



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE
S.A.C., JAÉN**

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

Autor:

Bach. Castillo Flores Alejandro

<https://orcid.org/0000-0002-7072-400X>

Asesor:

Dr. Vidaurre García Wilmer Enrique

<https://orcid.org/0000-0002-5002-572X>

Línea de Investigación:

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel – Perú

2021

Aprobación del jurado

**CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA DISSERGE S.A.C., JAÉN**

Dr. Vidaurre García Wilmer Enrique

Asesor Metodológico

Dra. Cabrera Sánchez Mariluz Amalia

Presidente del Jurado de Tesis

Mg. Ríos Cubas Martin Alexander

Secretario del Jurado de Tesis

Mg. Balcázar Paiva Eveling Sussety

Vocal del Jurado de Tesis

Dedicatoria

Este proyecto se lo dedico a Dios por guiarme por un buen camino y brindarme salud y tranquilidad durante todo el trayecto de mi existencia. Sin él no hubiera sido posible lograr este anhelado proyecto.

Asimismo, les dedico este trabajo a mi esposa y a mis hijos, ellos son la motivación de mi vida y los pilares para salir adelante.

Alejandro

Agradecimiento

A mi esposa y a mis hijos, porque ellos me animaron a que siga en este camino de superación, pese a las limitaciones económicas, ellos sacrificaron sus proyectos y priorizaron mis estudios profesionales.

A los docentes de la Universidad Señor de Sipán, por brindarme valiosos conocimientos y consejos que servirán para guiarme y lograr las metas trazadas como futuro contador público.

A mi asesor Mg. Wilmer Vidaurre García, por su amabilidad, paciencia y su gran aporte en el desarrollo de esta investigación.

Resumen

El objetivo de este estudio fue proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., a fin de gestionar correctamente sus actividades frente a la problemática de la disminución de su rentabilidad. Los aspectos metodológicos fueron de tipo descriptivo propositivo y de diseño no experimental. La población lo constituyeron los colaboradores de la entidad y el acervo documental, la muestra lo representó 02 trabajadores de la entidad (administradora y contador) y los estados financieros 2018 y 2019, aplicándose como técnicas la entrevista y el análisis documental con sus instrumentos la guía de entrevista para diagnosticar el control financiero y la guía de análisis documental para analizar la rentabilidad. En los resultados se encontró que la entidad no viene aplicando de manera correcta el control financiero y en rentabilidad sus indicadores demuestran disminución en los beneficios para el año 2019 en comparación al año 2018. De acuerdo a las necesidades se diseñó y luego se validó la propuesta de un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén. Como conclusión más importante se determinó que la empresa necesita mejorar las medidas de control financiero que viene aplicando a fin de que pueda corregir desviaciones o adelantarse a los posibles problemas que pueden afectar su rentabilidad, debido a que su frágil control financiero que viene aplicando en su gestión no le facilita un buen manejo de sus recursos, la medición de sus resultados y la toma de medidas correctivas adecuadas.

Palabras clave: Control financiero, rentabilidad, rentabilidad económica, rentabilidad financiera.

Abstract

The objective of this study was to propose a financial control plan to increase the profitability of the company DISSERGE C S.A.C., in order to correctly manage its activities in the face of the problem of reducing its profitability. The methodological aspects were descriptive, purposeful and not experimental in design. The population consisted of the entity's collaborators and the documentary heritage, the sample was represented by 02 workers of the entity (administrator and accountant) and the financial statements 2018 and 2019, applying the interview and documentary analysis with their instruments as the guide interview to diagnose financial control and the document analysis guide to analyze profitability. In the results, it was found that the entity has not been applying financial control correctly and in profitability, its indicators show a decrease in benefits for the year 2019 compared to the year 2018. According to the needs, the proposal was designed and then validated. of a financial control plan to increase the profitability of the company DISSERGE C SAC, Jaén. As the most important conclusion, it was determined that the company needs to improve the financial control measures it has been applying in order to correct deviations or anticipate possible problems that may affect its profitability, due to the fact that its fragile financial control that it has been applying in its Management does not facilitate a good management of your resources, the measurement of your results and the taking of appropriate corrective measures.

Keywords: Financial control, profitability, economic profitability, financial profitability.

Índice

Aprobación del jurado	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Abstract.....	vi
Índice	vii
Índice de tablas.....	ix
Índice de figuras.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Realidad Problemática.....	12
1.2. Trabajos previos	14
1.3. Teorías relacionadas al tema	25
1.4. Formulación del Problema.....	34
1.5. Justificación e importancia del estudio.....	35
1.7. Objetivos	36
1.7.1. Objetivo general	36
1.7.2. Objetivos específicos.....	36
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	37
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.....	37
2.2. Variables, Operacionalización.....	38
2.3. Población y muestra	42
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	42
2.5. Procedimiento de análisis de datos.....	44
2.6. Criterios éticos	44
2.7. Criterios de Rigor Científico.....	44
III. RESULTADOS	46

3.1. Tablas y Figuras	46
3.2. Discusión de resultados.....	57
3.3. Aporte científico: Propuesta	62
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	85
4.1. Conclusiones.....	85
4.2. Recomendaciones	86
REFERENCIAS	87
ANEXOS.....	94

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Operacionalización de variables</i>	40
Tabla 2. <i>Guía de entrevista dirigida a la administradora de DISSERGE C S.A.C.</i>	46
Tabla 3. <i>Guía de entrevista dirigida al contador de DISSERGE C S.A.C.</i>	49
Tabla 4. <i>Estado de situación financiera al 31 de diciembre de los años 2018 y 2019</i>	52
Tabla 5. <i>Estado de resultados al 31 de diciembre de los años 2018 y 2019</i>	53
Tabla 6. <i>Indicadores de rentabilidad 2019-2018</i>	54
Tabla 7. <i>Actividades estrategia 1: “Definición de objetivos”</i>	70
Tabla 8. <i>Actividades estrategia N° 2: Implementar sistemas de control interno</i>	72
Tabla 9. <i>Actividades estrategia 3: “Realizar una contabilidad de costes”</i>	73
Tabla 10. <i>Actividades estrategia 4: “Detección de desviaciones”</i>	74
Tabla 11. <i>Razones financieras a utilizar en el análisis de los estados financieros</i>	75
Tabla 12. <i>Resumen del Plan de trabajo</i>	77
Tabla 13. <i>Cronograma de actividades del plan de trabajo</i>	78
Tabla 14. <i>Recursos Humanos</i>	79
Tabla 15. <i>Recursos materiales</i>	79
Tabla 16. <i>Recursos tecnológicos</i>	80
Tabla 17. <i>Presupuesto</i>	80
Tabla 18. <i>Costos</i>	81
Tabla 19. <i>Beneficios</i>	82
Tabla 20. <i>Medidas de control</i>	83

Índice de figuras

Figura 1. Indicadores de rentabilidad 2019-2018	54
Figura 2. Validación de la propuesta.....	57
Figura 3. Proceso de control	68
Figura 4. Esquema de implementación de estrategias.....	69
Figura 5. Proceso de planificación financiera operativa a largo plazo	71
Figura 6. Estructura organizacional de la empresa DISSERGE C S.A.C.	81
Figura 7. Tolerancias de control.....	83
Figura 8. Sistema de evaluación y corrección de desviaciones	84
Figura 9. Ubicación de la empresa – Google maps.....	112
Figura 10. Frontis de la empresa con el investigador.....	113
Figura 11. Foto con la administradora de la empresa DISSERGE C S.A.C.	113
Figura 12. Foto aplicación del instrumento a la administradora	114
Figura 13. Foto aplicación del instrumento al contador.....	114

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente ante los constantes cambios de los distintos sectores económicos, además del entorno político inestable e incertidumbre económica a nivel global, origina que las grandes entidades se preocupen por el control financiero para que puedan superar los escenarios de inestabilidad, sin embargo muchas entidades particularmente las MYPES presentan múltiples problemas de índole financiero, debido al escaso control de sus capitales por el desconocimiento de políticas apropiadas para un control financiero y las malas decisiones de sus directivos, llegando así a tener bajos resultados en la rentabilidad, lo que muchas veces los obliga a abandonar el mercado al que pertenecen. Esta situación no es ajena para la empresa DISSERGE C S.A.C, por los problemas de rentabilidad que la aqueja ocasionada en gran parte por el escaso control financiero.

En ese sentido el presente estudio planteó como objetivo general: “Proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C”, el cual facilitará herramientas para el mejor manejo y entendimiento de la realidad financiera de la entidad.

Para el cumplimiento del objetivo general, se planteó como objetivos específicos: Diagnosticar el control financiero actual de la empresa DISSERGE C S.A.C., JAÉN; analizar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén; diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén y validar el plan de control financiero con expertos.

La presente investigación se estructuró en IV capítulos donde se abordaron los antecedentes de investigación, los aspectos metodológicos, los resultados, la discusión de resultados, el aporte científico de la propuesta y las conclusiones y recomendaciones; además las referencias bibliográficas y los anexos.

Finalmente, se recomendó a la empresa DISSERGE C S.A.C. implementar el plan de control financiero propuesto y aplicar cada una de las estrategias contempladas en su estructura a fin de direccionar el desempeño de las múltiples actividades empresariales acorde a sus objetivos, actualizándolo según los avances tecnológicos, normativos y al crecimiento de la organización.

1.1. Realidad Problemática

En Ecuador diversas firmas comerciales no tienen conocimiento sobre la importancia de un control financiero, mayormente por falta de conocimiento de las ventajas que brinda el realizar adecuadas evaluaciones financieras para las organizaciones. Por otro lado, en Ecuador se ha evidenciado un crecimiento de las entidades comerciales especialmente de microempresas por lo cual han necesitado realizar una indagación de la realidad financiera, además de evaluar el control interno de la misma para que de tal manera los gerentes o ejecutivos de la empresa puedan tener una visión más exacta y puedan tomar decisiones oportunas con la finalidad de mantenerse en la industria (Gamboa, Ortega y Valderrama, 2017, p.778).

Asimismo, en Ecuador la empresa Construmercado S. A., que se destaca por la rentabilidad, esta entidad se dedica a actividades del sector construcción, además de importadora de productos de la marca Holcim, como equipos, maquinaria y herramientas. Actualmente, es la entidad distribuidora de materiales de construcción más sobresaliente de Ecuador (Brito, Meléndrez, Jaramillo y Anda, 2016, p. 32). Además, el índice de rentabilidad de la sociedad Disensa Ramírez S.A., mide la eficacia para producir beneficios a partir de los activos con los que cuenta, en el 2017 el nivel de rentabilidad fue de 0.86, lo que es provechoso para la entidad (Quinde, Ramos y Fray, 2018, p.10).

Por otro lado, en Colombia aproximadamente cada año se crean 500 ferreterías, de las cuales 300 de ellas tuvieron la obligación de cerrar, porque la rotación de sus productos era lenta lo cual les ocasiona pérdidas y disminución en la rentabilidad. Por ello es necesario que las empresas revisen cuales son las tendencias en el sector y cuáles son los productos más rentables para que puedan desarrollar estrategias que les permita aumentar sus ventas y ser competitivo para la industria (Hernández, 2017, párr. 1-8).

Palacios (2018), en su artículo “Perú: situación de las Micro y Pequeñas Empresas”, señala que a nivel nacional existen casi 6 millones de MYPES, las cuales conforman el 94.10% de la población empresarial, las mismas que son fundamentales para el sostenimiento de la economía nacional, pero factores como

la falta de capacitación, poca gestión empresarial, capitales limitados por elevados costos financieros, pobre asistencia técnica y una elevada informalidad (83.5% en el 2017), desfavorecen su crecimiento.(párr. 1-5)

En consecuencia, ante el panorama señalado en el párrafo anterior y eso sumado al escaso control financiero, existen bajos resultados en la rentabilidad de las Mypes a nivel nacional, lo que muchas veces los lleva a cerrar. Según Ruiz (2018) en su publicación en el diario Perú 21, la mayoría de Mypes no logran superar los 3 años de actividad, de acuerdo a la consultora de marketing digital Kolau la mortalidad de las empresas peruanas en el 2017 fue del 50%. (p. 1)

La rentabilidad es un indicador financiero que emplean las empresas para evaluar que tan pronto pueden producir beneficios, luego de comparar sus ingresos con sus gastos, por medio del margen bruto, margen antes de los impuestos y de utilidad neta (Quinde et al., 2018, p.5).

A nivel local, la empresa Comercial Distribuidora & Servicios Generales Castillo S.A.C. "DISSERGE S.A.C"; con RUC N° 20487849171, perteneciente al régimen MYPE tributario, inició sus actividades económicas el 22/11/2011, la cual se encuentra dentro del sector ferretero. A pesar de la experiencia de la empresa en el sector, se pudo evidenciar que su crecimiento y el nivel de inversiones viene siendo afectada como consecuencia de la disminución de la rentabilidad por la ineficiente labor administrativa de la entidad en el manejo de sus capitales: el excesivo endeudamiento con entidades bancarias, la fuga de dinero que representan altos costos financieros y el exceso de confianza que tienen los directivos en poder manejar las finanzas de la empresa sin recurrir a controles financieros han generado estos bajos resultados económicos. Si no se toman medidas urgentes para controlar los recursos financieros para que estos puedan generar buenos resultados, entonces la empresa caerá en la insostenibilidad financiera y simplemente ante su insolvencia fracasará.

Por ello es de vital importancia proponer un plan de control financiero debido a que se determinará las acciones correctivas que se aplicarán para utilizar correctamente los capitales de la entidad y se pueda mejorar la rentabilidad.

1.2. Trabajos previos

Antecedentes internacionales

Moreno (2018), en su estudio sobre incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad, tuvo por principal finalidad determinar la incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de las pymes manufactureras de Guayaquil. Periodo 2016-2017. La metodología de la pesquisa fue de tipo cuantitativo. La muestra la conformó 319 personas. La información se recolectó empleando la técnica e instrumento el análisis documental y la guía de análisis documental respectivamente. Finalmente, concluyó que el capital de trabajo afecta la rentabilidad de los activos de las pymes manufactureras guayaquileñas, evidenciando falencias en la información financieras lo que les dificulta para la toma de decisiones de manera oportuna.

De acuerdo con el estudio es vital que las entidades conozcan de manera periódica su rentabilidad debido a que les permitirá tomar decisiones de manera oportuna sobre el capital de trabajo y de acuerdo a ello tomar algunas previsiones.

Mayancela (2017), en su pesquisa diseño de estrategias para mejorar el control financiero, tuvo como objetivo general diseñar estrategias para mejorar el control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wiñariy Intercultural, para optimizar el manejo de los recursos económicos y financieros, el método del estudio fue de enfoque mixto (cualitativa y cuantitativa), inductivo y deductivo, además de tipo exploratoria, descriptiva y explicativa, el cual tuvo como población y muestra a todo el personal de la entidad conformada por 11 colaboradores, utilizó las técnicas de la observación, la entrevista y la investigación bibliográfica con sus respectivos instrumentos: la ficha de observación, la guía de entrevista y la ficha bibliográfica. El autor concluyó que el control financiero ha permitido examinar los resultados y compararlos con los planes y objetivos establecidos y conocer si éstos son los apropiados para lograr lo establecido por la organización. Asimismo, se ha podido determinar las fallas, conocer a los responsables y corregir los errores, encaminado a la entidad hacia el logro de sus objetivos.

Indudablemente el control financiero es una herramienta importante para todo negocio que ayuda a descubrir sus falencias y a corregirlas eficientemente,

por eso es importante que cada organización diseñe, adecúe o implemente estrategias para mejorar su control financiero y así pueda llegar a los resultados deseados.

Sánchez (2017), en su investigación herramientas de control financiero, tuvo como objetivo general diseñar herramientas de control financiero para el manejo eficiente de los recursos de la entidad Nuevo Transporte de América Cía. Ltda., el método del estudio fue de enfoque cuali-cuantitativa y cualitativa, además fue de tipo bibliográfica, de campo, de acción y explicativa, asimismo, empleó los métodos: histórico – lógico, inductivo – deductivo y analítico – sintético. La población lo representó los 11 empleados de la entidad y la muestra lo conformó 3 colaboradores, la técnica usada fue la entrevista, como instrumento empleó la guía de entrevista, llegó a la conclusión de que la empresa al no contar con normas, procedimientos, políticas internas de control y estrategias de gestión financiera, tiene riesgos y debilidades que han impedido el desarrollo eficiente de las actividades de la organización y en los informes financieros de los años 2015 y 2016 se pudo notar la baja rentabilidad generada durante este periodo.

Ante la realidad de la entidad es necesario que los directivos o gerentes mediante la implementación de las herramientas diseñadas de den mayor énfasis al control financiero que les permita elevar el nivel de rentabilidad y puedan tener un crecimiento constante en cada una de las acciones que ejecuta la organización.

Carias (2017), en su investigación referida al control financiero tuvo por objetivo general examinar los ratios financieros para lograr un control adecuado en la entidad edil de Zapaca, el método de estudio fue de tipo cualitativo, cuantitativo y descriptivo. La población y muestra lo representó diez colaboradores del área financiera y los datos financieros del ente edil. La técnica e instrumento utilizados fue la encuesta y el cuestionario. El autor llegó a la conclusión que, si se fortaleciera el sistema de control interno en la mayoría de las fases del proceso de registro e incluyera todos los ingresos referidos a la prestación de servicios entre la fecha de corte y último día del mes, entonces las utilidades que reflejaría los estados financieros de los años 2015 y 2016, serían mayores.

En la investigación anterior se pudo evidenciar la importancia del control

financiero para tener un registro adecuado y oportuno de todos los movimientos económicos de la entidad para ver el real comportamiento de las cuentas reflejadas en los Estados Financieros y los ejecutivos encargados de la administración puedan tomar las decisiones correctas.

León y Arca (2018), en su investigación sobre análisis financiero, tuvieron por objetivo principal realizar una evaluación financiero de la compañía Oficompusa S.A. El método del estudio fue de enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo), además fue descriptivo, de campo y bibliográfico, de tipo aplicada, campo y acción, descriptiva, asimismo, empleo los métodos: histórico – lógico, inductivo – deductivo y analítico – sintético. La población y la muestra lo representó los 4 colaboradores de la organización. Los datos se recolectaron mediante la técnica de entrevista con su instrumento la guía de entrevista. Finalmente, el autor concluyó que la entidad tuvo variaciones en el crecimiento económico lo cual ha generado disminuciones en las utilidades en el año 2017 respecto al periodo anterior, por otro lado, la falta de controles adecuados y un análisis financiero ha generado que la empresa genere perdidas de \$ 11.590,79, con una rentabilidad negativa de -2,4% en el periodo 2016 debido a los elevados costos de importación y el 2017 la rentabilidad fue de 3,53%.

El análisis de los estados financieros es una fase importante del control financiero que permite a los directivos de la empresa tener los datos exactos que les pueda permitir establecer estrategias para que mejoren sus niveles de ventas, de costos, capital, entre otros factores relacionados con el crecimiento empresarial, como la mejora en los índices de rentabilidad a causa de la correcta toma de medidas empresariales. Asimismo, el análisis de las finanzas permite que la entidad proyecte escenarios sobre un posible nivel económico con la finalidad de incrementar las utilidades.

Bermeo (2016), en su pesquisa análisis de la información financiera y la rentabilidad, tuvo por objetivo principal estudiar el análisis financiero y su impacto en la rentabilidad de la empresa ferretera Ferro Metal el Ingeniero. El método que se aplicó en este estudio fue de tipo cuantitativo, además la modalidad fue la de campo y bibliográfica-documental, de tipo descriptivo y exploratoria. La población y la muestra estuvieron constituidas por 3 colaboradores de la entidad. Los datos se

recolectaron mediante la técnica de la entrevista y su instrumento la guía de entrevista. Finalmente, el autor concluyó que la entidad no tiene una adecuada administración de la información financiera por no llevar un adecuado control de sus operaciones mercantiles, tampoco existe un departamento encargado para el análisis financiero. Por otro lado, la empresa desconoce qué tan rentable es, además se evidenció una disminución del 1% en el periodo 2014 respecto al año anterior.

La investigación nos muestra que la rentabilidad debe medirse de manera periódica para una buena gestión administrativa ya que, permite tener un real panorama de la realidad financiera del ente para la toma de medidas adecuadas.

Arriaga y Muñoz (2020), en su investigación sobre control interno contable al ciclo de ventas y la rentabilidad, tuvo como finalidad principal estudiar el control interno contable del ciclo de ventas por intermedio del componente del COSO I y determinar la confiabilidad de los procesos de la empresa Jiménez Corp. Se aplicó los métodos descriptivo, inductivo, deductivo y analítico con enfoque mixto. La población y muestra lo representó los 24 colaboradores de la entidad. Como técnicas se aplicaron: entrevistas, encuestas y la observación con sus respectivos instrumentos: el cuestionario, guía de entrevista y guía de observación. El autor llegó a la conclusión que la compañía no registra adecuadamente los inventarios en las ventas, debido a que no se anotan las devoluciones, y en consecuencia la información contable no refleja la verdadera rentabilidad de la entidad.

La información contable debe reflejar la verdadera situación de la organización en cada proceso y, definitivamente es importante que las entidades cuenten con manuales de controles contables eficientes y lo apliquen como herramienta para medir la rentabilidad en el momento que se le requiera.

Antecedentes nacionales

Vera (2018), en su investigación sobre análisis del control financiero, tuvo por objetivo general analizar la gestión de control financiero desarrollada en la Institución Educativa la Salle Quillabamba año 2017, el método utilizado fue de tipo propositivo descriptivo, se utilizó a la documentación del área de contabilidad como población y como muestra a los Estados Financieros, como técnica utilizó el análisis

documentario y la hoja de análisis como instrumento. El autor llegó a la conclusión que las utilizaciones de indicadores de gestión contribuyeron a la toma de decisiones acertadas y conllevaron a la obtención de liquidez ante un saldo negativo del año anterior permitiendo solventar las deudas, encaminando a la institución hacia la obtención de una mejor rentabilidad.

La investigación nos muestra que la aplicación de indicadores de gestión es importante para acertar en las decisiones por que nos permite un conocimiento de la liquidez y solvencia de la entidad y a partir de ese conocimiento que proporciona el análisis de los indicadores se puede mejorar y proyectar esa liquidez, solvencia y en todo caso la rentabilidad.

Arteaga (2017), en su pesquisa referente al análisis financiero, y su influencia en la rentabilidad, tuvo por objetivo principal establecer la influencia del análisis financiero en la rentabilidad de transportes Núñez E.I.R.L. La metodología empleada fue descriptiva, no experimental y transversal. El estudio se realizó con la intervención de 3 trabajadores del departamento de contabilidad y gerente general de la institución que constituyeron la muestra, la generación de fuentes para el análisis de los resultados se efectuó mediante las técnicas de la entrevista y el análisis documental con sus correspondientes instrumentos como son la guía de entrevista y guía de análisis documental. Finalmente, el investigador concluyó que conocer cómo se presenta la realidad financiera de la entidad afecta su rentabilidad.

De acuerdo con la investigación es primordial que las entidades lucrativas conozcan la realidad de su rentabilidad debido a que, estarán al tanto qué aspectos necesitan reforzar para poder elevar sus utilidades y sean estables a lo largo del tiempo.

Velarde (2018), en su estudio sobre análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad, su objetivo general fue establecer en qué medida se relaciona el análisis financiero de liquidez con la rentabilidad en Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017. Utilizó el método correlacional, no experimental y transversal. Para la recopilación de los datos se utilizó como población 175 estados financieros mensuales de los años 2015, 2016 y 2017 de los cuales 30 constituyeron la muestra, aplicándose como técnica el

análisis documental y su instrumento ficha de análisis documental. Finalmente, el autor concluyó que la liquidez corriente con la rentabilidad económica presenta una relación directa en un 22%, mientras que con la rentabilidad financiera presenta una relación inversa de 10.1%, asimismo, la liquidez absoluta con la rentabilidad económica tiene una relación directa en un 51.2% y con la rentabilidad financiera en un 6.3%. Finalmente, el capital neto de trabajo y la rentabilidad económica se relaciona de manera directa en un 6.3% y con la rentabilidad financiera de manera negativa con un 2.8%.

Como lo indica la investigación anterior la rentabilidad económica y financiera se ven perjudicadas por la liquidez corriente y absoluta de la entidad ya que, si no presenta una adecuada liquidez puede ser negativo para la empresa debido a que cuanto menor sea esta, la empresa no tendrá la capacidad para cubrir sus obligaciones y por ende sus beneficios irán disminuyendo.

Fernández (2017), en su investigación análisis de los Estados Financieros y su relación con la rentabilidad tuvo por objetivo principal establecer la asociación entre el análisis de los EEEF y rentabilidad de Aguasistec SAC. El método de estudio fue cuantitativo, no experimental y longitudinal, de tipo básica, de nivel correlacional y descriptivo. Para recolectar la información se empleó como muestra la data de los Estados Financieros trimestrales de los años 2010-2016, el análisis documental se utilizó como técnica y la guía de análisis documental como instrumento. El autor concluyó que existe asociación entre el análisis financiero y la rentabilidad, además también existe dependencia entre la liquidez corriente y rentabilidad con un Rho de Spearman de 0.69, lo cual no ocurre con el endeudamiento total, rotación de inventarios y la rentabilidad.

De manera general se puede decir que un correcto estudio de los estados financieros permite realizar un preciso análisis de los ingresos que obtiene una entidad, asimismo, los dirigentes podrán tomar mejores decisiones empresariales al momento de realizar los presupuestos ya que conocerán sus ingresos reales, además estarán al corriente en qué situación se encuentra su capacidad de pago y los beneficios que podrían obtener ante un buen manejo de las cuentas.

Ordoñez (2017), en su pesquisa referente al control financiero y su incidencia

en la rentabilidad, tuvo por principal finalidad determinar en qué medida el control financiero incide en la rentabilidad de las empresas de zincado de tubos en Ate-Lima, la metodología utilizada fue de tipo básica, diseño no experimental-transversal y de un nivel transaccional-correlacional, el cual tuvo como población a todas las compañías de zincado de tubos de Ate-Lima de las cuales 14 constituyeron la muestra y fueron seleccionadas mediante el método probabilístico. La recolección de datos se obtuvo mediante la técnica de la encuesta y su instrumento el cuestionario. El autor en su conclusión final precisó que el control financiero incide en la rentabilidad de las entidades estudiadas, porque permitirá conocer los problemas que están generando la baja rentabilidad brindando un mayor conocimiento a los directivos para que puedan mejorar los procedimientos de control que les permita el incremento de las utilidades.

Actualmente debido a la competitividad, muchas entidades para mantenerse en el mercado optan por un adecuado control financiero, el cual permitirá conocer las deficiencias en la gestión y a partir de ello aplicar las medidas correctivas para mejorar y obtener una buena rentabilidad.

Castillo (2017), en su tesis sobre análisis de rentabilidad y propuesta de un plan financiero, tuvo por finalidad ejecutar un análisis de rentabilidad en la firma Transermen S.A.C. Utilizó una metodología descriptiva, como población los Estados Financieros de los cuales se tomó como muestra lo correspondiente a los años 2013 al 2016, como técnicas se utilizó el análisis documental y la entrevista con sus instrumentos la guía del análisis documental y guía de entrevista. Finalmente, el autor concluyó que la entidad en los periodos estudiados no fue rentable porque tuvo elevados costos de ventas, gastos financieros y administrativos. Por otro lado, el ROA de la empresa en el 2015 obtuvo un resultado de 6.88% y en el 2016 decreció a 6.58%, el ROE tuvo una caída en el 2014 debido a que las ventas disminuyeron y los sueldos se incrementaron y finalmente el ROE en el 2015 tuvo un resultado de 14.91% y en el 2016 decreció a 12.59%.

La investigación nos muestra la relevancia del estudio de la rentabilidad de la entidad para la implementación de un conjunto de medidas que aporte a la optimización del uso de los recursos, lo cual dará una visión más exacta sobre el comportamiento de ciertos indicadores financieros y poder compararlos con la

empresa bajo estudio.

Campos (2016), en su estudio sobre planeamiento financiero y rentabilidad, tuvo por finalidad establecer la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de Rodal SRL. La metodología fue de nivel descriptivo y de diseño no experimental. La muestra lo constituyó los documentos financieros y 01 trabajador de la entidad (gerente general). La obtención de información interna de la institución se efectuó mediante la entrevista y el análisis documental. Finalmente, el autor concluyó que la situación económica del ente es precaria por la mala gestión, donde su liquidez es de 0.70 lo cual es insuficiente para cubrir con sus obligaciones, asimismo, la rentabilidad de la entidad se vio disminuida ante la ausencia de un análisis de estados financieros y carencia de control lo que ha provocado la toma de decisiones incorrectas. De manera que el planteamiento financiero ante esta situación incide positivamente en la rentabilidad de la organización.

El autor nos indica que para que la empresa tenga una eficiente utilización de sus capitales y elevada rentabilidad es necesario realizar un planeamiento financiero, luego en base a ello establecer un control y un análisis financiero para identificar la evolución de los objetivos de la entidad establecidos en el plan.

Antecedentes locales

Bancayan (2019), en su investigación impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad, tuvo por objetivo evaluar la gestión financiera para implantar estrategias financieras que ayuden en el mejoramiento de la gestión y rentabilidad de la Corporación HDC SAC. La metodología fue de tipo aplicada, teórico-descriptivo y de diseño no experimental, se utilizó los estados financieros del ente como muestra, asimismo las técnicas de la observación y el análisis documental con sus instrumentos la hoja de observación y la hoja de análisis documental para la obtención de información institucional. El investigador concluyó que para mejorar la rentabilidad y hacer frente al mercado competitivo es ineludible hacer una propuesta mediante estrategias financieras, debido a que la gestión financiera de la entidad estudiada no es la apropiada y presenta deficiencias en la liquidez lo cual incide en la rentabilidad.

En el contexto actual las entidades necesitan de una oportuna gestión

financiera para que no sean vulnerables al mercado competitivo. La gestión financiera le permitirá conocer los puntos o áreas débiles los cuáles reforzará para encontrar un equilibrio financiero que le permita obtener la liquidez deseada, la solvencia y por ende mejorar la rentabilidad.

Rabanal (2019), en su pesquisa análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad, su objetivo principal fue determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de Consorcio Textil Cajamarca. Metodológicamente la pesquisa fue descriptiva y no experimental, además transversal. El acopio de datos se realizó técnicamente mediante la encuesta e instrumentalmente mediante el cuestionario, empleando una muestra de 9 colaboradores de la entidad. Finalmente, el investigador concluyó que el análisis financiero influye en la rentabilidad de la entidad debido a que el coeficiente de correlación fue de 89.6%, además las cuentas comerciales del año 2016 al 2017 se incrementaron en un 63.81%, además la prueba ácida fue de S/. 0.064 lo cual explica que la entidad no podrá maniobrar con sus activos líquidos al no poder cubrir cada sol de deuda. Mientras que, el grado de rentabilidad de la entidad se incrementó de S/ - 11,830 en el año 2016 a S/ 83,353 en el año 2017.

Es necesario que la empresa monitoree constantemente a través del análisis financiero el comportamiento de sus cuentas necesariamente su liquidez, solvencia y rentabilidad, con lo cual podrá analizar sus debilidades financieras principalmente que su capacidad de pago no se vea mermado por su insolvencia financiera que es tal importante como la rentabilidad.

Fernández (2018), en su tesis de investigación sobre análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para mejorar la rentabilidad, tuvo por objetivo principal establecer si el análisis de los estados financieros y la toma de decisiones incrementó la rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias SAC, con una metodología de estudio descriptivo, analítico y cuantitativo, con un diseño no experimental y longitudinal, con una muestra representada por los estados financieros del ente, utilizando en el acopio de datos las técnicas de la entrevista y el análisis documental instrumentados con sus correspondientes guías. El autor llegó a la conclusión siguiente: La rentabilidad del periodo 2017 no presentó incremento positivo respecto al año anterior, o sea no hubo beneficio en la totalidad

de los ingresos en el periodo 2017. De manera general el autor indicó que el estudio de los estados financieros permite generar un incremento en cuanto a la rentabilidad.

La investigación nos evidencia que el análisis financiero es vital en la entidad pues no ayudan a encontrar el fiel reflejo de los resultados, generando una visión que permite a los directivos proyectar el crecimiento de la institución en función a buenos resultados.

Llempen (2018), en su tesis gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, tuvo por finalidad determinar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Inversiones Aquario's SAC, Chiclayo, el método de estudio fue de tipo aplicada, el diseño fue no experimental, correlacional, además descriptivo, analítico. La muestra lo constituyó 8 colaboradores de la organización, se recolectaron los datos con la técnica de la encuesta y su instrumento el cuestionario. Finalmente, su conclusión fue que por medio de una adecuada y eficiente administración financiera se puede incrementar de gran manera la rentabilidad y lograr los beneficios esperados por la entidad

La empresa tomada en el estudio indica que la gestión financiera influye directamente en la rentabilidad, lo que nos indica que la importancia de que todas entidades realicen un control financiero para que tengan conocimiento de su situación actual y puedan obtener los resultados esperados.

Zulueta (2019), en su tesis análisis de rentabilidad, su finalidad principal fue determinar el nivel de rentabilidad de inversiones Trilama SAC., el método del estudio fue cuantitativa descriptiva y analítica, además de diseño no experimental transversal, se constituyó como población los 10 colaboradores del ente y la recopilación de datos se realizó por intermedio del contador de la entidad quien conformó la muestra, se empleó como técnicas la entrevista y análisis documental y sus respectivos instrumentos. El autor concluyó que de acuerdo con los estados financieros la entidad presentó pérdidas en el año 2017 con una rentabilidad de -9.82% y para el 2018 presentó una mínima utilidad con un nivel de rentabilidad de 0.12%.

Se pudo evidenciar que la baja rentabilidad de la entidad es debido a que no

realiza un análisis mensual de sus balances para que tenga una orientación sobre el comportamiento de sus cuentas financieras y pueda cumplir con sus objetivos empresariales trazados.

Medina y Raggio (2018), en su pesquisa alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversión, el objetivo principal fue establecer alternativas de financiamiento y el efecto que genera la rentabilidad de inversión en una empresa ferretera, utilizando un método de enfoque mixto, de tipo básica y de diseño no experimental, recopilando la información a través del método empírico con una "Población Económicamente Activa" de 30 a 54 años de edad, con una muestra de 350 personas y 7 entidades financieras, llegó a la conclusión de que la rentabilidad de inversión de la organización se puede anticipar de manera estratégica por medio del uso adecuado de herramientas financieras, proyección anual de gastos e ingresos, elaboración de inventario, tasas de retorno y valor actual neto.

El estudio es útil para la presente investigación debido a que indica la manera correcta para aumentar la rentabilidad de la entidad, y como se debe de realizar estudios anticipados como análisis financieros para tomar previsiones respecto al futuro de la entidad.

Ortiz (2019), en su investigación planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad, tuvo por objetivo general determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L, metodológicamente el estudio fue descriptivo, cuantitativo y diseño no experimental, con una muestra de 03 trabajadores, se emplearon las técnicas de la entrevista y el análisis documental y con sus instrumentos la guía de la entrevista, guía de análisis documental, el autor concluyó que el planeamiento financiero tiene una incidencia positiva sobre la rentabilidad, es decir, que al desarrollar un eficiente plan financiero mejor es la rentabilidad de la empresa. Además, teóricamente aporta que el planeamiento financiero ayuda a que la empresa lleve un mejor control de sus gastos y también de sus costos, así mismo, a prevenir ciertas deficiencias que pueden afectar a la economía de la entidad.

Efectivamente una adecuada planificación financiera es lo que se necesita

en las empresas de hoy, contribuye a optimizar los recursos económicos y se constituye en la guía para lograr los objetivos convirtiéndose a mediano y largo plazo en el baluarte de creación de valor permitiendo el crecimiento empresarial.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Control financiero

Concepto de control financiero

Es un marco mercantilista, el tratamiento sistematizado que adopta una organización para el suministro de información para llevar a cabo de manera más precisa y adecuada los procesos administrativos para la toma de decisiones. (Rodríguez, 2015, p. 114).

También Teruel (2019), señala que: Es el estudio de las operaciones reales de una entidad, orientados desde diversos aspectos y momentos para corroborar y asegurar que se estén cumpliendo los propósitos, los programas empresariales y poder compararlos con los resultados de tal manera que siguiendo unos procesos y ajustes en caso de irregularidades sea posible orientarlos de la manera correcta (p. 3).

Asimismo, Cabrera (2003), menciona que: Es una función del proceso administrativo que mide el desenvolvimiento financiero de una organización para verificar si se están alcanzando los objetivos planteados, y en base a ello tomar acciones correctivas cuando sea necesario, a fin de lograr el éxito de la organización.

Objetivos principales del control financiero

Los principales objetivos del control financiero según Teruel (2019) son los siguientes: diagnosticar errores, desviaciones y variaciones sobre el manejo de los capitales; advertir estos desajustes a los diversos departamentos o áreas de una manera oportuna, entendible y detallada, adjuntando la información pertinente; finalmente, trabajar coordinadamente con estas áreas para corregir los problemas, alcanzando así un control absoluto, permitiendo que los resultados encajen con los presupuestos, objetivos y posibilidades de cada firma o negocio (p. 3).

Tipos de control

a) Control preliminar

Hernández (2015), puntualiza que: El control preliminar se aplica antes del inicio de las actividades y comprende el diseño de manuales, normas, políticas, procedimientos, planes de trabajo. Se caracteriza por su anticipación a los posibles problemas, ejerciendo un efecto controlador previo a la realización de operaciones de la firma.

El autor sostiene que este tipo de control es importante dado que ayuda a la gestión del ente a evadir consecuencias posteriores derivadas de desviaciones, pero es difícil de ejecutar por qué se necesita tiempo, una oportuna y precisa información que a las organizaciones a veces les resulta difícil de desarrollar (párr. 1-14).

b) Control concurrente

En esta modalidad de control, es en donde los administradores inspeccionan de manera inmediata o simultánea el desempeño de actividades continuas de la organización con el propósito de asegurar de que dichas operaciones se estén efectuando según lo establecido en los planes y políticas para garantizar los resultados de acuerdo con los objetivos trazados (Evans y Lindsay, 2015, p. 222).

Según De Paz (2020), como este tipo de control se realiza al mismo tiempo que la ejecución, es de suma importancia porque permite detectar y corregir sobre la marcha posibles fallas o problemas que se presenten en una determinada actividad (párr. 6).

c) Control posterior o de retroalimentación

Según Estela (2020), el control posterior o de retroalimentación se lleva a cabo luego de haber culminado la operación productiva y se da de forma retrospectiva, examinando todo su recorrido y obteniendo oportunamente las conclusiones de lo que salió bien y lo que no resultó. Seguidamente se elabora un informe que sirva para actividades futuras y para premiar o estimular a los colaboradores de la entidad (párr. 13).

Ciclos de control

a) Ciclo de tesorería

Estupiñan (2017), afirma que: Abarca las acciones inherentes a los fondos de capital; en consecuencia, comienza en base a las necesidades de efectivo, aprovisionamiento y utilización del disponible, consumándose con su reingreso a las acciones que lo produjeron, como proveedores, accionistas, financistas, etc.” (pág. 109).

b) Ciclo de ventas

Coutinho (2017), nos dice que: Comprende una sucesión de fases ineludibles para la oferta y venta de un bien, producto o servicio, es básicamente un cronograma de actividades que comienza con el primer contacto con el cliente y se consuma en la post venta, pero luego se regresa a la fase inicial con la búsqueda de nuevos clientes y así sucesivamente se vuelve una acción repetitiva, por eso el proceso es definido como un ciclo (párr. 8-13).

c) Ciclo de compras

Escribano (2013), señala que el ciclo de compras: comprende las funciones de la necesidad de compra de materia prima, mercaderías o productos, indagación y elección de proveedores, transacción con el proveedor elegido, control físico de la calidad y cantidad de las existencias adquiridas y registro de las transacciones derivadas de las compras. (p.138).

El proceso de compra es generalmente uno de las actividades de mayor trascendencia para la compañía, por ende, necesita de un análisis cuidando la calidad, la oferta y la necesidad que la empresa demande, de ello va a depender las ventas

d) Ciclo de sueldos

Según Escribano (2013), abarca operaciones referentes al pago de sueldo, salarios, beneficios, compensaciones, bonificaciones especiales, descuentos y otras prestaciones referidas a los colaboradores o trabajadores de la empresa (p. 138).

Fases del control financiero

Fase 1. Análisis de la situación y definición de objetivos:

Según Teruel (2019), la primera fase es el análisis exhaustivo de diversas áreas para visualizar las debilidades y fortalezas con respecto a la capacidad de liquidez, solvencia, rentabilidad, etc. La importancia de esta fase es que permitirá conocer con veracidad la situación inicial de la entidad y también realizar pronósticos financieros con grandes posibilidades de acierto facilitando la determinación de objetivos relacionados con inversiones, rentabilidad y cambios en la producción.

Fase 2. Establecimiento de los parámetros o estándares:

Teruel (2019), afirma que en esta fase se deben implantar en la entidad una serie de parámetros que impliquen funciones básicas para facilitar sus actividades de control financiero con la finalidad de construir un circuito fijo, constante, reiterativo y eficaz que involucre áreas clave de resultados como: Rendimiento de beneficios; posición en el mercado; productividad; situación fiscal; situación de activo, el pasivo y el patrimonio neto; pérdidas y ganancias (p. 6).

Fase 3. Medición y análisis de las desviaciones de los estados financieros básicos:

Teruel (2019), argumenta que los estados financieros básicos que elabora la entidad son indispensables para conocer sus resultados, el nivel de rentabilidad, liquidez, etc. Los más significativos son: el balance general o estado de situación financiera, el estado de resultados y el flujo de efectivo.

1. Control del estado de situación financiera:

Para Teruel (2019), realizar un control del estado de situación financiera servirá como herramienta de control para descubrir posibles desviaciones sobre los objetivos pre establecidos, principalmente para detectar esta situación se debe calcular básicamente: El capital de trabajo neto, el índice de liquidez y el índice de solvencia.

2. Control del estado de resultados:

Teruel (2019), considera importante el análisis del estado de resultados porque permitirá establecer de manera directa un control de las operaciones de ingresos, gastos y costos en un momento determinado, además de prospectar referencialmente la situación económica ante la implementación de nuevas medidas de cambio en la entidad. Por lo tanto, para ejercer un control sobre este estado es necesario calcular las razones de actividad, rotación de cuentas por cobrar y rotación de cuentas por pagar.

3. Control de flujo de efectivos:

Teruel (2019), indica que este estado nos proporciona una visión dentro de los flujos de inversión y financieros de la entidad y considera que se debe calcular como mínimo la razón de rotación de endeudamiento y apalancamiento.

Fase 4. Corrección de las desviaciones

Teruel (2019), precisa que la utilidad concreta y tangible del proceso de control financiero se manifiesta cuando se aplica medidas correctivas. En ese sentido corresponde integrar las desviaciones a los estándares y retroalimentarlos con las acciones pertinentes para que no se repita más adelante, por eso es importante identificar con exactitud los motivos que generaron los desvíos con el fin de que estas acciones sean puntuales y eficaces (p. 9).

1.3.2. Rentabilidad

Conceptos de rentabilidad

La rentabilidad es el medio por donde se conectan la utilidad y la inversión de una entidad lucrativa, con la única meta de que esta pueda continuar sus actividades en el mercado o rubro perteneciente, de la misma forma la rentabilidad permite identificar la factibilidad y viabilidad de una empresa expresadas en unidades monetarias o porcentuales, de forma general se puede determinar que este ratio son la totalidad de beneficios que se tienen en un específico ejercicio contable que es el resultado de las inversiones de la organización (Díaz,2012, p. 4)

Caraballo, Amondarin y Zubiaur (2013), afirman que la rentabilidad es la

valoración de los beneficios que se obtuvieron y mediante ello se genera una base para elaborar un análisis financiero en el contexto empresarial. Por otro lado, esta ratio tiene una gran relevancia significativa para la empresa y para los socios de la misma. Por ello influye en decisiones de elección y disposición de financiamiento que se necesitan implementar y en las inversiones que realizan los socios a la empresa (p. 2).

De igual manera Daza (2015), menciona que la rentabilidad es la consecuencia de los resultados que se obtienen mediante la rentabilidad económica y financiera, ya que se puede asegurar que la rentabilidad se puede determinar mediante dos formas uno es la rentabilidad para los dueños/socios y la rentabilidad sobre el capital propio (p. 268).

Características de la rentabilidad

La rentabilidad es considerada como uno de los elementos más relevantes dentro del ámbito empresarial puesto que, permite cuantificar el rendimiento o éxito de un determinado sector económico, subsector o una empresa, además la rentabilidad es un indicador favorable que permite la generación de fortaleza a las entidades económicas. La elevada rentabilidad hace mención al aumento de la capacidad instalada, incremento de los recursos tecnológicos y expansión de los sectores económicos (Díaz, 2012, p. 4).

La rentabilidad es la competencia que posee una firma para producir beneficios por medio de diversas inversiones llevadas a cabo, la rentabilidad de una empresa puede ser fruto de diversas actividades económicas como la producción, transformación o comercialización. Generalmente los beneficios siempre se obtienen en la fase última de cierto periodo. Para una adecuada medición del resultado de la rentabilidad es fundamental tener una vinculación con los recursos económicos y financieros (Daza, 2015, p. 268).

La rentabilidad es el objetivo principal de un negocio, en el punto de vista de la fuerte inversión que es necesaria para la superación y competitividad de la mayor parte de las firmas. El beneficio en el sentido contable tiende a convertirse en un objetivo a largo plazo que mide no solo el éxito del producto, sino también el desarrollo del mercado para el mismo. Se determina haciendo coincidir los ingresos

con el costo asociado. Solo esos costos se colocan contra los ingresos, que tienen una contribución en la generación de dichos ingresos. Una empresa debe obtener ganancias para sobrevivir y crecer durante un largo período de tiempo. Proporciona evidencia sobre el potencial de ganancias de una empresa y la eficacia con la que se gestiona una empresa. Si la empresa no logra obtener ganancias. El capital invertido se erosiona y, si esta situación se prolonga, la empresa finalmente deja de existir (Nishanthini & Nimalathan, 2013, p. 1).

Importancia de la rentabilidad

Se ha dado considerable importancia a la rentabilidad en la literatura financiera y contable, por ello esta es uno de los fines imprescindibles del empresariado en general, porque se fundamenta en la maximización de la riqueza de los propietarios, y es un determinante muy importante del rendimiento. Un negocio que no es rentable no puede sobrevivir. Por el contrario, un negocio que es altamente rentable tiene la capacidad de recompensar a sus propietarios con un gran retorno de su inversión. Por lo tanto, el objetivo final de una entidad comercial es obtener ganancias para garantizar la sostenibilidad del negocio en las condiciones prevalecientes del mercado (Sivathaasan, Tharanika & Hanitha, 2013, p. 99).

La rentabilidad como la capacidad de un negocio, mientras que interpreta el término beneficio en relación con otros elementos, es necesario examinar los determinantes de la rentabilidad para comprender cómo las empresas financian sus operaciones. Se obtiene un beneficio financiero cuando la cantidad de ingresos obtenidos de una actividad comercial excede los gastos, costos e impuestos necesarios para sostener la actividad. El análisis de rentabilidad clasifica las medidas y evalúa el desempeño de la compañía en términos de las ganancias que obtiene, ya sea en relación con la inversión de los accionistas o el capital empleado en el negocio o en relación con las ventas, ganancias o pérdidas (Sivathaasan et al., 2013, p. 99).

Dado que la mayoría de los empresarios invierten para obtener un rendimiento, la ganancia obtenida por una empresa es un indicador necesario para evaluar el éxito de esa inversión, ante ello la rentabilidad es la capacidad de las

organizaciones para obtener ingresos y su incapacidad para obtener ingresos es una pérdida. Además, que, si el ingreso generado es mayor que el costo de entrada, eso es simplemente rentabilidad, pero si los ingresos son menores que el costo de entrada, refleja un bajo rendimiento (Sivathaasan et al., 2013, p. 99).

Además, Nishanthini & Nimalathan (2013), mencionaron que la rentabilidad es el objetivo principal de un negocio, que mide no solo el éxito de un producto, sino también el desarrollo del mercado para el mismo. La rentabilidad es una recompensa para el propietario del capital, pero con el retorno al capital como un objetivo de las actividades de una empresa. Por otro lado, la rentabilidad proporcionará una visión más precisa del desempeño de la empresa e indicó que la experiencia reciente en países con economías totalmente planificadas indicó que los economistas probablemente tengan razón al enfatizar la importancia de la rentabilidad general como criterio para el funcionamiento eficiente de una empresa (p. 2).

Elementos de Rentabilidad

Toda organización, tiene como objetivo desde una perspectiva económica, lograr en un tiempo específico, que esta sea rentable, por ello es necesario diferenciar en que se enfoca el negocio, así como el uso de procedimientos para que se realice un diagnóstico de rentabilidad (Lavalle, 2017, p. 24). Los elementos de la rentabilidad, generalmente son denominados ratios de rendimiento, que permiten la medición segura de la administración y gestión de la empresa y la manera de cómo se está controlando los recursos que se utilizan (costos y gastos), para poder transformar las ventas en beneficios, estos índices evalúan de alguna forma las valoraciones que se obtienen en relación a la inversión que se realiza, ya sea mediante el cálculo de los activos que tienen o del patrimonio (De la Hoz, 2014, p. 167).

La manera más práctica de poder calcular la rentabilidad de una entidad, es mediante la medición de la utilidad de la empresa con relación a las ventas, así como también con los activos o el capital de manera porcentual (Contreras y Díaz, 2015, p. 18). De acuerdo con Aznarán (2012), indica que la rentabilidad es la medición o la razón que tiene la capacidad de verificar cual es la competitividad que

tiene una empresa para poder tener utilidades mediante la utilización de materiales y también la eficacia en sus actividades en un ejercicio determinado (p. 105).

Los índices de rentabilidad miden la capacidad de la empresa para generar ganancias e inversiones. El análisis de los índices de rentabilidad es importante para los accionistas, los acreedores, los posibles inversores, los banqueros y el gobierno. El beneficio se utiliza para probar la eficiencia y para medir el control y el valor de la inversión para los propietarios, el margen de seguridad para los acreedores, fuente de beneficios extremos para los empleados y un índice de progreso económico (Nishanthini & Nimalathan, 2013, p. 2).

Dimensiones de la rentabilidad

a) Rentabilidad económica

Según García (2015), es un indicador que mide la capacidad de los activos para producir beneficios sin considerar su costo de financiación, siendo para la organización de mucha relevancia para conocer si su crecimiento va de la mano de una mejora del resultado (p. 257).

Por lo mencionado la rentabilidad económica nos da a conocer si los activos son eficientes en la generación de valor para la entidad.

- Rentabilidad sobre los activos (ROA)

$$\frac{\text{Utilidad neta + intereses}}{\text{Activo Total}}$$

La razón indica la rentabilidad del activo total, el cual representa la capacidad de la entidad para generar beneficios a partir de la utilización de sus activos, sin tener en cuenta los intereses. A mayor ratio, mayores ganancias para la entidad.

b) Rentabilidad financiera.

Caraballo y Amondarain (2013), afirman que: Es la medición de los beneficios netos logrados por la organización con las ventas, los fondos propios y la inversión; indica también, la capacidad de la organización para generar

ganancias en base a la inversión ejecutada por los accionistas, considerando las ganancias no distribuidas. La medición de los beneficios permite a los directivos de la organización tomar una mejor decisión de inversión y la elección de mejores alternativas de financiación para una mejora en la rentabilidad de los patrimonios propios (p. 3).

- Rentabilidad sobre la inversión (ROI)

$$\frac{\text{Ingresos – inversión}}{\text{Inversión}}$$

La rentabilidad sobre la inversión, es un indicador que mide el beneficio obtenido como consecuencia de las acciones comerciales de la empresa. Está claro que para obtener ingresos o ventas se generan unos costos y gastos, esas erogaciones se denomina inversión y simplemente este indicador relaciona las utilidades con esa inversión para medir su retorno. Como lo indica Olivera (2015) el ROI permite conocer que tan buena ha sido el desempeño de una inversión en cuanto al beneficio que se puede obtener de ella (párr. 1-2).

- Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Calcula la capacidad que tiene la entidad para generar utilidades a los dueños, por los fondos propios o capitales que han invertido en el negocio, incluyendo las ganancias no distribuidas. Este se calcula en base al beneficio neto obtenido en un ejercicio contable, siendo muy importante como medida para orientar a los accionistas o directivos en la búsqueda de mayores beneficios.

1.4. Formulación del Problema

Problema general

¿En qué medida la propuesta de un control financiero incrementa la rentabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C. - Jaén?

Problemas específicos

¿Cuál es el control financiero actual en la empresa DISSERGEC S.A.C. - Jaén?

¿Cuál es la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén?

¿Cuáles son las estrategias del control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C. - Jaén?

1.5. Justificación e importancia del estudio

Justificación Teórica

Se justifica de forma teórica porque tendrá como finalidad dar fundamento y solidez a las teorías de los autores que se utilizarán en este estudio y de la misma forma estos conocimientos encontrados tendrán mucha utilidad para futuras investigaciones similares.

Justificación Metodológica

Se justifica de manera metodológica, porque se elaborarán instrumentos de recolección de datos confiables, teniendo como base la teoría encontrada y abordada, estos servirán para la investigación ya que proporcionaran información primaria, estos instrumentos también podrán servir para siguientes estudios con las mismas variables.

Justificación Práctica

Se justifica de manera práctica, porque el presente estudio ayudará a conocer las debilidades de la gestión financiera de la empresa DISSERGEC S.A.C. para proponer un plan de control financiero de acuerdo a sus necesidades el cual generará un impacto favorable en la administración de sus recursos minimizando el riesgo financiero y, sobre todo que el aporte esta direccionado a incrementar la rentabilidad de la organización, puesto que el principal problema que presenta la empresa. Asimismo, al determinar su aplicabilidad y factibilidad, podrá ser de utilidad para otras organizaciones.

1.6. Hipótesis

H1. La propuesta de un plan de control financiero incrementa la rentabilidad en la Empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén.

H0. La propuesta de un plan de control financiero no incrementa la rentabilidad en la Empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general

Proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén.

1.7.2. Objetivos específicos

Diagnosticar el control financiero actual de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén.

Analizar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén.

Diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén.

Validar el plan de control financiero con expertos.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de Investigación

Tipo de investigación

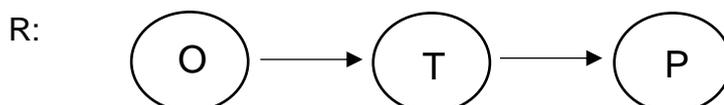
El tipo de investigación que se desarrollará en la presente tesis es descriptivo propositivo. Es descriptivo porque en forma independiente describirá y analizará detallando sus peculiaridades, características, limitaciones y sus puntos críticos las variables de control financiero y rentabilidad. Los autores Hernández, Fernández y Batista (2014), señalan que: este tipo de estudios especifican hechos, circunstancias, tendencias de fenómenos o anomalías de cualquier actividad, grupo o población que se analice (p. 92)

Por otro lado, el estudio es propositivo porque toma la investigación descriptiva para verificar las necesidades y se fundamenta en ella para realizar una propuesta de mejora con la finalidad de que la entidad pueda superar diversos escenarios de incertidumbre que se le pueda presentar en el desarrollo de sus actividades. En nuestro caso se propondrá un plan de control financiero para superar los escenarios de baja rentabilidad que se puedan presentar en la entidad. Ruiz (2018), menciona que el tipo de investigación propositiva: Comprende el procesamiento de un conjunto de técnicas para encontrar respuestas a interrogantes científicamente preparadas cuya finalidad es solucionar los principales inconvenientes de la entidad.

Diseño de investigación

Hernández y Mendoza (2018), mencionan que un estudio no experimental “son investigaciones en donde de ninguna forma se modifica a propósito las variables para verificar su incidencia o impacto en otras variables” (p. 174).

En la presente tesis se demostrará la hipótesis a través de metodologías lógicas y con el juicio de expertos se aprobará las estrategias de control financiero consideradas en la propuesta para incrementar la rentabilidad en la empresa DISSERGE S.A.C. El esquema del diseño es el siguiente:



Donde:

- R = Realidad de la empresa DISSERGE S.A.C.
- O = Observación de la realidad problemática.
- T = Teoría que sustenta la propuesta.
- P = Propuesta de mejora para la realidad problemática.

2.2. Variables, Operacionalización.

Variable Independiente

Según Bernal (2000), señala que: Se denomina variable independiente a toda aquella situación, hecho, atributo, etc., que se juzga como la “causa de” en una relación entre variables (p.132).

En la presente investigación la variable independiente es: Control Financiero.

Teruel (2019), señala que: Es el estudio de las operaciones reales de una entidad, orientados desde diversos aspectos y momentos para corroborar y asegurar que se estén cumpliendo los propósitos, los programas empresariales y poder compararlos con los resultados de tal manera que siguiendo unos procesos y ajustes en caso de irregularidades sea posible orientarlos de la manera correcta (p. 3).

Variable Dependiente

Wigodski (2010), define a la variable dependiente como “Propiedad o característica que se trata de cambiar mediante la manipulación de la variable independiente.” (parr.6)

La variable dependiente en esta investigación es: Rentabilidad.

Díaz (2012), dice que la rentabilidad: Es un medio por donde se conecta la utilidad y la inversión de una entidad lucrativa, permitiendo identificar la factibilidad y viabilidad de la inversión, a través de los resultados obtenidos, en un determinado ejercicio contable (p. 4)

Tabla 1. Operacionalización de variables

VARIABLE INDEPENDIENTE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
CONTROL FINANCIERO	Es el estudio de las operaciones reales de una entidad, orientados desde diversos aspectos y momentos para corroborar y asegurar que se estén cumpliendo los propósitos, los programas empresariales y poder compararlos con los resultados de tal manera que siguiendo unos procesos y ajustes en caso de irregularidades sea posible orientarlos de la manera correcta (Teruel, 2019, p.3)	Esta variable es importante pues permite conocer si la información suministrada en las áreas permiten tomar decisiones adecuadas; asimismo el instrumento consta de 10 preguntas abiertas, la cual medirá la variable independiente “control financiero”	Tipos de control	Preliminar	1. ¿Cuáles son las políticas de control preliminar establecidas por la empresa para asegurar que las actividades sean ejecutadas conforme a los objetivos establecidos?	La técnica es la entrevista, a través de la guía de entrevista a la administradora y contador de la empresa DISSERGEC S.A.C.
				Concurrente	2. ¿De qué manera el control preliminar contribuye en la prevención de desviaciones en la cantidad y calidad de los recursos de la empresa? 3. ¿En qué políticas se enfoca la administración para ejecutar el control concurrente? 4. ¿Qué facilidades brindan los mecanismos utilizados en el control concurrente para la supervisión inmediata de las áreas de la entidad?	
			Ciclos de control	Retroalimentación	5. ¿Cuáles son los resultados finales que enfoca el control por retroalimentación para guiar las acciones futuras en la empresa?	
				Ciclo de tesorería	6. ¿De qué manera el ciclo de tesorería ayuda en el control del efectivo en las transacciones que realiza la empresa?	
				Ciclo de ventas	7. ¿De qué manera el ciclo de ventas incide en el análisis de los ingresos? 8. ¿Cómo influye el ciclo de ventas para la determinación de los ingresos futuros de la empresa?	
				Ciclo de compras	9. ¿Cuál es la incidencia del ciclo de compras en el análisis de los egresos.	
				Ciclo de sueldos	10. ¿Cómo ayuda el ciclo de sueldos a comprender la información referente al personal?	

VARIABLE DEPENDIENTE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	FÓRMULA	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	
RENTABILIDAD	Es un medio por donde se conecta la utilidad y la inversión de una entidad lucrativa, permitiendo identificar la factibilidad y viabilidad de la inversión, a través de los resultados obtenidos, en un determinado ejercicio contable (Díaz, 2012, p. 4)	Esta variable permite evaluar el rendimiento de la empresa en el tiempo; asimismo el instrumento a emplear será la guía de análisis documental, la cual medirá la variable dependiente "rentabilidad"	Rentabilidad económica	Rentabilidad sobre los activos (ROA)	ROA	$\frac{\text{Utilidad neta} + \text{intereses}}{\text{Activo total}}$	La técnica de análisis documental a través de la guía de análisis documental a la empresa Dissergec S.A.C.
			Rentabilidad financiera	Rentabilidad sobre la inversión (ROI)	ROI	$\frac{\text{Ingresos} - \text{Inversión}}{\text{Inversión}}$	
				Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	ROE	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	

Fuente: *Elaboración propia*

2.3. Población y muestra

Población

En este estudio se utilizará los 05 trabajadores que actualmente tienen la empresa y el acervo documental como población. Como lo mencionan Ñaupas et al. (2018), que una población “es el grupo de eventos o sujetos que se quieren estudiar mediante técnicas de análisis y en las investigaciones sociales son el grupo de individuos que son el motivo del estudio (p. 246).

Muestra

En esta investigación la muestra será representada por 02 trabajadores de la empresa (administradora y contador) y el acervo documental del área de contabilidad (estados financieros 2018 y 2019). De acuerdo a lo indicado por Hernández y Mendoza (2018), la muestra “es una porción representativa de la población del estudio, sobre los cuales se podrán recolectar los datos” (p. 196).

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

Técnicas:

Entrevista: Se empleará para obtener información directa y válida, del control financiero del ente. Según lo mencionado por Ñaupas, et al (2018), la entrevista “es una interacción formal donde participa el autor de una investigación con el investigado, que consiste en la formulación de interrogantes de manera verbal” (p. 219).

Análisis documental: Es una serie de actividades dirigidas a constituir un instrumento para obtener la información necesaria para facilitar la investigación. Es considerado un simple cuadro que se emplea para obtener datos más exactos sobre las variables en investigación (Córdova, 2018, p. 308)

Esta operación tiene por finalidad seleccionar información exclusiva del departamento de contabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C., con el objeto de adquirir información confiable para analizar la variable rentabilidad.

Instrumentos:

Guía de entrevista: El instrumento a emplear será la guía de entrevista, donde se formularán una serie de 10 preguntas por la variable de control financiero, los cuales estarán direccionados a la administradora y el contador de la empresa, recolectando así las manifestaciones y opiniones de estos trabajadores, en torno al control financiero de la empresa, esto dentro de un horario establecido, con lo cual permita registrar información factible de ser cuestionada y exployada por parte de la participante del estudio. Como lo indica Taylor y Bogdan (1992), “La guía de la entrevista no es un protocolo estructurado. Se trata de una lista de áreas generales que deben cubrirse con cada informante.” (p.119)

Guía de análisis documental: Se empleará para obtener información relacionada a la variable rentabilidad que actuará como intermediaria en la indagación obligatoria entre el documento original y el interesado que requiere los datos. La valoración de este instrumento es porque el documentalista debe ejecutar un proceso de justificación, interpretación y análisis de los datos.

Validez

Solo se utilizará la validez en el instrumento de la guía de entrevista, y será una validez de contenido, en la cual se presenta la muestra del contenido en el instrumento de medición: este tipo de validez es dada por la interrogante, mejor dicho, un instrumento tiene validez cuando comprende todos los puntos importantes que se quiere medir. De acuerdo a lo indicado por Ñaupas et al. (2018), advierte que la validez es la precisión con la que el instrumento mide lo que desea medir, es decir la eficiencia de un instrumento para pronosticar o describir un atributo que es de interés del investigador (p. 276).

Confiabilidad

Debido a la naturaleza de los instrumentos (guía de entrevista y guía de análisis documental), no se hará uso de ningún tipo de prueba de confiabilidad, debido a que no es aplicable para estos instrumentos de recolección de datos a utilizar.

2.5. Procedimiento de análisis de datos

Se realizará la transcripción y el análisis de la información obtenida mediante la guía de entrevista y la guía de análisis documental, esta última previamente procesada en el programa Microsoft Excel para luego describir el diagnóstico general de cada variable. Toda la información obtenida servirá para dar respuesta a cada uno de los objetivos planteados en la presente investigación.

2.6. Criterios éticos

Para la ejecución del presente estudio se considerará información fundamentada en hechos e información objetiva y veraz, asimismo, para su desarrollo se encaminará por una metodología consistente dada por la institución. En relación a la aplicación de la guía entrevista, se mantendrá en discreción las identidades, no optando por realizar publicación alguna en el transcurso de la investigación, además, las respuestas concedidas se enmarcan en cuestiones abordadas en la temática, manifestando neutralidad, así como, respeto por la propiedad intelectual, ya que toda información adicionada propia de terceros, se citará acorde con las normas APA, evidenciándose en las referencias.

2.7. Criterios de Rigor Científico

Noreña, Alcaráz, Rojas y Rebolledo (2012), señalan que un estudio con carácter científico debe estar alineado a los criterios de rigor que a continuación se detallan:

Propiedad intelectual: El respeto por la propiedad intelectual se pondrá de manifiesto en la presente investigación, dado que todo aporte será citado acorde con la normativa APA con la finalidad de no atentar contra los derechos de autor.

Consentimiento informado: Las fuentes que se consignarán en la presente tesis serán obtenidos de acuerdo a las instrucciones establecidas por la institución, por ningún motivo se presentarán datos que no sean autorizados por los participantes del estudio.

Anonimato: En la presente tesis se reservará la identidad de los participantes, la información obtenida será utilizada exclusivamente solo para el

presente estudio. Por ningún motivo se revelarán informaciones que puedan dañar a los colaboradores y/o a la institución investigada.

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

Los datos recopilados en el presente estudio fueron los siguientes:

Objetivo Específico N° 1: Diagnosticar el control financiero actual de la empresa DISSERGE S.A.C., JAÉN.

Tabla 2. *Guía de entrevista dirigida a la administradora de DISSERGE S.A.C.*

Ítem	Preguntas	Respuestas Administradora
1	¿Cuáles son las políticas de control preliminar establecidas por la empresa para asegurar que las actividades sean ejecutadas conforme a los objetivos establecidos?	La empresa para todas las actividades no aplica políticas para el control preliminar, por la falta de personal administrativo, pero en lo que es adquisiciones de mayor valor se toma en cuenta los requerimientos, se verifica las cotizaciones, se realiza un cuadro comparativo para la selección del proveedor, se revisa adquisiciones anteriores para el análisis de precios y calidad del producto. Ese es un procedimiento rutinario, antes de realizar el pago. Pero también es necesario fijar un control previo en todos los procesos, por ejemplo, en los créditos, simplemente se está anotando en un cuaderno.
2	¿De qué manera el control preliminar contribuye en la prevención de desviaciones en la cantidad y calidad de los recursos de la empresa?	El control preliminar que aplicamos ayuda en la prevención de desviaciones en las compras de mercaderías, más no en otras actividades, preciso que existe muchos casos en que los dueños de la empresa con el dinero de las cobranzas o del banco realizan permanentemente gastos para diversas gestiones de la empresa y gastos personales sin informar a la administración, o sea no existe una contribución de parte de los dueños para el control previo.
3	¿En qué políticas se enfoca la administración para ejecutar el control concurrente?	No hay políticas de control concurrente para todas las actividades. En las ventas se emite el comprobante pago electrónico en las ventas al contado y en las ventas al crédito no se emite comprobante de pago, solo se registra en un cuaderno. En cuanto a los gastos se archivan diariamente las facturas, boletas de venta y recibo de caja, adjuntando los documentos de traslado y pago. Asimismo, se verifica diariamente los ingresos y egresos de caja, para la rendición a los dueños del negocio.

4	¿Qué facilidades brindan los mecanismos utilizados en el control concurrente para la supervisión inmediata de las áreas de la entidad?	Los mecanismos de control concurrente utilizados solo facilitan la supervisión de compras y ventas para efectos tributarios y los movimientos de caja para informar a los dueños, porque no hay un sistema automatizado que nos pueda arrojar en ese mismo instante los movimientos diarios, tenemos que procesarlos en Excel o manualmente en los libros contables y la información se actualiza mensualmente pero no generan información financiera a tiempo para supervisar sobre la marcha de la empresa.
5	¿Cuáles son los resultados finales que enfoca el control por retroalimentación para guiar las acciones futuras en la empresa?	El control posterior es la que mayormente se da en la empresa y enfoca los resultados tanto en el nivel de ventas y de la utilidad, como también las desviaciones, los errores; luego de haber procesado la información de venta, egresos, movimientos bancarios, caja chica, etc. y de recibir algunos reportes de contabilidad. Es aquí donde se hacen algunas sugerencias, y desde donde se ha podido tomar algunas acciones correctivas.
6	¿De qué manera el ciclo de tesorería ayuda en el control del efectivo en las transacciones que realiza la empresa?	Ayuda de manera medianamente regular, porque existen operaciones que no se consolidan en su oportunidad, como en el caso de retiros que realizan los propietarios en cajeros o ventanilla de los bancos y dinero de algunas cobranzas que realizan.
7	¿De qué manera el ciclo de ventas incide en el análisis de los ingresos?	Incide de manera significativa, en este caso la administración si tiene el control de todos los ingresos por ventas.
8	¿Cómo influye el ciclo de ventas para la determinación de los ingresos futuros de la empresa?	La información de las ventas nos ayuda identificar qué meses son los de mayor movimiento durante un ejercicio y por lo tanto nos ayuda a realizar una proyección futura.
9	¿Cuál es la incidencia del ciclo de compras en el análisis de los egresos?	El ciclo de compras es de gran ayuda para el análisis de los egresos en el control posterior, porque se lleva un registro de los egresos en Excel, como se indicó no se cuenta con un sistema electrónico.
10	¿Cómo ayuda el ciclo de sueldos a	En cuanto el ciclo de sueldos, no hay ningún inconveniente, es claro para conocer la información con

comprender la información referente al personal?

respecto al personal, pago de sueldos, compensaciones, reportes de trabajo, deducciones y otros conceptos.

Fuente: Guía de entrevista

Análisis de la entrevista dirigida a la administradora de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén.

Según la funcionaria entrevistada la empresa aplica el control preliminar solo en el caso de la adquisición de mayor valor porque no cuentan con el recurso humano suficiente, asimismo carece con políticas de control previo para todas las operaciones, asimismo para el control concurrente precisa que no cuentan con un sistema de monitoreo que les permita arrojar información financiera en simultáneo y que solo los resultados se pueden conocer luego de haber procesado la información a fin de cada período tributario y con esos resultados se toman algunas decisiones. La funcionaria recalca que los accionistas utilizan los recursos de la empresa en gastos o inversiones personales y autorizan ventas al crédito sin exigir las garantías correspondientes y simplemente su control lo llevan en un registro informal. Respecto a los ciclos de control, la administradora manifestó que, si aporta resultados favorables para la organización, ya que en el ciclo de tesorería existen operaciones que no se consolidan en su oportunidad, como en el caso de retiros que realizan los propietarios en cajeros o ventanilla de los bancos y dinero de algunas cobranzas que realizan y esto ayuda a hacer las correcciones necesarias. Además, el ciclo de ventas posee resultados positivos, puesto que la administración si tiene el control de todos los ingresos por ventas, así mismo, el ciclo de ventas ayuda a determinar qué meses son los de mayor movimiento durante un ejercicio y en base a ello puede aplicar el ciclo de compras, lo que hace referencia que este influye positivamente en la empresa y en cuanto al ciclo de sueldos, no hay ningún inconveniente. La información obtenida por medio de la entrevista nos hace conocer las debilidades administrativas del sistema de control interno de la organización porque la entidad no viene desarrollando de manera correcta la administración de sus recursos porque no cuenta con el recurso humano suficiente, además, los titulares realizan diversas gestiones de gasto ya sean para la empresa o para

gastos personales, por otro lado, la ausencia de objetivos, instrumentos, normativas y procedimientos dificultan el direccionamiento de la gestión.

Tabla 3. *Guía de entrevista dirigida al contador de DISSERGE C S.A.C.*

Ítem	Preguntas	Respuestas Contador
1	¿Cuáles son las políticas de control preliminar establecidas por la empresa para asegurar que las actividades sean ejecutadas conforme a los objetivos establecidos?	Los procesos de control en general formalmente no existen, pero algunas políticas nacen por la misma necesidad de la administración para demostrar su transparencia a los propietarios, es el caso del manejo de las adquisiciones de mercaderías donde se aplican algunas acciones preventivas enfocados a buscar una mejor calidad y precio del producto. El resto de operaciones las políticas de control previo son escasas, porque no existen objetivos, metas o presupuestos con que compararlos o controlarlos.
2	¿De qué manera el control preliminar contribuye en la prevención de desviaciones en la cantidad y calidad de los recursos de la empresa?	De alguna manera pese a las limitaciones la precaución de la administradora contribuye en las desviaciones de recursos, pero lo que contribuye más es su transparencia y honestidad.
3	¿En qué políticas se enfoca la administración para ejecutar el control concurrente?	Al igual que el control preliminar, las políticas de control concurrente son limitadas. Existen algunos registros que no ofrecen información eficiente para este tipo de control.
4	¿Qué facilidades brindan los mecanismos utilizados en el control concurrente para la supervisión inmediata de las áreas de la entidad?	No hay mecanismos eficientes que brinden información para un control financiero simultáneo, como personal externo no tengo participación ni en el control preliminar, ni en el control concurrente, para los propietarios no es necesario que monitoree estas actividades.
5	¿Cuáles son los resultados finales que enfoca el control por retroalimentación para guiar las acciones futuras en la empresa?	Con el registro de comprobantes de pago, conciliaciones de cuentas bancarias, registro de planillas, registro de movimientos de caja, etc., se actualiza la información contable y se obtiene información económica y financiera con importante grado de confiabilidad, es en esta etapa donde se detectan los errores y se toman algunas decisiones en aras de mejorar la situación de la empresa.

6	¿De qué manera el ciclo de tesorería ayuda en el control del efectivo en las transacciones que realiza la empresa?	El área de tesorería, según los documentos que he podido observar, si lleva un control de ingresos y egresos de efectivo diario con fines de rendir a los propietarios, pero no lleva un registro del movimiento de cuentas corrientes, por lo tanto, no consolida una información diaria confiable para el control de las transacciones. Las consolidaciones de las transacciones económicas lo realizo mensualmente, desde la oficina de contabilidad.
7	¿De qué manera el ciclo de ventas incide en el análisis de los ingresos?	Se conoce cuanto se vende diariamente, se emite comprobantes electrónicos, en cualquier momento se puede generar un reporte y se puede hacer un análisis de los ingresos.
8	¿Cómo influye el ciclo de ventas para la determinación de los ingresos futuros de la empresa?	Con la información de las ventas, si se puede hacer una proyección de ingresos futuros porque se puede identificar los meses de mayor y menor movimiento.
9	¿Cuál es la incidencia del ciclo de compras en el análisis de los egresos?	No hay un sistema que nos pueda generar información o dar un reporte diario de las compras, pero los registros mensuales de estas operaciones ayudan a consolidar las operaciones de egresos.
10	¿Cómo ayuda el ciclo de sueldos a comprender la información referente al personal?	La información referente a los sueldos, beneficios, descuentos, aportes, etc. no es complicada de comprender, el personal es reducido y su sueldo es fijo, en ese sentido no hay ningún inconveniente en el pago, ni en el registro de información.

Fuente: *Guía de entrevista*

Análisis de la entrevista dirigida al contador de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén.

Según la entrevista al contador los procesos de control en la empresa formalmente no están establecidos, son improvisados, solo esporádicamente aparecen en algunas acciones como en las adquisiciones de mercaderías. De alguna manera la administración muestra un orden y transparencia en algunas operaciones, pero que el no contar con objetivos que establezcan las metas y presupuestos no le permite tener en claro a donde se dirige la empresa y eso es

una limitación para poder establecer un control previo y de igual manera establecer un control simultáneo, es más sin registros o sistemas eficientes para generar información en tiempo real, sostiene el colaborador que es muy difícil el monitoreo de las actividades de manera concurrente y complicado para enfocar los resultados a la par de las actividades. Según el trabajador los resultados se reflejan finalmente en el control posterior con el registro de la información y es allí donde se detectan los errores y se toman algunas decisiones en aras de mejorar la situación de la empresa. Ello hace vulnerable la gestión administrativa de la organización e impacta negativamente en su rentabilidad al no tener una dirección, objetivos claros y fechas específicas para alcanzar los resultados deseados por los inversionistas.

En conclusión, la entidad presenta deficiencias administrativas con respecto al control financiero, porque sus políticas de control están basadas empíricamente en la experiencia de sus colaboradores. Esto se refleja en la falta de objetivos, normas y políticas, lo cual le genera inconvenientes a la organización para llevar a cabo acciones de control preliminar, concurrente y posterior. Lo manifestado no le permite un buen manejo de sus recursos, la medición de sus resultados y la toma de medidas correctivas adecuadas, por eso presenta desviaciones de recursos y disminución en sus resultados. Sin estrategias de control financiero integrales orientadas desde la planificación con procesos repetitivos, constantes y con objetivos alcanzables, la organización está sin dirección y con el transcurrir del tiempo le generará desventajas competitivas para sobresalir y mantenerse en el mercado al que pertenece.

Objetivo Específico N° 2: Analizar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén.

Estados Financieros

Tabla 4. Estado de situación financiera al 31 de diciembre de los años 2018 y 2019.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2019	%	2,018	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efec y equiv de efectivo	89,061	11%	145,758	15%
Ctas por cobrar comerciales	25,464	3%	125,647	13%
Ctas por cobrar a socios	370,721	45%	356,153	38%
Serv y otros cont. por anticip.	2,377	0%	0	0%
Mercaderías	232,593	28%	176,362	19%
Activo diferido	39,740	5%	51,723	5%
Otros activos	8,704	1%	0	0%
Total Activo Corriente	768,660	94%	855,643	90%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activo diferido	30,256	4%	70,139	7%
Inm, maquinaria y equipo (Neto de depreciación acum.)	19,411	2%	23,315	2%
Total Activo No Corriente	49,667	6%	93,454	10%
TOTAL ACTIVO	S/ 818,327	100%	S/ 949,097	100%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	1,027	0%	4,949	1%
Obligaciones Financieras	133,745	16%	184,313	19%
Total Pasivo Corriente	134,772	16%	189,262	20%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	308,024	38%	356,463	38%
Total Pasivo No Corriente	308,024	38%	356,463	38%
TOTAL PASIVO	442,796	54%	545,725	57%
PATRIMONIO				
Capital Social	300,000	37%	300,000	32%
Reservas	23,970	3%	15,147	2%
Resultado del ejercicio	51,561	6%	88,225	9%
Total Patrimonio	375,531	46%	403,372	43%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 818,327	100%	S/ 949,097	100%

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Dissergec S.A.C.

En la tabla N° 02 estado de situación financiera expresado en soles de los períodos 2018 y 2019, se observa que, en la empresa, el 94% de la inversión en el año 2018 es de corto plazo, el 45% del activo corriente lo representan las cuentas por cobrar a accionistas, lo cual evidencia la utilización del capital por los socios de la empresa, el cual es arrastrado desde el año 2018.

Tabla 5. Estado de resultados al 31 de diciembre de los años 2018 y 2019

ESTADO DE RESULTADOS	2019	%	2,018	%
Ventas Netas	1,442,144	100%	1,699,623	100%
Otros Ingresos Operacionales	0	0%	0	0%
Total de Ingresos Brutos	1,442,144	100%	1,699,623	100%
Costo de Ventas	-1,239,896	-86%	-1,412,992	-83%
Ganancia (Pérdida) Bruta	202,248	14.02%	286,631	16.9%
Gastos Operacionales				
Gastos de Ventas	-54,189	-4%	-60,842	-4%
Gastos de Administración	-36,126	-3%	-40,562	-2%
Utilidad Operativa	111,933	8%	185,227	11%
Otros Ingresos Gastos				
Ingresos Financieros	0	0%	0	0%
Gastos Financieros	-54,644	-4%	-76,888	-5%
Otros Ingresos	0	0%	0	0%
Otros Gastos	0	0%	0	0%
Resultado antes de Participaciones e	57,290	4%	108,339	6%
Impuesto a la Renta				
Participaciones	0	0%	0	0%
Impuesto a la Renta	-5,729	0%	-20,114	-1%
Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio	S/ 51,561	4%	S/ 88,225	5%

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa Dissergec S.A.C.

En la tabla N° 03 estado de resultados expresado en soles de los períodos 2018 y 2019, se observa que la utilidad decreció en el año 2019 en relación al año 2018, también se observa que el comportamiento de las ventas muestra un declive en el año 2019 con respecto al año anterior, eso explica de algún modo el motivo del decaimiento de la rentabilidad, pero también se debe al nivel desempeño de los colaboradores de la entidad, la cultura organizacional, la falta de capacitación y la conciencia empresarial de generar un adecuado control de los procesos operativos.

Indicadores de Rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C.

Tabla 6. Indicadores de rentabilidad 2019-2018

Análisis de rentabilidad	Ratios 2019	Ratios 2018	Variación
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	51,561 + 54,644	88,225+76,888	
<u>Utilidad neta + intereses</u> <i>Activo total</i>	818,327	949,097	
	= 12.98%	= 17.40%	- 4.42%
Rentabilidad sobre la inversión (ROI)	1'442,144 - 1'390,583	1'699,623 - 1'611,398	
<u>Ingresos – inversión</u> <i>Inversión</i>	1'390,583	1'611,398	
	=3.71%	=5.48%	- 1.77%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	51,561	88,225	
<u>Utilidad neta</u> <i>Patrimonio</i>	375,531	403,372	
	=13.73%	=21.87%	- 8.14%

Fuente: *Elaboración propia*

En la tabla 4 y la figura 1 se puede observar los indicadores de rentabilidad sobre activos (ROA), rentabilidad sobre la inversión (ROI) y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa obtenidos durante los años 2018 y 2019.

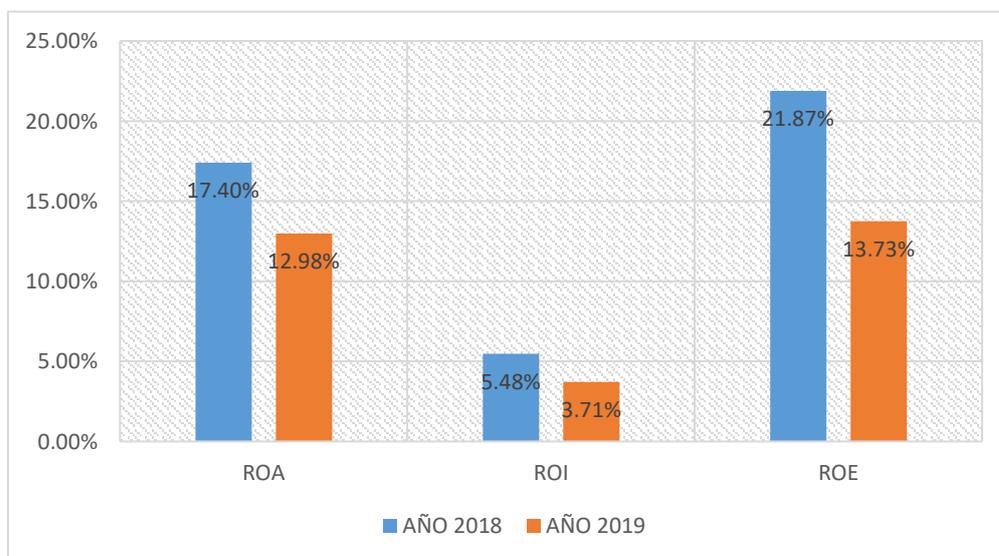


Figura 1. Indicadores de rentabilidad 2019-2018

Análisis de rentabilidad según ratios financieros:

Sobre la base de la información de los estados financieros proporcionados por la entidad, se calculó los indicadores de rentabilidad en la tabla 4 y se detalló en la figura 1: El ratio de rentabilidad sobre los activos nos indica que el año 2018 se obtuvo una rentabilidad de 17.40% disminuyendo para el año 2019 a 12.98%, que representa porcentualmente un decaimiento en la rentabilidad económica de la empresa de 4.42%. La rentabilidad sobre la inversión en el año 2018 fue de 5.48% mayor al del año 2019 que representó el 3.71%, es decir la rentabilidad sobre la inversión decreció un 1.77% en el año 2019. De igual manera la rentabilidad obtenida por los propietarios representa una caída de 8.14% en el último período contable, en el año 2018 fue de 21.87% mientras que para el año 2019 fue de 13.73%. La disminución de la rentabilidad se debe principalmente a la disminución de las ventas, en el año 2019 fue S/1'442,144, mientras que en el año 2018 fue de S/1'699,623 que representa una variación de S/-257,479, asimismo se debe a que el costo de ventas fue más elevado en un 3% en el año 2019 con respecto al año 2018. En conclusión, podemos afirmar que la empresa DISSERGE S.A.C., presenta decrecimiento en su rentabilidad, el cual lo podemos asociar al ineficiente control financiero al no tener objetivos definidos.

Objetivo Específico N° 3: Diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén.

De acuerdo a las necesidades de la institución se diseñó, la propuesta de un plan de control financiero de DISSERGE S.A.C.

La propuesta está conformada por un conjunto de estrategias cada una con sus respectivas actividades y procedimientos para el análisis, evaluación, diagnóstico y control de la situación económica y financiera de la entidad, a fin de que pueda lograr incrementar su rentabilidad en forma continua de acuerdo a sus objetivos a corto, mediano y largo plazo.

Objetivo Específico N° 4: Validar el plan de control financiero con expertos.

La validación de la propuesta estuvo a cargo del Mg. Nehemías Dávila Cano, especialista en proyectos y desarrollo de trabajos de investigación y 20 años de experiencia como docente en educación superior, quien después de evaluarlo

determinó su coherencia y lo destacó como un instrumento de gestión adecuado para la entidad y factible para ser aplicado en otras entidades:

VALIDACIÓN DE PROPUESTA

Estimado Mg. Nehemías Dávila Cano

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre la Propuesta que se ha elaborado en el marco de la ejecución de la tesis titulada **"CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE S.A.C., JAÉN"**

Realizado por: Castillo Flores Alejandro

Para alcanzar este objetivo lo hemos seleccionado como experto en la materia y necesitamos sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

Evalúe cada aspecto con las siguientes categorías:

- MA : Muy adecuado.
- BA : Bastante adecuado.
- A : Adecuado
- PA : Poco adecuado
- NA : No Adecuado

N°	Aspectos que deben ser evaluados	MA	BA	A	PA	NA
I.	Redacción					
1.1	La redacción empleada es clara, precisa, concisa y debidamente organizada		X			
1.2	Los términos utilizados son propios de la especialidad.	X				
II.	Estructura de la Propuesta					
2.1	Las áreas con los que se integra la Propuesta son los adecuados.			X		
2.2	Las áreas en las que se divide la Propuesta están debidamente organizadas.			X		
2.3	Las actividades propuestas son de interés para los trabajadores y usuarios del área.		X			
2.4	Las actividades desarrolladas guardan relación con los objetivos propuestos.		X			
2.5	Las actividades desarrolladas apoyan a la solución de la problemática planteada.			X		
III	Fundamentación teórica					
3.1	Los temas y contenidos son producto de la revisión de					

	bibliografía especializada.		X			
3.2	La propuesta tiene su fundamento en sólidas bases teóricas.			X		
IV	Bibliografía					
4.1	Presenta la bibliografía pertinente a los temas y la correspondiente a la metodología usada en la Propuesta.		X			
V	Fundamentación y viabilidad de la Propuesta					
5.1.	La fundamentación teórica de la propuesta guarda coherencia con el fin que persigue.			X		
5.2.	La propuesta presentada es coherente, pertinente y trascendente.		X			
5.3.	La propuesta presentada es factible de aplicarse en otras organizaciones.			X		

Mucho le agradeceré cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquiera de los propuestos. Por favor, refiéralas a continuación:

Validado por el Magister Nehemías Dávila Cano

Especializado: Proyectos y desarrollo de trabajos de investigación

Tiempo de Experiencia en Docencia Educación Superior: 20 años

Cargo Actual: Docente Estable IESTP Íllimo

Fecha: 30 de junio del 2020



 Mg. Nehemías Dávila Cano
 DNI N° 16524979

Figura 2. Validación de la propuesta

3.2. Discusión de resultados

El presente estudio de tipo descriptivo propositivo, tiene como objetivo general proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C., Jaén, con la finalidad de que la entidad logre superar diversos escenarios que le están generando una disminución en la

rentabilidad. En los hallazgos sobre el diagnóstico del control financiero se encontró que la entidad no viene desarrollando de manera correcta la administración de sus recursos porque no cuenta con el recurso humano suficiente, además, los titulares realizan diversas gestiones de gasto ya sean para la empresa o para gastos personales, por otro lado, la ausencia de objetivos, instrumentos, normativas y procedimientos dificultan el direccionamiento de la gestión. En los hallazgos sobre el análisis de la situación actual de la rentabilidad se encontró que la rentabilidad decreció en el año 2019 con respecto al año 2018 según sus indicadores de rentabilidad económica y financiera, debido a que sus ventas disminuyeron y sus costos aumentaron. Se concluye que la entidad presenta deficiencias administrativas en el manejo de sus recursos y un decrecimiento en su rentabilidad en el último periodo contable, a consecuencia de la falta de un plan de control financiero. Ante esa problemática se diseñó un plan de control financiero con estrategias orientadas también a la planificación, con objetivos alcanzables que permita incrementar la rentabilidad a la entidad. Asimismo, se validó la propuesta del plan de control financiero con un experto quien determinando su factibilidad y aplicabilidad.

Objetivo Específico N° 1: Diagnosticar el control financiero actual de la empresa DISSERGE S.A.C., JAÉN.

Los resultados de las guías de entrevista, evidencia que la empresa DISSERGE S.A.C., no viene aplicando correctamente el control preliminar, puesto que no siguen un control previo antes de desarrollar sus actividades, esto se debe principalmente por que la empresa no cuenta con el recurso humano suficiente, ya que para las cotizaciones, solo se realiza un cuadro comparativo para la selección del proveedor, se revisa adquisiciones anteriores para el análisis de precios y calidad del producto, lo cual genera deficiencias en los resultados posteriores. Además, los titulares realizan diversas gestiones de gasto ya sean para la empresa o para gastos personales, sin embargo, estas acciones no son informadas a la administración. Resultados similares obtuvo Bermeo (2016), en su tesis análisis de la información financiera y la rentabilidad, donde concluyó que la entidad no tiene una adecuada administración de la información financiera, debido a que no llevaba un adecuado control de las diversas actividades que realiza, tampoco existe un

departamento encargado para el análisis financiero, además el contador es externo. Así mismo, según Hernández (2015) afirma que el control preliminar se aplica antes del inicio de las actividades, y comprende el diseño de manuales, normas, políticas, procedimientos, planes de trabajo. Se caracteriza por su anticipación a los posibles problemas, en vez de esperar los resultados y compararlos con los objetivos.

Respecto al control concurrente también se demostró deficiencias, ya que no existen políticas para todas las actividades, es importante recalcar que en las ventas realizadas al crédito no se emite ningún comprobante y solo se lleva un registro informal. Resultado similar encontró el autor Sánchez (2017), en su investigación herramientas de control financiero llegó a la conclusión de que la empresa al no contar con normas, procedimientos, políticas internas de control, tiene riesgos y debilidades que han impedido el desarrollo eficiente de las actividades de la organización. Según Evans y Lindsay (2015) en la modalidad de control concurrente, es en donde los administradores inspeccionan de manera inmediata o simultánea el desarrollo de las operaciones continuas de la organización con la finalidad de asegurar de que dichas operaciones se estén efectuando según lo establecido en los planes y políticas

Por otro lado, el control posterior es el que mayormente desarrolla la empresa, puesto que en esta etapa es donde se hacen algunas sugerencias, y desde donde se ha podido tomar algunas acciones correctivas. Según Estela (2020), el control posterior o de retroalimentación se lleva a cabo luego de haber culminado la operación productiva y se da de forma retrospectiva, examinando todo su recorrido y obteniendo oportunamente las conclusiones de lo que salió bien y lo que no resultó

Objetivo Específico N° 2: Analizar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén.

De acuerdo a los estados financieros brindados por parte de la empresa DISSERGE S.A.C., para el año 2018 se obtuvo una rentabilidad sobre los activos (ROA) de 17.40% y para el año 2019 el resultado fue de 12.98%, lo cual indica que hubo un decaimiento del 4.42%, además, esto significa que la empresa obtiene esa rentabilidad sobre sus activos (ver tabla 4). Respecto al ratio ROI se evidenció que

la rentabilidad equivale al 5.48%, en el 2018 y en el 2019 fue del 3.71%, es decir, decreció en 1.77% y, por ende, la empresa obtiene esa rentabilidad respecto a los ingresos sobre la inversión (ver tabla 4). Finalmente, en función al indicador ROE se logró evidenciar que es de 21.87% en rentabilidad sobre el patrimonio en el 2018 y en el 2019 decreció a 13.73%, demostrando una caída de caída de 8.14% a comparación del periodo anterior. En conclusión, podemos afirmar que la empresa DISSERGEC S.A.C., presenta decrecimiento en su rentabilidad (ver tabla 4). Resultados similares obtuvo Castillo (2017) en su tesis “Análisis de rentabilidad y propuesta de un plan financiero para la empresa Transermen S.A.C” donde concluyó que la entidad en los periodos estudiados no fue rentable porque tuvo elevados costos de ventas, gastos financieros y administrativos. Por otro lado, el ROA de la empresa en el 2015 obtuvo un resultado de 6.88% y en el 2016 decreció a 6.58%, el ROE tuvo una caída en el 2014 debido a que las ventas disminuyeron y los sueldos se incrementaron y finalmente el ROE en el 2015 tuvo un resultado de 14.91% y en el 2016 decreció a 12.59%.

Así mismo, los resultados se validan en la teoría de Díaz (2012) quien señala que la rentabilidad es el medio por donde se conectan la utilidad y la inversión de una entidad lucrativa, con la única meta de que esta pueda continuar sus actividades en el mercado o rubro perteneciente, de la misma forma la rentabilidad permite identificar la factibilidad y viabilidad de una empresa expresadas en unidades monetarias o porcentuales. Por otro lado, Según García (2015) la rentabilidad económica, es un indicador que mide la capacidad de los activos para producir beneficios sin considerar su costo de financiación, siendo para la organización de mucha relevancia para conocer si su crecimiento va de la mano de una mejora del resultado (p. 257) y finalmente Caraballo y Amondarain (2013) señalan que la rentabilidad financiera: Es la medición de los beneficios netos logrados por la organización con las ventas, los fondos propios y la inversión; indica también, la capacidad de la organización para generar ganancias en base a la inversión ejecutada por los accionistas, considerando las ganancias no distribuidas.

Objetivo Específico N° 3: Diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén.

En el tercer objetivo se tuvo como finalidad diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén, estas estrategias serán diseñadas de acuerdo a las necesidades de la empresa. La propuesta está conformada por un conjunto de estrategias cada una con sus respectivas actividades y procedimientos para el análisis, evaluación, diagnóstico y control de la situación económica y financiera de la entidad. El diseño del plan de control financiero se asemeja a la investigación de Mayancela (2017), el autor planteó como objetivo diseñar estrategias para mejorar el control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wiñariy Intercultural para optimizar el manejo de los recursos económicos y financieros encaminando a la entidad hacia el logro de sus objetivos, iguales resultados proyecta encontrar la empresa DISSERGEC S.A.C. a fin de que pueda lograr incrementar su rentabilidad en forma continua de acuerdo a sus objetivos a corto, mediano y largo plazo.

Objetivo Específico N° 4: Validar el plan de control financiero con expertos

La validación de la propuesta estuvo a cargo del Mg. Nehemías Cano Dávila, quien después de evaluarlo determinó su coherencia y lo destacó como un instrumento de gestión adecuado para la entidad y factible para ser aplicado en otras entidades.

Dentro de las limitaciones para desarrollar el presente estudio es que los instrumento (guías de entrevista) se aplicó con mucho contratiempo al no encontrar en los horarios normales a los trabajadores entrevistados en especial el contador debido al cierre del establecimiento y la suspensión de labores de todos los trabajadores por el distanciamiento social e inmovilización de las personas por el estado de emergencia a causa de la pandemia del Covid-19. No obstante, las entrevistas nos han permitido abordar temas objeto de estudio, pero hubiera sido importante contemplar las entrevistas en contextos normales y con la presencia más prolongada en la organización, con un trato diferente y más directo, eso también hubiera permitido aplicar y apreciar de forma directa los cambios que genera en la organización la adopción de las medidas propuestas.

Finalmente se deja a disposición el presente estudio y su propuesta como un antecedente para futuras investigaciones en otros ámbitos contextuales, con la

intención de profundizar las medidas de control en el proceso decisorio de otras organizaciones considerando otro tipo de metodología, siempre con la intención de ir mejorándola para que puedan ofrecer múltiples beneficios relacionadas con el proceso de cambio en los modelos de gestión empresarial.

3.3. Aporte científico: Propuesta

3.2.1. Presentación

Actualmente el sector empresarial se está volviendo cada vez más competitivo y las organizaciones que buscan permanecer en el mercado, están dando mayor importancia a la administración y a las finanzas con el fin de llevar una gestión adecuada tanto de sus recursos humanos como también de sus recursos financieros, todo esto con la finalidad de tener una mejor sostenibilidad en el mercado, puesto que con el pasar del tiempo las diferentes gestiones ya no se desarrolla solamente por la experiencia, sino que es necesario contar con un plan estructurado adecuadamente y así poder obtener resultados favorables.

Por otro lado, es importante señalar que toda organización busca alcanzar una rentabilidad apropiada que tenga toda la facilidad de poder solventar sus diversas operaciones ya sea en un corto, mediano o largo plazo, así como también retribuir a sus mismos propietarios o accionistas y por qué no a sus propios empleados, ya que de ellos depende su crecimiento empresarial.

Además, los resultados de la rentabilidad de cualquier organización, dependen de las diversas decisiones que se tomen ya sea desde la parte operativa (generación de costos) o también desde la parte comercial (generador de ingresos). Por lo tanto, contar con un modelo de información concerniente a la rentabilidad, es obligación de toda empresa.

Por lo tanto, desde esta perspectiva se rescata el interés de poder desarrollar un plan de control financiero que permita a la empresa DISSERGE S.A.C., incrementar su rentabilidad.

3.2.2. Resumen

La propuesta tuvo como principal objetivo incrementar la rentabilidad de la

empresa DISSERGE S.A.C., Jaén mediante un plan de control financiero. Para su cumplimiento se establecieron dos objetivos específicos: determinar un plan de control financiero de acuerdo a las necesidades de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén y establecer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén. En primera instancia, se trató de evidenciar aportes teóricos respecto al control financiero y a la rentabilidad, posterior a ello se procedió a desarrollar las estrategias de acuerdo a las necesidades de la empresa. La primera estrategia consiste en definición de objetivos de la empresa DISSERGE S.A.C., la segunda consiste en la implementación del sistema de control interno, seguido de ello se debe realizar o implementar una contabilidad de costes, luego se debe realizar la detección de desviaciones en base a una auditoría interna para luego hacer la corrección de las desviaciones o hallazgos advertidos en el informe de auditoría. Finalmente se llegó a estimar el presupuesto, el cual asciende a un total de S/8,495.00.

3.2.3. Abstract

The main objective of the proposal was to increase the profitability of the company DISSERGE S.A.C., Jaén through a financial control plan. For its fulfillment, two specific objectives were established: determine a financial control plan according to the needs of the company DISSERGE S.A.C., Jaén and establish a financial control plan to increase the profitability of the company DISSERGE S.A.C., Jaén. In the first instance, it tried to show theoretical contributions regarding financial control and profitability, after which the strategies were developed according to the needs of the company. The first strategy consists of defining the objectives of the company DISSERGE SAC, the second consists of the implementation of the internal control system, followed by which cost accounting must be carried out or implemented, then deviation detection must be carried out based on an internal audit and then make the correction of the deviations or findings noted in the audit report. Finally, the budget was estimated, which amounts to a total of S /8,495.00.

3.2.4. Planteamiento del problema

En los últimos años, los mercados empresariales y la economía se

encuentran en una fluctuación constante. Frente a esta situación es necesario que las empresas desarrollen un control financiero con el fin de gestionar correctamente sus actividades y sobre todo mantener una mejor rentabilidad. Muchas organizaciones vienen desarrollando sus actividades de manera empírica y son muy pocas las empresas que cuentan con un control financiero y las que no cuentan con esta herramienta definitivamente son indiferentes frente a esta necesidad.

Tal es el caso de la empresa DISSERGEC S.A.C., la cual no viene desarrollando de manera correcta el control financiero, puesto que no sigue un control previo antes de desarrollar sus actividades, no existen políticas que permitan controlar los costos y gastos, además sus políticas de control son limitadas y no se fundamentan en un plan de control financiero que permita a la organización contar con objetivos para facilitar su control mediante la supervisión inmediata de las áreas de la empresa a través de la implementación de sistemas administrativos oportunos, precisos y veraces para el procesamiento de la información y la segregación de funciones que permita una adecuada toma de decisiones en salvaguarda de los intereses de la empresa.

3.2.4.1. Formulación del problema

¿Cómo incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén mediante un plan de control financiero?

3.2.5. Objetivos

3.2.5.1. Objetivo general

Incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén mediante un plan de control financiero.

3.2.5.2. Objetivos específicos

Determinar un plan de control financiero de acuerdo a las necesidades de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén.

Establecer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén.

3.2.6. Justificación

Hoy en día, el control financiero es considerado como una necesidad para el crecimiento de toda empresa, por lo tanto, es útil que cualquier organización cuente con esta herramienta para el desarrollo de sus actividades porque le permitirá diagnosticar y comunicar a las diferentes áreas de la empresa los errores o cualquier desajuste referente a sus objetivos y en base a ello se tomen las medidas necesarias para lograr una mejor rentabilidad.

Por lo tanto, la presente propuesta es importante por el impacto favorable en las decisiones de la empresa DISSERGE S.A.C., dado que ayudará a la alta dirección a llevar un control adecuado en la administración de sus recursos minimizando el riesgo financiero y, sobre todo que el aporte esta direccionado a incrementar la rentabilidad de la organización, puesto que el principal problema que presenta la empresa. Según los resultados de los estados financieros, el ratio ROA para el 2019 decreció 4.42% a comparación del año 2018, así mismo, el ROI decreció 1.77% y el ratio ROE demostró una caída del 8.14%, lo cual permite deducir que la empresa necesita llevar un plan de control financiero para fortalecer dichas deficiencias.

3.2.7. Fundamentos teóricos

La fundamentación teórica se realizó considerando las investigaciones previas y las que más se relacionan con el objetivo de la investigación.

Ordoñez (2017), en su estudio “Control financiero y su incidencia en la rentabilidad de las empresas de Zincado de tubos en Ate - Lima”. El autor concluyó que el control financiero si incide en la rentabilidad de las entidades estudiadas, porque permitirá conocer los problemas que están generando la baja rentabilidad brindando un mayor conocimiento a los directivos para que puedan mejorar los procedimientos de control que les permita el incremento de las utilidades.

De manera similar, Ortiz (2019) en su investigación “Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018” concluyó que el planeamiento financiero tiene una incidencia positiva sobre la rentabilidad, es decir, que al desarrollar un eficiente plan

financiero mejor es la rentabilidad de la empresa. Además, teóricamente aporta que el planeamiento financiero ayuda a que la empresa lleve un mejor control de sus gastos y también de sus costos, así mismo, a prevenir ciertas deficiencias que pueden afectar a la economía de la empresa.

Podemos refutar de acuerdo a los resultados del autor la rentabilidad también depende de una buena planificación financiera, ya que al contar con un plan financiero la empresa puede tener una mejor administración de sus recursos y por ende tendrá mayor posibilidad de cumplir sus objetivos.

3.2.8. Bases teóricas

Control financiero: Rodríguez (2015) señala que es un marco mercantilista, el tratamiento sistematizado que adopta una organización para el suministro de información para llevar a cabo de manera más precisa y adecuada los procesos administrativos para la toma de decisiones (p. 114).

Asimismo, Cabrera (2003), menciona que: Es una función del proceso administrativo que mide el desenvolvimiento financiero de una organización para verificar si se están alcanzando los objetivos planteados, y en base a ello tomar acciones correctivas cuando sea necesario, a fin de lograr el éxito de la organización.

Rentabilidad: Díaz (2012) afirma que es un medio por donde se conecta la utilidad y la inversión de una entidad lucrativa, permitiendo identificar la factibilidad y viabilidad de la inversión, a través de los resultados obtenidos, en un determinado ejercicio contable (p. 4).

Caraballo, Amondarin y Zubiaur (2013), afirman que la rentabilidad es la valoración de los beneficios que se obtuvieron y mediante ello se genera una base para elaborar un análisis financiero en el contexto empresarial. Por otro lado, este ratio tiene una gran relevancia significativa para la empresa y para los socios de la misma. Por ello influye en la toma de decisiones sobre las formas y disposiciones de financiamiento que se necesitan implementar y en las inversiones que realizan los socios a la empresa (p. 2).

Fases del control financiero:

Fase 1. Análisis de la situación y definición de objetivos: Según Teruel (2019), la primera fase es el análisis exhaustivo de diversas áreas para visualizar las debilidades y fortalezas con respecto a la capacidad de liquidez, solvencia, rentabilidad, etc. Su importancia radica en que permitirá conocer con veracidad la situación inicial de la entidad y también realizar pronósticos financieros con grandes posibilidades de acierto facilitando la determinación de objetivos relacionados con inversiones, rentabilidad y cambios en la producción (p. 5).

Fase 2. Establecimiento de los parámetros o estándares: Teruel (2019), afirma que en esta fase se deben implantar en la entidad una serie de parámetros que impliquen funciones básicas para facilitar sus actividades de control financiero con la finalidad de construir un circuito fijo, constante, reiterativo y eficaz que involucre áreas clave de resultados como: Rendimiento de beneficios; posición en el mercado; productividad; situación fiscal; situación de activo, el pasivo y el patrimonio neto; pérdidas y ganancias (p. 6).

Fase 3. Medición y análisis de las desviaciones de los estados financieros básicos: Teruel (2019), argumenta que los estados financieros básicos que elabora un ente son indispensables para conocer sus resultados, el nivel de rentabilidad, liquidez, etc. Los más significativos son: el estado de situación financiera, el estado de resultados y el flujo de efectivo (p. 6).

Fase 4. Corrección de las desviaciones: Teruel (2019), precisa que la utilidad concreta y tangible del proceso de control financiero se manifiesta cuando se aplica medidas correctivas. En ese sentido corresponde integrar las desviaciones a los estándares y retroalimentarlos con las acciones pertinentes para que no se repita más adelante, por eso es importante identificar con exactitud los motivos que generaron los desvíos con el fin de que estas acciones sean puntuales y eficaces (p. 9).

Normatividad y/o políticas

La siguiente normatividad, es lo principal que debe cumplir la organización:

- a) Realizar el arqueo de caja con supervisión de contabilidad y gerencia.

- b) Exigir comunicación oportuna entre las áreas afines.
- c) Jefatura debe encargarse del monitoreo de su personal a cargo.
- d) Reuniones con los colaboradores de forma periódica
- e) Cumplir con el pago puntual a los proveedores.
- f) Atención cordial y oportuna a los clientes.
- g) Estar al día en obligaciones tributarias.
- h) Respeto a las normas y procedimientos que rige a la empresa.

3.2.9. Características de la propuesta

La propuesta está conformada por un conjunto de estrategias cada una con sus respectivas actividades y procedimientos para el análisis, evaluación, diagnóstico y control de la situación económica y financiera actual y futura de la entidad; así como el plan de trabajo, los recursos a utilizar, el presupuesto, los costos y beneficios, el tiempo de ejecución y el responsable de la ejecución de las actividades planteadas.

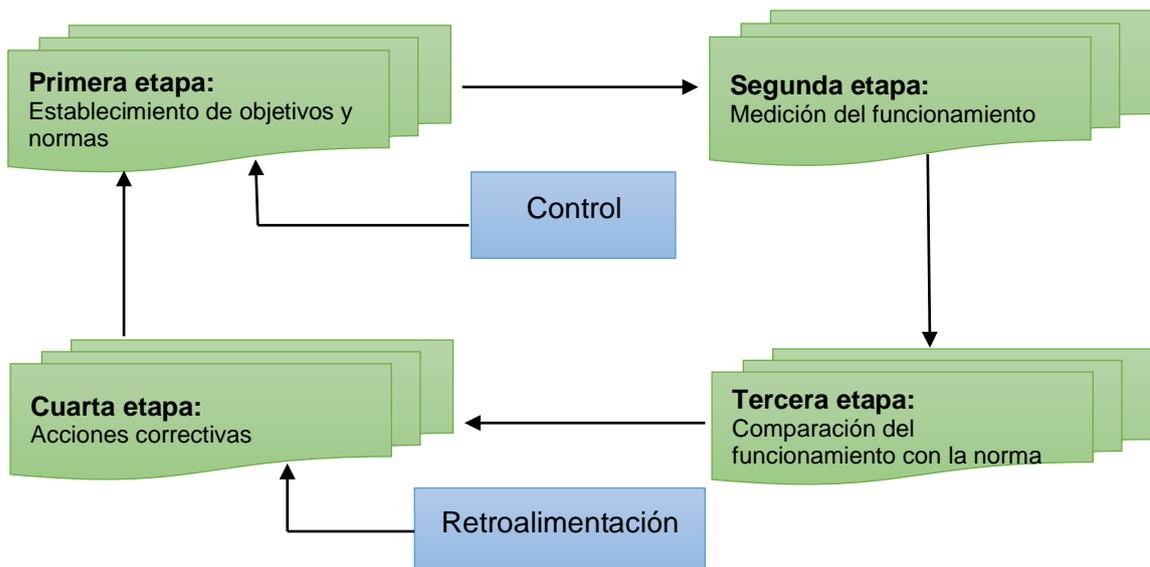


Figura 3. Proceso de control

3.2.10. Estrategias a implementar

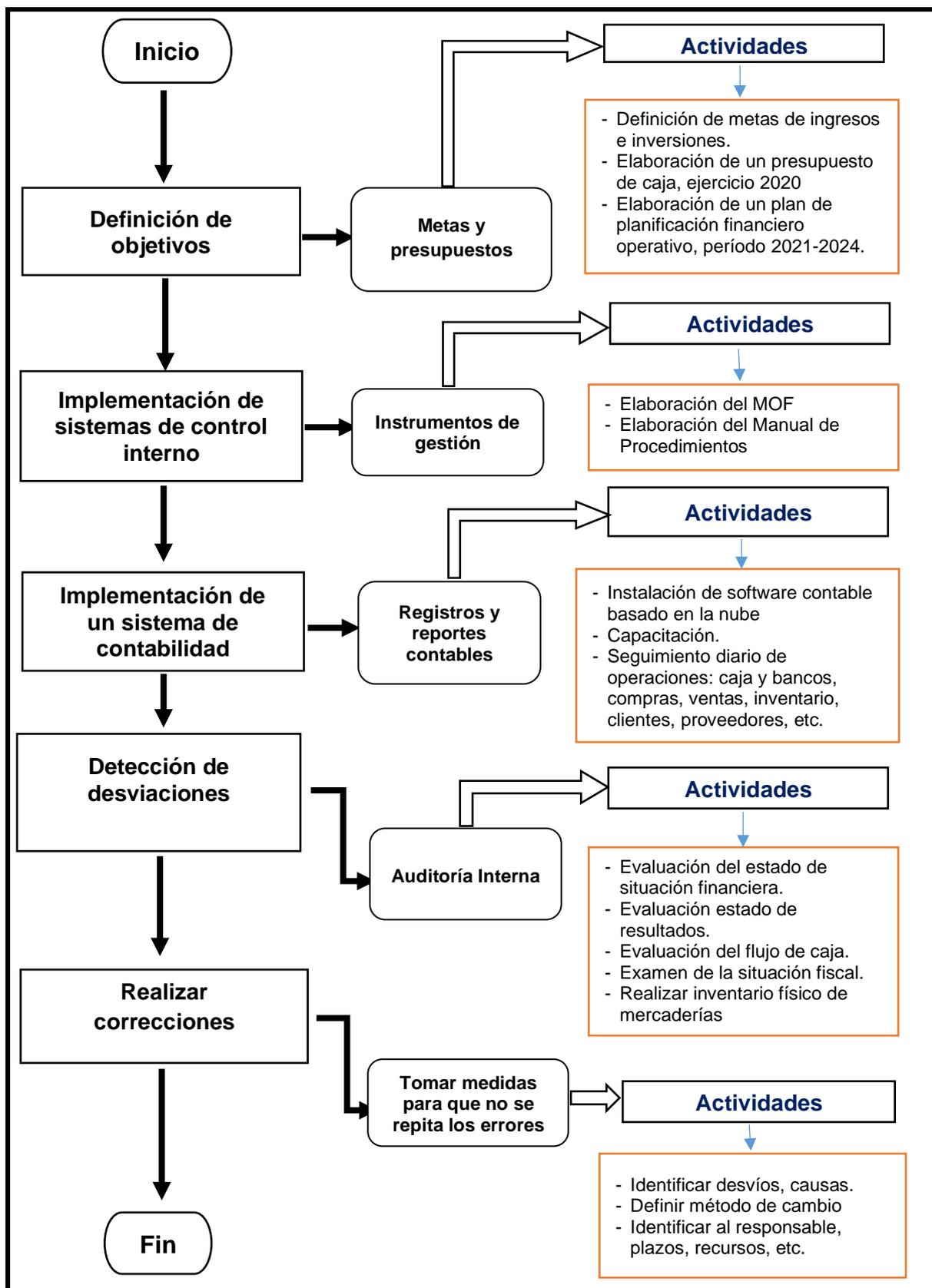


Figura 4. Esquema de implementación de estrategias

Estrategia 1. Definición de objetivos.

En el inicio de las actividades se deben proyectar los objetivos a alcanzar en un cierto período para direccionar las operaciones de una entidad lucrativa. Los resultados de este estudio en cambio evidencian que la entidad no estableció sus objetivos y por ende sus colaboradores no conocen la senda por donde deben transitar y en esta situación su accionar genera un alto grado de vulnerabilidad para el control de sus recursos. Si continúa esa situación generará un alto riesgo de bajos resultados en la rentabilidad a corto, mediano y largo plazo. En este sentido es importantísimo adoptar esta medida y por eso lo he considerado como la primera estrategia a implementar. En este caso se tomará en cuenta su situación financiera actual como punto de partida para la delineación de objetivos con la finalidad de que estos sean diseñados de acuerdo a las posibilidades de la entidad. Esta estrategia comprenderá las siguientes actividades:

Tabla 7. Actividades estrategia 1: “Definición de objetivos”

Actividad	Finalidad	Responsable
1. Definición de metas de ingresos e inversión.	Facilitar medidas para la generación, ejecución y control de proyectos futuros.	Gerente General
2. Elaboración de un presupuesto de caja	Planificar y controlar la gestión económica de la organización.	Gerente General
1. Elaboración de un plan de planificación financiero operativo a largo plazo, período 2021-2024	Determinar acciones financieras a largo plazo que guíen la formulación de planes y presupuestos a corto plazo, asimismo proveerá un plan de desembolso para la adquisición de activo fijo.	Gerente General

Fuente: *Elaboración propia*

Para la elaboración de un plan de planificación financiera operativa se tendrá en cuenta el siguiente proceso:

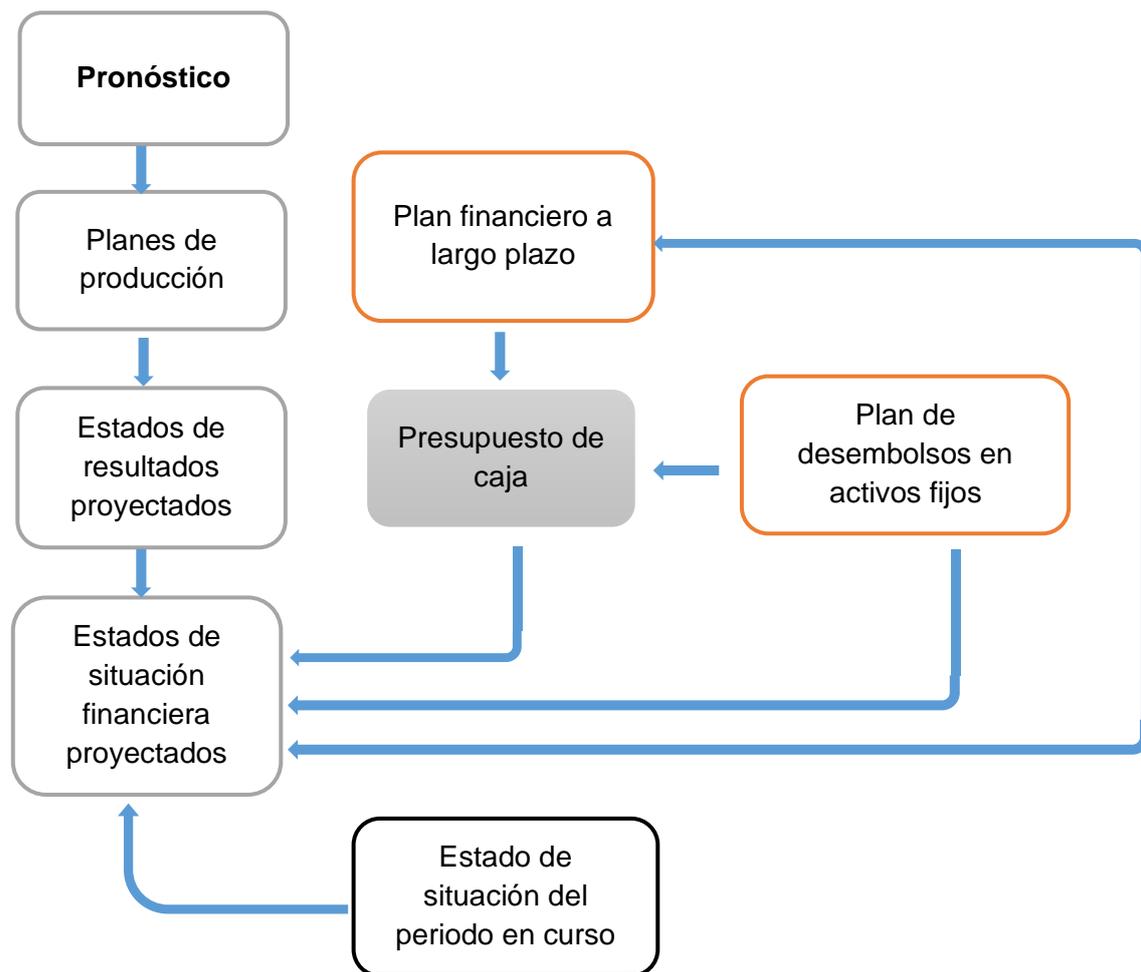


Figura 5. Proceso de planificación financiera operativa a largo plazo

Esta estrategia permite a la empresa desarrollar diversas simulaciones y pronósticos. Es importante mencionar que el desarrollo de esta estrategia ayuda a tomar las mejores decisiones de las diversas actividades que realiza la empresa como: cambios en los sistemas de almacén, rentabilidad, inversiones y las diversas actividades que están sujetas a la toma de decisiones futuras.

Estrategia 2. Implementar sistemas de control interno

La implementación de sistemas de control interno coadyuva al fortalecimiento de la gestión empresarial, facilitando a los colaboradores y directivos principios básicos y el marco normativo para el cumplimiento individual de funciones y procedimientos corporativos de tesorería, adquisiciones, ventas, créditos y cobranzas, control de inventarios, contabilidad, finanzas y personal. La fijación ordenada y sistemática de procedimientos facilitará el control previo, concurrente y

posterior dentro de la empresa y permitirá obtener mejores resultados al mitigar los riesgos incrementará la productividad, además de transparentar la gestión administrativa y facilitar la consecución de los objetivos institucionales, establecerá un proceso constante adaptable a la evolución de la empresa y de la industria.

Tabla 8. *Actividades estrategia N° 2: Implementar sistemas de control interno*

Actividad	Finalidad	Responsable
1. Elaboración de manual de organización y funciones (MOF)	Establecer la estructura orgánica, jerarquía, funciones y tareas específicas a cada miembro de la organización.	Gerente General
2. Elaboración de manual de procedimientos.	Establecer lineamientos o procesos en todas las unidades orgánicas para el desarrollo secuencial, detallado y coordinado de actividades de la organización.	Gerente General

Fuente: *Elaboración propia*

Estrategia 3. Implementación de un sistema de contabilidad: Esta acción permitirá alinear la ejecución de los ingresos, costos y gastos con el presupuesto. El procesamiento de la información en un sistema contable, facilitará a la entidad conocer sus resultados en tiempo real encaminado a la gestión en la toma oportuna de decisiones para el cumplimiento de sus metas. Esto es importantísimo para la entidad porque le ayudará a manejar sus costos, aumentar sus ventas, disminuir sus gastos, hacer valoración de las existencias, fijar precios, abandonar líneas de productos que no generan rentabilidad y adoptar otras que, si generan ganancia, en base al reporte de sus resultados.

¿Cada que tiempo hay que realizar el seguimiento?: Esta acción se puede realizar trimestral, mensual y diario. Todo esto depende de los objetivos de la empresa, en este caso, necesita incrementar su rentabilidad y de acuerdo a sus necesidades es recomendable realizar un seguimiento diario.

Seguimiento diario: los tres seguimientos son efectivos, pero este se adecua más a las necesidades de la empresa, puesto que ayudará a detectar desviaciones en tiempo real y por lo tanto será mucho más fácil de subsanarlas. Es importante mencionar que este seguimiento demuestra resultados favorables

siempre y cuando se tenga el pleno acceso a los costos y gastos generados. Para ello es necesario implementar lo siguiente:

Instalación de un software de contabilidad basado en la nube: Este software permitirá que la entidad cuente con toda la información en el tiempo oportuno y por qué no decirlo en el tiempo real, ya que podrá actualizar, almacenar, rastrear y sobre todo acceder a dicha información desde cualquier lugar y en cualquier momento.

Se recomienda el “Sistema Dora” es uno de los sistemas contables más utilizados en el Perú y sobre todo que es compatible con todas las exigencias por SUNAT. Este sistema permite obtener reportes de la información necesaria y en el tiempo oportuno de los reportes financieros y las diversas obligaciones que debe cumplir, además ayuda a realizar una mejor toma de decisiones: ver el siguiente video sobre dicho sistema <https://www.youtube.com/watch?v=Odqw7GpTE-E>

Tabla 9. Actividades estrategia 3: “Realizar una contabilidad de costes”

Actividad	Finalidad	Responsable
1. Instalación de un Software contable basado en la nube.	Facilitar información contable en simultaneo a las actividades de la entidad.	Gerente General
2. Capacitación para el manejo del Software contable.	Desarrollar conocimientos para facilitar el correcto desempeño de los trabajadores en el uso del software.	Gerente General
3. Seguimiento y control diario de operaciones en el sistema: caja y bancos, compras, ventas, inventario, clientes, proveedores, etc.	Controlar la ejecución presupuestal de ventas, costos y gastos, así como control de caja, movimientos bancarios, etc., lo que permitirá la generación de EE.FF. en tiempo real.	Administrador Contador

Fuente: Elaboración propia

Estrategia 4: Detección de las desviaciones

En esta estrategia la empresa cuenta con diversos estados financieros que deben controlarse, pero lo que está en obligación de hacerlo es el estado de situación financiera, estados de resultados y flujo de efectivo, para lo tanto resulta

necesario tener una opinión objetiva e independiente, por lo que para dicha labor se debe contratar los servicios de un especialista en auditoría.

Realizar una **auditoría interna**, nos ayudará a detectar las debilidades de la empresa DISSERGE S.A.C. y en base a ello tomar acciones correctivas si fueran necesarias, por otro lado, nos mostrará la fortaleza de su situación patrimonial. Comprenderá como mínimo las siguientes actividades:

Tabla 10. Actividades estrategia 4: “Detección de desviaciones”

Actividad	Objetivo Específico	Responsable
1. Evaluación del estado de situación financiera.	Conocer la situación patrimonial de la empresa para medir su potencial para optimizarlo y controlarlo de acuerdo a los lineamientos trazados.	Gerente General
2. Evaluación del estado de resultados	Conocer si la empresa está generando buena rentabilidad y sobre todo si está cumpliendo correctamente con los objetivos que se ha proyectado.	Gerente General
3. Evaluación del flujo de efectivo	Evidenciar los movimientos y las diferentes variaciones del efectivo y sus equivalentes en un tiempo específico,	Gerente General
4. Examen de la situación fiscal	Verificar el cumplimiento de obligaciones tributarias y laborales para evitar multas y sanciones.	Gerente General
5. Realizar un inventario mercaderías	Comprobar la existencia física de los inventarios que se mantienen en el almacén y dar fiabilidad al saldo de la cuenta mercaderías.	Jefe de Almacén

Fuente: *Elaboración propia*

Beneficios de realizar el análisis de los estados financieros:

- a) Permite tener conocimientos si las cuentas generales de la empresa se están desarrollando correctamente o están presentando alguna desviación.
- b) Implementar responsabilidades en los diversos departamentos del ente.
- c) Provee suficiente información para la adopción de medidas adecuadas.
- d) Evidencia transparencia de la situación financiera de la entidad.
- e) Permite tener la información necesaria de las evoluciones de un año a otro y en base a ello se puede plantear objetivos y tomar decisiones.

- f) Permite hacer comparación con la competencia.
- g) Tener la información necesaria y oportuna para solicitar un financiamiento si fuera necesario.

El análisis de los estados financieros anteriormente mencionados, ayudará a detectar las desviaciones sobre los objetivos de la entidad, su importancia radica también en las comparaciones que se pueden realizar, evidenciar estadísticas y sobre todo la aplicación de diversas fórmulas financieras, que son relevantes para medir con objetividad la situación de la empresa y que por tal razón se ha creído por conveniente detallar las más importantes en la siguiente tabla para ser aplicadas por la empresa DISSERGE C S.A.C:

Tabla 11. Razones financieras a utilizar en el análisis de los estados financieros.

Razones Financieras	Fórmula
Tipo	Denominación
<u>Razones de Liquidez:</u>	Capital de trabajo neto $\frac{\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}}$
	Índice de liquidez $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
<u>Razones de Solvencia:</u>	Índice de solvencia $\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$
<u>Razones de Gestión:</u>	Rotación de inventarios $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Inventario promedio}}$
	Rotación de ctas por cobrar $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Ctas por cob promedio}}$
	Rotación de ctas por pagar $\frac{\text{Compras de mercaderías}}{\text{Ctas por pag promedio}}$
<u>Razones de Rentabilidad:</u>	ROA $\frac{\text{Utilidad neta} + \text{intereses}}{\text{Activo total}}$
	ROI $\frac{\text{Ingresos} - \text{inversión}}{\text{Inversión}}$
	ROE $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$

Fuente: Elaboración propia

Estrategia 5: Realizar la corrección de las desviaciones.

Esta es la última etapa del control financiero, pero no la menos importancia, ya que no tendría sentido aplicar las cuatro estrategias anteriormente mencionadas sino se va a realizar las correcciones necesarias, es decir, esta estrategia permite tomar las mejores decisiones respecto a las desviaciones o errores encontrados en función a la consecución de los objetivos de la entidad.

Por otro lado, aparte de contar con el análisis de los diversos estados financieros, esto permite conocer o adelantar los posibles problemas que pueden incidir en las utilidades de la entidad y sobre todo las soluciones que se pueden considerar para afrontar dichas deficiencias, pero para esto es necesario tener los reportes contables de la empresa en el tiempo oportuno, por ello es necesario la implementación del software propuesto en la estrategia número tres.

3.2.11. Plan de trabajo

Tabla 12. *Resumen del Plan de trabajo*

Estrategias	Actividades	Periodicidad	Responsable	Materiales
Definición de objetivos	• Definición de metas de ingresos e inversión.	Anual	Gerente General	Calculadora, laptop, útiles de oficina.
	• Elaboración de un presupuesto de caja, período 2020.	Anual	Gerente General	
	• Elaboración de un plan de planificación financiero operativo a largo plazo, período 2021-2024.	Anual	Gerente General	
Implementación de sistemas de control interno	• Elaboración del MOF	Única vez	Gerente General	Útiles de oficina, impresora
	• Elaboración del Manual de Procedimientos	Única vez	Gerente General	
Realizar una contabilidad de costes	• Instalación de software de contabilidad basado en la nube (sistema Dora)	Única vez	Gerente General	Calculadora, laptop, útiles de oficina impresora, otros.
	• Capacitación sobre uso del software.	Única vez	Gerente General	
	• Seguimiento de operaciones en el sistema.	Diario	Contador / Administrador	
Detección de desviaciones Auditoría interna	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación del estado de situación financiera. • Evaluación del estado de resultados. • Evaluación del flujo de efectivo. • Examen de la situación fiscal. • Realizar inventario físico de mercaderías 	Trimestral	Gerente General	Materiales de oficina
Realizar la corrección de las desviaciones	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar los desvíos. • Determinar las causas • Definir método de cambio. • Identificar responsables, plazos, recursos. 	Cada vez que sea necesario	Gerente General / Contador	Materiales de oficina

Fuente: *Elaboración propia*

3.2.12. Recursos

La ejecución de la propuesta del plan de control financiero se realizará con la participación del personal de la institución, pero además se necesita la contratación de profesionales externos para la ejecución de la auditoría interna, la elaboración del MOF, el manual de procedimientos, la capacitación sobre el uso del software de contabilidad basado en la nube (sistema Dora). Asimismo, es imprescindible que la entidad prevea los bienes, servicios y herramientas tecnológicas para el desarrollo del presente proyecto.

El gerente general será el quien establezca las condiciones para la contratación de los bienes y servicios detallados en las tablas 12, 13 y 14:

Tabla 14. Recursos Humanos

Detalle	Cantidad	P.U. (S/)	Total (S/)
Auditor especialista	01	1,200.00	1,200.00
Asesor documentos de gestión	01	600.00	600.00
Asesor financiero	01	500.00	500.00
Especialista para capacitar al personal para el uso de software	01	300.00	300.00
Total S/		2,600.00	2,600.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 15. Recursos materiales

Detalle	Cantidad	P.U. (S/)	Total (S/)
Papel bond	04 mill.	25.00	100.00
Engrapador	01 unid.	52.00	52.00
Grapas	01 cja.	3.00	3.00
Lapicero	02 doc.	12.00	24.00
Calculadora	02 unid.	38.00	76.00
Resaltador	06 unid.	2.50	15.00
Folder manila	50 unid.	0.50	25.00
Anillados	10 unid.	5.00	50.00
Total S/		345.00	345.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 16. Recursos tecnológicos

Detalle	Cantidad	P.U. (S/)	Total (S/)
Laptop	01 unid.	3,120.00	3,120.00
Impresora	01 unid.	750.00	750.00
Licencia software contable Dora	12 meses	140.00	1,680.00
Total S/		5,550.00	5,550.00

Fuente: Elaboración propia

La inversión para la ejecución del presente plan asciende a S/8,495.00 en el primer año y será solventada con recursos propios de la empresa DISSERGE C S.A.C.

3.2.13. Presupuesto

Tabla 17. Presupuesto

Actividades	Periodicidad	Presupuesto Total (S/)
Definición de metas de ingresos e inversión.	Anual	0.00
Elaboración de un presupuesto de caja, 2020.	Anual	0.00
Elaboración de un plan de planificación financiera, 2021-2024.	Anual	500.00
Elaboración del MOF	Única vez	300.00
Elaboración del Manual de Procedimientos	Única vez	300.00
Instalación de un software contable basado en la nube	Única vez	5,550.00
Capacitación manejo del software	Única vez	300.00
Seguimiento de operaciones	Diario	0.00
Evaluación estado de situación financiero	Cada 90 días	240.00
Evaluación estado de resultados	Cada 90 días	240.00
Evaluación flujo de caja	Cada 90 días	240.00
Examen de la situación fiscal	Cada 90 días	240.00
Realizar un inventario físico de mercaderías	Cada 90 días	240.00
Identificar desvíos, causas	Cada 90 días	0.00
Definir método de cambio	Cada 90 días	0.00
Identificar al responsable, plazos, recursos, etc.	Cada 90 días	345.00
TOTAL S/		8,495.00

Fuente: Elaboración propia

3.2.14. Estructura organizacional

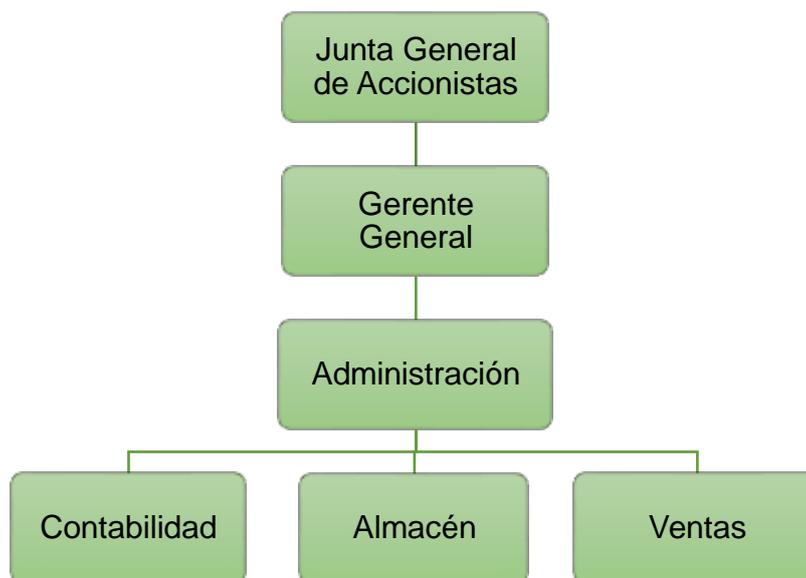


Figura 6. Estructura organizacional de la empresa DISSERGE S.A.C.

3.2.15. Costos y beneficios

Tabla 18. Costos

Detalle	Valor de Adquisición	Depreciación Acumulada	Gasto Anual
Costo de ventas mercaderías	60,570	-	60,570
Suministros diversos	345		345
Servicios de terceros	4,280		4,280
Equipos de procesamiento de datos	3,870	968	968
Total S/	69,065	968	66,163

Fuente: Elaboración propia

Tabla 19. Beneficios

Detalle	ANTES		DESPUÉS		Estado Resultados Proyectados 1er Año
	Estado de Resultados 2019	Incremento Ventas (5%)	Incremento de Costos (Tabla 18)	Reducción de Costos (2%)	
Ventas Netas	1,442,144	72,107			1,514,251
Otros Ingresos Operacionales	0				0
Total de Ingresos Brutos	1,442,144				1,514,251
Costo de Ventas	-1,239,896		-60,570	24,798	-1,275,668
Ganancia (Pérdida) Bruta	202,248				238,583
Gastos Operacionales					
Gastos de Ventas	-54,189			1,084	-53,105
Gastos de Administración	-36,126		-5,593	723	-40,996
Utilidad Operativa	111,933				144,482
Otros Ingresos Gastos					
Ingresos Financieros	0				
Gastos Financieros	-54,644				-54,644
Otros Ingresos	0				
Otros Gastos	0				
Resultado antes de Participaciones e Impuesto a la Renta	57,290				89,838
Participaciones	0				
Impuesto a la Renta	-5,729				-26,502
Utilidad Neta del Ejercicio	S/51,561				S/63,336
BENEFICIO NETO					S/11,775

Fuente: Elaboración propia

La determinación del costo-beneficio se ha realizado sobre la base de los resultados económicos del ejercicio 2019, resultados que se espera incrementar proyectando un 5% más de ventas como mínimo y la reducción del 2% de costos y gastos desde la implementación del Plan de Control Financiero planteada, deduciendo los costos por la implementación de la propuesta y el costo de ventas, evidenciando claramente el beneficio que trae la implementación de la misma. Por lo tanto, se puede afirmar que la implementación de las estrategias abordadas en el aporte científico si son relevantes, ya que el beneficio neto de la empresa se estaría incrementando en aproximadamente S/11,775 en el primer año de su aplicación.

3.2.16. Medidas de control

El gerente debe solicitar el reporte de las auditorías internas, así como también el reporte de los análisis financieros; capacitar al personal interno en temas

concerniese de sistemas informáticos y en calidad de servicio; realizar inventario cada tres meses para tener un mejor control de la mercadería haciendo la respectiva comparación con el sistema informático y analizar minuciosamente la información financiera para llevar un mejor control.

Tabla 20. *Medidas de control*

Elementos de control	Instrumento	Medidas de control
1. Establecer límites para alcanzar los objetivos	Presupuestos y metas.	<ul style="list-style-type: none"> Las erogaciones deben estar contempladas en el presupuesto.
2. Controlar y medir los resultados.	Registros, EE.FF, indicadores	<ul style="list-style-type: none"> Supervisión diaria y, auditorías trimestrales
3. Tomar medidas preventivas y correctivas	Normas internas de control	<ul style="list-style-type: none"> Aplicar normas internas.
4. Retroalimentación	Informes	<ul style="list-style-type: none"> Cambio de procedimientos que no funcionan.

Fuente: *Elaboración propia*

El resultado rara vez coincidirá con los objetivos o metas, una cierta desviación ocurrirá normalmente. Cabrera (2003), sugiere que el administrador debe de fijar los límites de tolerancia concernientes con el nivel admitido de desvío del estándar. Continuamente la alta directiva debe concebir juicios subjetivos cuando el medio que se inspecciona está fuera de control, en este caso al ser una medida numérica que se quiere medir, puede usar técnicas de control estadístico.

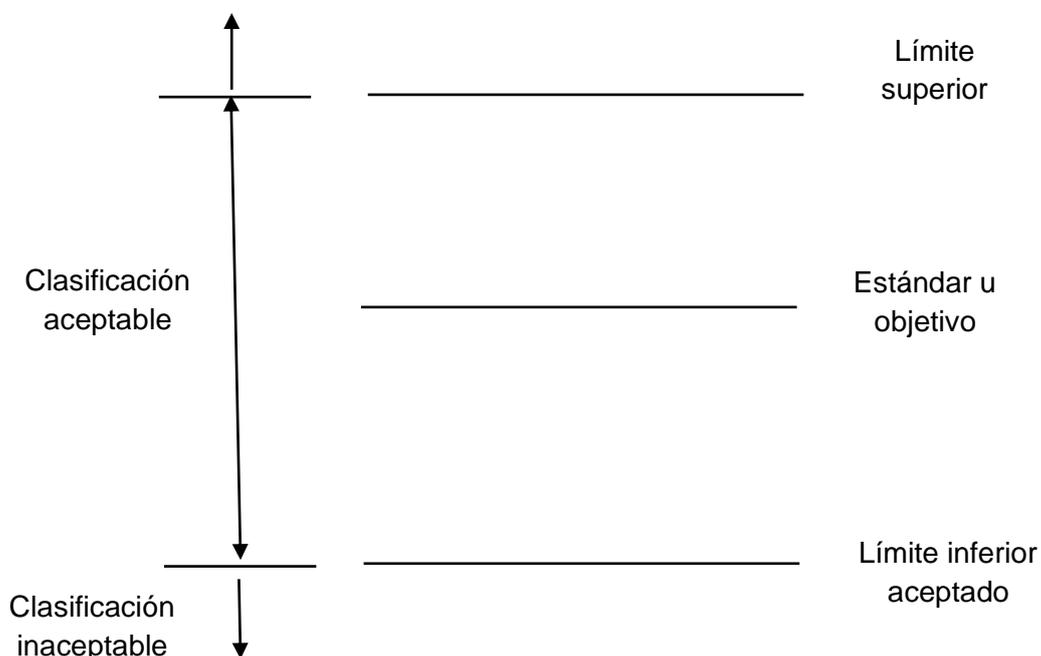


Figura 7. Tolerancias de control

3.2.17. Sistema de evaluación

La evaluación de las estrategias de DISSERGE S.A.C, permitirán a la entidad y a todos los colaboradores a reaccionar a tiempo ante las desviaciones con medidas correctivas para fortalecer de gran manera el desempeño corporativo. Según Fred y Forest (2017), este proceso abarca las siguientes acciones: examinar las bases de las estrategias de la compañía, confrontar los resultados esperados con los reales, y tomar medidas correctivas que aseguren que el desempeño cumpla con lo planeado.

Flujograma sistema de evaluación y corrección de desviaciones

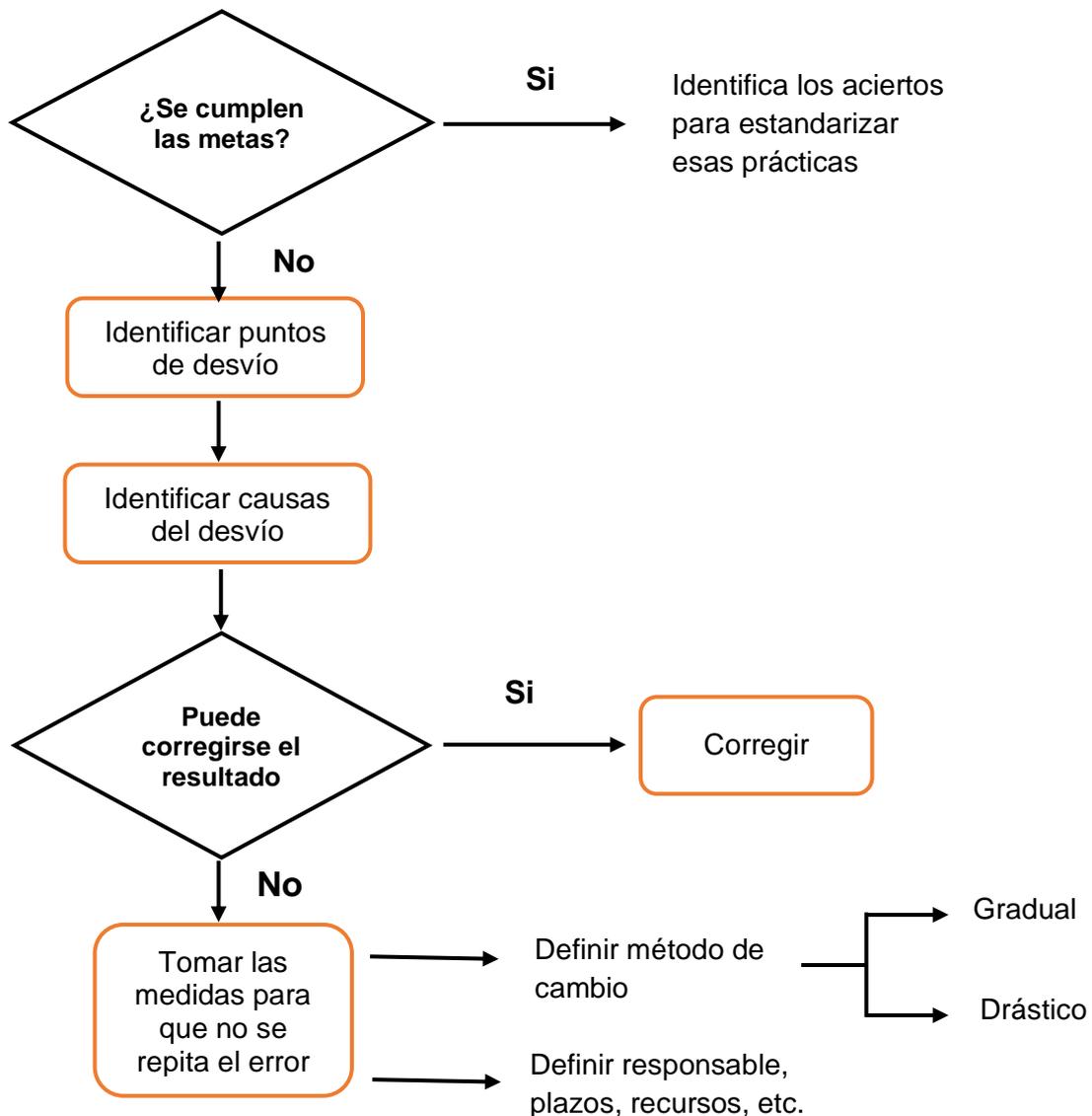


Figura 8. Sistema de evaluación y corrección de desviaciones

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

En concordancia con el objetivo general, se concluye que la empresa DISSERGEC S.A.C. necesita mejorar las medidas de control financiero que viene aplicando a fin de que pueda corregir desviaciones o adelantarse a los posibles problemas que pueden afectar su rentabilidad, debido a que su frágil control financiero que viene aplicando en su gestión no le facilita un buen manejo de sus recursos, la medición de sus resultados y la toma de medidas correctivas adecuadas.

De acuerdo al objetivo específico N° 1, el cual fue diagnosticar el control financiero actual de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén, se concluye que el deficiente control financiero en la entidad se da por que no existen mecanismos y un diseño claro de políticas, funciones y procedimientos corporativos adecuados de control que faciliten el manejo de sus recursos.

De acuerdo al objetivo específico N° 2, el cual fue analizar la rentabilidad actual de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén, se concluye que la entidad presenta una disminución en la rentabilidad para el año 2019 en comparación con el año 2018, el cual es el resultado de que no se están tomando buenas decisiones por no tener objetivos delimitados y la información oportuna de los resultados.

Por lo tanto, según el objetivo N° 3, se diseñó, un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C., Jaén, que comprende características, actividades, sistemas de evaluación, control, etc., que le permitirá a la entidad gestionar diligentemente sus recursos a fin de generar su sostenimiento en el mercado al que pertenece en el mediano y largo plazo. De acuerdo al análisis de los costos y beneficios, la propuesta de un plan de control financiero si contribuye al incremento de la rentabilidad.

Para garantizar su aplicabilidad y en cumplimiento al objetivo N° 4, se validó el plan de control financiero con un experto, quien después de evaluarlo determinó su congruencia y lo destacó como un instrumento de gestión primordial para la entidad.

4.2. Recomendaciones

A los altos directivos de la empresa DISSERGEC S.A.C. implementar el plan de control financiero propuesto en la presente investigación y aplicar cada una de las estrategias contempladas en su estructura a fin de direccionar el desempeño de las múltiples actividades empresariales acorde a sus objetivos, actualizándolo según los avances tecnológicos, normativos y al crecimiento de la organización.

Al Gerente General, fortalecer el área de contabilidad, para un mejor control de las finanzas, mediante el cambio de la modalidad contractual del contador de servicios no personales a servicios personales, estableciendo una jornada de 8 horas diarias y con la asistencia de un auxiliar contable. Asimismo, se sugiere crear la oficina de tesorería para facilitar el control de los recursos líquidos y así descongestionar la doble labor ejecutada por la administradora, que actualmente se encarga también de las finanzas de la organización.

Al Gerente General responsable del monitoreo del presente plan, coordinar de forma mensual con todos los colaboradores de la entidad para contrastar el acatamiento de las acciones contempladas, de acuerdo al cronograma establecido.

Es necesario estandarizar el proceso de control financiero de la empresa DISSERGEC S.A.C. a fin de que se convierta en una actividad constante, repetitiva con la finalidad de que genere el logro de mejores resultados en beneficio de los propietarios y por qué no decirlo de los colaboradores de la organización ya que de ellos depende su crecimiento empresarial.

La empresa DISSERGEC S.A.C., deberá realizar una planificación financiera constante para valorar si le conviene solicitar financiamiento para ampliar su negocio o adquirir nuevos activos y de esa manera proyectar su crecimiento.

Es necesario fortalecer la organización de las entidades y bajo este panorama invito a estudiantes de la Universidad Señor de Sipán y de otras universidades, profesionales de la carrera de contabilidad y otras ramas del saber que, a partir de este modelo con nuevas metodologías, con una nueva entidad y bajo otro contexto, continuar investigando sobre esta temática para mejorar el nivel de los programas relacionados con la gestión y liderazgo empresarial.

REFERENCIAS

- Arriaga, G., & Muñoz, A. (2020). Control interno contable al ciclo de ventas y la rentabilidad en la compañía ferretera Jimenezcorp del cantón Guayaquil, año 2018. Universidad Estatal Península de Santa Elena, Guayaquil. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5289>
- Arteaga, L. (2017). Análisis financiero, y su influencia en la rentabilidad de transporte Núñez E.I.R.L, Chimbote 2015. Universidad San Pedro, Chimbote. Obtenido de http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/2037/Tesis_52975.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Aznarán, G. (2012). Análisis financiero en las empresas. Lima: Instituto Pacífico. Obtenido de <https://es.slideshare.net/yyzpe/analisis-financieros-70437090>
- Bancayan, M. (2019). Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12423/2174>
- Bermeo, C. (2016). Análisis de la información financiera y la rentabilidad de la ferretería “Ferro Metal El Ingeniero de la ciudad del Puyo”. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/19780/1/3258i.pdf>
- Bernal, C. (2000). Metodología de la Investigación para Administración y Economía. Bogotá: Quebecor Worl Bogotá S.A.
- Brito, V., Meléndrez, A., Jaramillo, P., & Anda, D. (2016). Ranking de las principales empresas del país. Revista Gestión. Obtenido de https://revistagestion.ec/sites/default/files/import/legacy_pdfs/267_002.pdf
- Cabrera, E. (2003). Control como función administrativa en la empresa. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/control-como-funcion-administrativa-en-la-empresa/>
- Campos, M. (2016). Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016. Universidad César Vallejo, Trujillo. Obtenido de

- http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Caraballo, T., & Amondarain, J. (2013). Análisis contable. Metodología e Instrumentos. País Vasco, España: Universidad del País Vasco. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=3159914&query=rentabilidad+financiera>
- Carias, D. (2017). Evaluación del control financiero de la empresa eléctrica municipal de Zapaca. Universidad Rafael Landívar, Zapaca. Obtenido de <http://recursosbiblio.url.edu.gt/tesisjcem/2017/01/01/Carias-Dunya.pdf>
- Castillo, M. (2017). Análisis de rentabilidad del periodo 2013 – 2016 y propuesta de un plan financiero para la empresa Transermen S.A.C, Chimbote 2017. Universidad César Vallej, Nuevo Chimbote. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12344/castillo_fm.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Contreras, N., & Díaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824/792
- Córdoba, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de https://kupdf.net/queue/1-gestion-financierapdf_5a1ef356e2b6f5eb43c8359e_pdf?queue_id=-1&x=1538057079&z=MTgxLjE3Ni45MS44Nw==
- Córdova, I. (2018). Instrumentos de investigación (Primera ed.). Lima: San Marcos.
- Coutinho, V. (2017). El ciclo de ventas es un proceso que engloba varias etapas para tener éxito en tu negocio y mejorar el contacto con tus clientes. Obtenido de Rockcontent: <https://rockcontent.com/es/blog/ciclo-de-ventas/>
- Daza, J. (2015). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector. Contaduría y Administración, 266–282. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0186-1042-cya-61-02-00266.pdf>
- De la Hoz, E. (2014). Evaluación del comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad financiera. Science Direct, 167-191. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0186104214701597>

- De Paz, J. (2020). ¿Qué es el control concurrente? La República. Obtenido de <https://larepublica.pe/politica/2020/03/28/que-es-el-control-concurrente-y-por-que-es-importante-durante-el-estado-de-emergencia-atmp/>
- Díaz, M. (2012). Análisis contable con un enfoque empresaria. EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/incidencia-analisis-contable.html>
- Escribano, G. (2013). Gestión Financiera (Tercera ed.). España: Paraninfo.
- Estela, M. (2020). Concepto de control en administración. Obtenido de Concepto.de: <https://concepto.de/control-en-administracion/>
- Estupiñan, R. (2017). Ciclo de tesorería. Vlex. Obtenido de <https://doctrina.vlex.com.co/vid/ciclo-tesoreria-400876378>
- Evans, J., & Lindsay. (2015). Administración y control de calidad (Novena ed.). México: CENGAGE Learning.
- Fernández, K. (2018). Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para incrementar rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C. 2016 – 2017. Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5189/Fern%c3%a1ndez%20P%c3%a9rez%20Kelly%20Elvira.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fernández, S. (2017). Análisis de los EEEF y su relación con la rentabilidad en la empresa Aguasistec SAC, en el distrito de San Borja - Lima, período 2010-2016. Universidad César Vallejo, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/8950/Fernandez_VSK.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Flores, J. (2014). Manual practico de estados financieros (4º edición ed.). Lima: Instituto Pacífico. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/359254694/MANUAL-PRACTICO-DE-ESTADOS-FINANCIEROS-pdf>
- Fred, D., & Forest, D. (2017). Conceptos de administración estratégica (Decimoquinta ed.). México, S.A. de C.V.: Pearson Educacion.
- Gamboa, J., Ortega, X., & Valderrama, E. (2017). Auditoría financiera en el sector comercial y su incidencia en la toma de decisiones. Revista Publicando, 776-789. Obtenido de https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/733/pdf_531

- García, V. (2015). Análisis Financiero. México: Grupo Editorial Patria.
- Hernández, J. (6 de abril de 2017). La importancia de la rentabilidad y rotación en ferreterías. Obtenido de Blog Fierros: <https://fierros.com.co/noticias/la-importancia-de-la-rentabilidad-y-la-rotacion-en-las-ferreterias/>
- Hernández, L. (2015). Técnicas de programación de control aplicadas al mercadeo. Obtenido de Blogspot: <http://mercadeotecnicasdeprogramacion.blogspot.com/2015/09/control.html>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). La metodología de la investigación. Ciudad de México: Mc Graw Hill Education.
- Hernández, R., Fernández, C., & Batista, P. (2014). Metodología de la investigación (Sexta ed.). México: Mc Graw Hill Educación. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Lavalle, A. (2017). Análisis Financiero. La Loma, México.: UNID. Editorial digital. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=5513473&query=analisis+financiero>
- León, V., & Arca, F. (2018). Análisis financiero de la empresa Oficompusa S.A. de la ciudad de Guayaquil periodo 2016 - 2017. Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37204/1/tesis%20final-Arca-Leon.pdf>
- Llempen, A. (2018). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario´s SAC, Chiclayo – 2018. Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5688/Llempen%20Guerrero%2c%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mayancela, A. (2017). Diseño de estrategias para mejorar el control financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wiñariy Intercultural, para optimizar el manejo de los recursos económicos y financieros. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba. Obtenido de <http://dspace.espace.edu.ec/handle/123456789/7709>

- Medina, E., & Raggio, C. (2018). Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversión de una ferretería en la ciudad de Chiclayo. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Obtenido de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2091/1/TL_MedinaHernandezElin_RaggioVel%c3%a1squezClaudia.pdf
- Moreno, P. (2018). Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de las Pymes manufactureras de la ciudad de Guayaquil del periodo 2016-2017. Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/34319/1/MORENO%20BAZAN%20PAUL%20JOSHUA.pdf>
- Nishanthini, A., & Nimalathasan, B. (2013). Determinants of profitability: A case study of listed manufacturing companies in Sri Lanka. *Merit Research Journal of Art, Social Science and Humanities*, 1(1), 1-6. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/236876727_Determinants_of_profitability_A_case_study_of_listed_manufacturing_companies_in_Sri_Lanka
- Noreña, A., Alcaráz, N., Rojas, G., & Rebolledo, D. (2012). Aplicabilidad de los criterios de rigor y éticos en la investigación cualitativa (Vol. 12). Chía, Colombia: AQUICHAN. Obtenido de <http://jbposgrado.org/icuali/Criterios%20de%20rigor%20en%20la%20Inv%20cualitativa.pdf>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. Bogotá: Ediciones de la U.
- Olivera, V. (2015). Rentabilidad sobre la inversión. Obtenido de Slideplayer: <https://slideplayer.es/slide/4389421/>
- Ordoñez, J. (2017). Control financiero y su incidencia en la rentabilidad de las empresas de zincado de tubos metálicos, Distrito Ate, 2017. Universidad César Vallejo, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/17420/Ordo%c3%b1ez_DJE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ortiz, A. (2019). Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la Empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., CHICLAYO 2018.

- Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5941>
- Palacios, A. (2018). Perú: Situación de las Micro y Pequeñas Empresas. Con Nuestro Perú. Obtenido de <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Quinde, C., Ramos, T., & Fray, P. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html>
- Rabanal, T. (2019). Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017. Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5984/Rabanal%20Baz%c3%a1n%20Tania%20Soledad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rodríguez, J. (2015). Control interno: un efectivo sistema para la empresa (Segunda ed.). México: Trillas.
- Ruiz, A. (2018). Tipos de Investigación. Obtenido de Academia: https://www.academia.edu/31632928/Tipos_de_Investigaci%C3
- Ruiz, M. (2018). Más del 50% de mypes cierran antes de 3 años. Perú 21. Obtenido de Perú 21: <https://peru21.pe/economia/50-mypes-cierran-3-anos-405727-noticia/>
- Sánchez, E. (2017). Herramientas de control financiero para la empresa Nuevo Transporte de América Cía Ltda. de la ciudad de Tulcan. Universidad Regional Autónoma de los Andes, Tulcan. Obtenido de <http://45.238.216.28/handle/123456789/7030>
- Sivathaasan, N., Tharanika, R. S., & Hanitha, V. (2013). Factors determining Profitability: A Study of Selected Manufacturing Companies listed on Colombo Stock Exchange in Sri Lanka . European Journal of Business and Management , 5(27), 99-108. Obtenido de <https://pdfs.semanticscholar.org/6a94/949c3afe29df5bd1fad5de136eb952a79cd.pdf>
- Taylor, S., & Bogdan, R. (1992). Introducción a los métodos cualitativos en investigación. España: Ed. Paidós.

- Teruel, S. (2019). Control financiero: definición, objetivos e implementación. Obtenido de Captio: <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definición-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementación>
- Velarde, T. (2018). El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017. Universidad César Vallejo, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/35007/Velarde_STD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vera, H. (2018). Análisis del Control Financiero en la Institución Educativa la Salle Quillabamba año 2017. Universidad Peruana Unión, Lima. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1595/Hilda_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Wigodski, J. (2010). Metodología de la Investigación. Obtenido de Blogspot: <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/>
- Zulueta, Y. (2019). Análisis de rentabilidad de la empresa inversiones Trilama S.A.C., Chiclayo, 2018. Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6227/Zulueta%20Collantes%20c%20Y%20c3%b3ssely%20Margoth.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

ANEXOS

Anexo 1

Aprobación de la investigación



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0728-FACEM-USS-2020

Chiclayo, 30 de junio de 2020

VISTO:

El Oficio 0356-2020/FACEM-DC-USS de fecha 23/06/2020, presentado por el (la) Director (a) de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de FACEM, de fecha 30/06/2020, sobre aprobación de Informes de investigación, y;

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 20 del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 210-2019/PD-USS de fecha 08 de noviembre de 2019, indica que los temas de trabajo de investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. El periodo de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.

Estando a lo expuesto y en mérito a las atribuciones conferidas,

SE RESUELVE

ARTICULO ÚNICO: APROBAR los Informes de Investigación de los estudiantes del X ciclo de la Escuela Profesional de Contabilidad, modalidad presencial PAST "C" semestre 2020 I, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE

Dra. Carmen Elena Torres Prado
Decana
Facultad de Ciencias Empresariales

Mg. Carla Angélica Reyes Reyes
Secretaría Académica
Facultad de Ciencias Empresariales

Cc.: Escuela, Archivo

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

N°	AUTOR(5)	TITULO	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
1	TOCTO ALBERCA GLORIA YARITA	CULTURA TRIBUTARIA Y CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN COMERCIANTES DEL DISTRITO DE TABACONAS, SAN IGNACIO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	VARILLAS NIZAMA MONICA DEL CARMEN	ANALISIS FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO HOTELERO DEL NORTE S.A., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	TARRILLO VASQUEZ CLEBERT ENRIQUE	AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA PARA EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA EMPRESA 2B INGENIERIA Y CONTRUCCION S.A.C, CAJAMARCA	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	TARRILLO RAMOS RONALD		
5	CAMPOS PALOMINO YANNE	CONTROL DE EXISTENCIAS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGA REPRESENTACIONES SAC, JAÉN	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	OLIVERA GUEVARA IRMA		
7	CASTILLO FLORES ALEJANDRO	CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGEC S.A.C., JAÉN	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	GAVIDIA VILLALOBOS SEGUNDO JOEL	CONTROL INTERNO PARA LOS INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA DE LA EMPRESA PROCESADORA COMERCIALIZADORA DELGADO S.A.C., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	MANAYAY RODRIGUEZ ALICIA	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTIÓN CONTABLE DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL MANUEL ANTONIO MESONES MURO, FERREÑAFE	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
10	GONZALES DELGADO ERMELINDA	CONTROL INTERNO Y GESTIÓN DE INVENTARIOS EN LA DISTRIBUIDORA F & M SOCIEDAD ANONIMA CERRADA, AMAZONAS	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
11	SUCLUPE LLONTOP LUIS ARMANDO	CONTROL INTERNO Y SU INFLUENCIA EN LOS PROCESOS DE ADQUISICIONES Y CONTRATACIONES DEL INSTITUTO VIAL MUNICIPAL PROVINCIAL DE LAMBAYEQUE, 2015-2017	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
12	TEJADA VALDERA JOSE JULIO		
13	ROJAS SOSA JHON EDUARDO	CULTURA TRIBUTARIA PARA EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN COMERCIANTES DEL CENTRO COMERCIAL AGUAS VERDES, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
14	VÁSQUEZ GUEVARA AIDÉ		

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

15	CHERO SANTISTEBAN SHIRLY FIORELLA	CULTURA TRIBUTARIA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACIÓN DE IMPUESTOS EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MOSHOQUEQUE, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
16	RAMOS SANCHEZ NALMI YOSI	CULTURA TRIBUTARIA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACIÓN DE IMPUESTOS EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MOSHOQUEQUE, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
17	GONZALES ROMAN GINA PAOLA	CULTURA TRIBUTARIA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACIÓN DE IMPUESTOS EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MOSHOQUEQUE, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
18	ORDOÑEZ VASQUEZ MARIANELA	CULTURA TRIBUTARIA Y CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LOS COMERCIANTES EN EL DISTRITO LAS PIRIAS, CAJAMARCA	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
19	DIAZ LOPEZ LUZ MARINA	ESTRATEGIAS CREDITICIAS Y SU INCIDENCIA EN LA MOROSIDAD DE LA COOPAC TODOS LOS SANTOS DE CHOTA LTDA 560	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
20	TARRILLO BUSTAMANTE MARIA ALICIA		
21	CASTRO ALTAMIRANO YOBANI	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DE CENTRO POBLADO DE PAKATNAMU, PACASMAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
22	CRUZADO PAYESA JULISA ADALY		
23	BANCES VIDAURRE MARÍA MERCEDES	ESTRATEGIAS DE INFORMACION Y ORGANIZACION PARA MEJORAR LA GESTION CONTABLE DE LOS CLIENTES DEL ESTUDIO SERNA, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
24	NUÑEZ MONTALVO LUDANIMER		
25	GONZALEZ LOZADA ROMARIO	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA PERALTA TRADE COFFEE E.I.R.L, JAÉN	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
26	QUIROZ CARMONA AURA ROSA	GESTIÓN CONTABLE PARA EVITAR CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA FRUTOS TONGORRAPE SOCIEDAD ANONIMA, LAMBAYEQUE	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
27	ZAVALETA CARO JOEL	GESTIÓN DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA TITANIO S.A.C., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
28	ZURITA GARCÍA VÍCTOR DAVID		
29	SAMPERTEGUI NEYRA DIANA KATERINE	GESTIÓN DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL AGUILA CARGO EXPRESS S.A.C., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
30	SUYÓN TARRILLO CLARA STEPHANNY		
31	RIVERA OBLITAS MAISU MALENA	GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD DE UNA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
32	TORO RAMIREZ ERLITA		
33	FLORES SANDOVAL HÉCTOR EDUARDO	GESTIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA JAMAPUC DISTRIBUCIONES EIRL, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

Carta de autorización

	DISTRIBUIDORA & SERVICIOS GENERALES CASTILLO S.A.C. RUC N° 20487849171 VENTA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN Y FERRETERÍA EN GENERAL, AGREGADOS CONSULTORÍA Y EJECUCIÓN DE OBRAS PÚBLICAS Y PRIVADAS ELABORACIÓN DE PERFILES SNIP, EXPEDIENTES TÉCNICOS ALQUILER DE MAQUINARIA Y OTROS
AV. MARISCAL CASTILLA N° 1133 - JAEN - CAJAMARCA / TEL N° (076) 432943 - RPM #974832223	
"Año de la Universalización de la Salud"	
Jaén, 29 de abril del 2020	
<u>CARTA DE AUTORIZACIÓN</u>	
Doctora: CARMEN ELVIRA ROSAS PRADO Decana, Facultad de Ciencias Empresariales FACEM – USS <u>Pimentel</u>	
<p>Por medio de la presente me dirijo a usted para saludarla y a la vez comunicarle que mi representada AUTORIZA al Señor CASTILLO FLORES ALEJANDRO, identificado con DNI N° 40572505, estudiante del X ciclo de la escuela académica profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN; hacer uso de nuestra información institucional con el compromiso de brindarle oportunamente la información requerida para la realización de su TESIS denominada "CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGEC S.A.C., JAÉN". Asimismo, autorizamos su publicación en la revista, en el repositorio y/o cualquier otro medio que estime por conveniente la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN.</p>	
<p>Se expide el presente documento, para los fines que el interesado crea conveniente.</p>	
 _____ Dañy Margot Alarcón Febres D.N.I. N° 41302942 ACCIONISTA	
Email: castillo_al78@hotmail.com	

Anexo 3

Validación de instrumentos

Experto 1

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Juan Seclén Guzmán, Magister en Educación con mención en DOCENCIA Y GESTION EDUCATIVA, 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: Alejandro Castillo Flores, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la Investigación titulada: "CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE S.A.C. – JAÉN"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 17 de mayo del 2020



Mg. Juan Seclén Guzmán
DNI N° 16454119

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	JUAN SECLÉN GUZMÁN
PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO
ESPECIALIDAD	AUDITORIA
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	25 años
CARGO	DOCENTE TIEMPO PARCIAL
CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE C S.A.C. – JAÉN	
DATOS DE LOS TESISISTAS	
NOMBRES	CASTILLO FLORES ALEJANDRO
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<p><u>GENERAL</u></p> <p>Proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén.</p> <p><u>ESPECÍFICOS</u></p> <p>Evaluar el nivel de eficacia del control financiero actual de la empresa DISSERGE C S.A.C. – JAÉN.</p> <p>Diagnosticar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén.</p> <p>Diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén.</p> <p>Validar el plan de control financiero con expertos.</p>
<p>EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO. SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</p>	
DETALLE DE LOS ÍTEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido

	a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
CONTROL FINANCIERO	
1. ¿Cuáles son las políticas de control preliminar establecidas por la empresa para asegurar que las actividades sean ejecutadas conforme a los objetivos establecidos?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
2. ¿De qué manera el control preliminar contribuye en la prevención de desviaciones en la cantidad y calidad de los recursos de la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
3. ¿En qué políticas se enfoca la administración para ejecutar el control concurrente?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
4. ¿Qué facilidades brindan los mecanismos utilizados en el control concurrente para la supervisión inmediata de las áreas de la entidad?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
5. ¿Cuáles son los resultados finales que enfoca el control por retroalimentación para guiar las acciones futuras en la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
6. ¿De qué manera el ciclo de tesorería ayuda en el control del efectivo en las	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____

transacciones que realiza la empresa?	_____
7. ¿De qué manera el ciclo de ventas incide en el análisis de los ingresos?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____
8. ¿Cómo influye el ciclo de ventas para la determinación de los ingresos futuros de la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____
9. ¿Cuál es la incidencia del ciclo de compras en el análisis de los egresos?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Cómo ayuda el ciclo de sueldos a comprender la información referente al personal?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____
1. PROMEDIO OBTENIDO: 28	N° TA: 10 N° TD:
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


 M.D. LIC. JUAN SEBASTIÁN GUZMÁN
 JEFE EXPERTO

Experto 2

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Nehemias Dávila Cano, Docente estable de la Especialidad de Contabilidad del IESTP Illimo, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Alejandro Castillo Flores, estudiante de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, para el desarrollo de la investigación titulada: "CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE S.A.C. – JAÉN"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 17 de mayo del 2020


Mg. CPC. Nehemias Dávila Cano
DNI N° 16524979

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		MG. NEHEMIAS DAVILA CANO
	PROFE SION	CONTADOR PUBLICO
	ESPECIALIDAD	CONTABILIDAD
	EXPERIENCIA PROFE SIONAL(EN AÑO S)	30
	CARGO	DOCENTE
CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE C S.A.C.- JAÉN		
DATOS DE LOS TESIS T A S		
NOMBRES	CASTILLO FLORES ALEJANDRO	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVE STIGACION	<u>GENERAL</u> Proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén.	
	<u>ESPECIFICOS</u> Evaluar el nivel de eficacia del control financiero actual de la empresa DISSERGE C S.A.C. – JAEN. Diagnosticar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén. Diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén. Validar el plan de control financiero con expertos.	
EVALUE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTA TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTA TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEM S DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido	

	a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
CONTROL FINANCIERO	
1. ¿Cuáles son las políticas de control preliminar establecidas por la empresa para asegurar que las actividades sean ejecutadas conforme a los objetivos establecidos?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
2. ¿De qué manera el control preliminar contribuye en la prevención de desviaciones en la cantidad y calidad de los recursos de la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
3. ¿En qué políticas se enfoca la administración para ejecutar el control concurrente?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
4. ¿Qué facilidades brindan los mecanismos utilizados en el control concurrente para la supervisión inmediata de las áreas de la entidad?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
5. ¿Cuáles son los resultados finales que enfoca el control por retroalimentación para guiar las acciones futuras en la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
6. ¿De qué manera el ciclo de tesorería ayuda en el control del efectivo en las	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____

transacciones que realiza la empresa?	_____	
7. ¿De qué manera el ciclo de ventas incide en el análisis de los Ingresos?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>)	TD(<input type="checkbox"/>)
	SUGERENCIAS: _____	
8. ¿Cómo influye el ciclo de ventas para la determinación de los Ingresos futuros de la empresa?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>)	TD(<input type="checkbox"/>)
	SUGERENCIAS: _____	
9. ¿Cuál es la incidencia del ciclo de compras en el análisis de los egresos.	TA(<input checked="" type="checkbox"/>)	TD(<input type="checkbox"/>)
	SUGERENCIAS: _____	
10. ¿Cómo ayuda el ciclo de sueldos a comprender la información referente al personal?	TA(<input checked="" type="checkbox"/>)	TD(<input type="checkbox"/>)
	SUGERENCIAS: _____	
1. PROMEDIO OBTENIDO: 20	N° TA: 10	N° TD: _____
2. COMENTARIOS GENERALES		
3. OBSERVACIONES		



 JUEZ - EXPERTO
 M.G. NEMESIAS DÁVALA CANO

Experto 3

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Edgar Chapañan Ramírez, Magister en ADMINISTRACION Y MARKETING, 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: Alejandro Castillo Flores, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE S.A.C. – JAÉN"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 17 de mayo del 2020



Edg. Chapañan Ramírez Edgar
DNI N° 44200040

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		EDGARD CHAPOÑAN RAMÍREZ
	PROFESION	CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
	ESPECIALIDAD	TRIBUTACION
	EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)	7 AÑOS
	CARGO	DOCENTE
CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE C S.A.C. – JAÉN		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	CASTILLO FLORES ALEJANDRO	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Proponer un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén.	
	<u>ESPECIFICOS</u> Evaluar el nivel de eficacia del control financiero actual de la empresa DISSERGE C S.A.C. – JAÉN. Diagnosticar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén. Diseñar un plan de control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE C S.A.C. – Jaén. Validar el plan de control financiero con expertos.	
EVALUE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido	

	a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
CONTROL FINANCIERO	
1. ¿Cuáles son las políticas de control preliminar establecidas por la empresa para asegurar que las actividades sean ejecutadas conforme a los objetivos establecidos?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
2. ¿De qué manera el control preliminar contribuye en la prevención de desviaciones en la cantidad y calidad de los recursos de la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
3. ¿En qué políticas se enfoca la administración para ejecutar el control concurrente?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
4. ¿Qué facilidades brindan los mecanismos utilizados en el control concurrente para la supervisión inmediata de las áreas de la entidad?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
5. ¿Cuáles son los resultados finales que enfoca el control por retroalimentación para guiar las acciones futuras en la empresa?	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
6. ¿De qué manera el ciclo de tesorería ayuda en el control del efectivo en las	TA(X) TD() SUGERENCIAS: _____

transacciones que realiza la empresa?	_____	
7. ¿De qué manera el ciclo de ventas incide en el análisis de los Ingresos?	TA <input checked="" type="checkbox"/> TD <input type="checkbox"/>	SUGERENCIAS: _____
8. ¿Cómo influye el ciclo de ventas para la determinación de los Ingresos futuros de la empresa?	TA <input checked="" type="checkbox"/> TD <input type="checkbox"/>	SUGERENCIAS: _____
9. ¿Cuál es la incidencia del ciclo de compras en el análisis de los egresos.	TA <input checked="" type="checkbox"/> TD <input type="checkbox"/>	SUGERENCIAS: _____
10. ¿Cómo ayuda el ciclo de sueldos a comprender la información referente al personal?	TA <input checked="" type="checkbox"/> TD <input type="checkbox"/>	SUGERENCIAS: _____
1. PROMEDIO OBTENIDO: 20	N° TA: 10	N° TD:
2. COMENTARIOS GENERALES		
3. OBSERVACIONES		


 Mg. Chappell Patricia Edgert
 DNI N° 43000440
 JUEZ - EXPERTO

Anexo 4

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS		
¿En qué medida la propuesta de un control financiero incrementa la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén?	Proponer un control financiero que permita incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Diagnosticar el control financiero actual de la empresa DISSERGEC S.A.C. – JAÉN. 2. Analizar la situación actual de la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén. 3. Diseñar un plan de control financiero que permita el incremento de la rentabilidad de la empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén. 4. Validar el plan de control financiero con expertos. 	<p>H1. La propuesta de un plan de control financiero incrementa la rentabilidad en la Empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén.</p> <p>H0. La propuesta de un plan de control financiero no incrementa la rentabilidad en la Empresa DISSERGEC S.A.C. – Jaén.</p>	Control financiero	Tipos de control	Preliminar	Guía de entrevista		
						Concurrente			
						Retroalimentación			
					Ciclos de control	Ciclo de tesorería			
						Ciclo de ventas			
						Ciclo de compras			
				Rentabilidad	Rentabilidad económica	ROA: $\frac{\text{Utilidad neta} + \text{Intereses}}{\text{Activo}}$		Guía de análisis documental.	
						Rentabilidad financiera			ROI: $\frac{\text{Ingresos} - \text{Inversión}}{\text{Inversión}}$
									ROE: $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$

Anexo 5

Ubicación de la empresa DISSERGEC S.A.C.



Figura 9. Ubicación de la empresa – Google maps

Anexo 6

Evidencias fotográficas



Figura 10. Frontis de la empresa con el investigador



Figura 11. Foto con la administradora de la empresa DISSERGE S.A.C.



Figura 12. Foto aplicación del instrumento a la administradora



Figura 13. Foto aplicación del instrumento al contador

Formato T1



FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)
(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 02 de agosto de 2020

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

El suscrito:
CASTILLO FLORES ALEJANDRO, con DNI 40572505.

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: "CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE S.A.C., JAÉN", presentado y aprobado en el año 2020 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APellidos y Nombres	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
CASTILLO FLORES, ALEJANDRO	40572505	

Anexo 8

Acta de originalidad



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, Edgard Chapoñan Ramirez, Coordinador de Investigación Social de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0728-FACEM-USS-2020, presentada por el (los) estudiante(s) CASTILLO FLORES ALEJANDRO, titulada "CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE S.A.C., JAÉN"

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 22% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva de Similitud aprobada mediante Resolución de Directorio N° 016-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 18 de agosto de 2021



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 43066346

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

Anexo 9

Reporte turnitin

CONTROL FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISSERGE C S.A.C., JAÉN

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	11%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
4	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Anahuac México Sur Trabajo del estudiante	<1%
6	docplayer.es Fuente de Internet	<1%
7	dspace.uniandes.edu.ec Fuente de Internet	<1%
8	es.coursera.org Fuente de Internet	<1%