$

*Fuente: Estados Financieros.*



*Gráfico 20: 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 pérdida, lo que significa que a comparación con el año anterior la empresa no ha mejorado su rentabilidad sobre sus ingresos.

**Tabla 12**

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

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO.	2016	2017
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{45,136}{1,542,630} = 2.93\%$	$\frac{-22,454}{3,024,493} = -0.74\%$

*Fuente: Estados Financieros.*

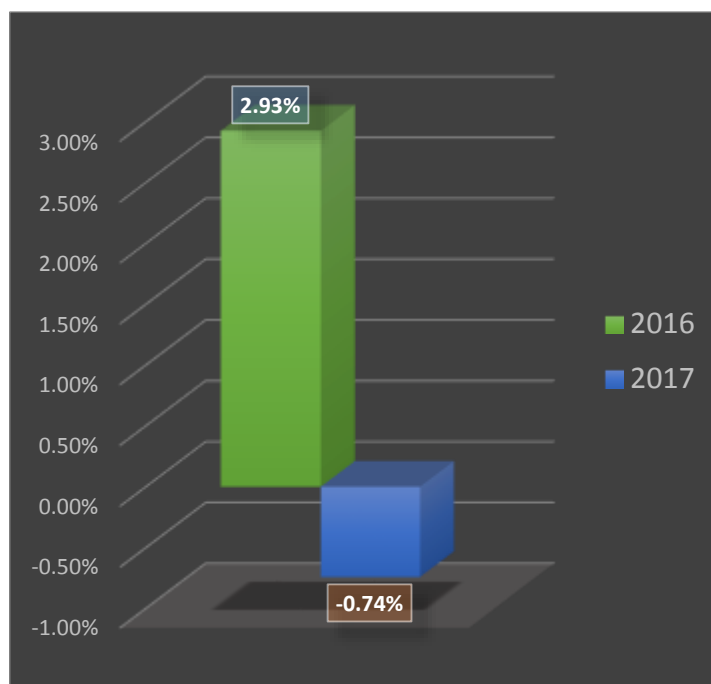


Grafico 21: Fuente Estados Financieros.

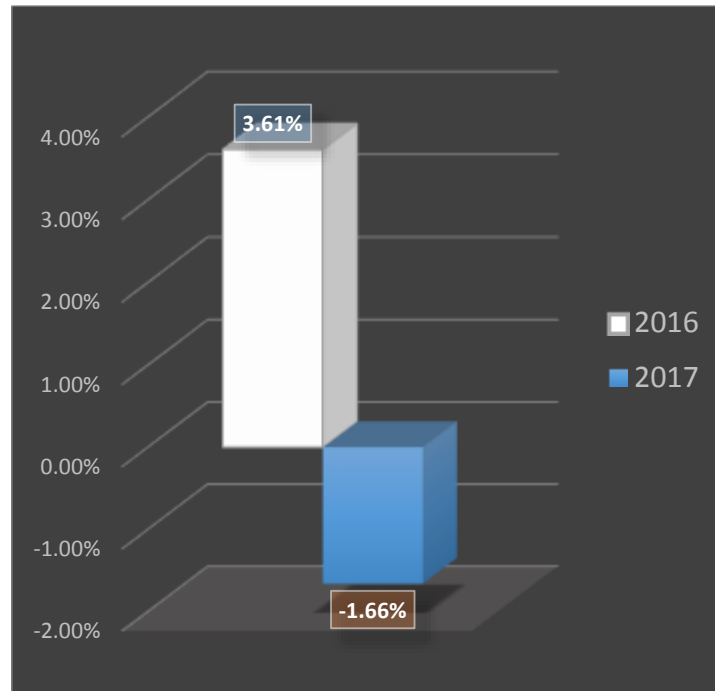
La ganancia sobre su total de activos después de sus impuestos de la empresa OLA SRL Para el año 2016 obtuvo un porcentaje de 2.93%, mientras que para el año 2017 obtuvo una pérdida de -0.74%, lo que significó una gran disminución porcentual de rentabilidad de la empresa.

**Tabla 13**

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

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO.	2016	2017
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL PATRIMONIO}}$	$\frac{45,136}{1,251,242} = 3.61\%$	$\frac{-22,454}{1,349,879} = -1.66\%$

*Fuente: Estados Financieros.*



*Gráfico 22: 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.

Ante el análisis de la situación económica y financiera de la empresa OLA S.R.L. se llegó a comprobar de manera satisfactoria el cumplimiento de mis cuatro objetivos específicos, razón por la cual justifica el objetivo general, donde se llegó a determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiero que ayude a mejorar la rentabilidad de la empresa objeto de estudio, por tanto, el establecer esta herramienta financiera contribuyó favorablemente en la aceptación de mi hipótesis formulada, donde un modelo de gestión financiera ayuda a mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

**PROPUESTA DE MODELO DE  
GESTIÓN FINANCIERA PARA  
MEJORAR LA RENTABILIDAD  
EN LA EMPRESA OLA S.R.L.**

### **3.3. PROPUESTA DE MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA**

Cuando hablamos de la empresa nos referimos al establecimiento, organización u objeto de estudio en donde se toman decisiones de gestión financiera frente a los recursos y servicios que ofrece.

Hoy en día existe una variedad de procesos de organización financiera que se encuentran relacionados entre sí, siendo fundamentales dentro de la empresa objeto de estudio. Entre estos procesos podemos encontrar:

Procesos administrativos.

Procesos financieros.

Procesos de gestión.

Siendo los procesos financieros de la empresa una actividad importante en el impacto del desarrollo empresarial, porque permiten analizar y verificar los problemas financieros a los que está sometido la compañía, y examinar las posibles soluciones de los mismos.

La gestión financiera es la administración de los recursos económicos y financieros de la empresa, donde se analiza, verifica y examinan los Estados Financieros de la entidad y en base a ello se toman decisiones de gestión financiera, integrando un área importante para el logro, utilización y control de los recursos económicos y financieros dentro de la organización.

En el entorno de las finanzas las empresas buscan lograr el éxito empresarial a través de una organización en sus recursos económicos y financieros que poseen, para lograr sobrevivir en el mercado competitivo. Por ello el diseñar una herramienta de gestión financiera ayudará a resolver problemas principales dentro de la empresa OLA SRL; siendo estos problemas principales los siguientes:

- No cuenta con un organigrama, políticas ni funciones asignadas a cada personal que labora dentro de la empresa.
- No cuenta con un personal especializado en la planeación, organización y administración de flujo de efectivo de la empresa.

- No desarrolla un sistema de control de inventarios que ayude a la regularización de un Stock real de los productos.
- No desarrolla un sistema de control de gastos determinado, que permita llevar una mejor administración y sustentación de las salidas de efectivo.

El análisis de los Estados Financieros y la gestión empresarial, son actividades esenciales de función financiera, que permiten una mejor organización frente a los problemas que se puedan generar dentro de la compañía, razón por la cual el diseño de un modelo de gestión financiera le va a permitir a OLA SRL, administrar los recursos que posee de manera más eficiente, logrando una mejor organización, administración, análisis y a poder generar utilidades dentro de la misma.

## **ESTRUCTURACIÓN DEL MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PLANTEADO**

El presente modelo de gestión financiera se desarrolla en la empresa OLA S.R.L, donde se brinda indicadores de desempeño basados en el análisis de la situación económica financiera de la empresa, ayudando a una mejor administración de los recursos de la entidad de manera eficiente, frente a los cambios que día a día generan las finanzas.

Las variables consideradas para el desarrollo del modelo de gestión financiera planteado han sido tomadas de la matriz de consistencia elaborada según el análisis de situación actual de OLA SRL, considerado las siguientes variables:

**Variable Dependiente:**

Rentabilidad.

**Variable Independiente:**

Gestión Financiera.

El modelo de gestión financiera planteado está enfocado en brindar un mejor proceso en las actividades de mayor importancia dentro de la empresa, contribuyendo en la



determinación de una nueva herramienta de gestión que permita la optimización de los recursos económicos y financieros de la entidad objeto de estudio. Por ello se trabajará con los siguientes procesos de gestión:

## **1. GESTIÓN ADMINISTRATIVA - FINANCIERA**

Con la finalidad de brindar soporte administrativo a los procesos empresariales de las diferentes áreas funcionales dentro de la empresa OLA SRL, se estable una planificación y control de políticas administrativas que contribuyan en una mejor gestión de organización empresarial y contable que permita satisfacer de manera más eficiente las decisiones de la empresa.

### **Situación actual de la gestión administrativa.**

Actualmente la empresa OLA SRL no posee una estructura organizativa de funciones del personal y no cuenta con políticas de gestión establecidas. Por tanto, tiene la necesidad de buscar herramientas de control de gestión administrativa, que permitan desarrollar estrategias de responsabilidad sobre las funciones desempeñadas por el personal que labora dentro de ella.

### **Modelo propuesto para Gestión Administrativa**

De acuerdo al problema hallado dentro de la empresa es necesario plantear soluciones que permita actuar de manera oportuna frente a la organización administrativa de la entidad, para esto es necesario considerar los siguientes puntos:

#### **a) Aspectos generales de la empresa.**

**RAZÓN SOCIAL:** OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L

**RUC:** 20600182715

**GIRO DEL NEGOCIO:** Venta de materiales de construcción y ferretería en general  
- Transporte de carga por carretera.

## **MISIÓN PROPUESTA**

Somos una empresa comercializadora en productos de ferretería y servicio de transporte, reconocidos a nivel nacional, que trabaja por brindar a nuestros clientes la calidad, seguridad y respaldo de nuestros productos y servicios ofrecidos, bajo las exigencias del mercado competitivo, teniendo como finalidad mantener el orden, equilibrio y control constante de nuestros recursos económicos.

## **VISIÓN PROPUESTA**

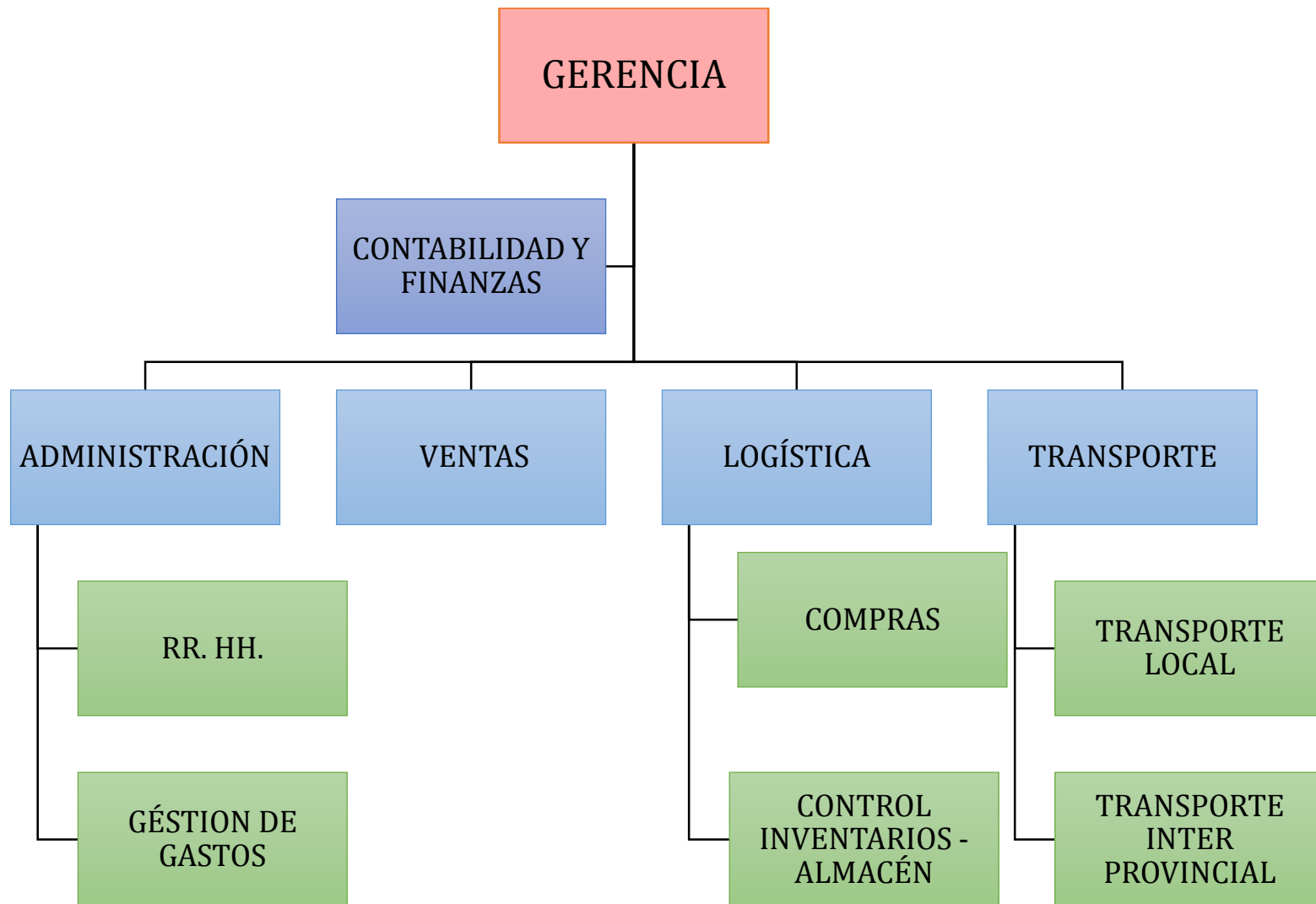
Ser una empresa líder en las ventas de los productos ferreteros y servicios de transporte a nuestros clientes, proyectándonos como una organización competitiva en brindar soluciones, nuevas estrategias de trabajo y desarrollar el talento humano de nuestros colaboradores, creando valor agregado para la compañía.

## **RESEÑA HISTÓRICA PROPUESTA.**

Como una trayectoria empresarial, mediante el aporte de capital de la familia Ochoa León, hace 5 años empezó a laborar la empresa con el nombre de “Norcon”, luego pasó a llamarse “Calenor”, luego de un tiempo la empresa cambio de nombre llamándose “OLC”, pero un 01 de marzo del 2015 de una manera definitiva y estable se fundó la empresa “OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.”, en la ciudad de Chiclayo – Lambayeque, quedando ubicado en MZA. C LOTE. 32 URB. LA MOLINA (COSTADO COND. LOS PARQUES DE SAN GABRIEL). Teniendo como representante legal al Sr. Charles Hans Ochoa León, estableciéndose como comercializadora y distribuidora de materiales de construcción y ferretería en general, además presta servicios de transporte de carga por carretera y teniendo como principal proveedor y cliente a Distribuidora del Norte Pacasmayo SA (DINO). Su crecimiento como empresa se ha obtenido gracias a la dedicación y compromiso de la familia y sus colaboradores.

### **b) Estructura Organizativa.**

OLA SRL debe contar con una estructura organizacional de acuerdo a las actividades que realiza el personal, para una correcta estructura, que le permita establecer sus funciones, mediante un orden y un adecuado control administrativo, para alcanzar sus metas y objetivos. Por ello se propone el siguiente organigrama estructural.



Elaborado por el Autor.

### **c) Funciones Administrativas.**

Las funciones Administrativas son procesos de planificación, organización, dirección y control implementado de forma metodológica, para generar resultados favorables de gestión dentro de la empresa. Dichos procesos se encuentran relacionados entre sí, con la intención de mejorar la gestión administrativa de la compañía. Por ello se propone las siguientes funciones en las distintas áreas de la empresa OLA SRL.

#### **GERENTE GENERAL:**

Es la persona que tiene la responsabilidad y tarea de guiar a los demás, de ordenar y de exigir que las cosas se realicen de manera adecuada, cumpliendo con el objetivo y la misión que origina la organización y trabajo en equipo.

#### **Funciones:**

Planifica los objetivos generales y específicos de la empresa a corto y largo plazo.

Dirige la empresa, toma decisiones, supervisar y es líder dentro de ésta.

Decide en razón de contratar, seleccionar, capacitar y ubicar al personal según su cargo de ocupación.

Realiza las negociaciones y representa los intereses de la organización ante los proveedores, clientes y otros grupos de interés social.

Fomenta la responsabilidad social de la empresa en conjunto con los demás valores.

Analiza los problemas de la empresa en el aspecto financiero, administrativo, personal, contable entre otros.

#### **CONTADOR:**

Es la persona dedicada a manejar la contabilidad de la empresa. Es el profesional dedicado a aplicar, manejar e interpretar los Estados Financieros de la compañía, con la finalidad de producir informes para la gerencia y para terceros, que sirvan para la toma de decisiones.

#### **Funciones:**

Revisa los EE. FF de la empresa.

Soluciona los problemas tributarios y laborales.

Revisar los expedientes técnicos y el llenado de los libros contables.

Realiza transferencias bancarias dentro de empresas.

Encargado de dar la asesoría contable, tributaria y laboral a los dueños.

Asiste a los requerimientos de la SUNAT.

Encargado de los pagos de las planillas de los trabajadores de la empresa.

### **ADMINISTRADOR:**

Persona encargada de la administración y gestión de los recursos económicos de la empresa. Además de gestionar el control de los recursos Humanos y Control de los gastos.

#### **Funciones:**

Planeación del análisis FODA de la empresa.

Organización administrativa de los recursos económicos – financieros de la empresa.

Gestión del presupuesto de la empresa.

Dirigir y supervisar las labores del personal.

Entablar una buena relación y comunicación con cada trabajador.

### **VENTAS:**

La vendedora es la persona que tiene encomendada la venta o comercialización de productos o servicios de la empresa.

#### **Funciones:**

Mantener su área de trabajo limpia y ordenada.

Atención amable a los clientes, en las cotizaciones y ventas efectuadas, estableciendo una coordinación con almacén en los despachos.

Revisión de los depósitos de los clientes en las cuentas corrientes de la empresa.

Facturación del producto vendido en el día con su respectiva guía (según se detalle).

Registro de recibos de ingresos y salidas de efectivo en el sistema OLA CONT.

### **ADMINISTRATIVO DE TRANSPORTE**

Son las personas encargadas de organizar el manejo del transporte de mercancías y el servicio brindado. Además de identificar las rutas y destinos, elaborando horarios y

tiempos definidos frente a una mejor organización y formalización de las unidades de transporte.

**Función:**

Identificar y planear las rutas más apropiadas y los medios de transporte.

Elaboran una mejor organización de trabajo a través de estrategias de programación con el objetivo de contabilizar y guardar los registros adecuados.

Contacta con el representante de la empresa del destino de la mercancía para organizarse en el envío y entrega de bienes según lo requerido por el cliente.

Revisar documentos de transporte que cumplan con los requisitos necesarios.

Ingresar información al sistema empresarial a través de documentos sustentados.

Revisar inconsistencias en el proceso administrativo y pre facturados.

**COMPRAS Y CONTROL DE INVENTARIOS:**

Personal encargado de la organización de las actividades relacionadas con la compra, la gestión de inventarios de los productos de la empresa. Además, son los responsables de los costes de los bienes adquiridos, del control de los inventarios y tiene que ser capaces de desarrollar una buena negociación con los proveedores que la empresa trabaja.

**Funciones:**

Buscar reducir los costes de compra, almacenamiento y distribución.

Mantener un flujo de productos continuo sin roturas en stock.

Pedir presupuestos y realizar compras específicas.

Aumentar la rotación de activos.

Mantener buenas relaciones con los proveedores

Mantener un registro actualizado de todos los datos.

Realizar informes de gestión cada cierto tiempo para el control total.

Revisar y registrar la mercadería adquiridas a través de facturas, boletas con sus respectivas guías de remitente.

Realizar toma de inventarios para poder regularizar el stock actual de los productos.

**d) Políticas de gestión Administrativa - financiera**

Las políticas determinan el propósito, misión y objetivo a largo plazo de la empresa, siendo un plan general de acción que guía a los trabajadores en la organización de las diferentes operaciones realizadas. Por tanto, se propone las siguientes políticas:

**POLÍTICAS DE GESTION ADMINISTRATIVA - FINANCIERA**

<b>ÁREAS</b>	<b>ACCIONES INTEGRALES</b>
<b>ADMINISTRACIÓN</b>	Coordinación para capacitaciones al personal. Control de gastos Administrativos. Control del desempeño del personal. Actualización de la información administrativa de la empresa.
<b>VENTAS</b>	Planificación de las ventas. Mejoramiento de atención al cliente. Oferta de productos comercializados. Emisión de comprobante de Venta solicitado por el cliente.
<b>ALMACEN Y COMPRAS</b>	Control de Kardex físico y Kardex del sistema contable. Coordinación en la recepción y entrega de productos. Verificación de la calidad del producto o servicio. Presupuestos alternativos y compras específicas. Control y limpieza del Almacén. Toma de inventarios semanales.
<b>CONTABILIDAD Y FINANZAS</b>	Planeación financiera – administrativa. Gestión de cuentas por cobrar y pagar. Gestión de liquidez y Rentabilidad. Gestión en la reducción de gastos y costos. Análisis contable, administrativo y financiero.
<b>TRANSPORTE</b>	Coordinación de programación de unidades. Análisis y seguimiento de las unidades. Control del proceso de gestión de gastos. Seguimiento permanente al pago del servicio prestado. Informes de rendimiento de cada unidad.

Elaborado por el Autor.

## **2. GESTIÓN DE FLUJO DE CAJA**

La gestión del efectivo es una actividad esencial dentro de la empresa, razón por lo cual, no solamente es ver entradas y salidas de efectivo, sino de implementar un flujo de caja que genere beneficios para la empresa. Por ello, es necesario tener una herramienta adecuada de control el flujo de caja para las financiaciones de la empresa.

### **Situación actual de la gestión del flujo de caja.**

La empresa OLA SRL no cuenta con un personal especializado en la planeación, organización y administración del flujo de caja. Por tanto, tiene la necesidad de buscar un personal capacitado en la gestión del efectivo para complementar una información real y eficiente en conjunto con la información emitida por el contador de la empresa.

### **Modelo propuesto para la Gestión del flujo de caja.**

De acuerdo al problema hallado dentro de la empresa es necesario plantear soluciones que permita actuar de manera oportuna frente a la organización financiera de la entidad, para ello se desarrollara los siguientes puntos:

#### **a. Flujo de caja para el área comercial**

Es un informe financiero que ayudará a la empresa a poder examinar las entradas y salidas de efectivo en el área comercial permitiendo tomar decisiones de gestión financiera para una adecuada organización.





**OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.**  
**RUC: 20600182715**



**Estado de Flujo de Efectivo Mensual - 2018**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>Efectivo disponible al inicio del mes</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Ingresos en efectivo</b>												
Ventas (efectivo)	0.00											
Cobranza	0.00											
Créditos /otros ingresos	0.00											
<b>Total Ingresos en efectivo</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Efectivo Total Disponible</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Egresos en efectivo</b>												
Compras Contado												
Sueldos brutos												
Otros gastos												
Artículos de oficina (de oficina y operativos)												
Mantenimiento												
Gastos de publicidad												
Autos, entregas y viajes												
Contabilidad y legal												
Renta												
Teléfono												
Servicios públicos												
Seguros												
Impuestos												
Intereses												
Otros gastos												
<b>SUBTOTAL</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>EGRESOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS</b>												
SCOTIABANK												
CFC PERU SAC												
CMAC PIURA SAC												
LEASING TOTAL SAC												
<b>SUBTOTAL</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias a terceros												
Retiro de los accionistas	0.00											
<b>Total Egresos en efectivo</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Posición de Efectivo (fin de mes)</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Elaborado por el Autor.

**b. Flujo de caja para el área de transporte**

Es un informe financiero que permitirá conocer la liquidez que generan las unidades de transporte y si estas generan rentabilidad al final del mes.

		OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L. RUC: 20600182715										
		Estado de Flujo de Efectivo - Transporte 2018										
		D3N - 895	ASB - 718	ASH - 912	T8Z - 839	AUE - 709	AUO - 887	AUO - 923	AUP - 769	AUQ - 793	M5S - 805	M2T - 742
<b>Ingresos en efectivo</b>												
Pago Flete AJE	0.00											
Pago Flete Cemento	0.00											
otros ingresos Flete	0.00											
<b>Total de Ingresos</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Egresos en efectivo</b>												
Encarpada												
Desencarpada												
Estiba												
Desestiba												
Peaje												
Patero												
Combustible												
Guardiania Palos												
Guardiania Grifo												
Pago al Chofer												
Mantenimiento												
Materiales												
Otros gastos												
<b>SUBTOTAL</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>EGRESOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS</b>												
Cuota a Pagar												
Pago Seguro												
Pago Tracklog												
Otros gastos												
<b>SUBTOTAL</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Egresos en efectivo</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Utilida / Pérdida.</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Elaborado por el Autor.

### **3. GESTIÓN DE CONTROL DE INVENTARIOS**

La gestión de Inventario es el punto determinante del manejo de las existencias dentro de la empresa, parte de un proceso establecido para el manejo adecuado de las entradas y salidas de mercadería. Por tanto, Tener una adecuada gestión de los inventarios contribuirá a tener procesos más fluidos en el manejo y cuidado de dichos activos.

#### **Situación actual de la gestión de Inventarios.**

La empresa OLA SRL no desarrolla un sistema de control de inventarios que ayude a la regularización de un Stock real de su mercadería que posee, por tanto, tiene la necesidad de buscar propuestas de gestión de inventarios que ayuden a mejorar la administración de su existencia a través de métodos y estrategias de control que les permita una mejor organización de sus activos.



#### **Modelo propuesto para la Gestión de Inventarios.**

De acuerdo al problema hallado dentro de la empresa es necesario plantear soluciones que permita actuar de manera oportuna frente a la organización financiera de la entidad, para ello es necesario considerar los siguientes puntos:

##### **a) Control de entradas y salidas de las existencias.**


Es el conjunto de movimientos y procesos utilizados dentro de la empresa para mantener el control de las cantidades de artículos que se posee, permitiendo una mejor organización de los inventarios, con la finalidad de regularizar el stock de mercaderías en una magnitud deseada.

## CONTROL DE ENTRADA DE MERCADERÍA.

	<b>OLA COMERCIALIZADORA &amp; SERVICIOS GENERALES S.R.L.</b> <b>RUC: 20600182715</b>						
ENTRADA DE MERCADERIA		N°: 001 - 001					
FECHA: / /	TIPO DE ENTRADA: COMPRA: <input type="checkbox"/>	IMPORTACION: <input type="checkbox"/>					
CÓD. PROVEEDOR:	DEVOLUCION: <input type="checkbox"/>	PRESTAMO: <input type="checkbox"/>					
RUC:	INVENTARIO: <input type="checkbox"/>	OTROS: <input type="checkbox"/>					
NOMBRE PROVEEDOR:							
CÓDIGO ARTICULO	DESCRIPCIÓN	U.M.	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	VALOR TOTAL	CONDICION DE PAGO	OBSERVACIONES
ENTREGADO POR:				RECIBIDO POR:			

Elaborado por el Autor.

## CONTROL DE SALIDA DE MERCADERÍA.

	<b>OLA COMERCIALIZADORA &amp; SERVICIOS GENERALES S.R.L.</b> <b>RUC: 20600182715</b>						
SALIDA DE MERCADERIA		N°: 001 - 002					
FECHA: / /	TIPO DE SALIDA: VENTA: <input type="checkbox"/>	EXPORTACION: <input type="checkbox"/>					
CÓD. CLIENTE:	CONTRAENTEGA: <input type="checkbox"/>	PRESTAMO: <input type="checkbox"/>					
RUC:	INVENTARIO: <input type="checkbox"/>	OTROS: <input type="checkbox"/>					
NOMBRE CLIENTE:							
CÓDIGO ARTICULO	DESCRIPCIÓN	U.M.	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	VALOR TOTAL	CONDICION DE COBRO	OBSERVACIONES
ENTREGADO POR:				RECIBIDO POR:			

Elaborado por el Autor.

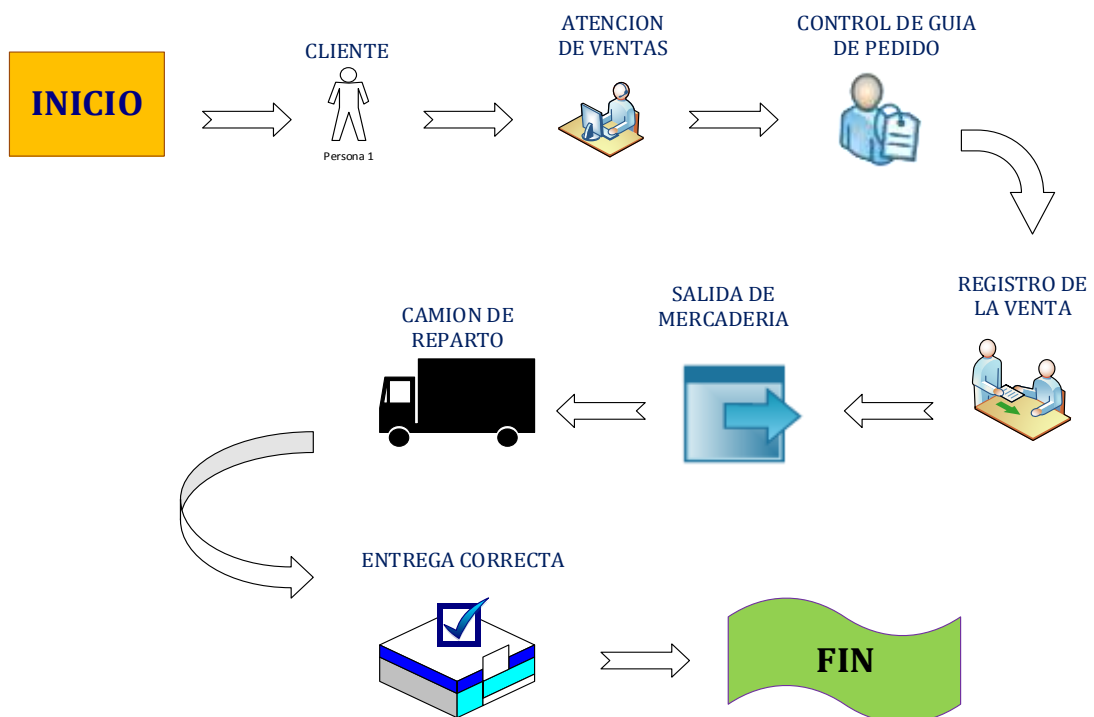
### b) Políticas para la organización de inventarios.

Son tácticas empresariales trazadas para gestionar de manera eficiente los recursos materiales de la empresa con el propósito de disminuir costos y, garantizar la calidad del producto al cliente.

- Inventarios disponibles de productos terminados conservando niveles de producción estables.
- Rotación constante de las ventas de los productos terminados.
- Inventarios basados en las compras de buena calidad y servicio adecuado.
- Financiamiento de inventarios reduciendo costos de mantenimiento.

### c) Flujo de distribución de la mercadería en reparto.

La empresa "OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L." dirigido por el Gerente General Charles Hans Ochoa León, con domicilio en MZ. "C" Lote 32 Urb. La Molina Chiclayo – Lambayeque, presta atención de lunes a viernes de 7:30 am – 6:00 pm y sábados de 7:30 am – 3:00 pm en horario corrido para todos sus clientes que acuden a la empresa, prestando una atención debida a todo público en general con la finalidad de satisfacerlos con el producto y servicio brindado.



Elaborado por el Autor.

#### d) Control de inventario.

Actividad importante en el proceso de control de Stock de mercadería, tiene como finalidad regularizar, verificar, analizar los movimientos efectuados en un lapso de tiempo.

OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.									
RUC: 20600182715									
DINO									
DINO									
CONTROL DE INVENTARIO									
N° 0001									
CÓD.	ARTICULOS	UM	STOCK SISTEMA	FISICO	MAL ESTADO	PENDIENTE DE ENTREGA	DIFERENCIA	COSTO	TOTAL
76	CEMENTO EXTRAFORTE TIPO ICO - ROJO PACASMAYO	BOL							
77	CEMENTO FORTIMAX3 MS - PACASMAYO ANTISALITRE F3 AZUL	BOL							
78	CEMENTO MOCHICA ANTISAL MS ENV AZUL	BOL							
79	CEMENTO MOCHICA TIPO GU ENV ROJO	BOL							
193	LADRILLO ARTESANAL (20X12X7)	UND							
214	LADRILLO PANDERETA (21X11X9) - SIPAN	UND							
749	LADRILLO KING KONG STANDAR 18 H - ITAL	UND							
490	VARILLA 1/2" SIDERPERU	UND							
493	VARILLA 3/8" SIDERPERU	UND							
495	VARILLA 6MM SIDERPERU	UND							
496	VARILLA 8MM SIDER PERU	UND							
163	CURVA 3/4" - ELÉCTRICO PAVCO	UND							
441	TUBO SEL 3/4" - PAVCO	UND							
444	TUBO SEL 5/8" - ELÉCTRICO PAVCO	UND							
31	ALAMBRE NEGRO N°08	KG							
32	ALAMBRE NEGRO N°16	KG							
37	ARENA	M3							
277	PIEDRA BASE	M3							
38	ARENILLA	M3							
42	BOLSA DE YESO	BOL							
<b>SALDO FINAL</b>									
WALTER CHINGUEL CAMISAN ALMACENERO		CHARLES HANS OCHOA LEÓN GERENTE GENERAL							
PEDRO FARRO SILVA ASISTENTE CONTROL DE INVENTARIO		JOAN HUIDROGO DÁZ ASISTENTE CONTROL DE INVENTARIO							

Elaborado por el Autor.

## 4. GESTIÓN DE CONTROL DE GASTOS

La gestión de control de gastos es una actividad estratégica financiera empleada para generar un mejor beneficio, evitando pérdidas ilógicas dentro de la empresa. Por tanto, tener un control de gastos es un punto estratégico dentro de la compañía, que permite una mejor organización a través de métodos, estrategias adoptadas para el adecuado manejo de los gastos.

### Situación actual de la gestión de Gastos.

La empresa OLA SRL, no desarrolla un sistema de control de gastos determinado, que permita llevar una mejor administración y sustentación de las salidas de efectivo. Por tanto, es necesario implementar nuevos métodos de control de gastos que permitan una mejor organización en el sector comercial y de transporte que posee la empresa, con la finalidad de administrar adecuadamente la salida de efectivo.

### Modelo propuesto para la Gestión de Gastos.

De acuerdo al problema hallado dentro de la empresa es necesario plantear soluciones que permita actuar de manera oportuna frente a la organización financiera de la entidad, para ello es necesario desarrollar los siguientes puntos:

#### a. Diseño de control de gastos comerciales.

Tiene por finalidad llevar un mejor análisis de las salidas de efectivo diarios a través de un documento sustentatorio de gasto.

		<b>OLA COMERCIALIZADORA &amp; SERVICIOS GENERALES S.R.L.</b> RUC: 20600182715								
CONTROL DE GASTOS COMERCIALES				N° 0001						
DATOS DE DOCUMENTO INTERNO DE GASTO				RESPONSABLE DEL GASTO	DATOS COMPROBANTE DE SUSTENTO DE GASTOS				DIEFERENCIA	OBSERVACIONES
FECHA	NÚMERO	IMPORTE	CONCEPTO		FECHA	NUMERO	PROVEEDOR	IMPORTE		
_____				_____						
RESPONSABLE DE CONTROL DE GASTO				RESPONSABLE DE SALIDA DE EFECTIVO						

Elaborado por el Autor.

**b. Diseño de control de gastos de transporte.**

Tiene como finalidad llevar un mejor control de los gastos asignados a cada transportista frente a los viajes de servicios prestados a terceros.

FECHA	CONCEPTO	IMPORTE	N° DOC. SUSTENTATORIO	OBSERVACIONES
<b>TOTAL:</b>				



**OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.**  
**RUC: 20600182715**



**CONTROL DE GASTOS TRANSPORTE | N° 0002**

NOMBRE DE CHOFER:  FECHA:

PLACA DE UNIDAD:  N° DE GUIA:

ORIGEN:  DESTINO:  KILOMETRAJE:

N° DE DOCUMENTO DE GASTO:  CONCEPTO:

RESPONSABLE:  IMPORTE:

**LIQUIDACION DE GASTOS**

FECHA	CONCEPTO	IMPORTE	N° DOC. SUSTENTATORIO	OBSERVACIONES
<b>TOTAL:</b>				

DINERO ENTREGADO:  TOTAL GASTO:  DEVOL. / REINT.

\_\_\_\_\_  
CHOFER

\_\_\_\_\_  
RESPONSABLE

Elaborado por el Autor.



**IV. CONCLUSIONES  
Y  
RECOMENDACIONES.**

## CONCLUSIONES

1. Según el análisis de los Estados Financieros e identificación de la situación económica y financiera de la empresa OLA SRL, se concluye que la empresa presenta para el año 2016 una financiación con terceros de 18.89% teniendo un nivel de ineficiencia y para el año 2017 un 55.37% encontrándose en un nivel óptimo de financiamiento, razón por la cual, en el año 2016 presento un exceso de capitales propios, mientras que para el año 2017 presento un equilibrio en sus recursos propios y sus recursos financiados con terceros.
2. La empresa OLA SRL para el año 2016 presentó una liquidez corriente de 6.36 y para el año 2017 un 1.84, lo cual se concluyó que para el año 2016 la empresa se encontraba en un nivel ineficiente debido a que tenía activos ociosos, mientras que para el año 2017 su nivel fue óptimo frente a sus obligaciones de corto plazo.
3. Se concluye que la empresa OLA SRL presenta un desequilibrio con respecto a la rotación de sus cuentas por cobrar y por pagar, esto debido a que sus cuentas por cobrar se vuelven efectivas cada 6.63 días, mientras que sus cuentas por pagar son en 3.17 días, por tanto, la empresa se encuentra en un nivel de incumplimiento en sus pagos.
4. 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.
5. Por último, se concluye que la propuesta del modelo de gestión financiera ayuda significativamente en la mejora de la rentabilidad de la empresa OLA SRL, esto debido a que contribuye a una mejor organización, control y manejo de sus recursos económicos y financieros, aportando valor agregado en beneficio de poder generar utilidad dentro de la organización y en consecuencia se confirma la hipótesis planteada.

## **RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda que la empresa OLA SRL, siga manteniendo una estructura optima frente al financiamiento con terceros, que le permita seguir desarrollando de sus actividades económicas y financieras de manera eficiente, donde trabaje con sus recursos propios, autofinanciándose y obtener una cierta proporción de deuda con terceros, de esta manera generará un equilibrio de financiamiento.
2. Con respecto a la liquidez en la empresa OLA SRL, se recomienda que la empresa mantenga un nivel óptimo de rotación de sus activos corrientes para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo y no tener activos corrientes ociosos que ponen en riesgo la liquidez de la empresa.
3. Se recomienda que la empresa entable una negociación con sus proveedores donde le permitan obtener un mayor lapso de tiempo frente a sus cuentas por pagar, con la finalidad que exista la capacidad de cobro al cliente en un menor tiempo posible, agilizando la gestión de cobros dentro de la empresa.
4. Se recomienda con la finalidad de generar rentabilidad para la empresa OLA SRL, reducir sus gastos operativos (administración, ventas) y sus gastos financieros reflejados en su estado de resultados, promocionar sus artículos de menor rotación y ofrecer descuentos a sus clientes por ventas voluminosas, lo cual le permita a la entidad generar mayor liquidez y ser rentable.
5. Por último, se recomienda la aplicación del modelo de gestión financiera diseñado, el cual contiene un conjunto de alternativas administrativas y financieras que ayudará a una mejor organización de funciones del personal, al control del efectivo y a mejorar la rentabilidad en la empresa OLA SRL.

## 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>
- Alarcón, G. y Rosales, I. (2015). *Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “PANIFICACIÓN ARTE DISTRIBUIDORES SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014. (Tesis Pregrado)*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo. Recuperado de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/627>
- Alvarez, J. y Meneses, C. (2014). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para una asociación de Mypes del sector metalmecánico con el objetivo de aumentar su producción, competitividad y mejorar su gestión para poder abastecer grandes pedidos. (Tesis Pregrado)*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Lima. Recuperado de <http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/handle/10757/317438>
- Andres. (2015). *Economipedia - Haciendo Fácil la Economía. Copyright*. Recuperado de <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Arzani, S. y Cardoso, M. (2016). *La gestión financiera de corto plazo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa distribuidora MERCURIO S.A.C. –Trujillo, 2014. (Tesis Pregrado)*. Universidad Privada del Norte. Trujillo. Recuperado de <http://refi.upnorte.edu.pe/bitstream/handle/11537/9782/Arzani%20Lezcano%20Sergio%20Paulo%20-%20Cardoso%20Rodr%C3%ADguez%20Manuel%20Pavel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Becerra, S. y Vélchez, 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>

- Blanco, P. (2016). *Modelo De Análisis y Gestión Financiera Integral en una Empresa Nacional Productora y Comercializadora De Calzado. (Tesis Maestria)*. Universidad Rodrigo Facio. Costa Rica. Recuperado de <http://www.kerwa.ucr.ac.cr/handle/10669/29376>
- Carballo, V. (2013). *La contabilidad y los Estados Financieros*. Madrid: ESIC Editorial.
- Ccaccya, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, VII 1 - VII 2.
- Chavarry, A. y Zeña, J. (2014). *Planeamiento Estratégico para mejorar la rentabilidad de los microempresarios artesanales del distrito de Monsefú 2014. (Tesis Pregrado)*. Universidad Señor de Sipan. Chiclayo.
- Coello, A. M. (2015). Ratios Financieros. *Actualidad Empresarial*, VII 1 - VII 2.
- Córdoba, M. (2012). *Gestion Financiera*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- 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>
- Díaz, 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>
- Espinoza, et al. (2015). *Metodos Estadísticos. (2º Edicion)*. Chiclayo: Direccion de Investigacion y Produccion Intelectual.
- Fernandez, D. y Salazar, J. (2014). *Modelo de Gestión Empresarial para lograr el crecimiento económico de la Corporación Herrera S.A.C - 2014. (Tesis Pregrado)*. Universidad Señor de Sipan. Chiclayo.

- 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 Peru. Iquitos. Recuperado de <http://repositorio.ucp.edu.pe/handle/UCP/182>
- 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 Sipan. Chiclayo. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/794>
- Gonzales, P. A. (2016). *Gestión de la Inversión y el Financiamiento. Herramientas para la Toma de decisiones*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=definicion+de+gestion+financiera+segun+autores+libros&hl=qu&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=definicion+de+gestion+financiera+segun+autores+libros&hl=qu&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá. (Tesis Maestría)*. 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](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-%20Montenegros.pdf>
- Maldonado, R. (2015). Revista de Consultoría. *Contable - Tributario - Laboral*. Recuperado de <http://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad>

- Martínez, J. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España. (Tesis Doctoral)*. Universidad Complutense de Madrid. España. Recuperado de <http://eprints.ucm.es/40638/1/T38190.pdf>
- Moncaris, M. y Teherán, S. (2013). *Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa agencia de ADUANA AGENCOMEX LTDA, NIVEL 2. (Especialización en Finanzas)*. Universidad Cartagena. Colombia. Recuperado de <http://190.242.62.234:8080/jspui/bitstream/11227/2704/1/Dise%C3%B1o%20de%20un%20Modelo%20de%20Gestio%20Financiera%20Agencomex%20Ltda.pdf>
- Monserrat, E. (2013). *Gestión económica y financiera de la empresa*. Mexico: marcombo.
- 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](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2367/montoya_manuel.pdf?sequence=1)
- Montserrat, C. y Josep, B. (2013). *La Financiacion de la Empresa*. Barcelona: Profit.
- 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 Nacional de Trujillo. Peru. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/364/moya\\_gd.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/364/moya_gd.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Múnera, H. D. (2016). *Gestión Financiera Administración De Empresas Facultad De Ciencias Empresariales. Uniremington - Corporacion Universitaria Remington*, 1 - 53.
- Ortiz, S. (2013). *Gestión Financiera*. España: Editex - Copyrighted material, 336.
- Pérez, J. y Gardey, A. (2014). *Real Academia Española. (Copyright ©)* Recuperado de Definición de rentabilidad: <https://definicion.de/rentabilidad/>

- Puente, M. I., Solís, D. E., Guerra, C. M. y Carrasco, V. A. (2017). Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. *Revista Contribuciones a la Economía*, 21. Recuperado de <http://eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>
- Restrepo, J. (2014). Valoración de empresas con una visión completa del negocio. *Gestión y Desarrollo*, 76. Recuperado de [http://www.udes.edu.co/images/facultades/ciencias\\_administrativas/REVISTA%20gestion\\_desarrollo\\_2\\_oct\\_2014.pdf](http://www.udes.edu.co/images/facultades/ciencias_administrativas/REVISTA%20gestion_desarrollo_2_oct_2014.pdf)
- 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 Martín. Tarapoto. Recuperado de <http://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/1898>
- Tapia, G. (2014). Rentabilidad, Utilidad y Valor. *Revista Institucional - Colegio de Contadores Públicos de Arequipa*, 01 - 54.
- Ulloa, J. (2014). *Modelo De Gestión Financiera Para La Empresa Productora Exportadora Ecu-Agróromo En La Provincia De Pichincha. (Tesis Pregrado)*. Universidad de las Fuerzas Armadas. Pichincha. Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/9731>



# **ANEXOS**



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Dr. CPC Max Fernando Urbina Cardenas, Contador Público Colegiado y Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (Entrevista) elaborada por: **Pedro Miguel Farro Silva**, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: **Modelo de Gestión Financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.**

**CERTIFICO:** Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 19 de abril del 2018

  
Dr. MAX F. URBINA CARDENAS  
DNI: 17821427


FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC Rosa Cruzado Puente, Contador Público Colegiado y Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (Entrevista) elaborada por: **Pedro Miguel Farro Silva**, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: **Modelo de Gestión Financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.**

**CERTIFICO:** Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 23 de abril del 2018

  
\_\_\_\_\_  
Mg. Rosa Cruzado Puente  
DNI: 16413803

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC Lupe Cachay Sánchez, Contador Público Colegiado y Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (Entrevista) elaborada por: **Pedro Miguel Farro Silva**, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: **Modelo de Gestión Financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.**

**CERTIFICO:** Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 23 de abril del 2018

  
Mg. Lupe del Carmen Cachay S.  
DNI: 16670888.

## **GUÍA DE ENTREVISTA**

**Empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.**

**Objetivo:** Determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiera en la mejora de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

**La presente Entrevista será aplicada al Gerente General.**

1. ¿Cómo se lleva la gestión financiera en su empresa?
2. ¿Ha afrontado algún problema en su gestión financiera? ¿Qué medidas ha tomado?
3. ¿Cuenta con un personal competente que analiza el flujo de efectivo de la empresa?
4. ¿Qué instrumento financiero utiliza para conocer la rentabilidad que genera su empresa?
5. ¿Con que periodicidad le pide al contador los Estados Financieros de la empresa?
6. ¿Recibe información y asesoramiento frecuente del crecimiento económico de su empresa por parte del contador?
7. ¿Considera usted que un nuevo modelo de Gestión Financiera contribuirá en mejorar la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?
8. ¿Cómo le gustaría que fuera el modelo de Gestión financiera dentro de la empresa?

**¡GRACIAS POR SU TIEMPO!**

## **GUÍA DE ENTREVISTA**

### **Empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.**

**Objetivo:** Determinar el nivel de incidencia de un modelo de gestión financiera en la mejora de la rentabilidad en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.

**La presente Entrevista será aplicada al Contador.**

1. ¿Cada que tiempo se realiza el análisis de los Estados Financieros para saber la situación económica financiera de la empresa? ¿Por qué?
2. ¿Cuáles son los indicadores financieros más relevantes sobre los cuales ha tomado decisiones de gestión financiera?
3. Según la razón corriente que presenta la empresa. ¿Cómo se encuentra el nivel de análisis financiero de los años 2016 y 2017 frente a sus obligaciones de corto plazo?
4. Según la razón de deuda de la empresa en los años 2016 y 2017. ¿Qué porcentaje de financiamiento propio y con terceros presenta? ¿Se encuentra en un nivel óptimo?
5. ¿En qué porcentaje ha variado la rentabilidad del periodo 2017 respecto al periodo 2016?
6. ¿La empresa ha generado utilidad en los últimos seis meses? ¿Dónde han sido invertidas estas utilidades?
7. ¿Qué herramienta efectiva de control financiero utiliza para el análisis del flujo de efectivo de la empresa?
8. ¿Considera Usted que sería necesario para la empresa proponer un modelo de gestión financiera que ayude a mejorar la rentabilidad? ¿Por qué?
9. ¿Qué mejoras de compromiso contable y financiero espera obtener al finalizar el año 2018?

**¡GRACIAS POR SU TIEMPO!**

OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
 (expresado en soles)

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y Equivalente de Efectivo	614,125
Cuentas por cobrar comerciales terceros	383,929
Cuentas por cobrar Diversas terceros	7,783
Existencias	272,080
Serv. Y otros contratos por anticipado	6,878
Cargas diferidas a corto plazo	-
Otros Activos Corrientes	145,699

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 1,430,494

**ACTIVO NO CORRIENTE**

Inmueble, Maq. Y Equipo (Neto)	110,193
Intangible	-
Otros Activos No Corrientes	1,943

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** 112,136

**TOTAL ACTIVO** 1,542,630

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

Sobregiro Bancario	-
Tributos y Contraprestaciones por Pagar	60,773
Remuneración y Participaciones por Pagar	6,939
Ctas por Pagar Comerciales - Terceros	39,490
Obligaciones Financieras	106,385
Cuentas por Pagar Diversos	11,301

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** 224,888

**PASIVO NO CORRIENTE**

Cuentas por Pagar Diversas	66,500
Obligaciones Financieras	-

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** 66,500

**TOTAL PASIVO** 291,388

**PATRIMONIO**

Capital Social	60,000
Capital Adicional	1,139,408
Resultados Acumulados	51,834

**TOTAL PATRIMONIO** 1,251,242

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 1,542,630



OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (expresado en soles)

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y Equivalente de Efectivo	538,645
Cuentas por cobrar comerciales terceros	105,627
Cuentas por cobrar Diversas terceros	4,652
Existencias	252,659
Serv. Y otros contratos por anticipado	33,626
Cargas diferidas a corto plazo	-
Otros Activos Corrientes	365,580

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 1,300,789

**ACTIVO NO CORRIENTE**

Inmueble, Maq. Y Equipo (Neto)	1,708,307
Intangible	-
Otros Activos No Corrientes	15,397

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** 1,723,704

**TOTAL ACTIVO** 3,024,493

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

Sobregiro Bancario	-
Tributos y Contraprestaciones por Pagar	40,968
Remuneración y Participaciones por Pagar	7,158
Ctas por Pagar Comerciales - Terceros	182,089
Obligaciones Financieras	297,235
Cuentas por Pagar Diversos	169,379
Otros Pasivos Corrientes	9,988

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** 706,817

**PASIVO NO CORRIENTE**

Cuentas por Pagar Diversas	298,809
Obligaciones Financieras	668,988

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** 967,797

**TOTAL PASIVO** 1,674,614

**PATRIMONIO**

Capital Social	843,700
Capital Adicional	485,708
Resultados Acumulados	20,471

**TOTAL PATRIMONIO** 1,349,879

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 3,024,493

OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.  
ESTADO DE RESULTADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(expresado en soles)

	<u>S/.</u>
<b>VENTAS</b>	9,517,320
Costo de Venta	-9,148,967
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>368,353</u></b>
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gastos de Venta	-108,647
Gastos de Administración	-168,880
<b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>90,826</u></b>
OTROS INGRESOS Y/O INGRESOS	
Gastos Financieros	-27,105
Ingresos Financieros	857
Otros Ingresos	5,230
Otros Ingresos No Gravados	6,570
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS</b>	<b><u>76,378</u></b>
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	-
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO</b>	76,378
IMPUESTO A LA RENTA	28%
	-31,242
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>45,136</u></b>

OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.  
ESTADO DE RESULTADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(expresado en soles)

	S/.
<b>VENTAS</b>	13,481,570
Costo de Venta	-12,760,826
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>720,744</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
Gastos de Venta	-337,514
Gastos de Administración	-305,808
<b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b>77,422</b>
<b>OTROS INGRESOS Y/O INGRESOS</b>	
Gastos Financieros	-115,798
Ingresos Financieros	9,322
Otros Ingresos	3,134
Otros Ingresos No Gravados	3,466
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS</b>	<b>-22,454</b>
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	-
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO</b>	-22,454
IMPUESTO A LA RENTA                      29.5%	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-22,454</b>

EMPRESA : OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L.

FLUJO DE CAJA PROYECTADO (3 AÑOS)

(En Soles)

DESCRIPCION	PROYECTADO													TOTAL		
	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	2018	2019		
<b>INGRESOS</b>																
Ventas	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	16,000,000	18,000,000	48,400,000	
<b>TOTAL INGRESOS (1)</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>1,200,000</b>	<b>16,000,000</b>	<b>18,000,000</b>	<b>48,400,000</b>	
<b>EGRESOS</b>																
Compras Contado	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	1,105,800	14,744,000	16,587,000	44,600,600	
Combustible	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	6,600	88,000	99,000	266,200	
Planilla de Haberes	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	9,255	111,060	111,060	333,180	
Gastos Administrativos	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	11,400	152,000	171,000	459,800	
Impuestos IGV	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	14,742	196,560	221,130	594,594	
Impuestos a la Renta	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	240,000	270,000	726,000	
<b>TOTAL EGRESOS (2)</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>1,165,797</b>	<b>15,531,620</b>	<b>17,459,190</b>	<b>46,980,374</b>	
<b>Flujo de Caja Económico (1-2).....(3)</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>34,203</b>	<b>468,380</b>	<b>540,810</b>	<b>1,419,626</b>	
<b>EGRESOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS</b>																
SCOTIABANK	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	5,491	60,404		126,299	
CFC PERU SAC	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	3,439	41,266	13,755	96,287	
CMAC PIURA SAC							9,217	9,217	9,217	9,217	9,217	9,217	110,604	110,604	285,729	
LEASING TOTAL SAC							10,034	10,034	10,034	10,034	10,034	10,034	120,407	120,407	311,051	
<b>TOTAL EGRESOS FINANCIEROS (5)</b>	<b>8,930</b>	<b>8,930</b>	<b>8,930</b>	<b>8,930</b>	<b>8,930</b>	<b>28,181</b>	<b>28,181</b>	<b>28,181</b>	<b>28,181</b>	<b>28,181</b>	<b>28,181</b>	<b>28,181</b>	<b>332,681</b>	<b>244,766</b>	<b>819,367</b>	
<b>Flujo de Caja Financiero ((3)+(4))-(5)....(6)</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>135,699</b>	<b>296,044</b>	<b>600,259</b>	
<b>Saldo de Caja Mes (6)</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>25,273</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>6,022</b>	<b>135,699</b>	<b>296,044</b>	<b>600,259</b>	
Caja Inicial	614,125	639,398	664,671	689,944	715,217	740,490	746,512	752,533	758,555	764,577	770,598	776,620	782,642	918,341	614,125	
<b>Saldo de Caja Acumulado</b>	<b>639,398</b>	<b>664,671</b>	<b>689,944</b>	<b>715,217</b>	<b>740,490</b>	<b>746,512</b>	<b>752,533</b>	<b>758,555</b>	<b>764,577</b>	<b>770,598</b>	<b>776,620</b>	<b>782,642</b>	<b>918,341</b>	<b>1,214,385</b>	<b>1,214,385</b>	