



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

La Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Boutique La Dama de  
Rosa Chepén 2017-2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

AUTOR:

Barboza Cubas David Isaac (ORCID: 0000-0001-8018-162X)

ASESORA:

Dra. Alburuqueque Arana Fausta Elizabeth (ORCID: 0000-0002-6656-1180)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHEPÉN – PERÚ

2019

## Dedicatoria

A Dios, por permitirme  
llegar hasta donde me  
encuentro, por haberme  
dado salud, por haberme  
guiado por el camino del  
bien y por lo más  
importante, rodearme de  
personas muy buenas e  
importantes para mí.

A mi padre, Walter  
Barboza, a mi madre  
Susana Cubas, por haberme  
apoyado, ayudado, siempre  
brindándome todo su amor  
incondicional, este trabajo  
es fruto de todo su esfuerzo.

A mi hermana Kristy  
Gutierrez Cubas, a mis  
compañeros desde que  
comencé la universidad,  
Breysi, Kiara, Fiorella,  
Mafer y Leslie, por  
haberme brindado todo su  
apoyo durante estos años  
universitarios, a todos mis  
docentes los cuales conocí  
en estos 5 años y los cuales  
me brindaron enseñanzas y  
consejos para el camino de  
la vida.

A mis familiares, mis  
abuelos Nilo y Antenor,  
siempre inculcándome lo  
mejor para mí.

## Agradecimiento

A MIS PADRES POR TODO  
LO QUE ME  
INCULCARON DURANTE  
TODA MI VIDA.

A LA EMPRESA POR  
CONCEDERME LO  
NECESARIO PARA LA  
REALIZACIÓN DE ESTA  
TESIS.

A TODOS LOS DOCENTES  
A LOS CUALES  
CONSULTÉ Y ME  
BRINDARON SU OPINIÓN  
Y APOYO.

## **Página del jurado**

## Declaratoria de autenticidad

Yo, David Isaac Barboza Cubas, identificado con DNI N° 70296941, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Administración, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro bajo juramento que toda la información que se presenta en la siguiente tesis es veraz y auténtica.

Igualmente se muestra que los autores tomados para esta investigación han sido citados y referenciados correctamente en la tesis.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Asimismo, autorizo a la Universidad Cesar Vallejo a Publicar la presente investigación si así lo cree conveniente.

Chepén, diciembre del 2019



David Isaac Barboza Cubas

DNI N° 7029694

## Índice

Carátula .....	ii
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Página del jurado .....	iv
Declaratoria de autenticidad.....	v
Índice .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract .....	viii
I. Introducción .....	1
II. Método .....	10
2.1 Diseño y tipo de investigación .....	10
2.2 Variables, operacionalización.....	10
2.3 Población .....	13
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	13
2.5 Método de análisis de datos.....	13
2.6 Aspectos éticos .....	13
III. Resultados .....	14
IV. Discusión .....	21
V. Conclusiones .....	24
VI. Recomendaciones .....	25
Referencias .....	26
Anexos.....	28

## Resumen

Se trabajó la actual investigación en la Boutique La Dama de Rosa en los periodos 2017-2018 con la finalidad de analizar la gestión financiera y ver su incidencia en la rentabilidad, se analizarán los periodos 2017 y 2018, para lo cual se usa un diseño No experimental, debido a que hay cierto manejo y análisis de antecedentes reales, al ser analizados los periodos se encontró ciertas deficiencias al no haber un plan financiero determinado, inclusive no se estaban manejando bien ciertos recursos de la empresa, por lo que afecta en cierta parte su rentabilidad. Por lo cual se aplicó las razones financieras y así saber en qué está fallando la empresa, ver si influye la rentabilidad del año 2017 al 2018, se recomendó un plan financiero a futuro a medida que la empresa mejore en su rentabilidad y se tenga un mayor control, además de la reducción de gastos para no hacer un mal uso del patrimonio de la empresa y así no se vea afectada la rentabilidad de la misma. Por lo mismo determinó que sí influye de manera negativa, no completamente, pero sí de manera parcial.

*Palabras clave: Rentabilidad, Gestión financiera, Razones financieras, Estados Financieros.*

## **Abstract**

The present investigation was carried out in the La Dama de Rosa Boutique in the 2017-2018 periods in order to analyze the financial management and see its impact on profitability, the 2017 and 2018 periods will be analyzed, for which a No design is used experimental, since there is some manipulation and analysis of real data, when the periods were analyzed, certain deficiencies were found in the absence of a specific financial plan, even certain resources of the company were not being well managed, so it affects in some part its cost effectiveness. Therefore, the financial reasons were applied and thus know what the company is failing to see if it influences the profitability from 2017 to 2018, a future financial plan was recommended as the company improves in its profitability and has a greater control, in addition to reducing expenses so as not to misuse the company's assets and thus not affecting the profitability of it. For the same reason, it determined that if it influences negatively, not completely, but partially.

*Keywords: Profitability, Financial management, Financial reasons, Financial Statements.*



## I. Introducción

El actual proyecto de investigación se realizará en la entidad Boutique la Dama de Rosa – Chapén, en el campo de finanzas. La meta, es definir la rentabilidad de la empresa en los periodos 2017-2018, para así poder optimizarla para el periodo 2019 y contribuir a perfeccionar a la empresa. En la actualidad la problemática mundial se tiene que ver con la situación financiera de los países, debido a los distintos cambios de la economía, lo cual va afectando a cada país del planeta. A su vez, las empresas con las que cuenta se ven afectadas de manera positiva y negativa. Un caso más reciente a nivel internacional es la crisis financiera en Venezuela, esto es debido a un mal manejo de los recursos y utilidades del país, a esto se le suma los actos de corrupción que traen una ola de consecuencias desfavorables para el país y para las empresas en desarrollo. Por lo cual esto genera el cierre de dichas empresas en el país así mismo la declaración en quiebra de muchas empresas y su respectiva liquidación, generando desempleo y falta de productividad empresarial. Los antecedentes más nuevos, que competen al primer trimestre de 2019, dejan en evidencia que Venezuela progresa hacia el sexto año de decrecimiento. Lo corrobora el Banco Central de Venezuela (BCV). Sólo en el comienzo de los tres primeros meses del año, en comparación con el igual período de 2018, la caída fue de 26,8%. Más allá de lo cubierto que la crisis económica que actualmente vive en Venezuela se ha irritado por las políticas dictaminadas por el gobierno de Nicolás Maduro. Mejor dicho, el sector no petrolero tuvo un decrecimiento del 27,3% mientras que el petrolero -sobre el cual incurren de forma más inmediata las sanciones internacionales- se desplomó 19,1%. Las estimaciones del BCV muestran un cuadro desalentador. La caída acumulada de la actividad productiva en Venezuela desde 2013 se acerca a 60%, un nivel sólo experimentado por países como Japón, Francia y Alemania en los años de las guerras mundiales. Algunos organismos, como el Fondo Monetario Internacional, creen que al cierre de 2019 la contracción económica será de 35%, lo que revela que algunas actividades y sectores prácticamente habrán desaparecido y otros seguirán, aunque siendo una mínima porción de lo que fueron en 2013. Además, la hiperinflación sigue su curso y el consumo se desploma. (AMADOR, 2019).

En el tiempo actual la ciudad de Chapén ha tenido un desarrollo verdadero beneficiando el progreso de la población, brindando una superior calidad de existencia para la totalidad de sus pobladores. Por lo cual su economía también ha sufrido un gran crecimiento en todos los

negocios existentes. Según el (MEF, 2019) (Ministerio de Economía y finanzas) dice que Perú encabezará el desarrollo financiero en la región en 2019 “El gobierno está responsabilizándose con la meta de llevar un ritmo de desarrollo superior y sostenible en los siguientes años” Dijo el ministro de economía Carlos Oliva. Así mismo según (PROMPERU, 2016) cabe realzar que la utilización en Chile por la indumentaria de vestir va en acrecentamiento a un costo del 7.1%, la adquisición es de 8120 millones de dólares al año, de tal manera sus importaciones corresponden a 51 millones de dólares en ropa de algodón.

Actualmente en la localidad de Chepén, la venta de ropa en boutique es muy reducida debido a los vendedores ambulantes o por personas con un trabajo informal. La Organización Internacional del Trabajo (OIT), determina que el incumplimiento de las normas de trabajo es fruto de economías que no han acabado de crear plazas suficientes para los trabajadores existentes (OIT 1972).

De tal forma hay demasiados trabajadores que tienen que acudir a la informalidad para poder sobrevivir. Las compañías que estén sumergidas en el incumplimiento tendrá consecuencias con su producción (afiliado al poco rendimiento de los trabajadores y empresarios de dicho grupo) lo que imposibilita acceder al rubro responsable. (GAMERO, 2016).

Como un claro ejemplo, el centro comercial de Gamarra se describe según autores como un complicado acontecimiento. Por un sector, se ha obtenido la oportunidad de estar sujeto al régimen especial de la pequeña empresa y micro empresa, acá se sigue manteniendo a los colaboradores en la zona de un informal.

En otro lado, en un periodo muy largo Gamarra fue un caso de desarrollo y productividad a un paso agigantado, volviéndose uno de los más grandes emporios comerciales de América Latina (Raúl, 2014).

Por dicha razón se tomó la decisión de examinar los informes financieros y contribuir con propuestas para lograr establecer el rendimiento de la entidad y lograr colaborar con alternativas, ya sea viendo cuales circunstancias tienen una afectación directa a la compañía

Boutique La Dama de Rosa, por lo que se está dando inicio a este proyecto y a su vez distinguir los requerimientos que tiene la empresa.

Se lograron obtener trabajos anteriores, ya sean a nivel nacional como internacional, tales como el de (CEVALLOS, 2014) su tesis “Estudio de factibilidad para la creación de una boutique de ropa para dama en la ciudad de Quito” dictaminó que tal investigación podría ser realizada debido que las conclusiones obtenidas anteriormente así lo dan a demostrar. Donde se procedió a hacer una recolección de cada punto hecho para mostrar la variedad de datos, debido a esto se hace posible el tema. Nos quiere decir que aplicando estudios investigativos podemos observar sobre la participación que podrá tener la empresa en el mercado.

Además (Movablema, 2015) en su tesis “Gestión Financiera y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Kuriñan de la Ciudad de Ambato” Universidad Técnica de Ambato, de Ecuador, dictaminó que: al momento de ejecutar dicha diagnosis a la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan, Se determinó que en la actualidad no cuenta con trámite financiero correcto, lo cual también hace que no exista tácticas correctas en lo que el establecimiento pueda avalarse, por lo que se entiende que es necesario aplicar técnicas o tener un plan financiero para poder tener una buena administración financiera y determinar rendimiento de la compañía.

Según Ing. Milton Guillermo Córdoba Albán, En el instituto de Altos Estudios Nacionales, Facultad de gerencia Empresarial Quito en su tesis “Estudio de la Situación Actual de la empresa constructora Inmosolucion y su proyecto para mejorar la Productividad” su conclusión es que para que la empresa tenga una buena productividad y rentabilidad es necesario que el ambiente microeconómico y macroeconómico del Ecuador se vea afectada solicitando un diagnóstico para poder decidir los cambios que sean necesarios para poder mejorar la situación. (Albán, 2015), esto se relaciona con la actual investigación por el motivo que se enfoca en mejorar la productividad y rentabilidad, de tal manera que signifique un aumento los ingresos de la empresa.

A nivel del Perú, en toda la zona del territorio nacional tenemos diferentes investigaciones como los siguientes mencionadas, (Castillo, 2016) en su tesis “Diseño de un Plan Financiero como Herramienta de Gestión para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa

de Transportes Guzmán S.A Ubicada en La Ciudad De Trujillo” Dice que “La totalidad de conclusiones obtenidas de la implementación de dicho procedimiento económico, concedió lograr dichos beneficios pertinentes, dado que son instrumentos de la administración financiera muy importantes para presidir y alcanzar la mayor competencia de la compañía dada en incrementar la productividad de la propia compañía.”

El creador (Maldonado, 2015). Planteó en su tesis “El planeamiento estratégico y su relación con la calidad de gestión en las instituciones educativas públicas del nivel primario de Chorrillos-Lima”. Con la actual indagación se corroboró que tiene una semejanza significativa y directa ya sea en el planeamiento de las estrategias y una gestión de calidad de acuerdo al factor de Spearman. Por consiguiente, demuestra que al tener una adecuada línea estratégica tendrá mejores resultados, de lo contrario esto afectaría negativamente el manejo de la gestión de dicha institución.

Por ejemplo el autor (Martinez, 2017). Tesis “La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores en Lima Metropolitana”. El actual proyecto se enfoca en la prioridad que tiene el manejo estratégico de costes en el rendimiento de la empresa y los implementos primordiales que nos permiten calcular el rendimiento de las metas y objetivos de la compañía. La meta de esta investigación estuvo orientada a analizar las situaciones de cada organización acorde al manejo de sus costes y la afectación en el rendimiento financiero-económico, mejor dicho, de qué forma incidió el manejo estratégico de coste en la ejecución de las compañías y cómo se vincularon.

El autor (Pesfil, 2016) en su tesis “Toma de Decisiones y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Distribuidora PMA E.I.R.L. periodo 2012- 2013” , Concluyo que: El trámite financiero de la compañía es común, dado que nos indica un índice muy beneficioso con razón a la liquidez y solvencia, con tales cantidades: 21.78 y 1.68%, lo cual relaciona esta investigación en el aspecto que implica tomar decisiones que puedan mejorar la rentabilidad, por ello se aplicaron ratios de rentabilidad que fueron determinantes en esta investigación

Además (Cholan, 2013) en su tesis “La Planificación Financiera y su Efecto en la Gestión Económica–Financiera de la Empresa Agroindustrial Molinorte S.A.C del distrito de Moche periodo 2013” nos dice que las herramientas de administración utilizadas se puede llegar

a determinar que la gerencia puede lograr los objetivos ya sean planes financieros que nos facilitará aumentar la gestión financiera – económica, esto nos dice que aplicando herramientas y métodos correctos para el manejo financiero serán determinantes al momento de administrar y cumplir con los objetivos.

Se encontraron conceptos y teorías que tienen que ver con el tema de Gestión Financiera en lo que explica (Soria, 2007) La gestión financiera utiliza la mayor variedad de recursos que nos ayudan a calcular la rentabilidad en todas las entidades. Por lo que podemos lograr abastecer los requerimientos que nos ayude a lograr una financiación eficiente y eficaz para el crecimiento y desarrollo de dichas entidades, lo cual nos hace ser capaces de lograr las metas y objetivos planteados.

Además, (Nuñez, 2009) afirma la administración financiera es muy tradicional en áreas utilitarias de la gestión, conocida en cualquier empresa, correspondiéndole los análisis, acciones y decisiones, las cuales se relacionan con métodos financieros imprescindibles en dicha empresa. Así mismo la función financiera compone las labores relacionadas con el aprovechamiento, control y el logro de los requerimientos financieros.

(Nancy, 2010) explica que “La administración financiera tiene dirección a como se puede adquirir y aprovechar los medios financieros, lo que nos hace poder elegir las resoluciones que sean correctas y que ayuden a perfeccionar la productividad de la organización (p. 8) Por lo consiguiente (Córdoba, 2014), indica que las finanzas o la gestión financiera engloban zonas de alta importancia que son tres:

Debe utilizar eficientemente todos los requerimientos financieros, las plazas financieras, la transformación de inversiones e ahorros.

También debe remunerar los requerimientos financieros de una manera que sean eficientes, permite establecer un valor de la organización, tanto como las decisiones buenas, las que tienen como principal función adquirir recursos, acertarlos y delegarlos, por lo que a la vez debe administrarlos de manera correcta.

Por lo que debe pedir y analizar las acciones y decisiones que están relacionadas con los procedimientos financieros que necesitan para cumplir las metas propuestas en la corporación,

mejor dicho es el encargado de cambiar la visión y misión en una inversión dineraria.(pp. 3-4) Se hallaron mecanismos financieros en el cual (Eduardo, 2000) indica que la gestión financiera en la compañía solicita el aprovechamiento de algunos instrumentos para poder guiar a los recursos económicos & administración de negocios. Estos instrumentos son adaptados a los procedimientos comerciales, de servicios e industriales entre muchos más, la cual llevan a realizar todas nuestras actividades personales.

Estas nos brindan organizaciones informáticas y requerimientos para poder tomar decisiones relacionadas con el efectivo por lo cual debemos disminuir el temor a la inseguridad financiera e incrementar la amplitud en la toma de decisiones, en lugar de responder a la crisis. (Córdova, 2012).

Se hallaron teorías sobre rentabilidad, para lo cual según (Gardery, 2015) en general para las compañías y capitalistas, la meta siempre será ampliar el rendimiento financiero, a mayor rendimiento, habrá muchos más beneficios netos. Si comparamos dos inversiones, la más factible será la que nos dé mucho más beneficio, ya sea en lo desembolsado y lo ganado, nos dice la Real Academia Española (Española, 2019) la rentabilidad es el rendimiento y lo que es capaz de producir una renta (utilidad, provecho, beneficio y ganancia). Por lo cual está coludida a la adquisición de una remuneración desde una inversión dada. Se consiguió la teoría del TIR según (Juan, 2000) dice que hay dos formas que se usan para evaluar lo rentable de una inversión, puede ser a través del VAN (Valor actual neto) y TIR (Tasa interna de retorno). La cual el IFB (Instituto de formación Bancaria) (2011), nos dice que es necesario aplicar las razones financieras para hallar la rentabilidad de una inversión en la cual podemos medir la cabida con la cual cuenta la empresa para tener ganancias. Se puede evaluar a través de los beneficios de ganancia. (Zehele, 2008). Se indagó que las ecuaciones financieras, son todas las que calculan la amplitud de una compañía para generar ganancias, por todo eso es muy importante para los usufructuarios de la indagación económica. Estos son aquellos que definen el éxito o la caída de la dirección, como los siguientes ejemplos dados: La rentabilidad del activo total (ROI) nos da a saber la rentabilidad elaborada por todas las inversiones mejor dicho son los activos totales, la cual su fórmula es Utilidad neta del ejercicio/Activo total, la cual se determina en una valor porcentual, otra razón financiera es la rentabilidad del patrimonio (ROE), la cual indica la tasa de aumento de las utilidades producidas por la entidad, por lo que nos da

una aproximación de ganancia por acción que ha tenido la organización. Se expresa en Utilidad neta/ Patrimonio, además tenemos el ratio de Rentabilidad neta sobre ventas, esta nos entrelaza la ganancia final, mejor dicho, la ganancia luego de contribuciones y libre de impuestos, con las ventas. Nos da a entender que la disposición de lo vendido queda al final como utilidad neta, Utilidad neta/ Ventas Netas, esto se manifiesta en un valor porcentual y último la utilidad operativa la cual examina la cabida de todo lo vendido para obtener o producir ganancia en su totalidad bruta, la fórmula es: Utilidad operativa/ Ventas Netas.

A su vez, el planeamiento financiero dice que para poder determinar la proyección financiera, (Prado, 2013) “Se debe entender por proyección financiera que cualquier indagación cuantificada de todo tipo de proyecto de la organización deben tener incidencia en los requerimientos financieros, a su vez debe fundamentarse en crear documentos que puedan difundir los resultados de todas las operaciones a empezar como efecto de una estrategia bien definida” (p.43).

En sí todos entienden que la planificación financiera es una manera en la cual se traza y se determina los objetivos con la meta de disminuir los riesgos y hacer una apropiada utilización de los requerimientos de la organización.

Por lo que al evalúa la planificación financiera se puede observar la proyección para predecir y estar preparados a las posibles eventualidades que se nos pueden presentar. Además, los autores (Morales, 2014) nos dicen que, durante la evolución de planeación, tenemos que poner metas que la organización desee cumplir, anteriormente debemos ejecutar un estudio del organismo y su semejanza con el medio ambiente.

Para (Bahillo, 2014) nos dice que para poder proyectar siempre será necesario adelantarse a las desemejantes situaciones, las cuales podemos ubicar en la organización, para lo cual es imprescindible tener variedad de disyuntivas, que ante una disposición de inseguridad encontrada, se tome una postura adecuada y se pueda responder a la última circunstancia. (p.408).

Por lo que (Pérez, 2015) manifiesta, para ejecutar el avance del plan económico, que podría ser a largo y corto plazo, se debe proponer como meta tener un buen diseño para los

siguientes años, y así extender las acciones precisas que se hayan determinado tomar e implantar por todo el proceso (p.173).

Debido a esto hicimos la formulación del problema expresada en la siguiente ¿Cómo la gestión financiera incide en la rentabilidad de la Empresa Boutique La Dama de Rosa Chapén del periodo 2017-2018?

En la actual indagación científica, se desea saber el rendimiento financiero de la empresa Boutique La Dama de Rosa en los periodos 2017-2018, para saber la influencia del periodo 2017 sobre el periodo 2018. Según Hernández, Fernández y (Baptista, 2010) en el actual estudio a través de la investigación se desea demostrar por los 5 criterios siguientes:

**Conveniencia:** En el actual proyecto se llevará a cabo con datos verídicos que funcionarán para impulsar a la compañía a optimizar su rendimiento, rentabilidad y que cumpla eficientemente con los requerimientos que solicite la empresa.

**Relevancia:** La relevancia del proyecto es que permitirá conocer a la compañía, permitirá observar y tener mejores productos finales, además de contribuir con los alumnos.

**Valor práctico:** Se llevará a cabo con la meta de apoyar a la empresa a aumentar su productividad, ya que a través de los resultados podrá llegar a los objetivos planteados, con un plan económico bien desarrollado y aplicado, se le podrá dar a la compañía el camino para dirigirla y pueda ser manejada correctamente.

**Valor teórico:** Se acreditará bajo la meta de investigación con lo cual tiene una determinación de manejar el planeamiento estratégico para que se puedan ver objetivos positivos.

**Valor metodológico:** La presente investigación servirá como herramienta para calcular otras variables, además de otros contenidos de investigación.

Como objetivo general, se espera analizar la gestión financiera de la empresa Boutique La Dama de Rosa del periodo 2017-2018 y ver su incidencia en la rentabilidad del periodo 2019, a su vez los objetivos específicos planteados son: proponer ideas para mejorar la rentabilidad para el siguiente periodo y aplicar indicadores financieros a los estados que van a ser analizados y analizar la situación financiera de la empresa Boutique La Dama de Rosa periodo 2017-2018.



La hipótesis H1 planteada es que la gestión financiera incide de manera positiva en la empresa Boutique la Dama de Rosa en los periodos 2017-2018 y la H0 es que la gestión financiera no incide de manera positiva en la empresa Boutique La Dama de Rosa.

## **II. Método**

### **2.1 Diseño y tipo de investigación**

#### **2.1.1 Diseño de investigación**

El diseño de investigación es No experimental, debido a que hay cierto análisis y manipulación de datos reales, ya sea las variables independiente y dependiente, por lo que demostraremos cómo es desarrollada en el campo.

#### **2.1.2 Tipo de investigación**

El tipo de investigación planteado tiene el nivel de aprehensión, la cual su objetivo es analizar una serie de documentos financieros y se define como tipo de investigación analítica o crítica por lo que se desarrollará en manera conjunta con el diseño de investigación no experimental.

### **2.2 Variables, operacionalización**

#### **2.2.1 Variables**

##### **Variable Dependiente**

La Rentabilidad

##### **Variable Independiente**

La Gestión Financiera

### 2.2.2 Operacionalización de variables

Variable(s)	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de Medición
Gestión Financiera	(Nuñez E. , 2009) Nos dice que la gestión financiera tiene uno de los campos prácticos más tradicionales, encontrada en muchas compañías, correspondiéndole las acciones, análisis y decisiones enlazadas con los procedimientos financieros indispensables para la ocupación de tal compañía. Así la actividad financiera comprende las labores vinculadas al control, resultado y uso de recursos financieros.	Se obtuvo la información a través de la siguiente técnica: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Documentaria</li> </ul>	Aumento en los valores y utilidades de la compañía.	Participación en el mercado Margen de utilidad bruta Cuentas por cobrar a terceros Cuentas por pagar a terceros	Razones financieras.
La Rentabilidad	Según (Gardery, 2015) Para la totalidad de compañías y los capitalistas, la meta será agrandar la rentabilidad financiera, mientras mucha más rentabilidad, mucha más ganancia líquida se tendrá. Comparando dos inversiones, la que más rentable sea corresponderá a una que nos propone un mejor vínculo entre lo desembolsado y la ganancia.	Se obtuvo la información a través de la siguiente técnica: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Documentaria</li> </ul>	Ratios de rentabilidad	Rentabilidad neta de las inversiones Rentabilidad del patrimonio neto	Razones financieras.

---

Rentabilidad  
sobre ventas  
netas  
Margen de  
utilidad  
operativa

---

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

## **2.3 Población**

### **2.3.1 Población**

Conformada por la teneduría de libros contables y documentos financieros de la empresa Boutique La Dama de Rosa de los periodos 2017-2018.

## **2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Se utilizará la técnica documentaria, en la que se obtendrá la información requerida para la utilizar y llevar a cabo la investigación.

## **2.5 Método de análisis de datos**

Los antecedentes obtenidos serán procesador por el software Microsoft Excel, ya que dicha indagación será procesada por medios de tablas comparativas por el motivo que se utilizarán fórmulas financieras, además se requerirán de las razones financieras (ratios) para poder analizar y dar una opinión de cómo se van los resultados de los estados financieros, logrando dar opiniones y posibles soluciones de mejora en cuanto a cómo mejorar la rentabilidad.

## **2.6 Aspectos éticos**

- En dicha investigación todos los datos obtenidos serán reales y veraces, las cuales darán fe que se investigará con honestidad.
- Se asumirá los futuros riesgos y compromisos que genere la investigación.
- Se mantendrá en plena confidencialidad la fuente de obtención de los datos usados en el siguiente proyecto.
- Se mantendrá relación entre lo desarrollado por la empresa y lo realizado en este proyecto.

### III. Resultados

#### 3.1 Generalidades

##### 3.1.1 Generalidades de la empresa

Boutique La Dama de Rosa es una empresa jurídica; empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L.), fue constituida en el año 1990, cuya actividad es la venta de ropa para damas y caballeros de todas las edades.

La boutique está ubicada en la localidad de Chepén, La Libertad, calle San Pedro cuadra 2, muy cerca a la plaza de armas de la ciudad de Chepén, además está en una zona dónde es muy concurrida por potenciales clientes.

3.2 Se procede a corroborar la realización de los objetivos y metas de la administración financiera de la Boutique La Dama de Rosa en la ciudad de Chepén 2018.

- Lista de objetivos y metas de la administración financiera del periodo 2018 en la compañía:

TABLA 1

OBJETIVOS	METAS
MEJORAR LA PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO	INCREMENTAR LAS VENTAS EN UN 5%
MEJORAR LAS COBRANZAS	LOGRAR COBRAR TODAS LAS CUENTAS PENDIENTES
INCREMENTAR LAS UTILIDADES	INCREMENTAR LAS UTILIDADES EN UN 8%

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

NOTA: Se están mostrando los objetivos y metas planificados para el periodo 2018 las cuales se pasarán a verificar si se cumplieron.

- Comparación y análisis de la Gestión en cuentas por cobrar del año 2017-2018

TABLA 2

INDICADOR	PERIODO		EVIDENCIA	OBSERVACIÓN
	2017	2018		
Rotación de cuentas por cobrar (veces)	37	52	Estado de situación financiera- Estado de ganancias y pérdidas.	Podemos observar que la rotación de cuentas en el año 2017 es de 37 veces al año cada , siendo en el 2018 mucho mayor, llegando a cobrar 52 veces por año.
Periodo de cuentas por cobrar (días)	10	7	Resultados Obtenidos de la rotación de cuentas por cobrar.	

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

NOTA: Podemos observar que si se logró la meta establecida para el año 2018 ya que se tuvo una mayor rotación de las cuentas por cobrar y eso es favorable porque aumentaron los ingresos para la empresa.

- Mejoras de la participación de la empresa en el mercado (Perez, 2019):

TABLA 3

CONCEPTO	PERIODO		EVIDENCIA	OBSERVACIÓN
	2017	2018		
Ventas de la empresa	167,410	130,000	Estado de resultados	Podemos observar que la participación
Ventas del sector	6,042,960,000	6,867,000,000	Ministerio de producción	del mercado en el año 2018 fue menor
Porcentaje de participación en el mercado	0.28%	0.19%		que en el 2017, llegando al 0.19%

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

NOTA: Podemos observar que no se cumplió la meta de aumentar el 5% en las ventas, al contrario, se determinó un valor mucho menor al del periodo anterior. Esto es debido a que su nivel de ventas del año 2017 es de S/. 167,410.00 y las del año 2018 son de S/. 130,000.00.

- Aumento de utilidad planificado en un 8%

TABLA 4

INDICADOR	PERIODO		EVIDENCIA	OBSERVACIÓN
	2017	2018		
Margen bruto de la utilidad	71%	75%	Estado de ganancias y pérdidas	Podemos observar que efectivamente hubo un incremento en el aumento del margen de utilidad pero no es el esperado ya que se esperaba el 8% en crecimiento, lo cual solo se obtuvo un 4%.

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA



NOTA: Podemos observar que la meta de un crecimiento en las utilidades de un 8% no se completó, pero si se pudo aumentar en un 4%, debido a que las ventas del periodo 2017 fueron mayores, pero sus costos también fueron mucho mayores, lo que el contrario del 2018, que tuvo una cantidad menor, pero con costos muy reducidos, eso le favoreció para incrementar en un 4%.

Para poder realizar estos objetivos específicos y saber si se cumplen las metas se utilizó la técnica documental, ayudados de indicadores para poder verificar y comprobar, por ejemplo, vemos que en periodo 2018 se aumentó la rotación de las cuentas por cobrar de 37 a 52 veces, de manera favorable para la empresa, por otro lado vemos que la participación en el mercado no fue favorable en el periodo 2018, dado que se obtuvo una disminución del 0.19% al del periodo anterior, el cual fue del 0.28%, y por último vemos que el crecimiento de utilidad bruta tuvo un crecimiento del periodo 2017 para el 2018, la cual no fue el esperado ya que se tenía en mente un 8% en crecimiento, la cual solo el 4% se dio, lo cual de cierta forma es favorable para la empresa y así poder obtener una mayor utilidad, por estos motivo podemos decir que la empresa Boutique La Dama de Rosa cumplió en mayor parte sus objetivos y metas para el periodo 2018.

- Analizar la rentabilidad a través de las razones financieras:

TABLA 5

INDICADOR	PERIODO		EVIDENCIA	OBSERVACIÓN
	2017	2018		
Rentabilidad neta de las inversiones (ROA)	38.16%	17.77%	Estado de resultados y estado de situación financiera	Como podemos observar que en el año 2018 por cada sol invertido la empresa tiene un 17.77% de ganancia obtenida, pero es mucho menor a la del año 2017 que obtuvo una ganancia mucho mayor.
Rentabilidad del patrimonio neto (ROE)	61%	48%	Estado de resultados y estado de situación financiera	Podemos observar que por parte de los accionistas en el año 2017 se ha obtenido una mejor rentabilidad que fue de 13% sobre el patrimonio comparado al 2018.
Rentabilidad sobre ventas netas (ROS)	15%	21%	Estado de resultados	Observamos que en el año 2018 la rentabilidad sobre las ventas han aumentado, pasando de un 15% en el 2017 a llegar a un 21% , esto implica que se obtuvo una ganancia del 6%.
Margen de utilidad operativa (MUO)	29.29%	38.14%	Estados de resultados	Vemos que en año 2018 se obtuvo un aumento en ventas lo cual implicó un aumento del 38.14%, a comparación del año 2017 que se obtuvo el 29.29%.

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

NOTA: Podemos observar que la empresa Boutique La Dama de Rosa no tiene grandes bajas, pero si en ciertos aspectos que tienen que ver con la rentabilidad el patrimonio y la rentabilidad de las inversiones, las cuales se obtuvo valores por 48% y el 19.99% respectivamente. Esto nos quiere decir que hay que mejorar en ciertos aspectos para poder aumentar y sobrepasar a periodos anteriores.

Para la obtención de los siguientes datos se utilizó la técnica documentaria, para lo cual nos basamos a los estados financieros brindados por la empresa Boutique La Dama de Rosa, para lo cual obtuvimos los siguientes datos, la rentabilidad neta de las inversiones (ROA) nos dice que en el 2017 obtuvimos un valor de 38.16%, lo cual nos dice que, por cada sol, la empresa responde con el 38.16% de ganancia obtenida, pero para el 2018 esa ganancia se ve disminuida a un 17.77%, en la cual el beneficio neto es de S/.18,170 comparado a los S/.34,687 del año 2017 es menor. Con respecto al patrimonio neto (ROE) se obtuvo una disminución pasando del 61% al 48%, lo cual la tasa del crecimiento del patrimonio no fue tan buena a comparación del año anterior, al contrario, tuvo una baja siendo desfavorable para el dueño. Visualizando el porcentaje de la rentabilidad sobre las ventas netas (ROS) vemos una situación favorable, porque hubo un aumento, estando en el 15% en el 2017 y llegando a aumentar hasta llegar al 21%, lo que nos quiere decir que las ventas vieron un aumento favorable a favor de la empresa. Por último, el margen de utilidad operativa (MUO) podemos observar que hubo un crecimiento estando en el 29.29% y llegando hasta el 38.14%, lo que nos quiere decir que se utilizaron herramientas de ventas efectivas las cuales dejaron una utilidad mucho mayor a la del periodo anterior, siendo favorable para la empresa y el dueño.

### **3.3 Constratación de hipótesis**

Se planteó la siguiente hipótesis la gestión financiera incide de manera positiva en la empresa Boutique la Dama de Rosa en los periodos 2017-2018.

Con toda la información obtenida y analizada se puede determinar que hay factores que afectan al cumplimiento de ciertas metas planteadas para el 2018, pero también existen aumentos con respecto al año 2017, para lo cual se utilizó ratios de rentabilidad y se tuvo como resultado que las ventas aumentaron en un 21%, la rentabilidad aumentó en un 38.14%, cosa contraria con la rentabilidad del patrimonio ya que disminuyó un 48% a comparación del periodo anterior, y la rentabilidad de las inversiones también disminuyó hasta llegar al 17.77% lo cual significa que se obtuvo una ganancia menor a la del año 2017.

Por lo cual se puede decir que no incide de manera negativa, ya que no hay pérdidas por el manejo financiero, pero si se podría mejorar la gestión financiera hasta el punto de llegar a mejorar los puntos observados y en las disminuciones que se dan como resultado.

#### IV. Discusión

Se procedió a verificar con las metas y objetivos planteados de la empresa Boutique La Dama de Rosa; en la que por primer objetivo deseamos mejorar la participación en el mercado, la cual observamos que para el año 2018 bajó nuestra participación del 28% que se obtuvo en el 2017 a llegar a un 19%, lo cual implica que no se aplicó correctamente algún método para poder mantenerse o aumentar el nivel de ventas en el mercado, no se llegó a cumplir el objetivo. Como segundo objetivo se propuso mejorar las cobranzas, para lo cual se aplicó la razón financiera de rotación de cuentas por cobrar y se pudo observar que aumentó de manera favorable cobrándose 52 veces por cada periodo, aumentando de manera proporcional del periodo anterior.

Así mismo como último objetivo se propuso incrementar las utilidades en un 8%, para lo cual, utilizando la razón financiera de obtención del margen de utilidad, se pudo determinar que efectivamente hubo un crecimiento de la utilidad, pero no el esperado, solamente hubo un crecimiento del 4%, para lo cual efectivamente hubo un crecimiento.

Según el autor (CEVALLOS, 2014) en su tesis “Estudio de factibilidad para la creación de una boutique de ropa para dama en la ciudad de Quito” concluyó que su investigación podría ser realizada debido que las conclusiones obtenidas anteriormente así lo dan a demostrar. Debido a esto se dictaminó que era factible la producción de una boutique en la ciudad de Quito, por el motivo que la aceptación sería muy buena, lo mismo que pasa en la ciudad de Chepén con la Boutique La Dama De Rosa, la cual cuenta con una gran aceptación por parte del mercado, por el motivo de estar en una zona comercial muy activa.

Según (Castillo, 2016) en su tesis “Diseño de un Plan Financiero como Herramienta de Gestión para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Guzmán S.A Ubicada en La Ciudad De Trujillo” Dice que “La totalidad de conclusiones obtenidas de la implementación de dicho procedimiento económico, concedió lograr dichos beneficios pertinentes, dado que son instrumentos de la gestión financiera muy importantes para presidir y alcanzar la eficiencia de la compañía dada en incrementar la productividad de la misma compañía.”

Respecto al trámite financiero la Boutique La Dama de Rosa tiene un manejo financiero bueno, ya que se está gestionando de manera correcta ciertos aspectos los cuales no generan déficit o pérdidas para la empresa, claro está que no todo es bueno, pero no tiene valores en negativo, los cuales son favorables para la empresa. Además, según las Tablas 2,3,4 se están midiendo los valores de los estados financieros de los periodos 2017-2018 y haciendo la respectiva comparativa.

Viendo el análisis de la rentabilidad de la empresa Boutique La Dama de Rosa, aplicamos las ratios de rentabilidad a todos sus estados financieros, debido a esto podemos analizar la situación en la que se encuentra la empresa para el año 2018, podemos observar que la Rentabilidad de patrimonio neto (ROE) ha disminuido en comparación al año anterior, estando en un 61% a llegar a un 48%, lo cual nos quiere decir que los accionistas han obtenido una menor rentabilidad en el año 2018, eso quiere decir que no se está obteniendo un beneficio.

Con respecto a la rentabilidad neta de las inversiones (ROA) se obtuvo una pérdida del 20.39%, lo cual nos quiere decir que todos los activos de la empresa no están siendo utilizados de manera correcta lo cual nos quiere decir que se está perdiendo dinero a comparación del periodo anterior, pero no obstante la empresa está generando ingresos, debido a que, por cada S/.1, la empresa tiene S/.1.77 de ganancia, pero es mucho menor a la del periodo 2017.

Se evidencia que en la rentabilidad sobre las ventas netas (ROS) para el periodo 2018 se obtuvo una mayor ganancia, lo cual nos indica que la rentabilidad ha aumentado a comparación del periodo anterior, lo cual es mucho más beneficiosa para la empresa.

Con respecto al margen de utilidad operativa (MUO) nos damos cuenta que la empresa no ha generado costos que no benefician a la empresa, por el contrario, al no incurrir en gastos innecesarios las ventas no se ven afectadas, por lo cual se tiene una utilidad mucho mayor a la del periodo anterior.

(Zehele, 2008) indagó sobre las ecuaciones financieras, son todas las que calculan la amplitud de una compañía para generar ganancias, por todo eso es muy importante para los usufructuarios de la información financiera. Por este motivo se aplicaron las ecuaciones financieras, las cuales evidencian eficiencia de todas las inversiones realizadas por la Boutique La Dama de Rosa.

Se logró determinar que la gestión de la Boutique La Dama de Rosa tiene una incidencia positiva, debido a que la utilidad neta del periodo 2017 fue de S/. 18,170 a comparación del periodo 2018 que es de S/. 20,715, lo cual implica que se aplican los métodos adecuados para la obtención de la rentabilidad o margen de la empresa.

Debido a esto coincide con el autor (Movablema, 2015) en su tesis “Gestión Financiera y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Kuriñan de la Ciudad de Ambato” Universidad Técnica de Ambato, de Ecuador, ya que concluyó que debido al mal manejo de sus recursos y una mala administración financiera, no le permitirá incrementar la rentabilidad adecuadamente, por ende nos da a entender que si se maneja adecuadamente la empresa se podrá mejorar y aumentar su rentabilidad, de dicho periodo.

Por lo que (Castillo, 2016) en su tesis “Diseño de un Plan Financiero como Herramienta de Gestión para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Guzmán S.A Ubicada en La Ciudad De Trujillo” Dice que “La totalidad de conclusiones obtenidas de la implementación de dicho procedimiento económico, concedió lograr dichos beneficios pertinentes, dado que son instrumentos de la gestión financiera muy importantes para presidir y alcanzar la eficiencia de la compañía dada en incrementar la productividad de la misma compañía.”

Por lo que (Nancy, 2010)) nos dice que “La gestión financiera tiene dirección a como se puede adquirir y aprovechar los recursos financieros, para poder elegir las resoluciones que sean correctas y que ayuden a perfeccionar la productividad de la organización.

## V. Conclusiones

1. La Boutique La Dama de Rosa no tiene una gestión financiera adecuada, por lo que bajó ciertos porcentajes en su análisis a comparación con el periodo 2017, no obstante, ha mejorado en otros aspectos para el año 2018.
2. No existen estrategias definidas, adecuadas que se utilizaran de manera correcta para la mejora y el cumplimiento de todo lo planteado por la empresa a futuro, por lo que se ve reflejada en la inversión de los accionistas, ya que se obtuvo una ganancia menor a la del 2018, siendo mal utilizado los recursos de los accionistas.
3. No se cuenta con un plan para mejorar la participación en el mercado, y ese es un punto a mejorar, tener un plan para optimizar el aspecto financiero de la empresa, para poder alcanzar los objetivos y metas planteadas y para que todo sea en beneficio propio y así se logre en un tiempo establecido.
4. Mejorar el asesoramiento y el dialogo con la persona responsable de las finanzas (Contador), con esto mejorar el análisis correspondiente y llegar a ser una empresa competitiva en el sector de todas las tiendas de ropa.



## **VI. Recomendaciones**

1. Se recomienda reducir costos y gastos innecesarios en la empresa, debido que esto genera un mal manejo de uso de recursos, afectando la rentabilidad del patrimonio neto.
2. Tener un plan financiero a futuro, que permita ir observando el comportamiento de los estados financieros, de tal manera que se regule los egresos e ingresos para poder lograr los objetivos y metas planteados a futuro.
3. Mejorar la participación en el mercado, debido que es un punto a mejorar debido a los resultados obtenidos analizando los periodos, esto se puede mejorar con un especialista en marketing, debido a que se puede penetrar en diversos sectores a fin de obtener una mayor venta.
4. Tener una comunicación fluida con el profesional encargado (Contador), con esto se busca monitorear los estados financieros de manera mensual, a fin que se permita un mayor control sobre las finanzas, logrando que la empresa sea más competitiva y rentable.

## Referencias

- Albán, M. G. (2015). *Estudio de la Situación Actual de la empresa constructora Inmosolución y su proyecto para mejorar la rentabilidad.*
- AMADOR, Z. (21 de 10 de 2019). *ALNAVÍO*. Obtenido de <https://alnavio.com/noticia/19765/actualidad/que-hay-detras-de-las-cifras-del-banco-central-de-venezuela-que-complican-a-maduro.html>
- Bahillo, P. y. (2014). *Gestión Financiera (3era ed.)*. Madrid: Ediciones Paraninfo.
- Baptista, F. y. (2010). *Metodología de la investigación*. México: Mg Graw-Hill.
- Castillo. (2016). *Diseño de un Plan Financiero como Herramienta de Gestión para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Guzmán S.A Ubicada en La Ciudad De Trujillo.*
- CEVALLOS, M. F. (2014). *Estudio de factibilidad para la creación de una boutique de ropa para dama en la ciudad de Quito*. Quito - Ecuador.
- Cholan. (2013). *La Planificación financiera y su efecto en la gestión económica - financiera de la empresa Agroindustrial Molinorte S.A.C del distrito de moche*. Trujillo .
- Córdoba, M. (2014). *Gestión Financiera (2da ed.)*.
- Córdova. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Eduardo, G. (2000). *Herramientas de la Gestión Financiera*.
- Española, R. A. (2019). *Definición*.
- GAMERO. (2016). *Cada vez más crece el mercado de ropa niños:*.
- Gardery, J. P. (2015). *Definición de rentabilidad*.
- J, P. (2015). *Plan Financiero*.
- Juan, O. R. (2000). *Técnicas para evaluar la rentabilidad*.

- Maldonado, R. (2015). *El planteamiento estratégico y su relación con la calidad de gestión en las instituciones educativas públicas del nivel primario de Chorrillos- Lima*. Chorrillos- Lima.
- Martinez, M. (2017). *La Gestión Estratégica de costos en la rentabilidad de las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores en Lima Metropolitana*. Lima.
- MEF. (2019). *Ministerio de economía y finanzas*.
- Morales. (2014). *Evolución de la planeación*.
- Movolema. (2015). *Gestión Financiera y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Kuriñan*. Ambato.
- Nancy, S. J. (2010). *Finanzas Aplicadas A La Gestión Empresarial*. Mexico.
- Núñez. (2009). *¿Cuál de estos dos negocios es más rentable?*.
- Núñez, E. (2009). *La gestión financiera*.
- Perez, R. R. (22 de 01 de 2019). Ventas del sector retail crecieron 7.2% el 2018 por recuperación del consumo y más promociones. *Diario Gestión*.
- Pesfil. (2016). *Toma de Decisiones y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Distribuidora PMA E.I.R.L. periodo 2012- 2013*.
- Prado, C. (2013). *Planeación financiera*.
- PROMPERU. (2016). *Guía de mercado Chile: sectores de importancia*.
- Raúl, R. S. (2014). *Estudio de factibilidad financiera para la construcción*.
- Soria, L. (2007). *Gestión Financiera*. Lima: Centro Especializado en Contabilidad y.
- Zehele, F. &. (2008). *Ecuaciones Financieras*.

## Anexos

### Financiamiento

El financiamiento es exclusivamente del alumno, se cubrirán por los costos por el mismo trabajo del alumno, además por apoyo de los padres en algunos casos que se requieran, la universidad no a cubierto ningún gasto u costo para financiar este proyecto de investigación.

### Cronograma de ejecución

Actividades	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6	Sem 7	Sem 8	Sem 9	Sem 10	Sem 11	Sem 12	Sem 13	Sem 14	Sem 15	Sem 16
1. Reunión de coordinación	X							X					X			
2. Presentación del esquema de Proyecto de Investigación	X															
3. Asignación de los temas de investigación		X														
4. Pautas para la búsqueda de información		X														
5. Planteamiento del problema y fundamentación teórica		X														
6. Justificación, hipótesis y objetivos de la investigación			X													
7. Diseño, tipo y nivel de investigación				X												
8. Variables, operacionalización					X											
9. Presenta el diseño metodológico						X										
10. JORNADA DE INVESTIGACIÓN Nº 1 Presentación del primer avance							X									
11. Población y muestra								X	X							
12. Técnicas e Instrumentos de obtención de datos, métodos de análisis y aspectos administrativos. Designación del jurado: un metodólogo y dos especialistas										X	X					
13. Presenta el Proyecto de investigación para su revisión y aprobación												X				
14. Presenta el proyecto de investigación con observaciones levantadas													X			
15. JORNADA DE INVESTIGACIÓN Nº 2: Sustentación del Proyecto de investigación														X	X	X

**Ficha de investigación:**

TIPO DE ESTUDIO	NO EXPERIMENTAL
UNIDAD DE ANÁLISIS	LIBROS CONTABLES Y DOCUMENTOS FINANCIEROS
ÁMBITO GEOGRÁFICO	PERÚ
MÉTODOS DE RECOGIDA DE LA EVIDENCIA	REVISIÓN DOCUMENTAL (OBSERVACIÓN Y ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS APLICADOS CON SUS RESPECTIVOS RATIOS).
INFORMADORES CLAVE	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
FECHA DE INICIO Y FINALIZACIÓN	01/04/2019 – 20/07/2019
PRODUCTO DERIVADO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	INFORME QUE SE PRESENTARÁ A LA EMPRESA DE LA CUAL SE ESTÁ DESARROLLANDO.

TIPO DE EMPRESA: COMERCIAL

ENTIDAD : PRIVADA

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del año 2017

(En Soles)

	31 DE DIC DEL 2017		31 DE DIC DEL 2017
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
10 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3,000	40 Tribut. Contrap. Y Aportes al SNP y de Salud por Pagar	1,750
11 Inversiones Financieras	0	42 Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	8,000
12 Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	4,500	43 Cuentas por Pagar comerciales Relacionadas	680
20 Mercaderías	75,000	46 Cuentas por Pagar diversas	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>82,500</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10,430</b>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
33 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Neto)	9,500	45 Obligaciones Financieras - intereses (largo plazo)	5,400
39 Depreciación, Amortización y desgaste ACM	-1,100	47 Cuentas por pagar diversas relacionadas (Préstamos)	18,000
37 Activos diferidos	0	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>23,400</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8,400</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>33,830</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		50 Capital social	38,900
		52 Capital Adicional	0
		58 Reservas Legales	0
		59 Resultado del ejercicio	18,170
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>57,070</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>90,900</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>90,900</b>

NOTA: En el año 2017 se concluyó el periodo cuadrando el balance general, de tal manera que no se generó ningún inconveniente. Por lo que se obtuvo la cantidad de S/.90,900.00.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del año 2018

(En Soles)

	31 DE DIC DEL 2018		31 DE DIC DEL 2018
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
10 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9,520	40 Tribut. Contrap. Y Aportes al SNP y de Salud por Pagar	2,400
12 Cuentas por cobrar comerciales (neto)	2,500	42 Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	6,705
19 Estimación de ctas de cobranza dudosas	850	43 Cuentas por Pagar comerciales Relacionadas	980
20 Mercaderías	81,000	46 Cuentas por Pagar diversas	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>93,870</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10,085</b>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
33 Inmueble, Maquinaria y Equipo (Neto)	10,500	45 Obligaciones Financieras (largo plazo)	14,400
39 Depreciación, Amortización y desgaste ACM	-2,100	47 Cuentas por pagar diversas relacionadas	0
37 Activos diferidos	0	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14,400</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8,400</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>24,485</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		50 Capital social	57,070
		52 Capital Adicional	0
		58 Reservas Legales	0
		59 Resultado del ejercicio	<b>20,715</b>
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>77,785</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>102,270</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>102,270</b>

NOTA: En el año 2017 se concluyó el periodo cuadrando el balance general, de tal manera que no se generó ningún inconveniente. Por lo que se obtuvo la cantidad de S102,170.00, lo cual nos indica que hubo un aumento en los activos y patrimonios de la empresa.

DIRECCIÓN : CALLE SAN PEDRO 281 CHEPEN CCHPEN LA LIBERTAD

TIPO DE EMPRESA: COMERCIAL

ENTIDAD : PRIVADA

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

al 31 de Diciembre del 2017

(En Soles)

	Nota	31.12.2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Netas de Bienes		167,410
Prestación de Servicios		0
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>167,410</b>
(-)Costo de Ventas		-48,973
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>		<b>118,437</b>
Gastos de Ventas y Distribución		-10,500
Gastos de Administración		-22,000
Otros Ingresos Operativos		0
Otros Gastos Operativos		-51,250
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>		<b>34,687</b>
Ingresos Financieros		0
Gastos Financieros (interés + devolución de préstamo)		-14,400
Diferencia de Cambio (Pérdidas)		0
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>20,287</b>
Impuesto a la renta		-2,117
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>18,170</b>

NOTA: Se observa que en el periodo 2017 se obtuvo una ganancia de S/.18,170, lo cual vemos demasiados gastos administrativos, siendo mucho mayor que el siguiente periodo.



RUC: 20481261385

DIRECCIÓN : CALLE SAN PEDRO 281 CHEPEN CCHPEN LA LIBERTAD

TIPO DE EMPRESA: COMERCIAL

ENTIDAD : PRIVADA

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

al 31 de Diciembre del 2018

(En Soles)

	Nota	31.12.2018
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Netas de Bienes		130,000
Prestación de Servicios		0
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>130,000</b>
(-)Costo de Ventas		-31,903
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>		<b>98,097</b>
Gastos de Ventas y Distribución		-8,500
Gastos de Administración		-16,900
Otros Ingresos Operativos		0
Otros Gastos Operativos		-35,280
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>		<b>37,417</b>
Ingresos Financieros		0
Gastos Financieros (interés + devolución de préstamo)		-14,400
Diferencia de Cambio (Pérdidas)		0
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>23,017</b>
Impuesto a la renta		-2,302
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>20,715</b>

Nota: Podemos observar que en el periodo 2018 se obtuvo una ganancia mayor al periodo anterior, tal vez debida a que se redujo los gastos administrativos entre otros, por lo cual dejó un total S/.20,175.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO 2017

CUENTA	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	TOTAL
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	30,000	0	0	8,900	0	0	0	0	<b>38,900</b>
<b>Ajuste de años anteriores:</b>									
· Revaluación	0								
· Corrección de Errores	0								
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>30,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reducción de Capital	0	0	0	0	0	0			<b>0</b>
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	0	0	0	0	0	0	0		
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios	0	0	0	0	0	0			
Incremento (Disminución) por Transacciones de Acciones de Cartera	0	0	0	0	0	0			
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	0	0	0	0	0	0			
<b>Total de Cambios en Patrimonio</b>									
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	30,000	0	0	8,900	0	0	0	0	<b>38,900</b>
<b>Saldos al 1° de Enero del 2017</b>	30,000	0	0	8,900	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>							<b>18,170</b>	<b>0</b>	<b>18,170</b>
Dividendos en Efectivo Declarados						0	0		<b>0</b>
Emisión de Acciones	0	0	0	0	0	0	0		<b>0</b>
Reducción de Capital	0	0	0	0	0	0			<b>0</b>
Reducción o Amortización de Acciones de Inversión		0	0	0	0		0		<b>0</b>
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	0	0	0	0	0	0	0		
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios	0	0	0	0	0	0			
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	0	0	0	0	0	0			
<b>Total de Cambios en Patrimonio</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18,170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	30,000	0	0	8,900	0	0	18,170	0	<b>57,070</b>

## ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO 2018

CUENTA	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	TOTAL
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	38,900	0	0	18,170	0	0	0	0	<b>57,070</b>
<b>Ajuste de años anteriores:</b>									
. Revaluación	0								
. Corrección de Errores	0								
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>38,900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reducción de Capital	0	0	0	0	0	0			<b>0</b>
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	0	0	0	0	0	0	0		
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios	0	0	0	0	0	0			
Incremento (Disminución) por Transacciones de Acciones de Cartera	0	0	0	0	0	0			
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	0	0	0	0	0	0			
<b>Total de Cambios en Patrimonio</b>									
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	38,900	0	0	18,170	0	0	0	0	57,070
<b>Saldos al 1° de Enero del 2018</b>	38,900	0	0	18,170	0	0	0	0	57,070
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>							<b>20,715</b>	<b>0</b>	<b>20,715</b>
Dividendos en Efectivo Declarados						0	0		<b>0</b>
Emisión de Acciones	0	0	0	0	0	0	0		<b>0</b>
Reducción de Capital	0	0	0	0	0	0			<b>0</b>
Reducción o Amortización de Acciones de Inversión		0	0	0	0		0		<b>0</b>
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	0	0	0	0	0	0	0		
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios	0	0	0	0	0	0			
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	0	0	0	0	0	0			
<b>Total de Cambios en Patrimonio</b>							<b>20,715</b>		
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	38,900	0	0	18,170	0	0	20,715	0	<b>77,785</b>

NOTA: Se detalla la variación del capital social, ya sea aumentando con la reserva legal, también con la capitalización de las utilidades, eso hace que varíe el capital.

EF-4	
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	
al 31 de Diciembre del 2017	
(En Soles)	
CONCEPTOS	31.12.2017
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Cobranza a (por):</b>	
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	167,410
Honorarios y comisiones	0
Clientes, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias	0
Reembolso de Impuestos a las Ganancias	0
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	0
Otras Entradas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	0
<b>Pagos a (por):</b>	
Proveedores de Bienes y Servicios	-32,500
gastos diversos directos	0
Impuesto a las Ganancias	-2,117
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	-115,973
<b>FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>16,820</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
<b>Cobranza a (por):</b>	
Obtención de Préstamos de Corto Plazo	0
Obtención de Préstamos de Largo Plazo	0
Préstamos de Entidades Relacionadas	0
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	0
<b>Pagos a (por):</b>	
Amortización o Pago de Préstamos de Corto Plazo	0
Amortización o Pago de Préstamos de Largo Plazo	-9,000
Intereses financieros y Rendimientos	-5,400
Dividendos	0
Impuesto a las Ganancias	0
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	0
<b>FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-14,400</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>2,420</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio 2017</b>	<b>580</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO 2017</b>	<b>3,000</b>

NOTA: Es la visualización y seguimiento que se realiza a los ingresos líquidos, así como las obligaciones líquidas que se tengan que hacer, tales como impuestos, cobros, pagos, esto es un seguimiento de visualización de los ingresos. Por lo cual en el periodo 2017 se tuvo un efectivo equivalente a S/.3,000.00.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

al 31 de Diciembre del 2018

(En Soles)

CONCEPTOS	31.12.2018
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Cobranza a (por):</b>	
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	130,000
Honorarios y comisiones	0
Clientes, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias	0
Reembolso de Impuestos a las Ganancias	0
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	0
Otras Entradas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	0
<b>Pagos a (por):</b>	
Proveedores de Bienes y Servicios	-32,500
gastos diversos directos	0
Impuesto a las Ganancias	-2,302
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	-74,278
<b>FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>20,920</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
<b>Cobranza a (por):</b>	
Amortización o Pago de Préstamos de Corto Plazo	0
Amortización o Pago de Préstamos de Largo Plazo	-9,000
Intereses financieros y Rendimientos	-5,400
Dividendos	0
Impuesto a las Ganancias	0
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	0
<b>FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-14,400</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>6,520</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio 2018</b>	<b>3,000</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO 2018</b>	<b>9,520</b>

NOTA: Es la visualización y seguimiento que se realiza a los ingresos líquidos, así como las obligaciones líquidas que se tengan que hacer, tales como impuestos, cobros, pagos, esto es un seguimiento de visualización de los ingresos. Por lo cual en el periodo 2017 se tuvo un efectivo equivalente a S/.9,520.00.



**PERFIL EMPRESARIAL**  
En Soles

**I. DATOS GENERALES (completar según corresponda y en cuanto sea aplicable)**

I.1	Nombre o razón social	BOUTIQUE LA DAMA DE ROSA EIRL		
I.2	Siglas o Nombre Abreviado			
I.3	RUC	20481261385		
I.4	Dirección	CALLE SAN PEDRO 281 CHEPEN CHEPEN LA LIBERTAD		
	Teléfono Fijo:	0	Fax : 0	e-mail :
I.5	Oficina de enlace			
	Celular :	656966007	Fax : 0	e-mail :
I.6	Actividad Económica	VENTA DE PRENDAS DE CALZADO Y DE VESTIR		CIU : 52332
I.7	Tipo de Entidad	PRIVADA	Horario de Trabajo: COMERCIAL	

NOTA: Se pusieron los datos generales de la empresa para verificar la existencia de la misma, lo cual se solicitó al contador y con el permiso del dueño se utilizaron.

## APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (VECES)	2017	2018
VENTAS/ CUENTAS POR COBRAR	37	52
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (DIAS)		
CUENTAS POR COBRAR X 360 / VENTAS	10	7
<b>PARTICIPACIÓN DEL MERCADO</b>		
MINISTERIO DE LA PRODUCCIÓN	6,042,960,000.00	6,867,000,000.00
VENTAS	167,410.00	130,000.00
	0.28%	0.19%
<b>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD</b>		
(VENTAS-COSTE DE VENTAS)/VENTAS	71%	75%
<b>RENTABILIDAD NETA DE LAS INVERSIONES (ROA)</b>		
BENEFICIO NETO/ ACTIVOS	38.16%	17.77%
<b>RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO NETO (ROE)</b>		
BENEFICIO NETO / PATRIMONIO NETO	61%	48%
<b>RENTABILIDAD SOBRE VENTAS NETAS (ROS)</b>		
BENEFICIO NETO / VENTAS NETAS	15%	21%
<b>MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA</b>		
UTILIDAD OPERATIVA/ VENTAS NETAS	29.29%	38.14%