

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

**ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA  
OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN 2021**

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

**Autora:**

**Bach. Pazos Antezana Vivian Yadit  
<https://orcid.org/0000-0002-6002-0738>**

**Asesor:**

**Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo  
<https://orcid.org/0000-0001-6876-8962>**

**Línea de Investigación:**

**Gestión Empresarial y Emprendimiento**

**Pimentel – Perú**

**2022**

**PAGINA DE APROBACION DE TESIS**

**TITULO:**

ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN 2021

---

PAZOS ANTEZANA VIVIAN YADIT

**AUTORA:**

---

**Dra. CABRERA SANCHEZ Mariluz AMALIA**

**Presidente de Jurado**

---

**Mg. RIOS CUBAS MARTIN ALEXANDER**

**Secretario(a) de Jurado**

---

**MSc. GUERRERO MILLONES ANA MARIA**

**Vocal/Asesor de Jurado**

---

**MG. PORTELLA VEJARANO HUBER ARNALDO**

**Asesor metodológico**

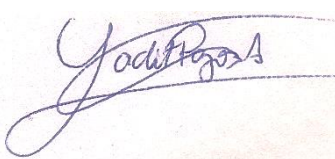
## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Quien suscribe la **DECLARACIÓN JURADA**, soy **egresado (s)** del Programa de Estudios de **Contabilidad** de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaro bajo juramento que soy (somos) autor(es) del trabajo titulado:

### **ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN 2021**

El texto de mi trabajo de investigación responde y respeta lo indicado en el Código de Ética del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Señor de Sipán (CIEI USS) conforme a los principios y lineamientos detallados en dicho documento, en relación con las citas y referencias bibliográficas, respetando al derecho de propiedad intelectual, por lo cual informo que la investigación cumple con ser inédito, original y autentico.

En virtud de lo antes mencionado, firman:

PAZOS ANTEZANA VIVIAN YADIT	DNI: 76442650	
-----------------------------	---------------	---

Pimentel, 24 de enero del 2023

## **Dedicatorias**

A Dios, por ser mi guía espiritual en mi vida e impulsa a luchar por mis metas. Por hacer transparente su amor a través de todos mis seres queridos, que me han enseñado a valorar más la vida.

A mi familia, quienes me motivan a prosperar día tras día, para cumplir con ellos mis metas trazadas.

## **Agradecimientos**

A Dios por brindarme salud y fuerza cada día.

A mis padres Rosa Gladys y José Luis, por su amor y apoyo incondicional, y el sacrificio que realizaron siempre por lograr formarme como un profesional.

## Resumen

El trabajo nombrado “Estrategias de control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2020”, planteó como problema central, la manera de mejorar la utilidad de la compañía ferretera Pasitos, Chepén 2020, determinando como su objetivo principal elaborar métodos de control financiero para maximizar la utilidad de la compañía ferretera Pasitos, para cumplir con el objetivo, se formularon los siguientes objetivos individuales: definir el contexto real del control financiero, así mismo fue necesario establecer el estado real de la utilidad y en último lugar, diseñar planes de mejora de control financiero, a fin de maximizar el rendimiento de la sociedad ferretera Pasitos. Fue necesario utilizar un método con patrón básico, con criterio cuantitativo y modelo experimental de grado descriptivo, por ello se solicitó a la gerencia y al área contable, un muestreo y la documentación del registro contable de la compañía. Entre los resultados más resaltantes que se obtuvieron fue que el control financiero de la entidad se realiza de manera efectiva, debido a que se lleva de manera clara y precisa los registros contables, además el margen de utilidad es apropiado, teniendo una diferencia favorable, si se toma como referencia la utilidad del año anterior, para potenciar el control financiero, se elaboraron mecanismos de monitoreo y fiscalización, a fin de asegurar resultados positivos en la utilidad de la compañía. También se tuvo como conclusiones que los mecanismos de control financiero maximizarán la utilidad de la compañía ferretera Pasitos.

**Palabras claves:** Estrategias, control financiero, rentabilidad.

## **Abstract**

The work named "Financial control strategies to optimize the profitability of the hardware company Pasitos, Chepén 2020", raised as a central problem, how to improve the utility of the hardware company Pasitos, Chepén 2020, determining as its main objective to develop methods of financial control to maximize the utility of the Pasitos hardware company, to meet the objective, the following individual objectives were formulated: define the real context of financial control, likewise it was necessary to establish the real state of the utility and lastly, design financial control improvement plans, in order to maximize the performance of the Pasitos hardware company. It was necessary to use a method with a basic pattern, with a quantitative criterion and an experimental model of a descriptive degree, for this reason the management and the accounting area were asked for a sampling and documentation of the company's accounting record. Among the most outstanding results that were obtained was that the financial control of the entity is carried out effectively, because the accounting records are kept clearly and precisely, in addition, the profit margin is appropriate, having a favorable difference, if the profit of the previous year is taken as a reference, to enhance financial control, monitoring and control mechanisms were developed, in order to ensure positive results in the company's profit. It was also had as conclusions that the financial control mechanisms will maximize the utility of the Pasitos hardware store company.

**Keywords:** Strategies, financial control, profitability.

## INDICE

<b>Aprobación del jurado</b>	ii
<b>Dedicatoria</b>	iv
<b>Agradecimientos</b>	v
<b>Resumen</b>	vi
<b>Abstract</b>	vii
<b>Indice de tablas</b>	ix
<b>Indice de figuras</b>	x
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	11
<b>I.1. Realidad problemática</b>	11
<b>I.2. Trabajos previos</b>	12
<b>I.3. Teorías relacionadas al tema</b>	15
<b>I.4. Formulación del Problema</b>	33
<b>I.5. Justificación e importancia del estudio</b>	33
<b>I.6. Hipótesis</b>	34
<b>I.7. Objetivos</b>	34
<b>I.7.1. Objetivo general</b>	34
<b>I.7.2. Objetivos específicos</b>	34
<b>II. MÉTODOLÓGÍA</b>	35
<b>II.1. Tipo y diseño de investigación</b>	35
<b>II.2. Población y muestra</b>	36
<b>II.3. Variables, operacionalización</b>	36
<b>II.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad</b>	37
<b>II.5. Métodos de análisis de datos</b>	37
<b>II.6 Aspectos éticos</b>	39
<b>II.7. Criterios de rigor científico</b>	39
<b>III. RESULTADOS</b>	41
<b>III.1. Tablas y figuras</b>	53
<b>III.2. Discusión de resultados</b>	57
<b>III.3. Aporte científico</b>	60
<b>IV. Conclusiones y recomendaciones</b>	70
<b>Referencias bibliográficas</b>	72
<b>ANEXOS</b>	77



## Índice de tablas

Tabla 1. Operacionalización de las variables	35
Tabla 2. Índices de rentabilidad	50

## Índice de figuras

Figura 1. Índices de rentabilidad

50

## **INTRODUCCIÓN**

### **I.1. Realidad problemática**

Actualmente existe pésimo manejo del inventario en almacén, propicio déficit en el stock y en los ingresos, lo que produce un impacto negativo en la compañía. (p. 11). “Evaluación de los procesos de comercialización en la empresa C&C Música EIRL 2017-2018 para determinar las deficiencias operativas y diseñar controles internos que incrementen la rentabilidad”. Frías y Serquén (2019).

Carias (2017), nos indica que en la comunidad se han presentado problemas debido a las deficiencias de evaluación del control financiero, reflejado en estados financieros como en la utilidad, sin embargo, la ausencia de controles financieros dificulta garantizar una adecuada toma de decisiones (p.37).

Benítez (2016), señala que desde la creación ha ido creciendo, presenta carencia de lineamientos y normas para una administración eficiente de sus activos y pasivos. (p.13)

Mediavilla (2015), refiere que, a raíz de las amenazas presentadas por no tener un adecuado control financiero, continuamente se asignan gastos injustificados, así como un mal proceso de compras, dificultando el correcto funcionamiento de la compañía. (p.3).

En este caso Ordoñez (2018), nos indica que, existe en la compañía ferretera estudiada un inadecuado monitoreo del presupuesto financiero, así como también de la liquidez. (p.14)

Jiménez y Lozano (2017), “Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, 2017”, señala que la utilidad es baja, dado que, la compañía tiene incapacidad de pago. (p.9).

Dávila (2018), señala que, la compañía carece de una gestión financiera competente, porque no utiliza ni ejecuta una acertada estrategia financiera. (p. 15).

Banda (2018), indica que la compañía cuenta con una administración financiera mediocre, causada por no realizar un detalle integral de sus operaciones y su stock. (p. 9).

Suclupe (2017), señala que, la compañía carece de una correcta organización de sus finanzas para afrontar situaciones imprevistas, así como el uso correcto de los recursos financieros existentes en la empresa, los mismos que han producido índices reducidos de utilidad. (p.13).

La investigación de estudio se centrará en la “ferretería Pasitos”, sostiene un auge rentable constante, desde su creación en el año 1992, teniendo en cuenta su actividad que es venta al por menor de los artículos de ferretería, pinturas y productos en vidrio en comercio especializado, siendo este rubro muy demandado en la sociedad, sin embargo en los últimos periodos tuvo un incremento inesperado, donde ha provocado que la utilidad de la empresa probablemente no sea la esperada, porque no se ha logrado establecer y determinar de forma exacta, fiable y veraz, el volumen de compras que efectúa la compañía en mercancías, suministros, proveedores, entre otros, así como diversos gastos que se pudieran presentar como el pago a terceros, empleados, etc.

Esto permitió establecer que existen deficiencias en el control financiero de la empresa, lo que va mermando la productividad esperada, además de perjudicar otros indicadores, lo cual se traduce en una utilidad mínima, para sus intereses comerciales y económicos, al margen del crecimiento positivo. De mantener el deficiente control financiero de parte de la empresa, tendría un impacto negativo en el rendimiento, pudiendo llegar a ser negativo y empezar a generar pérdidas en lugar de utilidad, esto ocasionaría que la compañía se exponga a una posible crisis económica – financiera, si no se realizan los ajustes necesarios, la empresa podría llegar al cierre definitivo. Por ello, la presente investigación tiene la intención de maximizar la utilidad, a través de una serie de medidas económicas, lo que sería beneficioso para la empresa estudiada.

## **I.2. Trabajos previos**

### **Nacional**

Mires (2018) en su investigación titulada “Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A. del Distrito Lince”. Universidad Peruana de las Américas. Lima – Perú. Tuvo como conclusión que la compañía no efectúa una correcta planificación financiera, porque no se proyecta a futuro en su entorno comercial,

adicional a esto, evidencia desajustes en sus actividades, puesto que se observó una deficiente gestión en las labores de los encargados de la contabilidad, lo que conlleva a obtener indicadores financieros negativos, perjudicando de manera considerable y negativa la utilidad de cada periodo. El estudio referido concuerda con los objetivos de la investigación, puesto que maximizar la utilidad se produce debido a la incidencia de la variable independiente.

Vega (2017) en su investigación “Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero”. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima – Perú. Estableció que el 90% de las empresas presentan una propensión a la quiebra, debido a que, no realizan un eficiente control financiero en su gestión, también se visualizó que no reflejan la utilidad esperada, posiblemente por fenómenos económicos presentados en el último periodo, el análisis realizado hizo posible establecer que la aplicación de mecanismos económicos, permitan a la empresa alcanzar un desarrollo positivo y permanente a través del eficiente uso de los recursos, siendo esto vital para garantizar el incremento de la utilidad. Esta investigación concuerda con mis objetivos, porque confirma que la ejecución de una estrategia eficiente tiene un efecto positivo en las ganancias.

López (2018) en su investigación titulada “Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de servicio año 2017”. Universidad Privada del Norte. Trujillo – Perú. Determinó que, a través de la implementación de una estrategia eficaz financiera, la empresa consiguió elevar su utilidad de manera notable, a través del uso de políticas contables, a fin de alcanzar una acertada dirección, además de alcanzar indicadores de utilidad económica superiores al 35%, lo que representa que la empresa comercializa 5.28 soles por cada sol invertido en el patrimonio de la empresa. El trabajo mencionado aporta a mis objetivos, ya que la utilidad de la empresa se verá reflejada de acuerdo con la estrategia ejecutada.

### **Regional**

Verástegill (2018) en su investigación titulada “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa AYS Contratistas S.A.C. Cajamarca 2017”. Universidad Cesar Vallejo. Chiclayo – Perú. Señaló que la empresa carece de un eficiente manejo financiero,

encontrándose una reducción de liquidez, inclusive llegando a indicadores negativos, además se observó una disminución en la utilidad, aun a pesar de mantener un nivel promedio, éste no concuerda con las proyecciones de la compañía, dejando en evidencia un mal manejo de la administración financiera, la cual afecta directamente en el rendimiento de la empresa. El estudio mencionado aporta a mis objetivos, porque que existe un impacto directo de la gestión financiera en la utilidad, permitiendo establecer mecanismos de mejora.

Yoplac (2018) en su investigación titulada “Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa inversiones y servicios generales Monarks S.A.C. Chachapoyas – 2017”. Universidad César Vallejo. Chiclayo – Perú. Concluyó que el control financiero ejecutado no es adecuado, ya que no se aplican las acciones planteadas según el 58% de los resultados, además no cuentan con acciones financieras adecuadas, según el 50%, por otra parte, se halló que la utilidad ha decrecido de manera significativa, por lo que se realizó una estrategia de control financiero para maximizar la utilidad, encontrando que la aplicación de estas propuestas conlleva a aumentar y maximizar el rendimiento positivamente. El estudio mencionado aporta a mis objetivos, debido a que están enfocados en alcanzar el mismo fin, maximizar la utilidad de la empresa.

Anaya y Sánchez (2016) en su investigación “Aplicación de la propuesta de un sistema de control interno en la empresa comercial Agro Especies y Frutos del País S.A.C. para mejorar su proceso de compras y el impacto en su rentabilidad. Chiclayo – 2016”. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo – Perú. Determinó que en un principio no tenía una eficiente gestión, luego de la ejecución del sistema de control interno, se observó un incremento constante de su utilidad operativa, pasando de 0.8% a 1.9%, al igual que su rendimiento en sus compras, el cual pasó de 0.6% a 1.4% en un periodo, también se evidenció un incremento particular en su utilidad neta, pasando de 2.93% hasta un 6.46% en el siguiente periodo, Este trabajo suma a mis objetivos, porque explica como la ejecución a futuro de la visión deberá estar enfocada en provocar una repercusión positiva en la utilidad.

### **Local**

Llempén (2018) en su investigación titulada “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario´s SAC, Chiclayo – 2018”. Universidad Señor de Sipán. Pimentel – Perú. Concluyó que el control financiero utilizado no es adecuado,

porque su utilidad y resultados es mínima, además se vió un excesivo gasto, el cual compromete el porcentaje de ingresos por ventas, también se encontró que deja el 1% de participación en financiamiento por terceros, comprobando una vez más, en esta investigación, que la gestión de las finanzas repercute de manera importante en la utilidad de la compañía. El presente estudio suma a mis objetivos, la idea de que el control financiero, como aspecto de la gestión, se enfoca en maximizar la utilidad de la empresa a futuro.

Jiménez y Lozano (2017) en su investigación titulada “Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, 2017”. Universidad Señor de Sipán. Chiclayo – Perú. Concluyó que la gestión financiera permite tener un mayor control de las actividades, a través de un monitoreo y análisis de inversiones a largo plazo, permitiendo así potenciar el valor de la compañía, por otra parte, hace posible prevenir amenazas de una forma segura, para evitar déficit, asimismo, supervisar los gastos y el desempeño, hallando que hay una conexión considerable entre la gestión financiera y la utilidad de una organización. El estudio mencionado respalda a mis objetivos, porque señala que existe una influencia marcada en la rentabilidad ligada a un control financiero eficiente como parte de la gestión integral, la cual, se relaciona con la variable dependiente.

Goicochea (2015) en su investigación “Propuesta de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurant Imperial de Chiclayo 2014”. Universidad Señor de Sipán. Pimentel – Perú. Concluyó que el comercio carece de un eficiente control financiero, el cual se ve reflejado en una reducción alarmante de la utilidad de la entidad, es por ello, que se planteó diseñar una iniciativa para corregir la condición desfavorable vigente, referente al monitoreo, planificación y gestión financiera, así como optimizar la eficiencia y efectividad en beneficio del crecimiento comercial de la compañía, lo que llevará a ayudar a afianzar y fortalecer los esquemas que se encuentran en el interior de las compañías, además de fusionar la visión para la realización de las metas empresariales. La investigación citada complementa mis objetivos, en el sentido que ambos trabajos diseñan propuestas enfocadas en conseguir una utilidad creciente a futuro.

### **I.3. Teorías relacionadas al tema**

Contreras (2013), enfatizó que la estrategia de una organización es una herramienta competente, al margen de la magnitud de la organización, no siendo indispensable que la

organización sea grande para poder destacarse en la industria donde realiza sus operaciones. Lo más importante es que la empresa defina los objetivos que desea alcanzar y disponga de las capacidades y pasión para llevar a cabo su estrategia. Según las condiciones financieras actuales, donde se desarrollan las organizaciones y donde los inversionistas sean grandes o pequeños, invierten su capital, a fin de realizar sus proyectos (p. 159).

El control financiero, tiene el poder destinar los recursos de una empresa, para poder usarlos de la manera más competente y rentable, a diferencia de otros instrumentos de gestión, el control financiero tiene como fin, elaborar una revisión de gastos y desempeño destinado a las operaciones las cuales han sido delegadas a los empleados que dicha realización haya sido dado a sus dependientes, lo que forma la base para la proyección de actividades, valoración del desempeño y disposición de responsabilidades para el tratamiento del presupuesto de la organización. Martinez, Galvis y Rosero (2017), 2017, p. 3).

Córdoba (2012) señala que, el fin del control financiero es realizar comparaciones de la proyección en conformidad con lo aplicado por cada periodo, así como modificar algún desvío realizando evaluaciones, comparaciones y estudios de los componentes que están aptos, constantes y precarios, para que permita una correcta política de decisiones ante la toma de decisiones en forma correcta ante alguna variación o corrección (p. 29). Así mismo, el control financiero es un mecanismo que facilita a la gerencia y accionistas, supervisar los recursos económicos, a fin de que sea estable, debe ser equivalente a un eficiente sistema contable (Shapiro, 2012, p. 1)

Según Martinez, Galvis y Rosero (2017), señalaron que el control financiero es una prueba que se hace en base a los lineamientos de auditoría de aprobación general, para determinar si los informes de las finanzas de una empresa, coinciden racionalmente al producto de sus de sus actividades y modificaciones de su estatus económico actual, teniendo en cuenta las actividades y acciones que lo conforman, respetaron las políticas y lineamientos establecidos por las entidades supervisoras y se ciñeron a las normas de contabilidad vigentes a nivel mundial. (p. 4)

De lo antes señalado Unizar (2017), los propósitos que tiene el control financiero se fundamentan en la urgencia de contar con varios puntos de vista o perspectivas paralelas de la situación económica vigente de una organización, si se considera este enfoque de forma



integral, tendríamos un diagnóstico más completo, que un método contable, porque tendría una revisión, búsqueda y evaluación de los recursos financieros de una empresa. De esta manera será posible aplicar de forma más exacta e incorporar un método de evaluación sobre la coyuntura interna y externa de un comercio, a fin de precisar los aspectos que repercuten en el valor de los activos, a pesar q no tengan injerencia sobre la información contable de forma directa. (p. 4).

Como señala Unizar (2017), el control financiero, está por lo general ligado a:

Cuando se faculta a un empleado la administración de considerables recursos financieros y dicha responsabilidad no puede ser supervisada de manera directa por la gerencia, se requiere de un mecanismo que facilite el monitoreo de las operaciones. Aun así, por temas de funcionalidad, este mecanismo de supervisión se respalda en el informe de gastos y rentabilidad, de manera que los procesos contables serán los que proporcionen los principales instrumentos de evaluación y reporte del destino de los recursos. (p.4)

Conforme menciona Shapiro (2012), el control financiero como la contabilidad es fundamental para el manejo de las finanzas y el reporte de cuentas. La persona encargada de las finanzas de una organización tiene que entender lo necesario sobre la contabilidad para tener la seguridad de que su gestión financiera, tiene base en una data contable fiable y precisa. Son sus procedimientos contables los que indicaran si su metodología financiera está dando resultados, si su sistema es económicamente factible (sostenible en el tiempo) y si el capital se está destinando en pro de alcanzar los objetivos trazados. Con un adecuado proceso contable, una empresa está en la capacidad de reportar informes financieros a la gerencia y accionistas. (p. 3).

### **Objetivos del control financiero**

Según Çili, Qesja, Kondi & Ajaz (2013), señalaron que el manejo y el control financiero abarca definiciones de administración económica, siendo una operación realizada por la alta dirección y otras unidades de la empresa, creado para proveer garantías aceptables en relación con el cumplimiento de las metas trazadas (p. 14).

Se puede distinguir los principales objetivos del control financiero:

- Ejecución de las normas y reglamentos vigentes.
- Veracidad de los reportes de finanzas y gestión.

- Eficacia y productividad de las actividades.
- Preservación del capital.

Una vez que la organización determina un control financiero, se debe contemplar que su propósito es asegurar la eficiencia y productividad para la gestión de una organización y para lograrlo se debe emplear recursos y herramientas los cuales están ligados a los objetivos trazados y expresados de manera clara dentro del mismo control. (Unizar, 2017, p. 4).

Según Unizar (2017), los aspectos más relevantes del control financiero son:

- **Comunicación**, es vital instaurar un sistema de información, sea regulado o no, porque proporcionará una conexión entre el área de contabilidad y los trabajadores, de esta manera se podrá nivelar los procesos en el desarrollo de las funciones durante las actividades. (Unizar, 2017, p. 5)
- **Evaluación**, el análisis en la eficacia del uso de los activos de la empresa, es el medio más relevante para medir la gestión contable aplicada, debido a que las funciones están repartidas entre la gerencia y el área contable y se otorgan de acuerdo con el tenor de sus actividades. (Unizar, 2017, p. 5).
- **El control de gestión** se tiene que incentivar a los encargados de las funciones, a enfocarse en los objetivos de la organización y no es su beneficio personal, puesto que, el control de la gestión se utiliza para impulsar al colaborador a lograr los objetivos de la organización, utilizando todos los recursos a su alcance y de manera eficaz. (Unizar, 2017, p. 5).

### **Importancia del control financiero**

El control financiero, es crucial porque potencia el uso de los mecanismos financieros en situaciones especiales, si éste no existiera se vería afectada de manera considerable la gestión contable de una compañía. Además posibilita que la gerencia de una entidad controle los costos y las actividades relativas de la empresa, también facilita que se documente de manera independiente la data, si es que, la persona encargada no está presente, finalmente se tiene que considerar que la magnitud de la compañía, define dos indicadores importantes para entender el uso del control financiero, porque se dice que mientras que la gerencia o el área contable ejerza mayor seguimiento sobre las funciones, será menos dependiente de un control financiero independiente. (Unizar, 2017, p. 10).

### **Dimensiones del control financiero**

El control financiero es un esquema conformado por diversos componentes, como el planteamiento del enfoque monetario y la creación de controles contables, que orientan la función de control. El número de diversas actividades en el área responsable (contabilidad), que incluye los procesos técnicos y económicos de una empresa, por ello es necesario clasificar los sistemas de control financiero, de acuerdo con el modo de análisis de costos y la eficiencia operativa, utilizado en todas las situaciones. (Unizar, 2017, p. 6).

Por tanto, a continuación, se explican dos aspectos a tener en cuenta en el control financiero.

#### **➤ Planificación de estrategias financieras**

Es un proceso que lo antecede en la elaboración de los controles financieros, que permite el seguimiento de los objetivos trazados, para alcanzar los objetivos financieros de la compañía. Considera aspectos de mediano y largo plazo, contribuyendo al logro de las prioridades institucionales. La planificación financiera es un proceso continuo que requiere de una retroalimentación constante sobre el funcionamiento de determinadas estrategias, por lo que en las empresas privadas se reporta el desempeño financiero a través de indicadores claros, como utilidad, retorno de la inversión, entre los cuales para lograr el nivel óptimo se debe tener en cuenta Tener en cuenta el período de control financiero al planificar estrategias. (Unizar, 2017, p. 7).

Es por lo que Unizar (2017), indica que cuando se trata de control financiero, se deben tomar en cuenta los siguientes pasos para planificar una estrategia financiera.

#### **➤ Definición de objetivos (financieros):**

El primer paso para que la gerencia ejerza un adecuado control financiero, es la definición de objetivos, indicadores y objetivos estratégicos, permitiendo así, establecer el marco para la elaboración del programa operativo anual de los años, es la base de la construcción de la compañía. Elaboración de presupuestos de proyectos, generalmente mediante el desarrollo de un proceso de planificación estratégica como herramienta para alinear las prioridades con los recursos y establecer las bases para el seguimiento y la evaluación de los objetivos. (Unizar, 2017, p. 7).

➤ **Formulación de planes (para cumplir los objetivos):**

Tiene relación con el planteamiento de procesos (en el desarrollo de actividades) y se percibe como una herramienta esencial para determinar prioridades y asignar recursos en el contexto de muchos cambios y demandas. También considere establecer controles financieros donde se defina la responsabilidad de lograr los objetivos en toda la organización, así como procesos de retroalimentación para la toma de decisiones. (Unizar, 2017, p. 7).

➤ **Vigilancia financiera:**

Mediante el control financiero se consigue la identificación de errores financieros, inexactitudes o manipulaciones que pueden conducir a una crisis financiera e incluso a la quiebra de la empresa. (Córdoba, 2012, p. 29).

➤ **Comparación (desviaciones) entre el desempeño medido y los objetivos:**

Hacer un análisis comparativo, permite definir las posibles causales, además será de ayuda, para ejecutar las acciones requeridas y también para poder motivar o corregir cualquier negligencia durante el desarrollo de las actividades. (Unizar, 2017, p. 7).

➤ **Tomar medidas correctivas:**

Luego de precisar las fallas y limitaciones, se deberá ejecutar las acciones pertinentes, es por lo que facilita identificar los errores muchas veces no contribuye, si es las medidas correctivas tomadas producen resultados negativos, es fundamental el papel del control financiero, ya que, ayuda a definir este tipo de problemas. (Córdoba, 2012, p. 29).

➤ **Elaboración de controles contables**

El principal objetivo de las organizaciones es generar ganancias, por ende, para alcanzar dicho objetivo, la gerencia debe contar con mecanismos y estrategias financieras, analizando la recaudación trimestral y revisando si existieron gastos elevados, del mismo modo, calcular el volumen de liquidez, para poder atender sus costos fijos y prevenir que el grado de endeudamiento no sea impagable, así como que se garantice un uso eficiente de los activos de la empresa. Dichas acciones se pueden implementar a través de una revisión del

presupuesto, los porcentajes y la utilidad con la cual se cuantifica el potencial de la compañía para determinar su rentabilidad. (Córdoba, 2012, p. 29).

➤ **Control de gastos operacionales**

Cuando se establecen los gastos corrientes, se puede determinar el costo de ventas, promediando el volumen de mercancías por el valor unitario de los mismos y sumando el total, de esta manera se podrá diseñar un mecanismo de costos estandarizados para el control financiero de una empresa, ya que, en la venta de mercancías, se le asigna un valor a su costo racional y a su costo final, se contrasta contra el costo real y luego se evalúa la desviación de los costos (Unizar, 2017, p. 8)

➤ **Control de gastos discrecionales**

Los costos de algunas operaciones pueden ser determinadas de manera oportuna por el área contable, principalmente si se tratan de responsabilidades gerenciales, es decir del área de contabilidad, legal, publicidad, recursos humanos y desarrollo e investigación. Después de hacer una contrastación, también se evalúa el gasto consignado y el gasto real, los cuales se estiman en valor monetario. Por ello el control financiero, se emplea de manera específica para las áreas de planeamiento y difusión, a fin de llevar a cabo, una evaluación de las operaciones ejecutadas, no pudiendo utilizarse como criterio para la revisión integral de la empresa, por parte del área contable.

(Unizar, 2017, p. 8).

➤ **Control de beneficios**

La entidad posee la facultad de asignar operaciones para producir rentabilidad, por tal motivo, los directivos deben acordar delegar la toma de decisiones, con el fin de alcanzar dicho objetivo. Los instrumentos de control financiero del que dispone el contador son de suma importancia, porque autoriza que la toma de decisiones sea transferida, en este sentido es vital contar con procedimientos efectivos de difusión y supervisión, ya que podría generar amenazas de acuerdo con la dimensión, problemática y envergadura de la organización. Si la dirección de la empresa no recibe informes minuciosos de las operaciones y responsabilidades que se ejecutan dentro de la compañía, se debe a que carece de un sistema de control financiero eficiente que mantenga al tanto de todo lo que se suscita dentro del

ambiente laboral, siendo uno de los indicadores principales, la utilidad generada. (Unizar, 2017, p. 9).

➤ **Control de las inversiones**

El papel más relevante del control financiero es precisar el destino de las inversiones de los activos fijos. Luego de verificar el gasto de capital en un activo fijo, los directivos tienen el deber de establecer un rumbo para los siguientes años, siendo una parte primordial del proceso de inversión, el diagnóstico previo, antes de su ejecución o desestimación. (Unizar, 2017, p. 9).

## **RENTABILIDAD**

### **Conceptos de rentabilidad**

La utilidad es considerada como uno de los componentes más relevantes del entorno comercial, porque permite estimar el retorno y la productividad de un segmento comercial específico, un subsector o de una organización, además la utilidad es una ratio positiva, que maximiza el potencial de una compañía, si la utilidad es sustancial, refleja un incremento de su capacidad productiva, innovación de tecnologías y crecimiento del escenario económico (Díaz, 2012, p. 4).

La utilidad es el indicador de que las organizaciones, están generando ganancias o beneficios, a través de las distintas inversiones hechas, además la utilidad también se genera por los resultados de varias operaciones comerciales, como la manufactura, ventas y servicios. Por lo general las ganancias se ven reflejadas en la fase final de un periodo. Para realizar una efectiva evaluación de la utilidad, es necesario tener acceso a reporte del presupuesto y los estados financieros. (Daza, 2015, p. 268).

La utilidad es el producto de los ingresos y gastos generados por el uso de los activos de una compañía para sus operaciones de producción, dicho rendimiento se puede medir en la cantidad del patrimonio, la productividad y la liquidez.

La meta de toda organización es maximizar su utilidad, principalmente en un corto periodo, ya que se puede evidenciar si se están realizando de manera correcta sus actividades

comerciales. La utilidad es el retorno que tiene una compañía en un determinado periodo, es además un indicador de la sostenibilidad y refleja su evolución frente a sus competidores, con lo cual permitirá que la gerencia tomará las mejores decisiones. Por otra parte, la utilidad se puede analizar por medio de la utilidad económica y financiera (Tarziján, 2018).

Según Ccaccya (2015) que la utilidad está ligada a todas las operaciones financieras destinadas a consolidar activos económicos y humanos, así como de los recursos disponibles, con el propósito de alcanzar los objetivos trazados. Por ello al sincerar el rendimiento de los recursos empleados, se mide también la utilidad de la organización y de esa manera se verifica si se están produciendo ganancias (p.1)

La utilidad y el rendimiento de una compañía son indicadores de una gestión eficiente y garantizan su correcto desempeño, también indican la solidez de la empresa traducida en las ganancias obtenidas. Se podría decir que la utilidad es el retorno obtenido en determinado periodo de tiempo como resultado de las inversiones realizadas por la organización (Díaz, 2012, p. 4).

Según lo mencionado por Caraballo, Amondarin y Zubiaur (2013) definen a la rentabilidad como el volumen de ganancias percibidas, sobre las cuales se establece una medición del estatus financiero en el entorno de las actividades comerciales, además respalda las operaciones de la empresa y fortalece la confianza de los accionistas Es por ello que influye en las elecciones sobre como plantear las estrategias financieras y determinar las decisiones que tomen los accionistas sobre las inversiones en la compañía. (p. 2).

Rodríguez (2012), indica que, para calcular ciertos elementos para identificar los resultados de la organización, relacionado entre la utilidad e inversiones hechas para lograr dicha rentabilidad, siendo un indicador de eficiencia administrativa, porque cuando se administra correctamente las inversiones la rentabilidad aumentará y por ende las ganancias (p. 85). Aunado a ello, Aznarán (2012), menciona que con la rentabilidad se puede realizar comparaciones entre otras organizaciones y así apoyar a los inversionistas para identificar en qué invertir mejor y así aumentar sus ganancias (p. 103).

La rentabilidad es la meta primordial de la empresa, teniendo presente que una sólida inversión es necesaria para el éxito de la mayoría de las empresas. La utilidad en el sentido contable se convierte en la meta a largo plazo que mide no solo el éxito del negocio, sino también el desarrollo del mercado para el mismo. Comprende 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 recibir ganancias para su existencia y crecimiento en un largo período de tiempo. Genera certeza sobre el potencial de ganancias de una empresa y la eficacia con la que se administra 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**

La consideración que se le ha brindado a la rentabilidad es alta en la literatura financiera y contable, por tal motivo la rentabilidad es el principal objetivo de la gestión financiera, puesto que el objetivo de la gestión financiera es maximizar la inversión la del accionista, y la rentabilidad es un factor muy importante que determina la eficiencia operativa. No puede existir un negocio no rentable. Por el contrario, un negocio muy rentable tiene el potencial de recompensar a los propietarios con un importante retorno de la inversión. Por lo tanto, el objetivo final de la entidad comercial es generar ganancias para asegurar la sostenibilidad del negocio en las condiciones de mercado existentes (Sivathaasan, Tharanika & Hanitha, 2013, p. 99)

La rentabilidad es la capacidad de una empresa, entendida y definida como una ventaja sobre otros factores. Es necesario verificar los determinantes de la rentabilidad para comprender cómo las empresas financian sus operaciones. El beneficio financiero se demuestra cuando el monto de los ingresos generados por una actividad empresarial excede los costos, gastos e impuestos necesarios para continuar la operación. El análisis de rentabilidad clasifica métricas y mide el desempeño de una empresa en términos de las ganancias que genera, en relación con la inversión de los accionistas o el capital empleado en el negocio, o en relación con los ingresos, las ganancias o las pérdidas. (Sivathaasan et al., 2013, p. 99).



El objetivo de los inversionistas emprendedores es lograr un crecimiento, el cual se refleja en las ganancias que obtiene un negocio, siendo este un indicador del éxito de su inversión, antes del retorno. Esta ganancia es la capacidad de las empresas para la generación de ingresos y sus deficiencias de producción generan pérdidas. Además, si los ingresos generados son mayores que los costos de los insumos, se traduce en rentabilidad, pero si los ingresos son menores que los costos de los insumos, refleja un desempeño deficiente. (Sivathaasan et al., 2013, p. 99).

Además, Nishanthini & Nimalathan (2013), Destacan que la utilidad es el objetivo fundamental de una empresa, que se puede cuantificar el éxito de un producto, pero también el crecimiento del mercado de ese producto. La rentabilidad es la retribución para los inversionistas de capital, pero la devolución del capital es un objetivo de las actividades de la empresa. También aprecian que la rentabilidad da una percepción más precisa del desempeño de una empresa y señalan que la experiencia reciente en países con economías totalmente planificadas sugiere que los economistas pueden tener razón al enfatizar la importancia de la rentabilidad global como criterio para el funcionamiento eficiente de una empresa. (p. 2).

### **Elementos de Rentabilidad**

Los parámetros de rendimiento son comúnmente conocidos como ratios operativas, que se utilizan para medir de forma segura cómo se gestiona una compañía y cómo se implementan los controles de costos y gastos, para convertir los ingresos en ganancias, estos ratios miden de una forma u otra la cantidad de dinero ganado en comparación con la inversión realizada, a partir de su cálculo de los activos que poseen o del capital. (De la Hoz, 2014, p. 167).

El ratio de rentabilidad determina el rendimiento de la empresa y sus principales inversiones para garantizar la seguridad de los accionistas e inversores. La rentabilidad es una medida clave del éxito integral de una compañía. El análisis del rendimiento es crucial para los accionistas, acreedores, inversores potenciales, banqueros y también para el gobierno, ya que las ganancias se utilizan para verificar la eficiencia y medir el control y el valor de la inversión para los propietarios, una tasa de rendimiento segura para los acreedores, una fuente extremadamente importante de beneficios para los empleados e indicadores de crecimiento financiero (Nishanthini & Nimalathan, 2013, p. 2).

Un modo práctico de estimar el rendimiento de una determinada compañía es que se puede evaluar a través de la rentabilidad del negocio en relación a las ventas, así como los activos o patrimonio, es decir, se puede verificar en términos de beneficio sobre las ventas, así como los activos o el capital social de la empresa como porcentaje. (Contreras y Díaz, 2015, p. 18).

Conforme Aznarán (2012), indica que son medidas, o justificaciones, que analizan la capacidad de una organización para generar ganancias a partir de los materiales que utiliza y también su desempeño durante un período de tiempo específico. (p. 105).

Por otro lado, Córdoba (2012), definió de forma precisa que los parámetros o tasas de retorno son: Relaciones porcentuales que proporcionan retornos en el tiempo para cada unidad de recurso invertida. Alternativamente, podemos decir que es el cambio en el valor de un activo, sumado a una determinada distribución monetaria, que se expresará como un porcentaje del valor obtenido originalmente. Es decir, será la relación entre ingresos y gastos derivados (p. 15).

Es por esto que las organizaciones plantean como objetivo, a partir del entorno netamente financiero, alcanzar en un lapso de tiempo sea en el corto o largo plazo una utilidad esperada. Por lo tanto, es importante conocer exactamente el giro del negocio, así como utilizar las fórmulas para el respectivo análisis de rentabilidad a realizar. (Lavalle, 2017, p. 24).

### **Rentabilidad económica (ROA)**

Lo que manifiesta Flores (2013), Es que se define como la productividad sobre la inversión o del comercio, la medición de la efectividad con que fueron usados los activos totales de la organización sin tener en importancia los efectos del financiamiento. La productividad económica estricta si la compañía es o no rentable frente a la inversión, la productividad económica plantea que el rendimiento sobre la inversión establece la eficiencia en el logro de utilidades con los activos netos (p. 195)

Según Ccaccya (2015), pertenece a los ratios que se delega del estudio de la productividad de la composición de carácter económico de la organización, o sea de los activos, empero

paralelamente, es pertinente enlazar los resultados netos con la inversión total elaborada en los activos. Asimismo, la productividad sugiere que tan eficaz o productivamente se ha usado el activo total en la organización, excluyendo los efectos de los financiamientos.

La productividad de la inversión monetaria, a los niveles rentabilidad o del patrimonio de la empresa, sin considerar la fuente de donde proviene el capital, establece un parámetro elemental cuyo fin es evaluar la eficacia de la gestión, considerando que no se abordan los factores de financiamiento, lo que brinda un diagnóstico, de la eficacia o viabilidad de la empresa en el curso de progreso, giro o rubro de su actividad económica. Esta productividad además se le conoce como inversión, es el rendimiento de los activos de la organización en una época definido, sin tomar en consideración la financiación de los mismo, o sea es el rendimiento de los activos de una organización sin que pago de los intereses afecte a la productividad económica (Ccaccya, 2015, p. 2).

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad} + \text{Intereses}}{\text{Activo Total}}$$

### **Rentabilidad financiera (ROE)**

Según manifiesta Flores (2013), se conoce además como el rendimiento sobre el patrimonio, porque toma en cuenta el impacto de la deuda financiera sobre el retorno para los inversores. Es oportuno resaltar que en el grado que la deuda esté por debajo de la rentabilidad financiera del patrimonio, más alta será la utilidad alcanzada en torno a la rentabilidad del negocio para los dueños de la compañía. Del mismo modo en que se genera la utilidad monetaria, el rendimiento financiero utilizados maneras de medición, a través de dos indicadores que posibilita determinar el grado de utilidad obtenida por la compañía, estos componentes son el grado de rendimiento y la rotación de los fondos propios. (p. 195).

La evidencia de la utilidad alcanzada por los dueños de la compañía es también llamada rendimiento financiero. Por tal motivo se convierte en la pieza más significativa para los inversionistas, porque manifiesta el volumen de retorno generado en relación con su inversión al patrimonio empresarial.

Se llama rendimiento financiero, porque considera los beneficios que obtienen los accionistas en contraste con el rendimiento financiero, por eso se considera como el

indicador de los inversores buscan para incrementar sus beneficios, La rentabilidad financiera comprende todos los recursos generados con los fondos de la compañía y puede ser usada como una referencia del rendimiento dirigido a los socios y la gerencia, a fin de que puedan aumentar y maximizar su inversión. (Ccaccya 2015, p. 2).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Rentabilidad neta sobre ventas**

Tal como señala Flores (2013), La utilidad neta sobre las ventas, es un indicador más exacto del rendimiento, puesto que, contempla los costos operativos y económicos de la compañía (p. 196). Por otra parte, Ccaccya (2015) señala que es un indicador del rendimiento sobre las ventas, donde se toma en cuenta los costos operativos, económicos, fiscales y ocupacionales de la compañía. Expresa cuánto dinero genera la organización por cada sol vendido de las existencias. (p.1).

Es común que las compañías decidan su perspectiva y criterio sobre su situación financiera, por lo tanto, es importante conocer su utilidad neta sobre las ventas totales, la cual está compuesta de la utilización de sus recursos o de recursos externos, siendo este factor el que define la categoría financiera de la organización. (Contreras & Díaz, 2015, p. 18).

Según lo expuesto por Aznarán (2012) el indicador relaciona el volumen de ventas con la utilidad neta (p.101).

El indicador hace una analogía entre el valor de ventas con la ganancia neta, también, cuantifica la utilidad de la empresa incluyendo costos financieros y de maniobra. El rendimiento relativo a las ventas se estima como el beneficio de las ganancias sobre el total de ventas, por lo tanto, se estima, a través, de una comparación entre las utilidades netas con la totalidad de las ventas de la compañía, dicha estimación se efectúa, luego de realizar la cancelación de los intereses. (Lavalle, 2017, p. 24).

$$\text{Rentabilidad neta sobre ventas} = \text{Utilidad neta} / \text{venta}$$

## **Norma Técnica**

Las Norma técnica del control interno financiero, abarca todos los lineamientos y directrices, que se administran mediante criterios, métodos y disposiciones; que deben ser cumplidas para que el control financiero se aplique y regule en las áreas críticas de la empresa, para garantizar el cumplimiento de sus objetivos estratégicos que contemplan una inversión económica que la empresa deba realizar. (Lumby, 2018, p.25)

Según Lumby (2018) La finalidad de la norma técnica del control financiero es:

1. Lograr obtener información financiera de la empresa de manera oportuna, confiable y suficiente, siendo, el control financiero una herramienta importante para la gestión empresarial y el control interno.
2. Revisar de manera detallada la estructura financiera contable, de forma técnica, tomando en cuenta, el uso correcto de las partidas presupuestales según el centro de costo, lo cual, garantiza el uso correcto de los recursos financieros, es importante considerar otro tipo de información no financiera que fuese relevante para el control financiero según su planificación, lo que servirá para la toma de decisiones y para el control interno de sus áreas críticas.
3. Establecer directrices para prevenir riesgos y garantizar que la protección de la información financiera de la empresa sea de uso adecuado y conserve la información del uso de los recursos financieros de manera confidencial, para evitar riesgos de fraude, asimismo, definir lineamientos para que el control financiero sea eficiente en la inversión de materiales, insumos, recursos técnicos y cualquier otro recurso de propiedad de la entidad.
4. Impulsar el manejo eficiente de los recursos financieros, tanto a nivel organizacional como a nivel institucional, en base a los objetivos estratégicos de su planificación y su misión.
5. Afianzar que las decisiones y las acciones a seguir en la adquisición activos financieros se realicen según el cumplimiento de las normas tributarias y contables para evitar perjuicios financieros a la empresa, debiendo, contar con asesoramiento financiero contable para futuras auditorías financieras según el marco de las normas constitucionales, legales y reglamentarias.

6. Suficiencia y capacidad en el uso eficiente de los recursos financieros contemplando capital de trabajo, inversiones en acciones, financiamientos, amortizaciones bancarias, entre otros recursos financieros que necesitan de un control financiero permanente.

7. Instituir la relevancia del control financiero en las entidades privadas donde las gestiones financieras representan un estado de vulnerabilidad para las finanzas debiendo, fomentar una estructura de control financiero en toda la organización. (p.35)

### **Gestión de riesgo**

La falta de control financiero, podría generar que la empresa se encuentre en un estado de vulnerabilidad, originando, vacíos de control en las finanzas, donde puedan presentarse casos de fraude o corrupción, por delitos ilícitos del personal operativo o con cargos de confianza, así como, reportes financieros manejados donde las operaciones financieras sean fraudulentas, es por ello, que debe ser indispensable, que el control financiero de las cuentas bancarias, amortizaciones, cobranzas, conciliaciones bancarias, y otras operaciones, cuenten con procesos de control interno financieros eficientes.

Es por ello, que el control interno financiero, tiene como finalidad desarrollar, procesos de control financiero con lineamientos y políticas, que deben ser cumplidos cabalmente, para que el nivel de riesgo en las finanzas de la empresa sea mínimo.

### **Estado del arte**

Hoy en día la digitalización de procesos es un método práctico para el control financiero de una empresa, puesto que, se utilizan diferentes opciones de sistemas informáticos conocidos como ERP que significan en español "planificación de recursos empresariales", este sistema integrado considera los procesos involucrados en todas las áreas de las empresas, y en el ERP se contemplan procesos centrales, para lograr que las finanzas de una empresa se reflejen de manera eficiente el uso de los recursos financieros, que son consumidos para que la empresa pueda operar de manera eficaz, controlando sus finanzas invertidas en sus recursos humanos, manufactura, cadena de suministro, servicios, compras y otros.

El uso del ERP es una herramienta muy funcional para el control de recursos financieros, debido al sistema en línea, que permite generar reporte de estatus financieros en tiempo real, sirviendo como instrumento para el seguimiento de metas, y el control financiero de las cuentas bancarias, cobranzas, pagos a proveedores, financiamientos, pago de intereses, pago

de planilla, pago de impuestos, saldos reales en las cuentas bancarias de la empresa, entre otras operaciones particulares concernientes a las finanzas de la organización.

Cada empresa tiene necesidades particulares, según su rubro, sus operaciones, el sector a la que pertenecen, entre otros factores, sin embargo, es de vital importancia, que en esta era de globalización y virtualización de la información, las empresas deban considerar como activos intangibles software tipo ERP donde se almacene, registre y actualice su información financiera, para tener el control financiero de las operaciones económicas de cada empresa.

Implementado un ERP es posible realizar un diagnóstico financiero, en tiempo real, desde una perspectiva interna, permitiendo que la Dirección de la empresa detecte la debilidad en sus procesos y los puntos críticos de cada área, este diagnóstico es vital, debido a que, se detectan amenazas en el futuro de la empresa y una vez realizada esta evaluación, la empresa podrá tomar decisiones y medidas correctivas oportunas, con el fin de lograr cumplir con sus objetivos dentro de su planificación empresarial.

### **Definición de términos**

**Acción:** Es la parte en que se divide el capital autorizado de una sociedad.

**Accionista:** Persona natural o jurídica que posee acciones representativas de una parte del capital de una sociedad. Su responsabilidad y derechos se limitan al número de acciones que posea.

**Activo:** Corresponde a todos los bienes y derechos que posee una empresa, susceptibles de ser valorados en dinero, tales como bienes raíces, automóviles, derechos de marcas, patentes, cuentas por cobrar, entre otros.

**Activo fijo:** Se encuentra formado por aquellos bienes destinados al uso; es decir, corresponde a los bienes que han sido adquiridos para hacer posible el funcionamiento de la empresa y no para revenderlos o ser incorporados a los artículos que se fabrican o los servicios que se prestan.

**Afecto:** Que se aplica o grava con impuesto.

**Capital:** Se relaciona con un mecanismo productor de ingresos que no está destinado a agotarse ni consumirse, sino que, por el contrario, debe mantenerse intacto como parte generadora de nuevas riquezas.

**Capital efectivo:** Corresponde a la totalidad del activo, en el que no están incluidos los valores que no representan inversiones efectivas, tales como valores intangibles, nominales, transitorios y de orden.

**Capital propio inicial:** Corresponde a la diferencia existente entre el activo y el pasivo exigible a la fecha en que se inicia el ejercicio comercial, debiendo rebajarse previamente los valores intangibles, nominales, transitorios y de orden, más otros determinados por el SII y que no representen inversiones efectivas.

**Empresa privada:** Empresa en que la propiedad del capital, gestión, toma de decisiones y el control de la misma son ejercidos por agentes económicos privados y en los cuales el Estado no tiene injerencia directa.

**Finanzas:** Está relacionado con la administración de los fondos propios por parte de los inversionistas, derivados de la carga impositiva a empresas y personas.

**Capital propio inicial:** Corresponde a la diferencia existente entre el activo y el pasivo exigible a la fecha en que se inicia el ejercicio comercial, debiendo rebajarse previamente los valores intangibles, nominales, transitorios y de orden, más otros determinados por el SII y que no representen inversiones efectivas.

**Empresa privada:** Empresa en que la propiedad del capital, gestión, toma de decisiones y el control de esta son ejercidos por agentes económicos privados y en los cuales el Estado no tiene injerencia directa.

**Finanzas:** Este término está relacionado con la administración de los fondos propios por parte de los inversionistas, derivados de la carga impositiva a empresas y personas, en pos del beneficio de sus habitantes.

**Renta bruta:** Son los ingresos que percibe un contribuyente-empresa, descontado el costo directo de los bienes y servicios que se requieran para su obtención.

**Renta devengada:** Corresponde a aquella renta sobre la cual se tiene un título o derecho, independientemente de su actual exigibilidad y de que constituya un crédito para su titular.

**Renta exenta:** Renta que no está afecta al pago de impuestos.

**Renta imponible:** Renta sobre la cual se calcula el monto que debe pagarse por concepto de impuestos y/o leyes sociales, como previsión y salud.

**Renta mínima presunta:** Cantidad que no es susceptible de deducción alguna por parte del contribuyente.

**Renta líquida:** Aquella que se determina deduciendo de la renta bruta todos los gastos necesarios para producirla.



**Renta líquida imponible:** Es la renta líquida a la que se le efectúan agregados o disminuciones ordenadas por la ley, cuyo resultado es la base para la aplicación de los impuestos correspondientes.

#### **I.4. Formulación del Problema**

**Pregunta general:**

¿Cómo optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021?

**Preguntas específicas:**

- ¿Cuál es la situación actual del control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021?
- ¿Cuál es la situación de la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021?
- ¿Cuáles son las estrategias de control financiero para la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021?

#### **I.5. Justificación e importancia del estudio**

**Justificación Teórica**

Esta investigación se justifica ya que se basará en teorías y estudios confiables, lo cual darán fundamento y confiabilidad a las teorías de autores utilizados en esta investigación y de la misma manera estos conocimientos servirán para ayudar a futuras investigaciones.

**Justificación Metodológica**

Se justificará porque se elaborarán instrumentos que serán la entrevista y la guía de análisis documental, basándose en las teorías se crearán instrumentos de recolección de datos, por ello se tendrá que emplear un método analítico y deductivo para poder examinar la información que se recolectará de fuentes primarias que servirán para la elaboración de la propuesta de investigación.

**Justificación Social**

Este estudio se justifica socialmente porque, traerá información beneficiosa para la empresa, sobre el control interno y la rentabilidad, para poder elaborar la propuesta, para darle una solución al problema, lo cual traerá consigo e beneficios resaltantes, como el incremento de la rentabilidad, con lo cual será beneficioso para los clientes de Chepén.

## **I.6. Hipótesis**

Las estrategias de control financiero optimizarán la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021.

## **I.7. Objetivos**

### **I.7.1. Objetivo general**

Optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021.

### **I.7.2. Objetivos específicos**

Identificar la situación actual del control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021.

Determinar la situación de la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021.

Diseñar estrategias de control financiero para la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021.

## **II. MÉTODOLÓGÍA**

### **II.1. Tipo y diseño de investigación**

#### **II.1.1. Tipo de investigación**

Esta investigación tuvo todas las condiciones para ser considerado un estudio básico, debido a que este estudio partiendo de su finalidad es que mediante los datos recolectados se aportó y respaldó las teorías sobre el control financiero y la rentabilidad.

Como lo menciona Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero (2018), “La investigación pura, básica o sustantiva, recibe el nombre de pura porque en efecto no está interesada por un objetivo crematístico.” (p. 91).

El presente estudio tiene un enfoque cuantitativo, porque, se analizan datos numéricos, realizando procesamiento estadístico de los datos registrados en los instrumentos elaborados para las variables de estudio, ya que, esta información se procesó de manera estadística, cuyos resultados permitieron inferir de acuerdo con los objetivos trazados. Hernández y Mendoza (2018), afirman que un estudio cuantitativo “[...] pretende confirmar y predecir los fenómenos investigados, buscando regularidades y relacionales causales entre elementos. Esto significa que la meta principal es la formulación y demostración de teorías” (p. 6).

Este trabajo tiene un nivel descriptivo, ya que como mencionaron Hernández, Fernández y Baptista (2014), los estudios de nivel descriptivo “solo tienen como propósito especificar las características y perfiles de personas, grupos o cualquier situación que se someta a un análisis, mejor dicho, solo buscan medir o recoger datos de manera grupal o de manera individual” (p. 92).

#### **II.1.2. Diseño de investigación**

Tiene un diseño no experimental de tipo transaccional, debido a que no se manipularon los resultados obtenidos del comportamiento de las variables, porque sólo se observó conforme a su comportamiento natural dentro de una realidad. Como indicaron Hernández et al. (2014), “puede definirse como la investigación que se realiza sin manipulación las variables” (p.137). Es decir, son estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables.

Así mismo este estudio tuvo un corte transversal, así como lo indicaron Hernández y Mendoza (2018), “su propósito es describir las variables y analizarlas sin ninguna incidencia e interrelación en un contexto determinado”, esto debido a que este estudio solo tomará información de un solo momento en el tiempo.

## **II.2. Población y muestra**

### **II.2.1. Población**

Según lo mencionado por Ñaupas et al. (2018), manifestaron que “la población de una investigación es el conjunto de individuos o personas o instituciones que son motivo de estudio”. La población de la presente estuvo conformada por los estados financieros de la ferretería Pasitos.

### **II.2.2. Muestra**

De acuerdo con lo indicado por Ñaupas et al. (2018), “la muestra es el subconjunto, o parte del universo o población, seleccionado por métodos diversos, pero siempre teniendo en cuenta la representatividad del universo”. Por lo que, la muestra para la investigación fueron los estados financieros de la ferretería Pasitos.

### **II.2.3. Confiabilidad**

En relación con la confiabilidad se aplicó una prueba piloto para analizar la fiabilidad del constructo del instrumento, guía de la entrevista, y se aplicó la prueba estadística Alfa de Cronbach, obteniendo como índice 0,965, lo que refleja que el instrumento y su constructo es confiable. (Ver Anexo 9)

## **II.3. Variables, operacionalización**

### **Variables, Operacionalización**

#### **Control financiero**

El control financiero, tiene la capacidad de asegurar el direccionamiento de los recursos de una organización, para que se utilicen de forma eficaz y eficiente, pero a diferencia de otras herramientas (Unizar, 2017, p. 3).

## Rentabilidad

La rentabilidad es considerada como el resultado de los ingresos y costos producidos por el empleo de los activos de una empresa para las actividades productivas, dicha rentabilidad puede ser medida en base a los activos, ventas o al capital (Tarziján, 2018).

**Tabla 1**

### *Operacionalización de las variables*

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
Control financiero	Planificación de estrategias financieras	Definición de objetivos (financieros)	Entrevista/ Guía de entrevista
		Formulación de planes	
		Vigilancia financiera	
		Comparación entre el desempeño medido y los objetivos	
		Tomar medidas correctivas	
	Elaboración de controles contables	Control de gastos operacionales	
		Control de gastos discrecionales	
		Control de beneficios Control de las inversiones	
	Rentabilidad	Rentabilidad económica (ROA)	
Rentabilidad financiera (ROE)		$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
Rentabilidad neta sobre ventas		Rentabilidad neta sobre ventas = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{venta}}$	

## II.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

### II.4.1. Técnicas

**Entrevista:** De acuerdo con Bernal (2016), indicó que “la entrevista es una técnica que consiste en recoger información mediante un proceso directo de comunicación entre entrevistador(es) y entrevistado(s), en el cual el entrevistado responde a cuestiones, previamente diseñadas en función de las dimensiones que se pretenden estudiar (p. 252). Por

ello la entrevista se empleó para las variables control financiero y rentabilidad, con lo cual se tuvo que obtener información precisa y de forma literal, sobre el punto de vista y percepciones que tiene la muestra a entrevistar sobre dichas variables de estudio.

**Análisis documental:** El análisis documental es simple cuadro que se utilizó para dar información más concisa sobre la variable de ventas ya que es una variable cuantitativa es por ello se utilizó esta técnica solo en esta variable de estudio. De acuerdo a lo mencionado por Carrasco (2018), quien indicó que “la técnica de análisis documental o recolección de información es aquella técnica que permite obtener y recopilar información contenida en documentos relacionados con el problema y objetivo de la investigación (p. 275).

#### **II.4.2. Instrumentos**

**Guía de entrevista:** Según lo mencionado Ñaupas et al. (2018), “la guía de entrevista es el instrumento que utiliza la técnica de la entrevista la cual contienen una serie de interrogantes que se formulan al entrevistado con una secuencia y estructura determinada” (p. 295). Teniendo en cuenta la guía estuvo dirigida al dueño o los encargados del área de contable de la empresa Pasitos, a quienes se les formularán seis preguntas de respuesta abierta orientadas a diagnosticar la situación actual del control financiero y rentabilidad.

**Guía de análisis Documental:** De acuerdo con lo mencionado por Córdova (2018), quien indicó que es “(...) un procedimiento que consiste en acopiar documentos escritos y no escritos para medir una o más variables” (p. 30). Se utilizó en la variable rentabilidad, para que actúe como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información.

#### **II.4.3. Validez**

Según Carrasco (2018) menciona que *"la validez de un instrumento constituye la capacidad para que estos, puedan medir de manera objetiva, precisa, veraz y auténtica, aquello que se desea medir de una o más variables en el estudio"* (p. 336).

Por ello, se consideró que, luego de la elaboración de la entrevista se escogieron tres especialistas de la línea de investigación del estudio, para que los evalúen. Después de que los especialistas hayan dado su aprobación y correcciones, en primer lugar, se levantaron dichas correcciones, para la luego ejecución del instrumento. (Ver Anexo 8)

## **II.5. Procedimientos de análisis de datos**

Se elaboró la guía de entrevista para la recolección de la información que fue pieza fundamental de la investigación, una vez ya seleccionada la población y muestra, ya detallado la entrevista se aplicó una prueba a los trabajadores contables, para ello se solicitó el permiso dueño de la ferretera “Pasitos” y la información contable, para poder aplicar los instrumentos dentro de la misma institución. Luego con la información de los instrumentos se pasaron a analizar, donde se realizó todo el procesamiento descriptivo, con lo cual esta información de forma detallada permitió dar la respuesta al objetivo general de la investigación.

## **II.6. Aspectos éticos**

Para la ejecución del presente estudio se consideró información fundamentada en hechos e información objetiva y veraz, asimismo, para su desarrollo se encaminó por una metodología consistente dada por la institución. En relación con la aplicación de la entrevista, se mantuvo en discreción sus 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 citó acorde con las normas APA, evidenciándose en las referencias.

## **II.7. Criterios de rigor científico**

Según lo indicado por los autores Noreña, Alcaráz, Rojas, y Rebolledo (2012), una investigación con carácter científico debe estar ajustada a los lineamientos pertenecientes a este, los cuales son:

***Propiedad intelectual:*** Se respetó la propiedad intelectual, es por lo que los aportes tomados por otras investigaciones fueron citados correctamente con la finalidad de evitar el plagio.

***Neutralidad:*** Recibieron un tratamiento objetivo, no habiendo parcialidad por parte del autor, la cual fue basada en la teoría de cada una de las variables de estudio.

***Consentimiento informado:*** los datos que se presentaron fueron obtenidos bajo el consentimiento de los participantes del estudio, en cuando al uso de información documentaria, fueron solicitados acorde a los procedimientos establecidos por la institución.

***Anonimato:*** la información brindada por los encuestados, serán solo de utilidad para la investigación, no se revelarán información que puedan perjudicar a los participantes y/o a la institución.

***Legitimidad:*** la investigación presente respetó la propiedad intelectual, por tanto, las contribuciones de teorías y definiciones, tomada de distintos autores son citados según lo establecido por las normas APA.



### **III. RESULTADOS**

#### **Situación actual del de control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2019.**

##### **Entrevista al gerente**

##### **¿Qué estrategias utiliza para que siga rentable su empresa?**

Tratamos de llevar un control adecuado en los gastos, gestionar de manera eficiente el inventario y aumenta las ventas en nuestros productos y brindar un buen servicio y atención a nuestros clientes.

*Si bien la empresa busca controlar el nivel de gastos de acuerdo con sus ventas, no se especifica de qué manera logra de aumenten las ventas, ni tampoco el manejo del inventario.*

##### **¿Usted cree que medir la eficiencia y control de la empresa, sea importante?**

Si es importante, porque así la empresa sigue operando hasta el día de hoy.

*La administración se muestra pendiente del rendimiento del negocio, lo cual muestra porque continúan en el mercado.*

##### **¿La empresa está cumpliendo con los objetivos planteados?**

Si está cumpliendo.

##### **¿Qué recursos necesarios tienen la empresa para seguir operando el negocio?**

Contamos con dos almacenes que guardamos más mercaderías, y también tenemos terrenos y casas para así más adelante invertir y agrandar más el negocio, expandirlo en otros sitios y dar a conocer mis negocios a otras personas.

*Es interesante que la empresa cuente con inmuebles, pero la empresa debe buscar expandirse en base a la rentabilidad del negocio, y no basándose solamente en sus activos no corrientes.*

### **¿Quién toma las decisiones de la empresa?**

Yo que soy el Gerente, mi esposa también podría decir, porque ella me ayuda en tomar alguna decisión para la empresa ya que juntos hicimos todo esto.

*Si bien es recomendable que una empresa sea una sola persona el decisor, al menos, actualmente la decisión conjunta de algunas decisiones no está afectando el normal funcionamiento del negocio.*

### **¿Cómo se mide los resultados de la empresa?**

Con la ayuda de mi Contador Malca, él me comunica cómo va la empresa en marcha, pero también por mi cuenta veo los resultados cuando las ventas van aumentando.

*Si bien las ventas pueden indicar que a percepción del cliente se obtiene productos de calidad, hay que tener claro que las ventas por sí solas no indican crecimiento, el manejo de los gastos y costos influye en este crecimiento.*

### **¿Ha crecido la empresa en el último año?**

Si, tenemos almacenes que tienen mercaderías más grandes y esos salen más.

*Desde la percepción del gerente la adquisición de más almacenes o el crecimiento de estas es un efecto de su crecimiento, ya que esto puede ser adquirido por financiamiento, dejando de lado la evaluación de la rentabilidad.*

### **¿Cómo ve los niveles de rentabilidad de la empresa?**

Bien, porque tenemos como pagar nuestros gastos y seguir invirtiendo en el negocio.

*El gerente atribuye la rentabilidad al cumplimiento de obligaciones a corto plazo, cuando ello está más sujeto a sus niveles de liquidez.*

### **Se conoce la información de la competencia respecto a:**

- Margen de utilidad.... ~~(si)~~o (no)
- Precios..... ~~(si)~~ o (no)
- Condiciones de ventas ~~(si)~~ o (no)

*Estos aspectos son conocidos muy probablemente debido a su contador, lo cual si es necesario para que el gerente realice las decisiones que considere permitan que la empresa crezca.*

### **¿La empresa compara mensualmente sus resultados?**

Si comparamos y por eso ya sabemos que meses del año se vende más y que mercaderías salen más a la venta.

*El detalle de las ventas y los índices de gestión le están permitiendo al gerente armar sus estrategias para justamente incrementar más la venta.*

### **Entrevista al contador**

#### **¿Cómo se realiza la planificación de estrategias financieras dentro de la empresa?**

La empresa se proyecta cada 4 años logre crecer su empresa, sus ventas e inversiones. En la proyección de las ventas y el comportamiento de los recaudos de acuerdo se estas son a crédito o de contado. Si mensualmente esto perjudica o ayuda al capital. La proyección de las compras necesarias para atender la demanda y determinación de los plazos de pago a proveedores.

La proyección de inversiones: Se establece para el volumen de ventas y operaciones las necesidades de inversión en propiedad, planta y equipos y en tecnología para el desarrollo de los planes propuestos.

El presupuesto de impuestos: Se establece una vez elaborados todos los presupuestos anteriores y se debe basar en la normatividad vigente en materia tributaria.

*La empresa planifica su crecimiento a mediano plazo respecto tanto a las ventas generadas como a las inversiones, así como la planificación respecto a gastos, a fin de tener claro en qué y en cuánto se va a invertir o gastar durante esos 4 años sin perjudicar a la empresa.*

#### **¿De qué manera se definen los objetivos y se formulan los planes financieros en la empresa?**

En organizar y cuantificar las actividades y recursos de que dispone la empresa. En este sentido, es también una herramienta de simulación ya que se pueden plantear distintos escenarios en función de diferentes niveles de inversión, o de previsión de ingresos-gastos.

*La empresa, según el comentario del contador tiene mapeado en distintos escenarios todo lo relacionado con los ingresos y los gastos.*

**¿Se realiza una vigilancia financiera y se comparan el desempeño financiero con los objetivos financieros planteados, para después tomar medidas correctivas? Explique**

Si, esto se realiza anualmente con los Estados financieros y los estados de ganancias y pérdidas de la empresa que obtiene al finalizar el año.

**¿Cómo realizan la elaboración de controles contables dentro de la empresa?**

Mediante de nuestros servicios, ya que la empresa “PASITOS” nos brinda sus boletas y facturas, mi estudio Contable Malca nos encargamos en realizar, controlar y brindar información contable al gerente de la empresa, estar al día con sus pagos de sus impuestos y otros.

*Según lo mencionado por el contador, la empresa y el estudio contable mantiene una buena comunicación, así como la empresa tiene y ofrece toda la documentación al estudio contable para realizar el respectivo control.*

**¿Se determinan todos los ingresos de forma periódica y se tienen registro de la inversión que se realiza? Explique**

Si, los ingresos se determinan anualmente mediante los estados de resultados anual de la empresa que nosotros determinamos y sobre el registro de las inversiones que realiza la empresa, si lo tenemos registrados, porque la empresa nos brinda y nos informa las inversiones que realiza dentro y fuera de la empresa.

*El tener informe y detalle de los ingresos y la inversión de la empresa, permite al gerente gestionar y planificar de mejor manera todas aquellas alternativas que permitan hacer crecer la empresa, y así generar mejores decisiones.*

**¿Se utilizan adecuadamente los recursos económicos de la empresa? ¿De qué manera?**

Si, los recursos económicos si se utilizan adecuadamente, porque invierten mucho en sus mercaderías para generar más ingresos y sustentar los gastos que realiza el dueño de la empresa.

**¿Cómo determina el beneficio antes de los impuestos y el patrimonio actual de la empresa de forma periódica?**

El beneficio antes de los impuestos lo determinamos con las ventas netas menos los gastos brutos, gastos operativos u otros gastos que genere la empresa en forma anual y con la disminución del impuesto a la renta que debe pagar la empresa se da como resultado al patrimonio actual que son las utilidades que obtiene la empresa en transcurso del año.

**¿Cómo se determinan los costos de ventas de la empresa?**

Mediante los comprobantes de compras y ventas que la empresa realiza mensualmente.

---

De acuerdo con el análisis de ambas entrevistas, se puede evidenciar que la empresa se mantiene saludable contable y financieramente, donde el gerente confía en su contador y por su parte el contador obtiene toda la información respecto a las ventas y gastos de la empresa, lo cual dan un mejor panorama de la situación actual de la gestión financiera.

**Situación de la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2021**  
**Estado de situación financiera 2020**

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	S/	19,192	Obligaciones financieras	S/	129,762
Cuentas por cobrar comerciales			- Cuentas por pagar comerciales		-
Otras cuentas por cobrar			- Otras cuentas por pagar		-
Inventarios	S/	239,658	<b>Total pasivo corriente</b>	S/	129,762
<b>Total activo corriente</b>	S/	258,850			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Inmueble, maquinaria y equipo	S/	59,367	Obligaciones Financieras		-
Depreciación acumulada IME	-S/	53,429	Otras cuentas por pagar		-
Otros activos no corrientes	S/	11,272	Pasivo por impuesto a la renta diferido		
Activo diferido		-	<b>Total pasivo no corriente</b>	S/	-
<b>Total activo no corriente</b>	S/	17,210			
<b>Total Activo</b>	S/	276,060	<b>Total Pasivo</b>	S/	129,762
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital emitido	S/	133,775
			Reserva legal		-
			Utilidad de ejercicio	S/	12,523
			<b>Total patrimonio neto</b>	S/	146,298
<b>TOTAL ACTIVO</b>	S/	276,060	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	S/	276,060

**Estado de situación financiera 2020**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	S/ 21,217	Obligaciones financieras	S/ 132,117
Cuentas por cobrar comerciales	-	Cuentas por pagar comerciales	-
Otras cuentas por cobrar	-	Otras cuentas por pagar	-
Inventarios	S/ 241,199	<b>Total pasivo corriente</b>	<u>S/ 132,117</u>
<b>Total activo corriente</b>	<u>S/ 262,416</u>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmueble, maquinaria y equipo	S/ 61,107	Obligaciones Financieras	-
Depreciación acumulada IME	-S/ 54,929	Otras cuentas por pagar	-
Otros activos no corrientes	S/ 10,267	Pasivo por impuesto a la renta diferido	
Activo diferido	-	<b>Total pasivo no corriente</b>	<u>S/ -</u>
<b>Total activo no corriente</b>	<u>S/ 16,445</u>		
<b>Total Activo</b>	<u>S/ 278,861</u>	<b>Total Pasivo</b>	<u>S/ 132,117</u>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital emitido	S/ 134,221
		Reserva legal	-
		Utilidad de ejercicio	S/ 12,523
		<b>Total patrimonio neto</b>	<u>S/ 146,744</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>S/ 278,861</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>S/ 278,861</u>

### Análisis vertical de los estados de situación financiera 2020-2021

<b>ACTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	S/. 19,192.00	7%	S/. 21,217.00	8%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inventarios	S/. 239,658.00	87%	S/. 241,199.00	86%
<b>Total activo corriente</b>	<b>S/. 258,850.00</b>	<b>94%</b>	<b>S/. 262,416.00</b>	<b>94%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmueble, maquinaria y equipo	S/. 59,367.00	22%	S/. 61,107.00	22%
Depreciación acumulada IME	S/. -53,429.00	-19%	S/. -54,929.00	-20%
Otros activos no corrientes	S/. 11,272.00	4%	S/. 10,267.00	4%
Activo diferido	-	-	-	-
<b>Total activo no corriente</b>	<b>S/. 17,210.00</b>	<b>6%</b>	<b>S/. 16,445.00</b>	<b>6%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>S/. 276,060.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 278,861.00</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones financieras	S/. 129,762.00	47%	S/. 132,117.00	47%
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>S/. 129,762.00</b>	<b>47%</b>	<b>S/. 132,117.00</b>	<b>47%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>
Obligaciones Financieras	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	0%	-	0%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>S/. -</b>	<b>0%</b>	<b>S/ -</b>	<b>0%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>S/. 129,762.00</b>	<b>47%</b>	<b>S/. 132,117.00</b>	<b>47%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	S/. 133,775.00	48%	S/. 134,221.00	48%
Reserva legal	-	-	-	-
Utilidad de ejercicio	S/. 12,523.00	5%	S/. 12,522.60	4%
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>S/. 146,298.00</b>	<b>53%</b>	<b>S/. 146,743.60</b>	<b>53%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/. 276,060.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 278,860.60</b>	<b>100%</b>

Como se observa en el análisis vertical con lo que respecta al activo en el año 2020, la cuenta de efectivo representó el 7% y los inventarios el 87%, haciendo que los activos corrientes representen el 94% del total de activos y solo el 6% representó los activos no corrientes, mientras que el pasivo total representó el 47%, correspondiente solo a las cuentas de obligaciones financieras y finalmente el patrimonio represento el 53%. Mientras que, en el 2019, el efectivo representó el 8% que es 1% y los inventarios representó el 86% de los activos corrientes es decir 1% menos que el periodo anterior, haciendo que los activos



corrientes de ese periodo representen exactamente lo mismo que el periodo anterior (94%), de igual forma con los activos no corrientes (6%); mientras que en los pasivos representó lo mismos que el periodo anterior (47%) y de igual forma el patrimonio (53%).

**Análisis horizontal de los estados de situación financiera 2019-2020**

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>S/.</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	S/. 19,192	S/. 21,217	S/. 2,025	10%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inventarios	S/.239,658	S/.241,199	S/. 1,541	1%
<b>Total activo corriente</b>	<b>S/.258,850</b>	<b>S/.262,416</b>	S/. 3,566	1%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmueble, maquinaria y equipo	S/. 59,367	S/. 61,107	S/. 1,740	3%
Depreciación acumulada IME	S/. -53,429	S/. -54,929	S/-.1,500	3%
Otros activos no corrientes	S/. 11,272	S/. 10,267	S/-.1,005	-10%
Activo diferido	-	-	-	-
<b>Total activo no corriente</b>	S/. 17,210	S/. 16,445	S/. -765	-5%
<b>Total Activo</b>	<b>S/.276,060</b>	<b>S/.278,861</b>	S/. 2,801	1%
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones financieras	S/.129,762	S/.132,117	S/. 2,355	2%
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	S/.129,762	S/.132,117	S/. 2,355	2%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones Financieras	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	-	S/.	-
<b>Total pasivo no corriente</b>	S/.	S/.	S/.	-
<b>Total Pasivo</b>	S/.129,762	S/.132,117	S/. 2,355	2%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	S/.133,775	S/.134,221	S/. 446	0%
Reserva legal	-	-	-	-
Utilidad de ejercicio	S/. 12,523	S/. 12,523	S/. -0	0%
<b>Total patrimonio neto</b>	S/.146,298	S/.146,744	S/. 446	0%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/.276,060</b>	<b>S/.278,861</b>	<b>S/. 2,801</b>	<b>1%</b>

En el análisis horizontal, se observa el crecimiento de cada cuenta por cobrar de periodo a periodo, donde se observa que hubo un incremento del 10% de efectivo del 2019 al 2020, mientras que hubo una disminución del 10% con lo que se refiere a activos diferidos, habiendo solo un aumento del 1% en activos totales del 2019 al 2020, por otro lado el pasivo solo aumento un 2% por concepto de deudas financieras, mientras que en el patrimonio no se encontró ningún tipo de variación, es decir se mantuvo igual tanto en el 2019 como en el 2020.

### Estado de resultados 2019

Ventas	S/.	292,794
Costos de venta	S/.	-233,229
Utilidad bruta	S/.	<u>59,565</u>
gastos de venta	S/.	-23,806
gastos administrativos	S/.	-21,845
Utilidad operativa	S/.	13,914
Resultados antes de impuestos	S/.	<u>13,914</u>
Impuesto a la renta	S/.	1,391
Utilidad neta	S/.	<u><u>12,523</u></u>

### Estado de resultados 2020

Ventas	S/.	266,769
Costos de venta	S/.	-202,526
Utilidad bruta	S/.	<u>64,243</u>
gastos de venta	S/.	-26,235
gastos administrativos	S/.	-24,228
Utilidad operativa	S/.	13,780
Resultados antes de impuestos	S/.	<u>13,780</u>
Impuesto a la renta	S/.	1,378
Utilidad neta	S/.	<u><u>12,402</u></u>

### Análisis vertical de los estados de resultados 2019-2020

	2018	%	2019	%
Ventas	S/. 292,794.00	100.0%	S/. 266,769.00	100.0%
Costos de venta	S/. -233,229.00	-79.7%	S/. -202,526.00	-75.9%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>S/. 59,565.00</b>	<b>20.3%</b>	<b>S/. 64,243.00</b>	<b>24.1%</b>
gastos de venta	S/. -23,806.00	-8.1%	S/. -26,235.00	-9.8%
gastos administrativos	S/. -21,845.00	-7.5%	S/. -24,228.00	-9.1%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>S/. 13,914.00</b>	<b>4.8%</b>	<b>S/. 13,780.00</b>	<b>5.2%</b>
Resultados antes de impuestos	S/. 13,914.00	4.8%	S/. 13,780.00	5.2%
Impuesto a la renta	S/. 1,391.40	0.5%	S/. 1,378.00	0.5%
<b>Utilidad neta</b>	<b>S/. 12,522.60</b>	<b>4.3%</b>	<b>S/. 12,402.00</b>	<b>4.6%</b>

El análisis vertical con respecto al periodo 2019, se observa que el costo de las ventas representó el 79.7% de las ventas totales, originando que haya una utilidad bruta del 20.3%, mientras que la utilidad operativa representó el 4.8% y teniendo como utilidad neta el 4.3%. Mientras que, en el 2020, el costo de ventas representó el 75.9%, el cual representó un 4% menos con respecto al periodo anterior, obteniendo una utilidad neta del 24.1% el cual representó un 4% más, mientras que la utilidad operativa fue 5.2%, aquí representó un 0.4% más y finalmente la utilidad neta fue del 4.6% que representó un 0.3% más en relación con el periodo 2019.

### Análisis horizontal de los estados de resultados 2019-2020

	2019	2020	S/.	%
Ventas	S/. 292,794.00	S/. 266,769.00	S/-.26,025.00	-9.8%
Costos de venta	S/-.233,229.00	S/-.202,526.00	S/. 30,703.00	-15.2%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>S/. 59,565.00</b>	<b>S/. 64,243.00</b>	<b>S/. 4,678.00</b>	<b>7.3%</b>
gastos de venta	S/. -23,806.00	S/. -26,235.00	S/. -2,429.00	9.3%
gastos administrativos	S/. -21,845.00	S/. -24,228.00	S/. -2,383.00	9.8%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>S/. 13,914.00</b>	<b>S/. 13,780.00</b>	<b>S/. -134.00</b>	<b>-1.0%</b>
Resultados antes de impuestos	S/. 13,914.00	S/. 13,780.00	S/. -134.00	-1.0%
Impuesto a la renta	S/. 1,391.40	S/. 1,378.00	S/. -13.40	-1.0%
<b>Utilidad neta</b>	<b>S/. 12,522.60</b>	<b>S/. 12,402.00</b>	<b>S/. -120.60</b>	<b>-1.0%</b>

En el análisis horizontal, se observa que hubo una reducción del 9.8% de las ventas del 2019 al 2020, mientras que los costos de ventas también redujeron en un 15.2% y la utilidad bruta, también redujo en un 7.3%, mientras que solo hubo una reducción del 1% en la utilidad operativa, de igual forma la utilidad neta solo se disminuyó en un 1% en comparación al periodo anterior.

### III.1. Tablas y figuras

Tabla 1

*Índices de rentabilidad*

		2019	2020
<b>ROA</b>	Utilidad neta/ Activo total	4.5%	4.4%
<b>ROE</b>	Utilidad neta/ Patrimonio	8.6%	8.5%
<b>ROS</b>	Utilidad neta / ventas	4.3%	4.6%

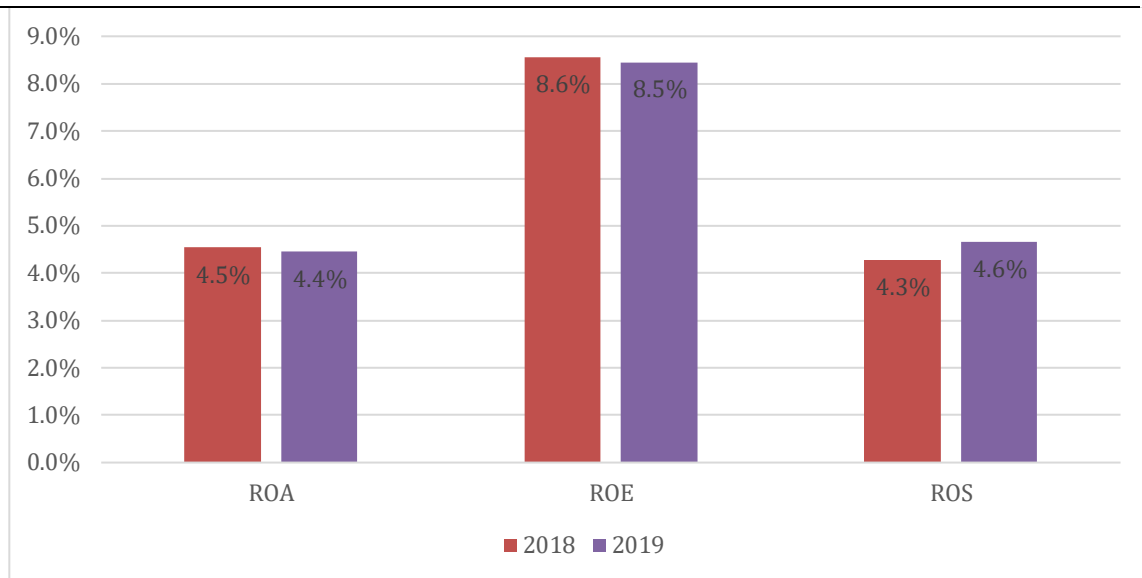
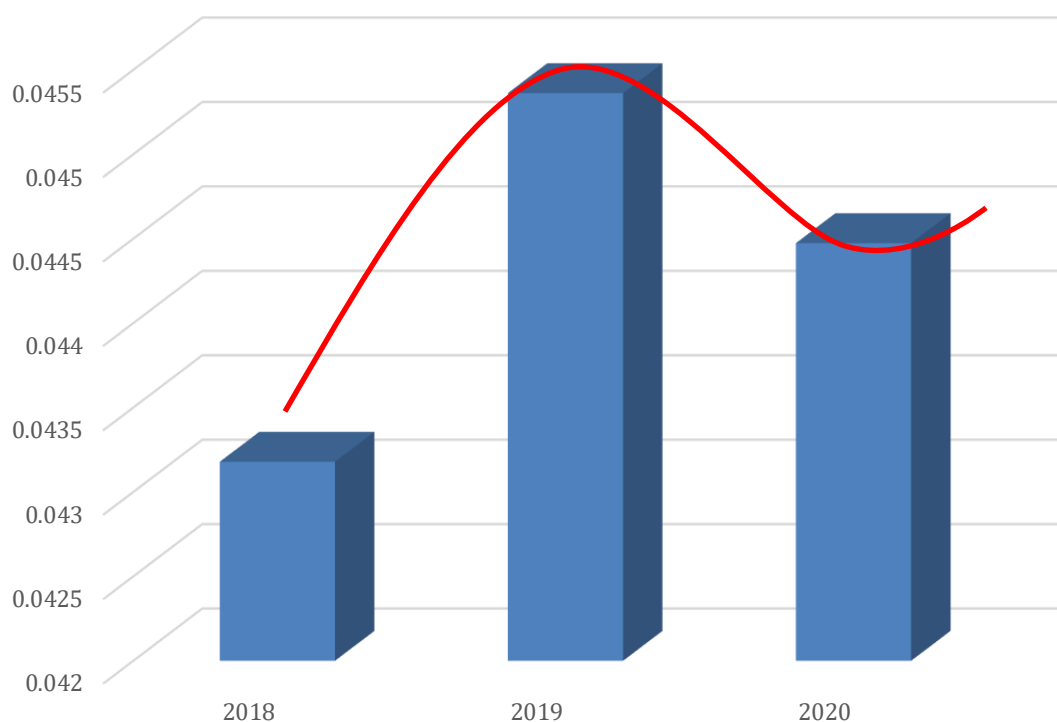


Figura 1. Índices de rentabilidad

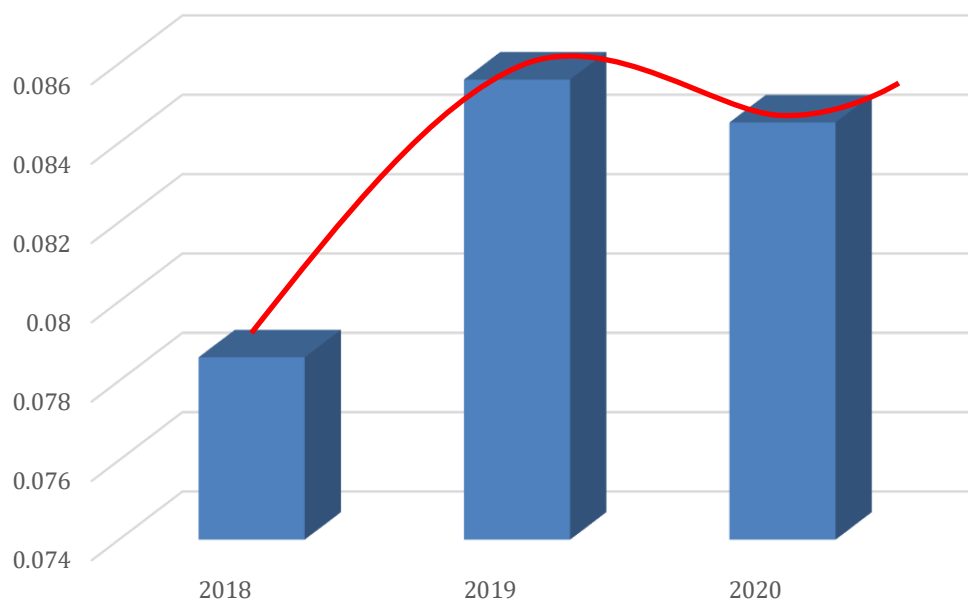
De acuerdo al análisis de la rentabilidad sobre dos periodos en la empresa ferretera ‘Pasitos’, se puede evidenciar que para el 2019, se mantienen mayores valores respecto a la rentabilidad sobre los activos que tiene la empresa así como el patrimonio, siendo este el 4.5% respecto a la rentabilidad sobre activos, y el 8.6% en el caso de la rentabilidad sobre patrimonio, esto quiere decir que, que cada sol invertido en activos, generó a la empresa S/4.5, de la misma manera en el patrimonio, el gerente ha obtenido un rendimiento sobre su inversión en un 8.3%. Sin embargo, para el 2020 el índice se reduce, en 1% tanto en la rentabilidad sobre activos, así como la rentabilidad sobre el patrimonio, mientras que con respecto a la rentabilidad sobre las ventas hubo un incremento de 3 puntos porcentuales, incrementándose de 4.3% a 4.6% esto se debe al incremento de las ventas y rotación de mercadería, lo cual es corroborado en las entrevistas. Asimismo, la empresa al tener un mayor rendimiento sobre el patrimonio que sobre los activos, la empresa podría buscar endeudarse, ya que esto beneficiaría a la rentabilidad de la empresa.



*Figura 2.* Rentabilidad de los últimos tres años según el ratio del ROA

*Nota.* El gráfico representa la rentabilidad obtenida de los últimos tres años considerando la fórmula del ROA que se calcula dividiendo la utilidad neta entre el activo total de cada ejercicio.

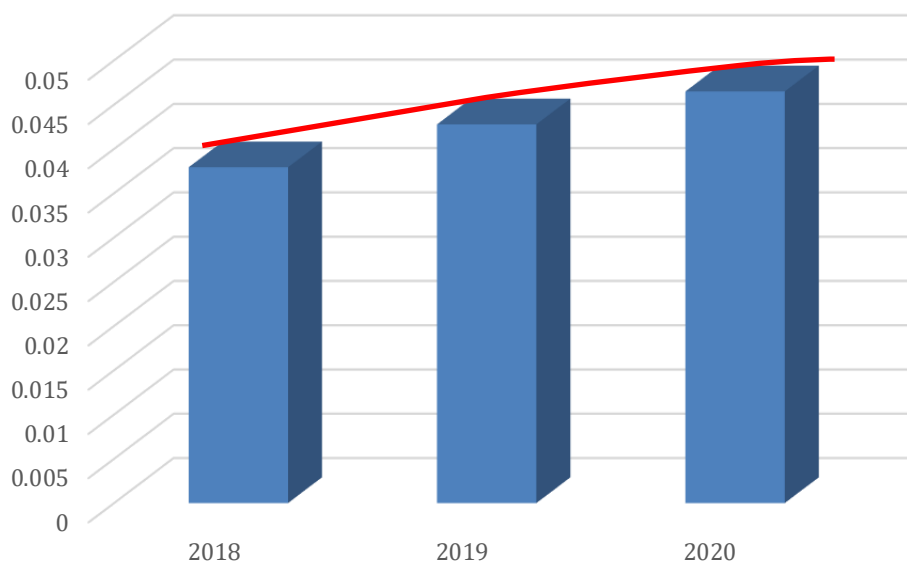
En la Figura 2 se tomó como referencia las utilidades netas y los activos de los años 2018, 2019 y 2020; mostrando una tendencia a incrementarse o mantenerse, en los años venideros. Esta ratio ROA (Return of Assets) nos indica la capacidad que tiene la empresa para producir ganancia mediante sus activos, evidenciando que su gestión ha sido productiva, porque, los resultados comparativos del 2018 y 2019 se incrementó en un 2% y en relación con el 2020 disminuyó en un 1%. Por lo que, sería relevante realizar la evaluación de los activos para identificar el comportamiento de su inventario y seguir promoviendo estrategias que incrementen la rotación de su mercadería generando mayor rentabilidad para la empresa.



*Figura 3.* Rentabilidad de los últimos tres años según el ratio del ROA

Nota. El gráfico representa la rentabilidad obtenida de los últimos tres años considerando la fórmula del ROE que se calcula dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio de cada ejercicio.

En la Figura 3 se tomó como referencia las utilidades netas y los pasivos de los años 2018, 2019 y 2020; mostrando una tendencia a incrementarse ligeramente en los años venideros. Este ratio ROE (Return of Equity) nos indica la utilidad generada en cada ejercicio en relación a sus fondos propios, considerados como patrimonio y según los indicadores obtenidos, se puede decir, que las decisiones tomadas por la Gerencia han sido beneficiosas en el ejercicio 2019, sin embargo, en el 2020 tiene un decrecimiento del 2%. Por lo que, sería relevante que la Gerencia proponga, en su planificación empresarial, estrategias para incrementar la utilidad neta y así genere mayor beneficio para los accionistas de la organización.



*Figura 4. Rentabilidad de los últimos tres años según ratios del ROS*

*Nota.* El gráfico representa la rentabilidad obtenida de los últimos tres años considerando la fórmula del ROS que se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas de cada ejercicio.

En la Figura 4 se tomó como referencia las utilidades netas y las ventas de los años 2018, 2019 y 2020; mostrando una tendencia a incrementarse ligeramente en los años venideros. Este ratio ROS (Return of Sales) nos indica que la gestión comercial ha sido efectiva, generando utilidad para la empresa en los últimos 3 años. Asimismo, refleja la relación financiera que mide la eficiencia de la Gerencia por generar beneficios desde los ingresos obtenidos por su gestión operativa y comercial.

En el análisis horizontal, se observó el crecimiento de cada cuenta por cobrar de periodo a periodo, donde se observa que hubo un incremento del 10% de efectivo del 2019 al 2020, mientras que hubo una disminución del 10% con lo que se refiere a activos diferidos, habiendo solo un aumento del 1% en activos totales del 2019 al 2020, por otro lado el pasivo solo aumento un 2% por concepto de deudas financieras, mientras que en el patrimonio no se encontró ningún tipo de variación, es decir se mantuvo igual tanto en el 2019 como en el 2020. (Ver Anexo 3)

El análisis vertical se observó que el costo de las ventas representó el 79.7% de las ventas totales, originando que haya una utilidad bruta del 20.3%, mientras que la utilidad operativa representó el 4.8% y teniendo como utilidad neta el 4.3%. Mientras que en el 2020, el costo



de ventas representó el 75.9%, el cual representó un 4% menos con respecto al periodo anterior, obteniendo una utilidad neta del 24.1% el cual representó un 4% más, mientras que la utilidad operativa fue 5.2%, aquí representó un 0.4% más y finalmente la utilidad neta fue del 4.6% que representó un 0.3% más en relación al periodo 2019. (Ver Anexo 7)

### **III.2. Discusión de resultados**

De acuerdo con los resultados encontrados se halló que la entidad tiene una salud financiera y contable adecuada, debido a que esta empresa hace uso de una contabilidad externa, ya que su control financiero lo realiza un estudio contable, ya que hay una excelente comunicación entre el gerente y el contador de la empresa, brinda toda la información necesaria para la empresa visualice su situación contable, pero el estudio contable solo realiza su control pero las estrategias financieras las ejecuta la gerencia de la misma empresa, pero estas las han realizado de forma correcta, ya que aún se mantienen firme en el rubro ferretero. Por otro lado los resultados encontrados por Llampén (2018) en su tesis “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario’s SAC, Chiclayo – 2018”, no concuerda con los resultados identificados en la presente investigación, se concluyó que el control financiero de la empresa objeto de su investigación es ineficiente, debido a que no se realiza una adecuada planificación y monitoreo financiero de sus actividades y decisiones contables; de la misma forma Mires (2018) según su tesis “Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A. del Distrito Lince”, con la cual tampoco es similar con lo encontrado, ya que en la empresa objeto de su investigación no realiza una adecuada planeación financiera, ya que no tiene proyección futura en el mercado, además muestra cierta desorganización en sus operaciones. Finalmente se discrepa del autor Yoplac (2018) según su tesis “Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa inversiones y servicios generales Monarks S.A.C. Chachapoyas – 2017”, el control financiero que se realiza es deficiente, debido a que no existe un cumplimiento de las actividades planeadas según el 58% de los resultados, y no cuentan con una adecuada gestión financiera según el 50%.

Por otro lado se logró determinar que el nivel de rentabilidad de la empresa, es óptimo, ya que se ha encontrado que en el 2020 el último periodo en estudio la rentabilidad ha crecido en 0.3%, ya que en el 2019 solo representó el 4.3% de las ventas y en el 2020 ha incrementado en un 4.6%, debido a la rotación de mercadería y el aumento de ventas, es

decir que la empresa está obteniendo buenos beneficios con respecto a la utilización de sus recursos económicos y financieros, permitiendo un buen nivel de utilidades para los dueños. Este resultado es similar a lo encontrado por Jiménez y Lozano (2017) en su investigación titulada “Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, 2017”, quien encontró que el tener un mayor control de las actividades, permite maximizar el valor de la empresa (rentabilidad), ya que realizar la identificación de riesgos de una manera razonable para evitar pérdidas además controlar los costos y resultados. Pero no concuerda con lo encontrado por Verástegill (2018) en su tesis “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa AYS Contratistas S.A.C. Cajamarca 2017”, quien llegó a concluir que la rentabilidad se ha visto afectada, si bien mantiene un nivel medio de este índice, este escapa a las pretensiones de la empresa, lo cual se está repercutiendo directamente en la rentabilidad y finalmente de la misma forma Yoplac (2018) en su tesis “Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa inversiones y servicios generales Monarks S.A.C. Chachapoyas – 2017”, quien concluyó que en la empresa objeto de estudio, la rentabilidad ha disminuido considerablemente por decisiones incorrecta de las inversiones.

Se elaboraron y diseñaron estrategias de control interno financiero los cuales se estableció la planificación de estrategias financieras y la elaboración de controles contables, donde el control financiero permitirá desarrollar las fases y actividades que tiene que realizar la empresa teniendo en cuenta su actual situación financiera, mientras que los controles contables, permitirán que la empresa pueda monitorear todo tipo de gastos como los operacionales y discrecionales como también tener control sobre los beneficios obtenidos y de las inversiones que se realizan para las actividades y la opcionalidad de la entidad ferretera, si se realiza lo especificado la organización ferretera Pasitos tendrá la capacidad de optimar de forma efectiva la rentabilidad. Esto concuerda con lo encontrado por Vega (2017) en su tesis “Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero”, quien logro determinar que la aplicación de estrategias financieras permiten lograr que la empresa pueda tener un crecimiento saludable y sostenible mediante una adecuada gestión de recursos, los cuales son importantes para verificar el crecimiento de la rentabilidad; de la misma forma el autor López (2018) en su tesis “Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de servicio año 2017”, quien encontró que la aplicación de la

propuesta la empresa pudo mejorar su rentabilidad de forma significativa, en el cual se involucró políticas contables para obtener una adecuada gestión, y tener una proyección de los resultados financieros, los cuales los índices de rentabilidad financiera llegaron a ser 35.48%. Finalmente, también se concuerda con los resultados Goicochea (2015), en su tesis “Propuesta de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurant Imperial de Chiclayo 2014”, logro determinar elaborar una propuesta con la intención de revertir la situación adversa con respecto al control, planeación y gestión financiera, como también mejorar la eficacia y eficiencia en pro del desarrollo comercial de la empresa.

### III.3. Aporte científico

Se diseñarán estrategias correspondientes al control financiero, para ello en primer lugar la empresa debe realizar la planificación de estrategias financieras y elaborar controles contables, estas estrategias permitirán que la empresa pueda obtener una optimización de la rentabilidad de forma rápida y efectiva.

#### Planificación de estrategias financieras

En primer lugar, se realizará la planificación de estrategias financieras, con los cuales se tendrá en cuenta para el monitoreo, para lo cual se deberán tener en cuenta ciertos lineamientos.

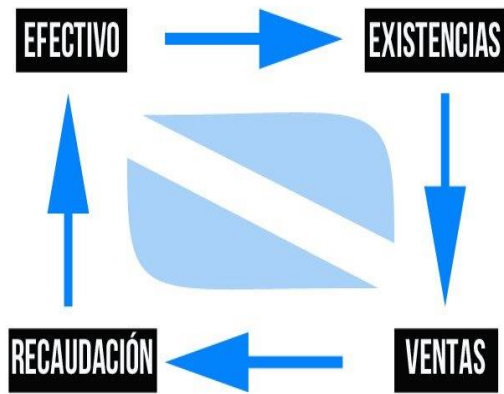
<b>OBJETIVOS FINANCIEROS</b>	
<b>Definición de los objetivos financieros</b>	<b>Posibles objetivos financieros</b>
Los objetivos financieros de la empresa ferretera Pasitos, son las metas que servirán de soporte para que la empresa por medio de la implementación y ejecución estos objetivos, se tenga una mejor perspectiva de los resultados financieros que la empresa quiere lograr para optimizar la rentabilidad.	Identificación de costos y gastos improductivos que perjudiquen la rentabilidad (para esto se debe tener en cuenta la actualidad de la rentabilidad de la empresa).
	Aumentar el efectivo de la empresa para que tenga mayor liquidez y pueda cubrir sus deudas.

## Formulación de planes

Teniendo la definición de los objetivos financieros, se procederá a realizar la formulación de los planes a realizar para hacer efectivo estos objetivos:

<b>Identificación de gastos y costos innecesarios</b>	
<p><b>Manejo de caja</b></p> 	<p>La empresa debe identificar:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Gastos menores que salen de la caja chica.</li><li>- Desembolsos destinados a los gastos de actividades que no son directamente productivos.</li><li>- Hacer uso de la tecnología como tarjetas de servicio para dar seguimiento estricto y agilizar sus comprobaciones y deducibilidad</li></ul>
<p><b>Sobrecostos</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>- No se debe pagar de más, ni siquiera a los mejores proveedores, para ello se debe realizar habilidades de negociación al firmar o renovar contratos de arrendamiento, adquirir productos.</li></ul>
<p><b>Personal excesivo</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>- La empresa debe subcontratar personal para ahorrar en los gastos y obligaciones financieras que vienen con el pago y administración de personal en nómina.</li></ul>
<p><b>Servicios</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>- Verificar los gastos de telefonía celular e internet hasta el consumo de electricidad, en los servicios también se debe buscar ahorros, a fin de beneficiar a la empresa, se debe busca contratos de telefonía móvil que te ofrezcan comunicación ilimitada entre los números de la organización.</li></ul>

## Aumentar el efectivo de la empresa



### *Analizar el flujo de efectivo*

- Se tiene que verificar cuándo se tiene más venta, cuándo se tiene menos ventas, si la empresa conoce con exactitud los periodos de auge y baja, puede administrar el flujo de efectivo y tomar providencias para los créditos, presupuestos y campañas de marketing.



### *Financiamiento en compras estratégicas*

- Si la empresa va a comprar algo de equipo (PCs, cajas registradoras, etc.), debe considerar hacerlo con crédito en lugar de desembolsar todo el efectivo, si es en un plazo adecuado, podrá ahorrar y no pondrá en riesgo el flujo de efectivo



### *Inversión*

- Se debe realizar inversión y reinversión en el negocio para fortalecerlo, ya sea en capacitación, equipamiento o aumento de línea de producción, tarde o temprano se traducirá en más ganancias.



### *Uso créditos (opcional)*

- Se debe usar una tarjeta de crédito empresarial para pagos a proveedores. Si en caso la empresa tiene pendientes de pago y no tiene la cantidad suficiente para afrontarlo se debe usar esta medida.

## **VIGILANCIA FINANCIERA**

Luego de haber establecido los objetivos financieros de la empresa la empresa debe realizar una vigilancia financiera, para ello debe hacer uso de las siguientes estrategias de vigilancia.

<b><i>Vigilancia financiera inmediata</i></b>
<ul style="list-style-type: none"><li>- La empresa debe conocer con una certeza y detalle la situación de la empresa en cualquier momento, para ello se hace el control a través de los estados financieros generales.</li><li>- En el caso de producirse un error o desviaciones que comprometan los objetivos financieros de la empresa, se debe tomar una medida contingente, como las mencionadas anteriormente en las estrategias dependiendo de la situación y el problema de la empresa.</li></ul>
<b><i>Vigilancia financiera selectiva</i></b>
<ul style="list-style-type: none"><li>- Se debe realizar un análisis enfocado do a las áreas determinadas de la empresa, mediante cronogramas de ejecución y rendimiento de cuentas de las áreas y sus gastos operativos y funcionales.</li><li>- Determinar si se están cumpliendo los procesos y buscar alternativas sobre la marcha, mediante la revisión mensual actividades operativas para la identificación de posibles problemas de sobre costos o gastos innecesarios.</li></ul>
<b><i>Vigilancia financiera posterior</i></b>
<ul style="list-style-type: none"><li>- Se debe realizar un control financiero posterior es que se realiza una vez han tenido lugar las operaciones, mediante la comparación de los objetivos planeados se realiza sobre los resultados ya obtenidos y se actúa en consecuencia: se sigue funcionando igual si los resultados son satisfactorios o se toman acciones correctivas en caso contrario.</li><li>- El control financiero se debe ejercer sobre todas las áreas, niveles y departamentos de la organización y, en ciertos casos, simulando diferentes situaciones y entornos para de esta forma no sólo identificar errores que ya están ocurriendo, sino debe estar preparada ante las circunstancias adversas que puedan acontecer en el futuro.</li></ul>

### ***Comparación entre el desempeño medido y los objetivos***

Para realizar la evaluación del desempeño financiero de la empresa, la forma más adecuada es el análisis financiero, el cual involucra la influencia financiera, la eficiencia operacional y solvencia, mediante sus indicadores financieras se podrá verificar el desempeño respecto a las finanzas de una entidad comercial.

### Formato 01: Medición del desempeño financiero de la empresa

Este es un formato simple que se puede mecanizar mediante un programa contable o por el programa Microsoft Excel, para la medición del desempeño financiero de la empresa.

Indicadores		Trimestre 1	Trimestre 2	Trimestre 3
<b>Influencia financiera</b>	<b>Liquidez corriente:</b> Activo Corriente / Pasivo Corriente			
	<b>Prueba ácida:</b> (Activo Corriente - Existencias) / Pasivo Corriente			
	<b>Liquidez absoluta:</b> Disponible en caja y bancos/ pasivo corriente			
	<b>Capital de trabajo:</b> Activo Corriente - Pasivo Corriente			
<b>Eficiencia operacional</b>	<b>Rotación de inventarios:</b> Costo de ventas/inventarios			
	<b>Inmovilización de inventarios:</b> Inventarios x360 días/costo de ventas			
	Costo de ventas/Ventas			
	Gastos operacionales/Ventas			
	Gastos financieros/Ventas			
<b>Solvencia</b>	<b>Apalancamiento financiero:</b> Pasivo Total / Activo Total			
	<b>Solvencia patrimonial a largo plazo:</b> Deudas a largo plazo/ Patrimonio			
	<b>Solvencia patrimonial:</b> (Pasivo corriente + pasivo no corriente)/patrimonio			
<b>VERIFICACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS</b>				
<b>OBJETIVO 01</b>	Identificación de costos y gastos improductivos que perjudiquen la rentabilidad (para esto se debe tener en cuenta la actualidad de la rentabilidad de la empresa).	<b>Se cumplió</b>	<b>No se cumplió</b>	
<b>OBJETIVO 02</b>	Aumentar el efectivo de la empresa para que tenga mayor liquidez y pueda cubrir sus deudas.	<b>Se cumplió</b>	<b>No se cumplió</b>	



### **Tomar medidas correctivas**

Cuando el control financiero tiene deficiencias u ocurre una situación imprevista, se deben tener ciertas acciones correctivas para poder manejar el ámbito financiero de la empresa y no desviarse de los objetivos financieros establecidos inicialmente.

- Dar de alta alertas que muestren los datos en tiempo real para adelantarse a posibles problemas y solucionarlos antes de que sea tarde.
- Otra opción sería implantar un sistema de información de la gestión integral de la empresa (ERP). Entre las funcionalidades que ofrecen destacan, entre otras, el control presupuestario, el cálculo de los recursos necesarios en base a ventas previstas, el control de los gastos a priori, la gestión automatizada con la Agencia Tributaria o la contabilidad analítica

### **Elaboración de controles contables**

Para la realización del control contable se harán formatos simples para el control de los gastos realizados, mediante los siguientes formularios

#### **Formato 02: Control de gastos operacionales**

Este es un formato simple que se puede mecanizar mediante un programa contable o por el programa Microsoft Excel, para el registro de los gastos operacionales de la empresa.

<b>CONTROL DE GASTOS OPERACIONALES</b>			<b>Código: FT-GTH-13-30</b>	
			<b>Versión: 2</b>	
			<b>Fecha Aprobación: 01/01/2020</b>	
			<b>Página 1 de 1</b>	
<b>DETALLES DE GASTOS OPERACIONALES</b>			<b>MES</b>	<b>ENERO</b>
			Total del mes	S/. 0.00
			Gasto máximo	S/. 0.00
			Gasto mínimo	S/. 0.00
<b>Categoría</b>	<b>Subcategoría</b>	<b>Fecha</b>	<b>Detalle</b>	<b>Importe</b>

### Formato 03: Control de gastos discrecionales

Este es un formato simple que se puede mecanizar mediante un programa contable o por el programa Microsoft Excel, para el registro de los gastos discrecionales de la empresa.

<b>CONTROL DE GASTOS DISCRECIONALES</b>				<b>Código: FT-GTH-13-30</b>	
				<b>Versión: 2</b>	
				<b>Fecha Aprobación: 01/01/2020</b>	
				<b>Página 1 de 1</b>	
<b>DETALLES DE GASTOS DISCRECIONALES</b>			<b>MES</b>	<b>ENERO</b>	
			Total del mes	S/. 0.00	
			Gasto máximo	S/. 0.00	
			Gasto mínimo	S/. 0.00	
<b>Categoría</b>	<b>Subcategoría</b>	<b>Fecha</b>	<b>Detalle</b>	<b>Importe</b>	

### Formato simple para el control de beneficios

Este es un formato simple que se puede mecanizar mediante un programa contable o por el programa Microsoft Excel, para el registro de los beneficios (mediante los indicadores de rentabilidad) de la empresa.

<b>CONTROL DE BENEFICIOS</b>			<b>Código: FT-GTH-13-30</b>		
			<b>Versión: 2</b>		
			<b>Fecha Aprobación: 01/01/2020</b>		
			<b>Página 1 de 1</b>		
<b>Fechas de elaboración</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Trimestre 1</b>	<b>Trimestre 2</b>	<b>Trimestre 3</b>
	(ROA)	(Utilidad + Intereses)/(Activo Total)			
	(ROE)	(Utilidad Neta)/Patrimonio			
	ROS	(Utilidad Neta )/Ventas			



### Presupuesto de la implementación de mejora

<b>PRESUPUESTO DE LA PROPUESTA DE MEJORA</b>	
<b>Programas</b>	<b>Costo</b>
Revisión de información financiera	<b>S/ 2.000,00</b>
Elaboración de estrategias de control	<b>S/ 1,500,00</b>
Implementación de plan de mejora	<b>S/ 1,200,00</b>
Plan piloto de control y supervisión	<b>S/ 4.500,00</b>
Evaluación de monitoreo	<b>S/ 500,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 9.700,00</b>

### Presupuesto de las actividades de la propuesta de mejora

<b>MATERIALES Y BENEFICIOS</b>	<b>COSTO (S/.)</b>		
	<b>UNIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>TOTAL</b>
Servicio de auditoría financiera	S/5,000.00	1	S/5,000.00
Material de escritorio	S/500.00	1	S/500.00
Honorarios de contador	S/3,000.00	1	S/3,000.00
Implementación de procesos de mejora	S/2,000.00	1	S/2,000.00
Diseño de plan de mejora	S/2,500.00	1	S/2,500.00
Material de oficina para plan de mejora	S/1,500.00	1	S/1,500.00
Monitoreo plan piloto de mejora	S/2,500.00	1	S/2,500.00
Total de presupuesto			S/17,000.00

## Estrategias para el cumplimiento del objetivo

Planificar las actividades de la propuesta de mejora

### Actividades

Elaborar un plan operativo de control y supervisión de la propuesta de mejora.

### Plan operativo

Actividad	Objetivos	Herramientas	Resultados
Diagnostico	<ul style="list-style-type: none"><li>• Determinar problemas esenciales (puntos críticos)</li><li>• Identificar alternativas de solución.</li><li>• Analizar alternativas de solución.</li><li>• Definir objetivos estratégicos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Guías de observación</li><li>• Encuestas</li><li>• FODA</li><li>• Cuadro de alternativas</li><li>• Cuadro de objetivos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cuadro de análisis de FODA</li><li>• Cuadro de determinación de problemas</li><li>• Cuadro de determinación de alternativas</li><li>• Objetivos estratégicos</li></ul>
Propuesta de mejora	<ul style="list-style-type: none"><li>• Preparar procesos de control</li><li>• Preparar procesos de supervisión</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Estructura de costos</li><li>• Lineamientos de gastos</li><li>• Evaluación de costos y gastos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Estructura de costos definida</li><li>• Estructura de gastos permitidos y aprobados</li><li>• Reducción de gastos</li></ul>
Propuesta de Gestión	<ul style="list-style-type: none"><li>• Determinar objetivos organizacionales</li><li>• Identificar procesos de gestión para control interno</li><li>• Precisar procesos de supervisión</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Software contable financiero</li><li>• Check list de cumplimiento de procesos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Informe financiero con resultados óptimos</li><li>• Control y supervisión eficiente.</li></ul>

## **IV. Conclusiones y recomendaciones**

### **Conclusiones**

Para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén; se elaboraron las estrategias de control financiero, las cuales fueron establecidas basándose en sus dimensiones principales que fueron la planificación de estrategias financieras y la elaboración de controles contables, estas permitirán controlar y monitorear las actividades financieras de la empresa, ya que podrán de alguna u otra forma repercutir en la optimización de la rentabilidad de la organización.

Se identificó que la situación actual del control financiero de la empresa ferretería Pasitos, Chepén; efectuado dentro de la misma empresa es el adecuado, debido a que se ha podido evidenciar que dicha organización cuenta con una óptima salud financiera, además esta entidad tiene toda la información contable y detallada, para que el contador externo realice su función de forma efectiva, esto también por la eficaz y rápida comunicación entre el estudio contable y la gerencia de la empresa.

Se determinó que la situación de rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén; tiene un nivel aceptable, ya que en el último periodo estudiado se ha encontrado que la utilidad neta representó el 4.6% de las ventas totales, el cual fue un porcentaje mayor a lo encontrado en el periodo antecesor, donde la utilidad neta representó el 4.3%, visualizando un incremento del 0.3%.

Se diseñaron las estrategias de control financiero de la empresa ferretería Pasitos, Chepén; con las cuales se determinó que la estructuración efectiva planificación de estrategias financieras, permitirá establecer las actividades y acciones que tiene que realizar la empresa para la efectividad del control financiero y con el diseño los controles contables, se podrá visualizar de forma adecuada los gastos, beneficios e inversiones que la empresa está realizando o quiere realizar.

#### **4.2.1 Recomendaciones**

Se recomienda que el gerente de la empresa Pasitos, se le recomienda realizar mejoras en los procedimientos contables, mediante la elaboración o modificación de nuevas políticas y lineamientos, los cuales sean adaptables a la situación o realidad por la que este atravesando la empresa, esto permitirá tener un control financiero siempre efectivo, sin importar la situación positiva o negativa en la que un futuro puede tener la entidad ferretera.

Se recomienda que el encargado contable de la empresa, se le recomienda realizar una supervisión del nivel de la rentabilidad, esto se puede realizar mediante informes periódicos ya sean mensuales o trimestrales, esto permitirá que la empresa tenga una perspectiva de su situación económica de forma constante para que se tenga mejores decisiones, que contribuyan con el crecimiento financiero de la misma.

Se recomienda que la gerencia y el área contable de la empresa, se le recomienda optimizar su rentabilidad, esto mediante la elaboración de estrategias financieras, teniendo en cuenta la situación en la que se encuentre, para evitar efectos adversos en las decisiones, con ello se podrá siempre contar con nivel adecuado de beneficios, convenientes tanto para los dueños como también para la operatividad de la empresa.

Se recomienda a los dueños de la empresa, se le recomienda tomar en consideración las estrategias diseñadas en este estudio, ya que de emplearse y ejecutarse de forma correcta permitirá que la empresa tenga siempre un nivel óptimo de rentabilidad, con lo cual le permita crecer económicamente, como también permita ser reconocido en el rubro ferretero.

## V. Referencias bibliográficas

- Ambrosio, L., & Segura, S. (2015). *Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la provincia de Huancayo*. Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3274/Ambrosio%20Alfaro-Segura%20Arroyo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Amezquita. (2014). *Estrategia*. Ciudad de México: Liderazgo y Mercadeo. Obtenido de <http://www.dcne.ugto.mx/Contenido/MaterialDidactico/amezquita/Lecturas/Estrategia.pdf>
- Anaya, C., & Sánchez, O. (2016). *Aplicación de la propuesta de un sistema de control interno en la empresa comercial Agro Especies y Frutos del País S.A.C. para mejorar su proceso de compras y el impacto en su rentabilidad*. Chiclayo – 2016. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/674/1/TL\\_AnayaChavezCelinda\\_SanchezMalcaOsmar.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/674/1/TL_AnayaChavezCelinda_SanchezMalcaOsmar.pdf)
- Aznarán, G. (2012). *Análisis financiero en las empresas*. Lima: Instituto Pacífico. Obtenido de <https://es.slideshare.net/yyzpe/analisis-financieros-70437090>
- Banda, R. (2018). *Evaluación de la gestión financiera de la empresa Rodson Music SAC, Chiclayo – 2017*. Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5620/Banda%20Olivera%20Roxsana%20Odadis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Benítez, C. (2016). *Diseño de un sistema de control interno administrativo, financiero y contable para la ferretería My Friend, ubicada en el sector Los Ceibos de la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura*. Universidad Técnica del Norte, Ibarra. Obtenido de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/3903/1/02%20ICA%20920%20TESIS.pdf>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales* (Cuarta ed.). Bogotá: Pearson.
- Caraballo, T., Amondarin, J., & Zubiaur, G. (2013). *Analisis Contable*. País Vasco, España: Universidad del País de Vasco. Obtenido de



- [https://ocw.ehu.es/file.php/245/TEMA\\_6\\_ANALISIS\\_DE\\_LA\\_RENTABILIDAD.pdf](https://ocw.ehu.es/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf)
- Carias, D. (2017). *Evaluación del control financiero en la empresa eléctrica municipal de Zacapa*. Universidad Rafael Landívar, Zacapa. Obtenido de <http://recursosbiblio.url.edu.gt/tesisjcem/2017/01/01/Carias-Dunya.pdf>
- Carrasco, S. (2018). *Metodología de la investigación científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación* (2 ed.). Lima: Editorial San Marcos.
- Ccaccya, D. (2015). Análisis de la rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/323771967/Rentabilidad-Bussiness>
- Çili, A., Qesja, D., Kondi, T., & Ajaz, D. (2013). *Financial Magenement and control manual*. Ministry of Finance of Poland. Obtenido de [http://arkiva.financa.gov.al/minfin/pub/financional\\_management\\_and\\_control\\_manual\\_1\\_1643\\_1.pdf](http://arkiva.financa.gov.al/minfin/pub/financional_management_and_control_manual_1_1643_1.pdf)
- Contreras, E. (2013). El concepto de estrategia como fundamento de la planeación estratégica. *Pensamiento & Gestión*(35), 152-181. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/646/64629832007.pdf>
- 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](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==](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.
- Dávila, F. (2018). *Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa A&M Consultoría y Construcción, Chiclayo 2018*. Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5936/D%c3%a1vila%20Mondrag%c3%b3n%20Flor%20Milagros.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- 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>
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/incidencia-analisis-contable.html>
- Flores, G. (2017). *Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz-2016*. Universidad Cesar Vallejo, Huaráz. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/13381/flores\\_jg.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/13381/flores_jg.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Flores, J. (2013). *Análisis e interpretación de estados financieros* (4<sup>o</sup> edición ed.). Lima, Perú: CECOF.
- Frías, L., & Serquén, K. (2019). *Evaluación de los procesos de comercialización en la empresa C&C Música EIRL 2017-2018 para determinar las deficiencias operativas y diseñar controles internos que incrementen la rentabilidad*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2124/1/TL\\_FriasRoblesLuis\\_SerquenRoqueKatherine.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2124/1/TL_FriasRoblesLuis_SerquenRoqueKatherine.pdf)
- Goicochea, M. (2015). *Propuesta de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurant Imperial de Chiclayo 2014*. Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/700/Goicochea%20Bartur%c3%a9n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hammi, A. (2016). *Control financiero interno bajo incertidumbre: control de gestión de la liquidez*. Universidad de Barcelona, Barcelona. Obtenido de [http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/64786/1/ABDELHAMID\\_HAMMI\\_TESIS.pdf](http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/64786/1/ABDELHAMID_HAMMI_TESIS.pdf)
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *La metodología de la investigación*. Ciudad de México: Mc Graw Hill Education.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). *Investigación Científica*. D.F. México: Mc Graw Hill. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

- Herrera, E. (2015). *Propuesta de un modelo de gestión y control financiero de corto plazo de la empresa Auto Centro Santa Ana AC S.A.* Universidad de Costa Rica, San José. Obtenido de [http://www.kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/15636/Estuardo\\_Herrera\\_B18118\\_Trabajo\\_Final\\_Graduacion.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://www.kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/15636/Estuardo_Herrera_B18118_Trabajo_Final_Graduacion.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Jiménez, V., & Lozano, M. (2017). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, 2017.* Universidad Señor de Sipán , Chiclayo. Obtenido de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:0QV1w69c5TAJ:repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4307/Jimenez%2520Martinez%2520-%2520Lozano%2520Herrera%2520.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy+%&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=pe>
- Lavalle, A. (2017). *Análisis financiero.* España: Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=5513473&query=rentabilidad%2Becon%25C3%25B2mica>
- Llempen, A. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario´s SAC, Chiclayo – 2018.* Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5688/Llempen%20Guerrero%2c%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- López, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de servicio año 2017.* Universidad Privada del Norte, Trujillo. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%20B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Martinez, C., Galvis, C., & Rosero, O. (22 de febrero de 2017). Control financiero en Colombia . Obtenido de [http://www.aecidcf.org.co/Ponencias/2017/febrero/MI200217-2/6.Panel\\_Control\\_Colombia.pdf](http://www.aecidcf.org.co/Ponencias/2017/febrero/MI200217-2/6.Panel_Control_Colombia.pdf)



## **ANEXOS**

### **Anexo 1**

#### **Entrevista al gerente**

**Situación actual del de control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2019.**

**¿Qué estrategias utiliza para que siga rentable su empresa?**

Tratamos de llevar un control adecuado en los gastos, gestionar de manera eficiente el inventario y aumenta las ventas en nuestros productos y brindar un buen servicio y atención a nuestros clientes.

*Si bien la empresa busca controlar el nivel de gastos de acuerdo con sus ventas, no se especifica de qué manera logra de aumenten las ventas, ni tampoco el manejo del inventario.*

**¿Usted cree que medir la eficiencia y control de la empresa, sea importante?**

Si es importante, porque así la empresa sigue operando hasta el día de hoy.

*La administración se muestra pendiente del rendimiento del negocio, lo cual muestra porque continúan en el mercado.*

**¿La empresa está cumpliendo con los objetivos planteados?**

Si está cumpliendo.

**¿Qué recursos necesarios tienen la empresa para seguir operando el negocio?**

Contamos con dos almacenes que guardamos más mercaderías, y también tenemos terrenos y casas para así más adelante invertir y agrandar más el negocio, expandirlo en otros sitios y dar a conocer mis negocios a otras personas.

*Es interesante que la empresa cuente con inmuebles, pero la empresa debe buscar expandirse en base a la rentabilidad del negocio, y no basándose solamente en sus activos no corrientes.*

### **¿Quién toma las decisiones de la empresa?**

Yo que soy el Gerente, mi esposa también podría decir, porque ella me ayuda en tomar alguna decisión para la empresa ya que juntos hicimos todo esto.

*Si bien es recomendable que una empresa sea una sola persona el decisor, al menos, actualmente la decisión conjunta de algunas decisiones no está afectando el normal funcionamiento del negocio.*

### **¿Cómo se mide los resultados de la empresa?**

Con la ayuda de mi Contador Malca, él me comunica cómo va la empresa en marcha, pero también por mi cuenta veo los resultados cuando las ventas van aumentando.

*Si bien las ventas pueden indicar que a percepción del cliente se obtiene productos de calidad, hay que tener claro que las ventas por sí solas no indican crecimiento, el manejo de los gastos y costos influye en este crecimiento.*

### **¿Ha crecido la empresa en el último año?**

Si, tenemos almacenes que tienen mercaderías más grandes y esos salen más.

*Desde la percepción del gerente la adquisición de más almacenes o el crecimiento de estas es un efecto de su crecimiento, ya que esto puede ser adquirido por financiamiento, dejando de lado la evaluación de la rentabilidad.*

### **¿Cómo ve los niveles de rentabilidad de la empresa?**

Bien, porque tenemos como pagar nuestros gastos y seguir invirtiendo más en el negocio.

*El gerente atribuye la rentabilidad al cumplimiento de obligaciones a corto plazo, cuando ello está más sujeto a sus niveles de liquidez.*

### **Se conoce la información de la competencia respecto a:**

- Margen de utilidad.... ~~(si)~~ o (no)
- Precios..... ~~(si)~~ o (no)
- Condiciones de ventas ~~(si)~~ o (no)

*Estos aspectos son conocidos muy probablemente debido a su contador, lo cual si es necesario para que el gerente realice las decisiones que considere permitan que la empresa crezca.*

### **¿La empresa compara mensualmente sus resultados?**

Si comparamos y por eso ya sabemos que meses del año se vende más y que mercaderías salen más a la venta.

*El detalle de las ventas y los índices de gestión le están permitiendo al gerente armar sus estrategias para justamente incrementar más la venta.*

### **Entrevista al contador**

#### **¿Cómo se realiza la planificación de estrategias financieras dentro de la empresa?**

La empresa se proyecta cada 4 años logre crecer su empresa, sus ventas e inversiones. En la proyección de las ventas y el comportamiento de los recaudos de acuerdo se estas son a crédito o de contado. Si mensualmente esto perjudica o ayuda al capital. La proyección de las compras necesarias para atender la demanda y determinación de los plazos de pago a proveedores.

La proyección de inversiones: Se establece para el volumen de ventas y operaciones las necesidades de inversión en propiedad, planta y equipos y en tecnología para el desarrollo de los planes propuestos.

El presupuesto de impuestos: Se establece una vez elaborados todos los presupuestos anteriores y se debe basar en la normatividad vigente en materia tributaria.

*La empresa planifica su crecimiento a mediano plazo respecto tanto a las ventas generadas como a las inversiones, así como la planificación respecto a gastos, a fin de tener claro en qué y en cuánto se va a invertir o gastar durante esos 4 años sin perjudicar a la empresa.*

**¿De qué manera se definen los objetivos y se formulan los planes financieros en la empresa?**

En organizar y cuantificar las actividades y recursos de que dispone la empresa. En este sentido, es también una herramienta de simulación ya que se pueden plantear distintos escenarios en función de diferentes niveles de inversión, o de previsión de ingresos-gastos.

*La empresa, según el comentario del contador tiene mapeado en distintos escenarios todo lo relacionado con los ingresos y los gastos.*

**¿Se realiza una vigilancia financiera y se comparan el desempeño financiero con los objetivos financieros planteados, para después tomar medidas correctivas? Explique**

Si, esto se realiza anualmente con los Estados financieros y los estados de ganancias y pérdidas de la empresa que obtiene al finalizar el año.

**¿Cómo realizan la elaboración de controles contables dentro de la empresa?**

Mediante de nuestros servicios, ya que la empresa “PASITOS” nos brinda sus boletas y facturas, mi estudio Contable Malca nos encargamos en realizar, controlar y brindar información contable al gerente de la empresa, estar al día con sus pagos de sus impuestos y otros.

*Según lo mencionado por el contador, la empresa y el estudio contable mantiene una buena comunicación, así como la empresa tiene y ofrece toda la documentación al estudio contable para realizar el respectivo control.*

**¿Se determinan todos los ingresos de forma periódica y se tienen registro de la inversión que se realiza? Explique**

Si, los ingresos se determinan anualmente mediante los estados de resultados anual de la empresa que nosotros determinamos y sobre el registro de las inversiones que realiza la empresa, si lo tenemos registrados, porque la empresa nos brinda y nos informa las inversiones que realiza dentro y fuera de la empresa.



*El tener informe y detalle de los ingresos y la inversión de la empresa, permite al gerente gestionar y planificar de mejor manera todas aquellas alternativas que permitan hacer crecer la empresa, y así generar mejores decisiones.*

**¿Se utilizan adecuadamente los recursos económicos de la empresa? ¿De qué manera?**

Si, los recursos económicos si se utilizan adecuadamente, porque invierten mucho en sus mercaderías para generar más ingresos y sustentar los gastos que realiza el dueño de la empresa.

**¿Cómo determina el beneficio antes de los impuestos y el patrimonio actual de la empresa de forma periódica?**

El beneficio antes de los impuestos lo determinamos con las ventas netas menos los gastos brutos, gastos operativos u otros gastos que genere la empresa en forma anual y con la disminución del impuesto a la renta que debe pagar la empresa se da como resultado al patrimonio actual que son las utilidades que obtiene la empresa en transcurso del año.

**¿Cómo se determinan los costos de ventas de la empresa?**

Mediante los comprobantes de compras y ventas que la empresa realiza mensualmente.

---

De acuerdo con el análisis de ambas entrevistas, se puede evidenciar que la empresa se mantiene saludable contablemente y financieramente, donde el gerente confía en su contador y por su parte el contador obtiene toda la información respecto a las ventas y gastos de la empresa, lo cual dan un mejor panorama de la situación actual de la gestión financiera.

## **Anexo 2: Estados financieros**

## Situación de la rentabilidad de la empresa ferretería Pasitos, Chepén 2020

### Estado de situación financiera 2019

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	S/ 19,192	Obligaciones financieras	S/ 129,762
Cuentas por cobrar comerciales	-	Cuentas por pagar comerciales	-
Otras cuentas por cobrar	-	Otras cuentas por pagar	-
Inventarios	S/ 239,658	<b>Total pasivo corriente</b>	<u>S/ 129,762</u>
<b>Total activo corriente</b>	<u>S/ 258,850</u>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmueble, maquinaria y equipo	S/ 59,367	Obligaciones Financieras	-
Depreciación acumulada IME	-S/ 53,429	Otras cuentas por pagar	-
Otros activos no corrientes	S/ 11,272	Pasivo por impuesto a la renta diferido	-
Activo diferido	-	<b>Total pasivo no corriente</b>	<u>S/ -</u>
<b>Total activo no corriente</b>	<u>S/ 17,210</u>		
<b>Total Activo</b>	<u>S/ 276,060</u>	<b>Total Pasivo</b>	<u>S/ 129,762</u>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital emitido	S/ 133,775
		Reserva legal	-
		Utilidad de ejercicio	S/ 12,523
		<b>Total patrimonio neto</b>	<u>S/ 146,298</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>S/ 276,060</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>S/ 276,060</u>

### Estado de situación financiera 2020

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	S/ 21,217	Obligaciones financieras	S/ 132,117
Cuentas por cobrar comerciales	-	Cuentas por pagar comerciales	-
Otras cuentas por cobrar	-	Otras cuentas por pagar	-
Inventarios	<u>S/ 241,199</u>	<b>Total pasivo corriente</b>	<u>S/ 132,117</u>
<b>Total activo corriente</b>	<u>S/ 262,416</u>		
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmueble, maquinaria y equipo	S/ 61,107	Obligaciones Financieras	-
Depreciación acumulada IME	-S/ 54,929	Otras cuentas por pagar	-
Otros activos no corrientes	S/ 10,267	Pasivo por impuesto a la renta diferido	
Activo diferido	-	<b>Total pasivo no corriente</b>	<u>S/ -</u>
<b>Total activo no corriente</b>	<u>S/ 16,445</u>		
 <b>Total Activo</b>	 <u>S/ 278,861</u>	 <b>Total Pasivo</b>	 <u>S/ 132,117</u>
		 <b>PATRIMONIO</b>	
		Capital emitido	S/ 134,221
		Reserva legal	-
		Utilidad de ejercicio	<u>S/ 12,523</u>
		<b>Total patrimonio neto</b>	<u>S/ 146,744</u>
 <b>TOTAL ACTIVO</b>	 <u>S/ 278,861</u>	 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <u>S/ 278,861</u>

### Anexo3

#### Análisis vertical de los estados de situación financiera 2019-2020

<b>ACTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	S/. 19,192.00	7%	S/. 21,217.00	8%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inventarios	S/. 239,658.00	87%	S/. 241,199.00	86%
<b>Total activo corriente</b>	<b>S/. 258,850.00</b>	<b>94%</b>	<b>S/. 262,416.00</b>	<b>94%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmueble, maquinaria y equipo	S/. 59,367.00	22%	S/. 61,107.00	22%
Depreciación acumulada IME	S/. -53,429.00	-19%	S/. -54,929.00	-20%
Otros activos no corrientes	S/. 11,272.00	4%	S/. 10,267.00	4%
Activo diferido	-	-	-	-
<b>Total activo no corriente</b>	<b>S/. 17,210.00</b>	<b>6%</b>	<b>S/. 16,445.00</b>	<b>6%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>S/. 276,060.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 278,861.00</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones financieras	S/. 129,762.00	47%	S/. 132,117.00	47%
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>S/. 129,762.00</b>	<b>47%</b>	<b>S/. 132,117.00</b>	<b>47%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>
Obligaciones Financieras	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido		0%		0%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>S/. -</b>	<b>0%</b>	<b>S/ -</b>	<b>0%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>S/. 129,762.00</b>	<b>47%</b>	<b>S/. 132,117.00</b>	<b>47%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	S/. 133,775.00	48%	S/. 134,221.00	48%
Reserva legal	-	-	-	-
Utilidad de ejercicio	S/. 12,523.00	5%	S/. 12,522.60	4%
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>S/. 146,298.00</b>	<b>53%</b>	<b>S/. 146,743.60</b>	<b>53%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/. 276,060.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 278,860.60</b>	<b>100%</b>

## Anexo 4

### Análisis horizontal de los estados de situación financiera 2019-2020

	2019	2020	S/.	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	S/. 19,192	S/. 21,217	S/. 2,025	10%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inventarios	S/.239,658	S/.241,199	S/. 1,541	1%
<b>Total activo corriente</b>	<b>S/.258,850</b>	<b>S/.262,416</b>	S/. 3,566	1%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmueble, maquinaria y equipo	S/. 59,367	S/. 61,107	S/. 1,740	3%
Depreciación acumulada IME	S/. -53,429	S/. -54,929	S/-.1,500	3%
Otros activos no corrientes	S/. 11,272	S/. 10,267	S/-.1,005	-10%
Activo diferido	-	-	-	-
<b>Total activo no corriente</b>	S/. 17,210	S/. 16,445	S/. -765	-5%
<b>Total Activo</b>	<b>S/.276,060</b>	<b>S/.278,861</b>	S/. 2,801	1%
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones financieras	S/.129,762	S/.132,117	S/. 2,355	2%
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	S/.129,762	S/.132,117	S/. 2,355	2%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones Financieras	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido			S/. -	-
<b>Total pasivo no corriente</b>	S/. -	S/. -	S/. -	-
<b>Total Pasivo</b>	S/.129,762	S/.132,117	S/. 2,355	2%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	S/.133,775	S/.134,221	S/. 446	0%
Reserva legal	-	-	-	-
Utilidad de ejercicio	S/. 12,523	S/. 12,523	S/. -0	0%
<b>Total patrimonio neto</b>	S/.146,298	S/.146,744	S/. 446	0%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/.276,060</b>	<b>S/.278,861</b>	<b>S/. 2,801</b>	<b>1%</b>

## Anexo 5

### Estado de resultados 2019

Ventas	S/.	292,794
Costos de venta	S/.	-233,229
Utilidad bruta	S/.	<u>59,565</u>
gastos de venta	S/.	-23,806
gastos administrativos	S/.	-21,845
Utilidad operativa	S/.	13,914
Resultados antes de impuestos	S/.	<u>13,914</u>
Impuesto a la renta	S/.	1,391
Utilidad neta	S/.	<u>12,523</u>

### Estado de resultados 2020

Ventas	S/.	266,769
Costos de venta	S/.	-202,526
Utilidad bruta	S/.	<u>64,243</u>
gastos de venta	S/.	-26,235
gastos administrativos	S/.	-24,228
Utilidad operativa	S/.	13,780
Resultados antes de impuestos	S/.	<u>13,780</u>
Impuesto a la renta	S/.	1,378
Utilidad neta	S/.	<u>12,402</u>

## Anexo 6

### Análisis vertical de los estados de resultados 2019-2020

	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
	S/.	100.0	S/.	100.0
Ventas	292,794.00	%	266,769.00	%
	S/.		S/.	
Costos de venta	233,229.00	-79.7%	202,526.00	-75.9%
	<b>S/.</b>		<b>S/.</b>	
<b>Utilidad bruta</b>	<b>59,565.00</b>	<b>20.3%</b>	<b>64,243.00</b>	<b>24.1%</b>
	S/.		S/.	
gastos de venta	23,806.00	-8.1%	26,235.00	-9.8%
	S/.		S/.	
gastos administrativos	21,845.00	-7.5%	24,228.00	-9.1%
	<b>S/.</b>		<b>S/.</b>	
<b>Utilidad operativa</b>	<b>13,914.00</b>	<b>4.8%</b>	<b>13,780.00</b>	<b>5.2%</b>
Resultados antes de impuestos	S/.		S/.	
	13,914.00	4.8%	13,780.00	5.2%
	S/.		S/.	
Impuesto a la renta	1,391.40	0.5%	1,378.00	0.5%
	<b>S/.</b>		<b>S/.</b>	
<b>Utilidad neta</b>	<b>12,522.60</b>	<b>4.3%</b>	<b>12,402.00</b>	<b>4.6%</b>

## Anexo 7

### Análisis horizontal de los estados de resultados 2019-2020

	2019	2020	S/.	%
Ventas	S/. 292,794.00	S/. 266,769.00	S/.-26,025.00	-9.8%
Costos de venta	S/.-233,229.00	S/.-202,526.00	S/. 30,703.00	-15.2%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>S/. 59,565.00</b>	<b>S/. 64,243.00</b>	<b>S/. 4,678.00</b>	<b>7.3%</b>
gastos de venta	S/. -23,806.00	S/. -26,235.00	S/. -2,429.00	9.3%
gastos administrativos	S/. -21,845.00	S/. -24,228.00	S/. -2,383.00	9.8%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>S/. 13,914.00</b>	<b>S/. 13,780.00</b>	<b>S/. -134.00</b>	<b>-1.0%</b>
Resultados antes de impuestos	S/. 13,914.00	S/. 13,780.00	S/. -134.00	-1.0%
Impuesto a la renta	S/. 1,391.40	S/. 1,378.00	S/. -13.40	-1.0%
<b>Utilidad neta</b>	<b>S/. 12,522.60</b>	<b>S/. 12,402.00</b>	<b>S/. -120.60</b>	<b>-1.0%</b>



## Anexo 8

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN


Quien suscribe, Liza Cachay Sánchez con documento de identidad N° 16680888 de profesión Contador Público, ejerciendo actualmente como Docente en la Universidad Sanor de Spaña.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento (Entrevista) para los efectos de su aplicación a los miembros de Al Gerente y el Contador.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones:

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Comprensión de fines		/		
Amplitud de contenido		/		
Redacción de los ítems		/		
Claridad y precisión		/		
Fertacidad		/		

Fecha: 25 de setiembre del 2019

  
Firma  
DNI N° 16680888

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, ANTONIO MENDO ORTIZ, con documento de identidad N° 16.589.291, de profesión CPC-EC, ejerciendo actualmente como DOCENTE, en la Universidad SEÑOR DE SILOA

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento (Entrevista) para los efectos de su aplicación a los miembros de el Comité y contados

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de temas				X
Amplitud de contenido			X	
Relevancia de los temas				X
Claridad y precisión			X	
Pertinencia				X

Fecha: 25 de setiembre del 2019

  
Firma  
DNI N° 16.589.291

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Max F. Urbina Cordova, con documento de identidad N° 17821427, de profesión Contador, ejerciendo actualmente como Docente, en la Universidad San Antonio.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento (Entrevista) para los efectos de su aplicación a los miembros de Al Baranda y al Contador.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems				/
Amplitud de contenido				/
Reducción de los ítems				/
Claridad y precisión				/
Participación			/	

Fecha: 25 de setiembre del 2019

  
Firma  
DNI N° 17821427

## Anexo 9

### Tabla 3

#### Confiabilidad de instrumento

#### Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	de N elementos
,965	53

Prueba realizada después de la realización de la entrevista como prueba piloto, para evaluar la comprensión de las preguntas, la coherencia, y el constructo del cuestionario de la entrevista.



**UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

---

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Buenos días/tardes se le solicita su colaboración respondiendo las siguientes preguntas.

La presente entrevista tiene como objetivo; recabar información sobre el control financiero y la rentabilidad de la empresa "Pasitos", por favor responda de forma precisa.

**01. ¿Qué estrategias utiliza para que siga rentable su empresa?**

---

---

---

**02. ¿Usted cree que medir la eficiencia y control de la empresa, sea importante?**

---

---

**03. ¿La empresa está cumpliendo con los objetivos planteados?**

---

---

---

**04. ¿Qué recursos necesarios tienen la empresa para seguir operando el negocio?**

---

---

**05. ¿Quién toma las decisiones de la empresa?**

---

---

---

**06. ¿Cómo se mide los resultados de la empresa?**

---

---

---

**07. ¿Ha crecido la empresa en el último año?**

---

---

---

**08. ¿Cómo ve los niveles de rentabilidad de la empresa?**

---

---

---

**09. Se conoce la información de la competencia respecto a:**

- Margen de utilidad.... (si) o (no)
- Precios..... (si) o (no)
- Condiciones de ventas (si) o (no)

**10. ¿la empresa compara mensualmente sus resultados?**

---

---

---

Muchas gracias por la atención brindada

## Guía de entrevista N° 02



**UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

---

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Buenos días/tardes se le solicita su colaboración respondiendo las siguientes preguntas.

La presente entrevista tiene como objetivo; recabar información sobre el control financiero y la rentabilidad de la empresa “Pasitos”, por favor responda de forma precisa.

01. ¿Cómo se realiza la planificación de estrategias financieras dentro de la empresa?

---

---

---

---

02. ¿De qué manera se definen los objetivos y se formulan los planes financieros en la empresa?

---

---

---

---

03. ¿Se realiza una vigilancia financiera y se comparan el desempeño financiero con los objetivos financieros planteados, para después tomar medidas correctivas? Explique

---

---

---

---

04. ¿Cómo realizan la elaboración de controles contables dentro de la empresa?

---

---

---

---

05. ¿Se determinan todos los ingresos de forma periódica y se tienen registro de la inversión que se realiza? Explique

---

---

---

---

06. ¿Se utilizan adecuadamente los recursos económicos de la empresa? ¿De qué manera?

---

---

---

---

07. ¿Cómo determina el beneficio antes de los impuestos y el patrimonio actual de la empresa de forma periódica?

---

---

---

---

08. ¿Cómo se determinan los costos de ventas de la empresa?

---

---

---

---

Muchas gracias por la atención brindada

Guía de análisis documental N° 01



UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

---

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado gerente se le solicita su colaboración brindando información contable de la empresa dentro de los periodos 2019 y 2020 para poder completar los datos mostrados a continuación.

<b>Dimensiones</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Rentabilidad económica (ROA)	$\frac{\textit{Utilidad} + \textit{Intereses}}{\textit{Activo Total}}$		
Rentabilidad financiera (ROE)	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$		
Rentabilidad sobre las ventas	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}}$		



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2019**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		Obligaciones Financieras	129,762.00
Caja y Bancos	19,192.00		0
Mercaderías	239,658.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	129,762.00
Inmuebles, Maq. y Equipo	59,367.00		0
Deprec. Inm, Activo Arren Fin. e IME Acumulado	(53,429.00)	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Capital	133,775.00
Otros Activos No Corrientes	11,272.00	Utilidad del Ejercicio	12,523.00
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	276,060.00	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	146,298.00
	0	<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	276,060.00
			0

**ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2019**

Ventas Netas o ingresos por servicios		292,794.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas		
Ventas Netas		292,794.00
(-) Costo de Ventas		(233,229.00)
<b>Resultado Bruto</b>	Utilidad	<b>59,565.00</b>
	Pérdida	-
(-) Gasto de Venta		(23,806.00)
(-) Gasto de Administración		(21,845.00)
<b>Resultado de Operación</b>	Utilidad	<b>13,914.00</b>
	Pérdida	-
(-) Gastos Financieros		
(+) Ingresos Financieros Gravadas		-
(+) Otros Ingresos Gravados		-
(+) Otros Ingresos No Gravados		-
(+) Enajenación de Valores y bienes del Activo Fijo		
(-) Costo enajenación de valores y bienes de Activo Fijo		
(-) Gastos Diversos		
<b>Resultado antes de Participaciones</b>	Utilidad	<b>13,914.00</b>
	Pérdida	-
(-) Distribución legal de la Renta		
<b>Resultado antes del Impuesto</b>	Utilidad	<b>13,914.00</b>
	Pérdida	-
(-) Impuesto a la Renta		(1,391.00)
<b>Resultado del ejercicio</b>	Utilidad	<b>12,523.00</b>

## AUTORIZACION

Chepén, 20 de agosto de 2020

Sr: José Luis Pazos Bustamante.

Gerente General

Presente:

Yo, José Luis Pazos Bustamante con DNI 19239255, autorizo a la srta. Vivian Yadit Pazos Antezana con DNI 76442650, tome información pertinente para que realice investigación para su tesis que llevara con el titulo de "ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN 2021".

Muchas gracias.

Atentamente,



GERENTE GENERAL

José Luis Pazos Bustamante

RUC 10192392557

Chiclayo, 08 de setiembre de 2021.

**VISTO:**

El Oficio N°0349-2021/FACEM-DC-USS, de fecha 15 de setiembre de 2021, presentado por el Director de la EAP de Contabilidad y proveído del Decano de FACEM, de fecha 15/09/2021, donde solicita la aprobación de Proyectos de tesis, de los estudiantes del Curso de actualización, Grupo 08 - 2021, de la EAP de Contabilidad, a cargo de la MSc. Ana María Guerrero Millones, 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. 21° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N°086-2020/PD-USS de fecha 13 de mayo de 2020, 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 uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

**SE RESUELVE**

**ARTICULO ÚNICO: APROBAR** los Proyectos de Tesis, de los estudiante del Curso de actualización, Grupo 08 - 2021, a cargo de la MSc. Ana María Guerrero Millones, de la Escuela Profesional de Contabilidad, según se indica en cuadro adjunto.

**REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE**



Mg. Mario Fernando Ramos Moscol  
Decano (e)  
Facultad de Ciencias Empresariales



Mg. Liset Sugeily Silva Gonzales  
Secretaria 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](http://www.uss.edu.pe)

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N° 0800-FACEM-USS-2021**

N°	AUTOR		TITULO	LINEA DE INVESTIGACIÓN
1	BELTRAN HUAMAN	SAMUEL	CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERA COFESA CHICLAYO 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	ESPINOZA PESANTES	SHEYLA MASIEL	IMPLEMENTACIÓN DE CONTROL DE INVENTARIOS PARA MAXIMIZAR UTILIDADES EN LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS GASOHOLBIO EIRL -2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	FLORIAN LLUNCOR	HENRRY JHONATAN AUGUSTO	FORTALECIMIENTO DE LA CULTURA TRIBUTARIA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL - DISTRITO LA VICTORIA, CHICLAYO, 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	JOO AQUINO	CECILIA JUANA	EL REGIMEN MYPE TRIBUTARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RECAUDACION FISCAL EN EL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	PAZOS ANTEZANA	VIVIAN YADIT	ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERIA PASITOS 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	RUPAY CORONEL	MARIA ERLITA	CULTURA TRIBUTARIA Y SU INFLUENCIA EN EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LOS COMERCIANTES DE ROPA DEL MERCADO MODELO DE CHICLAYO, 2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
7	SCIPION CORONADO	LUIS MARTIN JESUS	INFLUENCIA DE LA EVALUACIÓN PRESUPUESTAL EN LA UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS FINANCIEROS DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MOCHUMÍ. 2019 - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	YENQUE QUIROZ	CLAUDIA KARINA	INFLUENCIA QUE EJERCE EL COSTO DE SERVICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA SOBERON EIRL PERIODO 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	ZATA CHINGUEL	MEYLYN XIAO SHENG	MODELO ADMINISTRATIVO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CODIGAL SAC, CHICLAYO 2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
10	RIOJA IDROGO	WAGNER GUSTAVO	ANÁLISIS DE LA APLICACIÓN DE LA NIC 12 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ASM PROYECTOS & DISEÑOS, CHICLAYO 2019 – 2020.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
11	CABRERA AQUINO	ENITH MILAGROS	ESTRATEGIAS MUNICIPALES PARA LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CAYALTI PERIODO 2020, CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
12	MONTALVO MONSALVE	KAROLINTH LISSET	PROPUESTA ESTRATÉGICA DE GESTIÓN FINANCIERA PARA OPTIMIZAR EL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA KRISTALE INVERSIONES S. A. C. - 2020, 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](http://www.uss.edu.pe)



### Anexo 13: Matriz de consistencia

OBJETIVOS	PROBLEMA	HIPÓTESIS	DIMENSIONES	INDICADORES	VARIABLES
<p>Diseñar estrategias de control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretera Pasitos, Chepén 2020.</p> <p>Identificar la situación actual del de control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretera Pasitos, Chepén 2020.</p> <p>Determinar la situación de la rentabilidad de la empresa ferretera Pasitos, Chepén 2020.</p> <p>Elaboración de estrategias de control financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa ferretera Pasitos, Chepén 2020.</p>	<p>¿Cómo optimizar la rentabilidad de la empresa ferretera Pasitos, Chepén 2020?</p>	<p>H1: Las estrategias de control financiero optimizarán la rentabilidad de la empresa ferretera Pasitos, Chepén 2020.</p>	<p>Planificación de estrategias financieras</p>	Definición de objetivos (financieros)	<p><b>Control financiero</b></p>
				Formulación de planes	
				Vigilancia financiera	
				Comparación entre el desempeño medido y los objetivos	
				Tomar medidas correctivas	
			<p>Elaboración de controles contables</p>	Control de gastos operacionales	
				Control de gastos discrecionales	
				Control de beneficios	
				Control de las inversiones	
			Rentabilidad económica (ROA)	$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad} + \text{Intereses}}{\text{Activo Total}}$	<p><b>Rentabilidad</b></p>
Rentabilidad financiera (ROE)	$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$				
Rentabilidad neta sobre ventas	<p>Rentabilidad neta sobre ventas = Utilidad neta / venta</p>				
<p><b>Diseño:</b> pre experimental</p>				<p><b>Muestra:</b> 2 personal contable y gerente</p>	



NOMBRE DEL TRABAJO

**ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA PASITOS, C**

AUTOR

**Pazos Antezana Vivian Yadit**

RECuento de palabras

**16515 Words**

RECuento de caracteres

**89963 Characters**

RECuento de páginas

**61 Pages**

Tamaño del archivo

**1.4MB**

Fecha de entrega

**Jan 23, 2023 9:31 AM GMT-5**

Fecha del informe

**Jan 23, 2023 9:32 AM GMT-5****● 23% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base

- 22% Base de datos de Internet
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Cross
- 15% Base de datos de trabajos entregados

**● Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)



**ACTA DE SEGUNDO CONTROL DE ORIGINALIDAD DE LA  
INVESTIGACION**

Yo, EDGAR CHAPOÑAN RAMÍREZ, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad he realizado el segundo control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecido para el nivel de pregrado según la Directiva de similitud vigente de USS; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe titulado: "ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN 2021" Elaborado por la estudiante VIVIAN YADIT PAZOS ANTEZANA

Se deja constancia que la investigacion antes indicada tiene un índice de similitud del 23% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigacion vigente.

Pimentel, 23 de enero de 2023



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard  
DNI N° 43068346

Mg. Chapoñan Ramirez Edgard  
DNI N° 43068346

**FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)  
(LICENCIA DE USO)**

Pimentel, 10 de agosto de 2022

Señores  
Vicerrectorado de Investigación  
Universidad Señor de Sipán  
Presente. -

EL suscrito:

Pazos Antezana Vivian Yadit, con DNI 76442650

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: ESTRATEGIAS DE CONTROL FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN 2021 presentado y aprobado en el año 2021 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 N° 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
PAZOS ANTEZANA VIVIAN YADIT	76442650	