

**UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA DE CONTABILIDAD**



**Estrategias para la gestión financiera de la empresa SerminMac EIRL  
periodo 2020 – 2022**

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

**AUTOR**

**Rodrigo Antonio Guillermo Pasco**

**ASESOR**

**Flor de Maria Beltran Portilla**

<https://orcid.org/0000-0002-7161-4208>

**Chiclayo, 2024**

**Estrategias para la gestión financiera de la empresa SerminMac  
EIRL periodo 2020 – 2022**

PRESENTADO POR

**Rodrigo Antonio Guillermo Pasco**

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la  
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo  
para optar el título de

**CONTADOR PÚBLICO**

APROBADO POR

Luis Antonio Montenegro Perez

PRESIDENTE

Eduardo Enrique Espinoza Tello

SECRETARIO

Flor de Maria Beltran Portilla

VOCAL

## **Dedicatoria**

A mis padres por la comprensión y apoyo incondicional en toda mi etapa educacional y por guiarme por el buen camino para cumplir todos mis objetivos propuestos.

## **Agradecimiento**

A mis padres por permitirme poder estudiar la carrera que me acompañará durante toda mi vida y por los sacrificios que tuvieron para poder culminar la carrera y sobre todo que son un ejemplo a seguir.

## TURNITIN TESIS

### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>16%</b>	<b>16%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>tesis.usat.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>5%</b>
<b>2</b>	<b>dspace.espoch.edu.ec</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>www.privarsa.com.mx</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>www.serminmac.com</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>revistas.unilibre.edu.co</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>prezi.com</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>9</b>	<b>repositorio.unae.edu.ec</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>

## Índice

Resumen.....	7
Abstract .....	8
I. Introducción .....	9
II. Revisión Literaria.....	11
2.1 Antecedentes: .....	11
2.2 Bases teóricas científicas: .....	12
III. Materiales y métodos .....	16
3.1 Tipo y nivel de investigación .....	16
3.2 Diseño de investigación .....	16
3.3 Población, muestra y muestreo .....	16
3.4 Criterios de selección .....	16
3.6 Técnicas e instrumento de recolección de datos .....	17
3.7 Procedimientos.....	17
3.8 Plan de procesamiento y análisis de datos .....	17
3.9 Matriz de consistencia.....	18
3.10 Consideraciones éticas .....	18
IV. Resultados y discusión.....	19
4.1 Resultados .....	19
4.2 Discusión.....	28
V. Conclusiones .....	30
VI. Recomendaciones .....	31
VIII. Anexos .....	34

### **Lista de Tablas**

Tabla 1: Operacionalización de variables .....	17
Tabla 2: Matriz de consistencia .....	18

### **Lista de Figuras**

Figura 1: Organigrama de la empresa y funciones del personal .....	19
Figura 2: Indicador Financiero (Liquidez).....	20
Figura 3: Indicador Financiero (Solvencia y Endeudamiento).....	21
Figura 4: Indicador Financiero (Margen neta de Utilidad).....	21
Figura 5: Indicador Financiero (Rotación de Activo).....	22
Figura 6: Composición de la estructura del activo, pasivo y patrimonio de los periodos 2020 - 2022 .....	22
Figura 7: Estados de Situación Financiera de la empresa SerminMac E.I.R.L del año 2020 - 2022 .....	23
Figura 8: Estado de resultados de la empresa SerminMac EIRL del periodo 2020 - 2022.....	24

## Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general formular estrategias financieras para mejorar la gestión financiera de la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 – 2022. El tipo de investigación desarrollado fue de enfoque mixto, tipo aplicado, nivel descriptivo y diseño no experimental. Las técnicas e instrumentos que permitieron la recopilación de la información fue el análisis documental y la entrevista aplicada al gerente y su contador de la empresa.

Los resultados obtenidos son los siguientes: Se desarrolló un diagnóstico económico y financiero que nos permitió identificar deficiencias en sus ingresos y gastos; así como, determinar que la empresa no cuenta con un modelo de gestión financiera que le permita planificar, ejecutar y controlar los diferentes proyectos simultáneos que le son requeridos; ante esa problemática, como aporte de la presente investigación se ha diseñado estrategias financieras para que la empresa pueda tener en cuenta y aplicarlas en su modelo de gestión y así procurar mejores resultados.

**Palabras clave:** Gestión financiera, Gestión, Financiera, Estrategias

### **Abstract**

The general objective of this research was to formulate financial strategies to improve the financial management of the company SerminMac EIRL period 2020 - 2022. The type of research developed was a mixed approach, applied type, descriptive level and non-experimental design. The techniques and instruments that allowed the collection of information were documentary analysis and the interview applied to the manager and his company accountant. The results obtained are the following: An economic and financial diagnosis was developed that allowed us to identify deficiencies in their income and expenses; as well as, determining that the company does not have a financial management model that allows it to plan, execute and control the different simultaneous projects that are required of it; Given this problem, as a contribution to this research, financial strategies have been designed so that the company can take them into account and apply them in its management model and thus achieve better results.

**Keywords:** Financial management, Management, Financial, Strategies

## **I. Introducción**

En la actualidad, los gerentes posicionados en el mercado competitivo buscan sobresalir haciendo usos de sus recursos de una manera eficiente y eficaz.

La presente investigación es importante porque propone diferentes estrategias de gestión financiera favorable y de fácil ejecución para que la empresa pueda tomar decisiones en base a su realidad, así como en los diferentes países Latinoamericanos que demuestran una eficiencia y eficacia.

Además, Rossi (2017) menciona que en Argentina la empresa VIAL RG S.A al carecer de información sobre cómo realizar una gestión financiera eficiente generaba más pérdidas eventuales que oportunidades de inversión; por eso, contar con dichas referencias permitiría tomar mejores decisiones y maximizar de manera más conveniente los recursos monetarios de la empresa.

Entonces, el problema principal de los empresarios es el desconocimiento sobre los indicadores financieros o modelos de gestión financieras que ayudan a la toma de decisiones en la organización; esto sucede porque no realizan un análisis a profundidad de cómo se encuentra económica y financieramente su entidad. Por ello, es primordial realizar un estudio a los indicadores que guarden relación a los estados financieros con el fin de generar una mayor rentabilidad; además, poder determinar distintas estrategias financieras para la toma de decisiones. Ante lo señalado, la formulación del problema fue: ¿Cuáles son las estrategias para una buena gestión financiera en la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 - 2022?

Del mismo modo, Peñafiel (2020) afirma que la mayoría de las empresas tienen bajos rendimientos por falta de conocimientos de herramientas que permita la administración del capital de dicha entidad; es decir, la falta de la gestión financiera en cualquier empresa es importante porque sin ella no podrían analizar, comprender, obtener y utilizar los bienes económicos empresariales para alcanzar la rentabilidad esperada. Asimismo, Cabrera, Fuentes y Cerezo (2017) concluye que para saber cómo administrar los recursos financieros de la empresa se debe tomar en cuenta la fase de planificación presupuestal, donde se elaborará las distintas estrategias con el fin de lograr las metas empresariales.

La investigación tuvo como objetivos evaluar la situación económica y financiera de la empresa; además, de describir su modelo de gestión financiera con el fin de diseñar estrategias financieras para el mejoramiento de su rentabilidad.

Como resultado de esta investigación, se encontró a través de un diagnóstico económico y financiero que nos permitió identificar deficiencias en sus ingresos y gastos; así como, determinar que la empresa no cuenta con un modelo de gestión financiera que le

permita planificar, ejecutar y controlar los diferentes proyectos simultáneos que le son requeridos; ante esa problemática, como aporte de la presente investigación se ha diseñado estrategias financieras para que la empresa pueda tener en cuenta y aplicarlas en su modelo de gestión y así procurar mejores resultados.

Para finalizar, la investigación está conformada por los siguientes capítulos: Introducción; revisión de la literatura el cual muestra los antecedentes y las bases teóricas; materiales y métodos que incluyó las técnicas e instrumentos utilizados en la investigación; resultados y discusión en el cual se realizó un contraste con los resultados de las bases teóricas; conclusiones y recomendaciones en el cual se plasma los principales hallazgos de la investigación, por último las referencias y los anexos.

## **II. Revisión Literaria**

### **2.1 Antecedentes:**

Peñañiel (2020) en su investigación tuvo como objetivo demostrar cómo impacta la gestión financiera sobre la rentabilidad de las empresas de transportes ya que el rubro de dicha empresa es una actividad que están expuestos al peligro en comparación de otros. La investigación tuvo una metodología de tipo investigativa y estratégica, en donde la técnica usada es el procesamiento de la información y los aspectos éticos. Los resultados se dieron a través de 25 personas de la misma empresa la cual concluyeron que tienen un margen a favor para administrar trimestralmente sus inventarios internos y externos que generen un adecuado manejo de recursos financieros.

Rossi (2017) en su investigación tuvo como objetivo definir el estado económico y financiero de la organización con el fin de obtener un mejor manejo de gestión por parte del gerente. La investigación tuvo una metodología de tipo descriptiva para el desarrollo de estrategias de financiamiento que establecerá con mejor visión las decisiones de la entidad y así maximizar los recursos. Los resultados posibilitaron determinar que la entidad contiene mayor entrada de dinero que de salida; sin embargo, cuenta con un ciclo operativa pésimo porque pasa mucho tiempo para cobrar al cliente conllevándolo a obtener elevados costos de financiamiento para el pago a proveedores.

Bancayan (2019) en su investigación tuvo como objetivo evaluar la gestión financiera de la empresa con el fin de analizar sus estados financiero y precisar la estructuración y manejo de bienes disponiendo los métodos financieros que mejoren la rentabilidad y el mismo desempeño empresarial. La investigación tuvo una metodología de tipo aplicada no experimental ya que la población está compuesta por los trabajadores de la misma entidad; además, como instrumentos se utilizaron la documentación obtenida de los estados financieros. Los resultados que brindaron fue que la organización no cuenta con una adecuada gestión financiera no permitiéndole obtener el potencial para cubrir el mercado de su rubro; asimismo, no cuentan con una fluida liquidez porque todos los ingresos generados se gastan en el pago a sus proveedores.

Alvarado (2019) en su investigación tuvo como objetivo optimizar el patrimonio mediante el incremento de los distintos recursos con un manejo y aplicación adecuada permitiendo una mejor toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo. La investigación tuvo una metodología de tipo descriptiva aplicando la técnica de entrevista a los diferentes gerentes de la entidad. Los resultados fueron que tuvieron una incidencia con respetos a la

gestión financiera puesto que los diferentes gerentes no contaban con el conocimiento de herramientas financieras obteniendo una mala gestión de los recursos.

Rivera, Lopedá y Oviedo (2018) en su investigación tuvo como objetivo evaluar el desempeño financiero de la industria de papel, cartón y derivados en Colombia mediante el análisis de los indicadores financieros y recursos que miden su crecimiento, eficiencia y eficacia. La investigación tuvo una metodología de método analítico-estático y de tendencias de indicadores contables que directamente estarán evaluados con el desempeño de la empresa de un sector económico. Los resultados fueron que el comportamiento de un control financiero se debe a los factores más relevantes como: la eficacia y eficiencia; además, del apalancamiento financiero.

Párraga, Pinargote, García y Zamora (2021) en su investigación tuvo como objetivo determinar cómo cada entidad cuenta con distintos puntos de quiebre comprometiendo la funcionalidad estable de forma eficiente y eficaz. La investigación tuvo una metodología de revisiones sistemáticas en el campo de ciencias sociales. Los resultados fueron que en un total de 34 artículos y tesis cada autor menciona que las entidades cuentan con distintos puntos fuertes que adoptan a una mejor toma de decisiones basándose en sus indicadores financieros y complementándose a un conveniente manejo de sus recursos.

## **2.2 Bases teóricas científicas:**

### **2.2.1 Gestión Financiera:**

Según Huacchillo, Ramos y Palache (2019) definen que los directivos en muy pocas ocasiones tienen la noción de cómo administrar de manera eficiente sus recursos financieros ya que no realizan una buena toma de decisión; asimismo, tienen desconocimiento de los costos y gastos que utilizan en la fabricación de su producción como en las actividades económicas de la entidad y; esto sucede porque tienen indicadores que no permiten una rentabilidad estable obteniendo un mal endeudamiento. Del mismo modo, no consideran la importancia de una buena administración financiera que permitirá visualizar de qué manera se encuentra la empresa en condición monetaria.

Es por ello, la gestión financiera ayuda a maximizar los recursos financieros de la empresa mediante de un análisis financiero de las operaciones que son necesarios para generar una rentabilidad constante y es muy importante que los gerentes o los tomadores de decisión cuenten con el suficiente conocimiento de información para que al momento de realizar una inversión o análisis de mercado no existan adversidades que ponga en riesgo a la organización.

También, cabe mencionar que existen diversos puntos que ayudarán en el procedimiento de estos y son los siguientes:

### **Modelos de gestión financiera:**

Según Pilaguano, Arellano y Vallejo (2021) menciona que los modelos de gestión financiera son instrumentos que ayudan a evaluar la situación económica de las empresas para cumplir con los objetivos considerando las acciones oportunas sobre los recursos monetarios.

Asimismo, Terrazas (2009) menciona que los modelos de gestión financiera son los siguientes:

- Fase de Planificación: Se considera uno de los puntos más importantes en dicha gestión porque procesa y genera las distintas estrategias que analizan en el mercado para un mejor control de ello. No se podrá realizar una planificación ni invertir en un mercado sin antes establecer las metas en la entidad.
- Fase de Ejecución: En esta fase se tomará en cuenta el presupuesto establecido en el periodo de planificación en función al estado de situación financiera de la entidad.
- Fase de Control: El desarrollo de las fases anteriores fue de lo general a lo particular; sin embargo, aquí se deberá analizar de manera más rigurosa el propósito que tiene la organización con el fin de generar la suficiente información para obtener una visión estructural más clara y así tomar la decisión para el comienzo del proyecto.

### **Indicadores financieros:**

Los indicadores que son más relevantes para una mejor toma de decisiones y que ayuden a tener una noción de cómo se encuentra la empresa son:

- ✓ Indicador de liquidez: Según BBVA (2022) es por donde se sabrá la capacidad de la empresa para generar ingresos y así poder realizar operaciones financieras
- ✓ Indicador de rentabilidad: Según Films Perú (2021) son aquellos por donde se medirá la efectividad de la administración con el control de los costos y gastos de la empresa.
- ✓ Indicador de endeudamiento: Según Banco Pichincha (2020) menciona que sirve para interpretar la relación que existe entre los bienes propios y financiados por tercera en una organización; es decir, analizar que porcentajes de tus ingresos pertenece a una empresa tercera
- ✓ Indicador de solvencia: Según BBVA (2022) el índice de solvencia hace mención donde la empresa puede calcular la capacidad que tiene para poder pagar a sus proveedores.
- ✓ Razón de rotación o de actividad: Según Suárez (2022) este índice es por donde se mide el porcentaje de retorno que generan toda actividad operacional de la empresa; es decir, su eficiencia y eficacia de la empresa.

✓ Indicador de razón de valor en el mercado: Según Tellez (2019) este indicador hace referencia al proceso de producción en relación con el gasto o consumo de dicho desarrollo en el mercado competitivo.

### **2.2.2 Estrategias de la gestión financiera:**

Según Gaytán (2021) dice que las estrategias financieras sirven para llevar a la empresa a una visión, misión y filosofía más clara porque es una herramienta clave para las inversiones, estructurar el capital, evaluar los riesgos financieros, entre otros. Asimismo, detalla que las decisiones acerca de cómo invertir los recursos financieros se debe orientar en base al crecimiento de la empresa; es decir, enfocarse en las estrategias de crecimiento interno (obedece a la necesidad de ampliar el negocio) y externo (analiza el mercado).

Según Oramas (2008) menciona que las estrategias financieras por parte de cada entidad estarán relacionadas con sus propósitos que quieren alcanzar a partir de la fase de planificación. Dichos métodos se enfocan en corto y largo plazo y son los siguientes:

#### **Estrategias financieras a corto plazo:**

- Orientadas al capital de trabajo: Hace referencia a todos los recursos financieros que se convierten en efectivo a corto plazo dentro de una entidad; además, es fundamental en la toma de decisiones financieras porque ayuda a gestionar de mejor manera la capacidad del dinero en el momento de afrontar riesgos y aprovechar oportunidades en nuevos mercados.

- Orientada al financiamiento corriente: Esta estrategia financiera, conocida también como pasivo circulante, se compone de fuentes de financiamiento tanto bancarias como no bancarias obtenidas de bancos como de otras entidades financieras. Estas fuentes bancarias incluyen préstamos, líneas de crédito o sobregiros bancarios y; las no bancarias conformadas de bonos, pagarés o financiamientos por parte de inversiones privadas.

- Orientada a la gestión del efectivo: Tiene como objetivo reducir los gastos innecesarios de la empresa con el fin de encontrar el equilibrio entre el coste de liquidez con el beneficio obtenido. Para llevar a cabo un buen control del efectivo se debe tomar en cuenta que las facturas se muestren con claridad y el método de pago establecido para lograr garantizarlo; además, lograr minimizar los problemas y evitar errores es importante ya que ayudará a tener el mayor control del efectivo.

#### **Estrategias financieras a largo plazo:**

- Orientada a la inversión: Al momento de realizar una inversión se debe tomar en cuenta un análisis riguroso del mercado de interés ya que se tendrá como objetivo generar una mayor rentabilidad y liquidez sin correr el riesgo de obtener pérdidas. Para ello, se necesitará

comprender los criterios y así determinar cuál se ajusta al perfil de la organización para asegurar la estabilidad financiera esperada.

- Orientada a la estructura financiera: Se define en referencia a los resultados económicos que obtiene las empresas y como estas son capaces de lograr su objetivo; es decir, como asumen los riesgos al momento de que quieran invertir en su mismo mercado o en alguno diferente.

### **III. Materiales y métodos**

#### **3.1 Tipo y nivel de investigación**

La investigación realizada tuvo un enfoque mixto porque corresponde a recolectar y analizar datos cuantitativos y cualitativos entre las variables de estudio; además, se utilizó un tipo de investigación aplicada ya que se efectuó mediante estadística e hipótesis con el fin de generar resultados. Asimismo, Rodas & Santillán (2019) consideran que el enfoque mixto atribuye en la recolección y análisis de los datos para responder a las preguntas de investigación, experimentar hipótesis y confiar en la medición de estadísticas de la información con el fin de hallar los patrones de comportamiento de una población.

#### **3.2 Diseño de investigación**

La presente investigación su diseño fue no experimental con enfoque descriptivo lo que implicó la descripción del comportamiento de la población objeto de estudio sin la intervención o manipulación del comportamiento de las variables. Hernández, Fernández y Baptista (2017) mencionan que el diseño no experimental es cuando las variables estudiadas no dependerán de las variaciones para poder visualizar sus resultados.

#### **3.3 Población, muestra y muestreo**

Como población está conformada por la empresa SerminMac EIRL; asimismo, la muestra está compuesta por el estado de situación financiera, estado de resultados; además, de los indicadores financieros de liquidez, solvencia y endeudamiento, margen neta de utilidad, rotación de activos; el muestreo es no probabilístico.

#### **3.4 Criterios de selección**

La población y muestra evaluada es porque a través de ellas se pudo realizar un análisis exhaustivo a los estados financieros para luego poder diseñar las estrategias financieras.

### 3.5 Operacionalización de variables

**Tabla 1:**  
*Operacionalización de variables*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Técnica e Instrumento	Objetivos Específicos
Gestión Financiera	Modelo de gestión financiera	Fase de planificación	Observación: análisis documental y dos entrevistas	Evaluar la situación económica y financiera de la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 - 2022
		Fase de ejecución		
		Fase de control		
	Indicadores financieros	Liquidez y solvencia		
		Endeudamiento		
		Rentabilidad		Descripción del modelo de gestión financiera de la empresa SerminMac EIRL
Estrategias de gestión financiera	Estrategias financiera a corto plazo	Rotación de activos		Diseño de estrategias financieras para la empresa SerminMac EIRL
		Orientadas al capital de trabajo		
		Orientada al financiamiento corriente		
	Estrategias financiera a largo plazo	Orientada a la gestión efectivo		
		Orientada a la inversión		
		Orientada a la estructura financiera		

### 3.6 Técnicas e instrumento de recolección de datos

La información se recolectó a través del análisis documental obteniendo así el análisis económico y financiero de la empresa a través del estado de situación financiera y estado de resultados; además, se realizó dos entrevistas con el fin de conocer cuáles son los procedimientos, la estructura organizacional de la entidad y de qué manera se lleva la contabilidad de la organización.

### 3.7 Procedimientos

El procedimiento fue visitar a la empresa y realizarle la entrevista correspondiente al gerente general como al contador. Además, se pidió los estados financieros para obtener mayores conocimientos económicos y financieros de la empresa.

### 3.8 Plan de procesamiento y análisis de datos

Se realizó dos entrevistas obteniendo información clave de cómo se maneja la parte financiera de la empresa a través de los estados financieros con el fin de realizar un diagnóstico económico y financiero.

Mediante el análisis documental se diseñará estrategias financieras para mejorar la gestión financiera actual de la empresa.

### 3.9 Matriz de consistencia

**Tabla 2:**

*Matriz de consistencia*

Problema principal	Objetivo Principal	Hipótesis	Variables	
¿Cuáles son las estrategias para una buena gestión financiera en la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 - 2022 ?	Formular estrategias financieras para mejorar la gestión financiera de la empresa SerminMac E.I.L periodo 2020 - 2022	Existen diversas estrategias que ayudaran a mejorar la gestion financiera de la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 - 2022	Variable Independiente: Gestion financiera Variable dependiente: Estregias	
	Objetivos especificos		Dimensiones	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Evaluar la situación económica y financiera de la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 - 2022</li> <li>•Descripción del modelo de gestión financiera de la empresa SerminMac EIRL</li> <li>•Diseño de estrategias financieras para la empresa SerminMac EIRL</li> </ul>		Variable 1: Gestion financiera	Indicadores
			Modelo de gestion financiera	Fase de planificación
			Indicadores financieros	Fase de ejecución
				Fase de Control
				Liquidez y solvencia
				Endeudamiento
			Rotabilidad	
			Rotacion de activos	
Variable 2: Estrategias	Estrategias financiera acorto plazo	Orientadas al capital de trabajo		
Estrategias financiera a largo plazo	Orientada al financiamiento corriente			
	Orientada a la gestión efectivo			
Orientada a la inversión				
Orientada a la estructura financiera				
Enfoque, tipo, nivel y diseño investigación	Población, muestra, muestreo	Procedimiento y procesamiento de datos		
Enfoque: Mixto Tipo: Aplicada Diseño: No experimental - Descriptivo	Como población está conformada por la empresa SerminMac EIRL; asimismo, la muestra está compuesta por el estado de situación financiera, estado de resultados; además, de los indicadores financieros de liquidez, solvencia y endeudamiento, margen neta de utilidad, rotación de activos; el muestreo es no probabilístico.	La información se recolectó a través del análisis documental y dos entrevistas obteniendo así el estado de situación financiera, estado de resultados de la empresa de muestra de estudio. Asimismo, el procesamiento de la información se realizará través de un cálculo de los indicadores financieros y yendo a la empresa para poder realizar la entrevista respectiva.		

### 3.10 Consideraciones éticas

Toda la información obtenida fue con fines académicos; además, del consentimiento de las partes involucradas con el fin de asegurar el desarrollo de los objetivos plasmados. Asimismo, se garantizó la confidencialidad de los datos recopilados e información personal.

## IV. Resultados y discusión

### 4.1 Resultados

#### 4.1.1 Evaluar la situación económica y financiera de la empresa SerminMac EIRL periodo 2020 - 2022

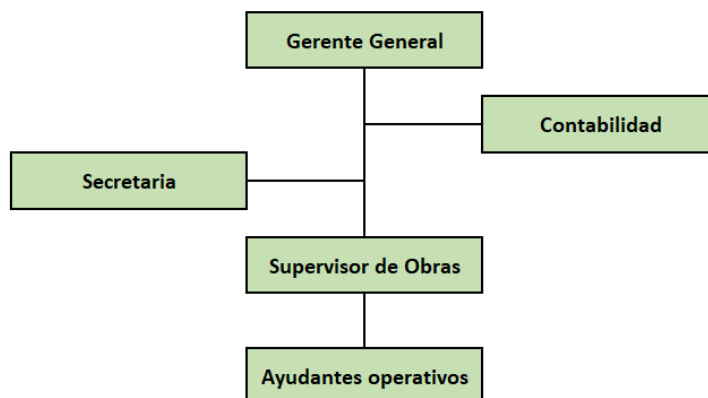
- Descripción de la empresa:

La empresa SerminMac E.I.R.L es una compañía muy reconocida ubicada en la urbanización Conjunto de Viviendas de Trabajadores Universidad Pedro Ruiz Gallo Mz “B” Lote “5” (Altura de la cuadra 21 de la Av. Augusto B. Leguía); cuentan con una amplia experiencia en el servicio de grúa y realización de proyectos ya que se preocupan por brindar soluciones efectivas a todos los sectores de su rubro como: La colocación de postes de baja, media y alta tensión, mantenimiento en caliente de equipos de alta tensión, compra y venta de material ferroso; entre otros. Empezaron sus operaciones en el año 2004 y se caracterizaron desde su principio en brindar un trato directo y personalizado a todos sus clientes garantizando la calidad de sus servicios.

- Organigrama de la empresa y funciones del personal:

**Figura 1:**

*Organigrama de la empresa y funciones del personal*



Fuente: Empresa SerminMac EIRL

Funciones:

- a) Gerente General: Es el encargado de cerrar las ventas, firmar contratos, definir los sueldos y salarios para los trabajadores y selecciona el personal operario para el servicio brindado hacia otra empresa.
- b) Contabilidad: Este encargado por un contador con su asistente de manera externa a la empresa en donde se realizan la declaración de impuestos a pagar como la presentación de los estados financieros de cada periodo.

- c) Secretaria: Realiza los tramites de los contratos, recopila la información de cada actividad para ser entregada al área de contabilidad, atiende llamadas y contesta correos para futuras relaciones comerciales.
- d) Supervisor de obras: Vela por el cumplimiento de la ejecución del contrato en el plazo determinado.
- e) Ayudantes operativos: Son todas las personas que representan la mano de obra directa para la ejecución del servicio brindado.

- Comparación de los indicadores financieros del estado de situación financiera de los años 2020, 2021 y 2022 de la empresa:

**Figura 2:**  
*Indicador Financiero (Liquidez)*

INDICADORES FINANCIEROS									
DESCRIPCIÓN	FORMULA	PERIODOS							
		2020		2021		2022			
		MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO		
<b>Ratios de Liquidez</b>									
- Liquidez:	$\frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$	S/	226,996.04	0.88	S/	251,952.83	0.92	S/	267,786.89
		S/	256,526.03		S/	273,578.84		S/	286,997.76

A través del estado de situación financiera del año 2020, 2021 y 2022 surgieron los resultados de los indicadores financieros en donde refleja una liquidez de que por cada UM de deuda la empresa tiene un 0.88, 0.92 y 0.93 respectivamente veces para pagarla.

Esto nos quiere decir que la empresa al transcurrir los años tuvo un incremento no tan significativo de su liquidez para poder hacerle frente a sus obligaciones financieras; sin embargo, no estuvo en las condiciones óptimas para poder pagar la totalidad de sus pasivos.

**Figura 3:**  
*Indicador Financiero (Solvencia y Endeudamiento)*

INDICADORES FINANCIEROS							
DESCRIPCIÓN	FORMULA	PERIODOS					
		2020		2021		2022	
		MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO
<b>Ratios de Solvencia</b>							
- Solvencia:	$\frac{Activo\ Total}{Pasivo\ Total}$	S/ 393,211.92	1.53	S/ 421,896.68	1.54	S/ 437,730.74	1.53
		S/ 256,526.03		S/ 273,578.84		S/ 286,997.76	
- Endeudamiento:	$\frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$	S/ 256,526.03	65.24%	S/ 273,578.84	64.84%	S/ 286,997.76	65.56%
		S/ 393,211.92		S/ 421,896.68		S/ 437,730.74	

Se evidencia que no cuentan con la solvencia necesaria para un equilibrio entre sus activos y pasivos; es decir, tuvo activos improductivos alcanzando un índice del 1.53, 1.54 y 1.53 correspondientemente. Por otro lado, la empresa a través del análisis de endeudamiento tiene 65.24% en el año 2020 que para el 2021 tuvo una reducción del 0.4% que consecuentemente para el 2022 incremento en 0.72% de deuda en el activo total tanto de corto como largo plazo; en pocas palabras, la entidad cuenta con un sobreendeudamiento en cada año analizado afectando su salud financiera.

Los resultados obtenidos nos dan referencia que la empresa se encontraba sobreendeudada porque para los años 2020 y 2021 contaba con sobregiros bancarios lo cuales tuvo que refinanciar para poder tener un respiro durante todo el periodo.

**Figura 4:**  
*Indicador Financiero (Margen neta de Utilidad)*

INDICADORES FINANCIEROS							
DESCRIPCIÓN	FORMULA	PERIODOS					
		2020		2021		2022	
		MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO
<b>Ratios de Rentabilidad</b>							
- Margen neto de utilidad:	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$	S/ 33,434.40	8.35%	S/ 11,631.95	1.92%	S/ 2,415.14	0.31%
		S/ 400,418.67		S/ 606,174.80		S/ 773,867.06	

Se observa que por cada UM vendida la empresa obtuvo una utilidad del 8.35% disminuyendo de manera drástica para el año 2021 en 1.92% consiguiendo un 0.31% a final del 2022.

La rentabilidad como se visualiza no fue la óptima al transcurrir los años ya que si bien es cierto las ventas se incrementaban por cada año analizado, pero también lo hacia sus gastos administrativos dejando muy poco margen para su utilidad neta.

**Figura 5:**  
*Indicador Financiero (Rotación de Activo)*

INDICADORES FINANCIEROS							
DESCRIPCIÓN	FORMULA	PERIODOS					
		2020		2021		2022	
		MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO	MONTOS	RESULTADO
<b>Ratios de Gestion o eficiencia</b>							
- Rotación de activo:	$\frac{Ventas\ Netas}{Activo\ Total}$	S/ 400,418.67	1.02	S/ 606,174.80	1.44	S/ 773,867.06	1.77
		S/ 393,211.92		S/ 421,896.68		S/ 437,730.74	

La organización muestra una rotación de activos de 1.02 veces el valor invertido para generar ingresos de manera que en el año 2021 incremento en 0.42 y obteniendo un aumento del 0.33 en el año 2022.

Como se refleja la empresa para el año 2020 al 2022 está utilizando de manera eficiente sus activos ya que a partir de las rotaciones que realiza está generando mayores inversiones obteniendo así incremento en sus ventas. Cabe mencionar que la obtención de una gestión más eficaz hace que la empresa obtenga mejor rentabilidad.

- Comparación del análisis de los estados de situación financiera de los años 2020, 2021 y 2022 de la empresa:

Al realizar la comparación a los estados de situación financiera se permitió conocer de manera real su situación económica y financiera para los periodos 2020, 2021 y 2022; por ello se utilizó razones financieras de la siguiente manera:

**Figura 6:**  
*Composición de la estructura del activo, pasivo y patrimonio de los periodos 2020 - 2022*

AÑO 2020		AÑO 2021		AÑO 2022	
ACT. CORRIE.	PAS. CORRIE.	ACT. CORRIE.	PAS. CORRIE.	ACT. CORRIE.	PAS. CORRIE.
57.73%	65.24%	59.72%	64.84%	61.18%	65.56%
	PAS. NO CORRIE.		PAS. NO CORRIE.		PAS. NO CORRIE.
	0.00%		0.00%		0.00%
ACT. NO CORRIE.		ACT. NO CORRIE.		ACT. NO CORRIE.	
42.27%		40.28%		38.82%	
	PATRIMONIO		PATRIMONIO		PATRIMONIO
	34.76%		35.16%		34.44%

En las siguientes figuras se puede notar que el activo corriente para el año 2020 fue de 57.33%, su activo no corriente de 42.27%, un pasivo corriente de 65.24%, no tuvo pasivos no corrientes y el patrimonio es de 34.76%. Asimismo, para el año 2021 el activo corriente fue de

59.72%, su activo no corriente de 40.28%, el pasivo corriente de 64.84%, no tuvo pasivos no corriente y el patrimonio de 35.16%. De la misma manera, para el año 2022 su activo corriente es del 61.18%, su activo no corriente de 38.82%, el pasivo corriente de 65.56%, no tuvo pasivos no corriente y un patrimonio es de 34.44%.

Estos porcentajes en primera instancia no quiere decir que la disminución de sus activos no corrientes y el incremento del activo corriente hizo que la empresa durante los periodos analizados tenga agilidad para convertir en dinero dichos activos; sin embargo, también se puede notar que su pasivo se mantuvo lo cual hace que toda la liquidez generada se tenga que ir para sus deudas obteniendo poco cambio en su patrimonio.

### Figura 7:

*Estados de Situación Financiera de la empresa SerminMac E.I.R.L del año 2020 - 2022*



En la figura se muestra que para el año 2020 su activo corriente fue de S/ 226,996.04, tuvo un activo no corriente de S/ 166,215.88, su pasivo corriente de S/ 256,526.03, no tuvo saldo en su pasivo no corriente, obtenido para ese periodo un patrimonio de S/ 136,685.89. Para el año 2021 su activo corriente fue de S/ 251,952.83, su activo no corriente de S/ 169,943.85, el pasivo corriente de S/ 273,578.84, no tuvo saldo para su pasivo no corriente y el patrimonio de S/ 148,317.84. Por último, para el año 2022 consiguió un activo corriente de S/ 267,786.89, un activo no corriente de S/ 169,943.85, su pasivo corriente de S/ 286,997.76, no tuvo saldo para su pasivo no corriente y un patrimonio de S/ 150,732.98.

- Comparación del análisis del estado de resultados de los años 2020, 2021 y 2022 de la empresa:

**Figura 8:**

*Estado de resultados de la empresa SerminMac EIRL del periodo 2020 - 2022*

	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	S/ 400,418.67	S/ 606,174.80	S/ 773,867.06
Otros Ingresos Operacionales	S/ -	S/ -	S/ -
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>S/ 400,418.67</b>	<b>S/ 606,174.80</b>	<b>S/ 773,867.06</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	S/ -	S/ -	S/ -
Otros Costos Operacionales	S/ -	S/ -	S/ -
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/ 400,418.67</b>	<b>S/ 606,174.80</b>	<b>S/ 773,867.06</b>
Gastos de Ventas	S/ -	S/ -	S/ -
Gastos de Administración	S/ 421,443.21	-S/ 584,276.83	-S/ 761,778.78
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	S/ -	S/ 2,542.37	S/ -
Otros Ingresos	S/ 1,852.70	S/ 5.87	S/ 163.16
Otros Gastos	S/ -	S/ -	S/ -
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>-S/ 19,171.84</b>	<b>S/ 24,446.21</b>	<b>S/ 12,251.44</b>
Ingresos Financieros	S/ -	S/ 5.00	S/ -
Gastos Financieros	S/ 14,262.56	-S/ 12,813.05	-S/ 9,822.50
Participación en los Resultados	S/ -	S/ -	S/ -
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	S/ -	-S/ 6.21	-S/ 13.80
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>-S/ 33,434.40</b>	<b>S/ 11,631.95</b>	<b>S/ 2,415.14</b>
Participación de los Trabajadores	S/ -	S/ -	S/ -
Impuesto a la Renta	S/ -	S/ -	S/ -
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>	<b>-S/ 33,434.40</b>	<b>S/ 11,631.95</b>	<b>S/ 2,415.14</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	S/ -	S/ -	S/ -
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>-S/ 33,434.40</b>	<b>S/ 11,631.95</b>	<b>S/ 2,415.14</b>

En la figura se muestra que para el año 2020 obtuvo pérdida debido al refinanciamiento de los sobregiros señalados en el anexo 7.2 que para el siguiente periodo consiguió una utilidad de S/ 11,631.95 pero aun teniendo los sobregiros antes mencionados, ya para el año 20202 obtuvo una utilidad de S/ 2,415.14 después de haber pagado todos sus sobregiros.

#### **4.1.2 Descripción del modelo de gestión financiera de la empresa SerminMac EIRL:**

De la entrevista realizada al gerente como al contador de la empresa respecto a este punto se pudo determinar que la empresa actualmente no cuenta con un modelo de gestión financiera definido; es decir, no realiza ninguna fase de planificación, ejecución y control por lo que en las decisiones no plasman prioridades o acciones que encaminen un proceso definido los gastos que se realizan dentro del periodo detalladamente; además, de precisar cuáles son el costo por cada proyecto.

La manera en cómo planifica sus proyectos la organización es a través de un plan de izaje (ver anexo 7.5) que se podría llegar a considerar en el tercer punto del modelo de gestión financiera; sin embargo, estos no guardan relación porque el plan de izaje sirve más para que la empresa lleve un control acerca de qué tipo de servicio es el que se está brindando; además, el proceso que se lleva es el operacional no el financiera porque a través de esto se analiza el tipo de carga, suelo, clima, terreno y tipo de grúa a utilizar.

Las limitaciones que se pueden llegar a presentar con el plan de izaje son los altos costos de las capacitaciones constantes hacia los trabajadores; también, los riesgos más comunes en el plan del izaje son: las caídas de carga, atrapamiento entre carga y accesorios de izaje, golpeo contra objetos móviles o fijos, y daños a estructuras. Todo esto, como representaría una pérdida de material considerable para la empresa.

Asimismo, las posibles consecuencias de estos daños materiales serían no tener certificaciones de seguridad en los sistemas de izaje ya que puede poner en riesgo la vida del recurso más importante de las empresas: El recurso humano porque es el más vulnerable a que sufra algún accidente fatal dentro de la planta o el lugar de trabajo, representando pérdidas de talento y gastos fuertes para las empresas.

#### **4.1.3 Diseño de estrategias financieras para la empresa SerminMac EIRL:**

La decisión de poder diseñar estrategias financieras es permitir que la entidad pueda tener una evolución a largo plazo en un mercado con el fin de lograr el posicionamiento establecido. Asimismo, les permitirá obtener una mayor relación con sus accionistas, entidades financieras, trabajadores, clientes, proveedores, etc.

Del análisis realizado a la empresa SerminMac E.I.R.L. dio a conocer que no cuenta con el potencial financiero adecuado para cubrir sus deudas, esto se debe a que la entidad brinda anticipo de cobro de clientes; asimismo, se obtuvo que la empresa en los periodos del 2020 hasta el 2021 tuvo cuentas por cobrar muy elevadas.

Por otro lado, la empresa tuvo muy poca utilidad neta a raíz de la pandemia en el año 2020 ocasionando muchos gastos financieros y administrativos, esto no le generó beneficio económico a la organización para los siguientes periodos. Además, se puede notar que en los periodos 2020 y 2021 no hubo una buena toma de decisiones porque consiguieron sobregiros bancarios que lograron terminar de pagar para el año 2022.

Es por ello que diseñar estrategias financieras donde se pueda obtener un mejor manejo de las finanzas de la empresa es vital para una rentabilidad progresiva o estable; del mismo modo, tener una visión clara de los objetivos planteados en el periodo ayudará a perfeccionar las estrategias de mercado con el fin de tomar decisiones favorables para la empresa.

Asimismo, tener claro los modelos de gestión financiera contribuirá en la planificación de una estimación futura de los ingresos y/o gastos que pueda llegar a tener la empresa ya que esta definirá cual es el monto requerido y procedimiento a utilizar en la actividad operacional. También, posibilita determinar la toma de decisiones en cuanto los componentes que influyen en los planes financieros ya estimados.

Por esta razón, se han considerado las siguientes estrategias de corto y largo plazo con el fin de contribuir una mejora en la economía en la organización:

##### a) De Corto plazo:

###### - Orientada al capital de trabajo:

La empresa necesita calcular con cuanto capital de trabajo cuenta permitiéndole aplicar diferentes políticas de cobranza para sus clientes y verificar con frecuencia los términos del crédito porque en la comparación realizada entre los años tuvo un capital de trabajo negativo siendo sus pasivos mayores a sus activos en el 2020 sobre S/ 29,529.99, S/ 21,626.01 en 2021 y S/ 19,10.87 en 2022. Asimismo, ejecutar un análisis de los activos obsoletos para conseguir una liberación de efectivo.

- Orientada al financiamiento corriente:

La empresa para obtener una mejora de su capital de trabajo tendrá que realizar un incremento en su liquidez a través de sus activos porque así logrará hacerles frente a sus deudas.

- Orientada a la gestión de efectivo:

La empresa tendrá que establecer presupuestos donde detallen los ingresos y egresos esperados para el periodo porque saber cuáles son los riesgos financieros le permitirá enfrentarse a un contexto cambiante y posibles crisis.

b) De largo plazo:

- Orientada a la inversión:

La empresa para mejorar su margen neto de utilidad debe realizar un análisis del mercado porque así incrementara su cartera de cliente como número de proyectos.

- Orientada a la estructura financiera:

La empresa deberá evaluar con la solvencia que está generando a través de los activos que tanta capacidad tiene para poder hacerle frente a sus deudas sin dejar atrás su capital de trabajo para seguir generando ingresos constantes con los proyectos que se le presente. Asimismo, analizar la eficiencia del uso de sus recursos para obtener una reducción de costos financieros.

## 4.2 Discusión

El diagnóstico económico y financiero de la empresa logró la comprensión de la situación real de la empresa dentro de los periodos investigado brindando el nivel de gestión financiera que tiene el gerente junto a su contador y debido a los lineamientos de referencia el retorno financiero no fue favorable para la organización porque existen inconsistencia que no le permita el control de su rentabilidad ocasionando malas decisiones financieras. Por otro lado, la organización estructural no es la más adecuada porque el contador solo se enfoca en la parte tributaria; además, la dirección financiera dio resultados bajos que conllevo a un sobreendeudamiento donde tuvo un impacto en la liquidez, solvencia y utilidades de la empresa.

Como bien lo expresa Alvarado (2019) la gestión financiera ayuda a lograr maximizar la rentabilidad a través del uso de los recursos financiero de una organización logrando el incremento de capital de trabajo, mayores créditos financieros y/o inversiones; además, permitirá tomar decisiones más acertadas. Asimismo, Cabrera, Fuentes y Cerezo (2017) mencionan que se torna indispensable la comprensión de la gestión financiera ya que a esta conllevará a poder ejecutar y realizar el análisis a los procesos operativos en donde está incluido los medios financieros con las diferentes estrategias que son necesarias para sostener la rentabilidad a través de las actividades empresariales proporcionando así la utilidad para los accionistas. Por ello, el movimiento financiero está relacionado con las metas y recursos financieros disponibles.

Del mismo modo, la empresa lleva a cabo un plan de izaje que no está relacionado a ningún modelo de gestión financiera dándole como resultado un mal manejo financiero porque solo se está enfocando en el control y toma de decisiones de las operaciones que debe realizar al momento de realizar algún tipo de servicio hacia una empresa. Esto lo conlleva a tener una de sus principales deficiencias que es no tener visión de cómo se encuentra su empresa y en qué tipo de servicio brindado están los mayores gastos. Según Pilaguano, Arellano, Vallejo (2021) menciona que optar por un modelo de gestión financiera permitirá que la empresa pueda evaluar salud financiera estableciendo herramientas oportunas para el uso de los recursos monetarios y logrando el cumplimiento de las actividades económicas.

Una vez encontrado las deficiencias financieras que tiene la empresa se han diseñados estrategias financieras de las cuales son: orientadas al capital de trabajo, al financiamiento corriente, a la gestión de efectivo, a la inversión y a su estructura financiera con el fin de mejorar la gestión financiera para garantizar un flujo de efectivo más estable. Asimismo, Correa y Correa (2020) comentan que a través de las estrategias financieras enfocadas a la gestión de la empresa permitirá llevar un mejor control del efectivo para poder tomar mejores

decisiones económicas; además, se obtiene mayores ventajas competitivas realizando un buen uso de los recursos.

## V. Conclusiones

Al finalizar el desarrollo de los objetivos se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- La evaluación económica y financiera que se realizó en la empresa SerminMac EIRL nos permitió visualizar la comparación de los resultados obtenidos de sus periodos 2020 al 2022 llegando a la conclusión que durante esos periodos no hicieron un análisis exhaustivo de la situación actual de la organización obteniendo un mal control financiera.
- La empresa no cuenta con un modelo de gestión financiera definido lo cual trae como consecuencia deficiencia en la toma de decisiones en sus servicios brindado hacia las empresas. Esto provoca que al momento de realizar algún contrato no se sepa si la empresa tiene la capacidad de cubrir con sus recursos los diferentes proyectos y a la vez también esto lo limita aprovechar futuros contratos por el desconocimiento de su capacidad financiera y productiva.
- La empresa con las deficiencias encontradas en los estados e indicadores financieros se concluyó diseñar estrategias financieras con el fin de poder mejorar la planificación, ejecución y control de los proyectos a través de un modelo de gestión financiera.

## **VI. Recomendaciones**

Ahora bien, se consideró las siguientes recomendaciones con el fin de realizar la mejora correspondiente dentro de la empresa y son las siguientes:

- Se recomienda a la empresa el análisis y elaboración de sus indicadores financieros como llevar a cabo un modelo de gestión financiera para un mayor control financiero.
- Se recomienda a la empresa la implementación de las estrategias financieras elaboradas en esta investigación.

## VII. Referencias

- Alvarado, M (2019). *Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora del norte Chiclayo S.A.* (Tesis para optar el título de contador público). Recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.12423/2230>
- Bancayan, M (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013-2017* (Tesis para optar el título de contador público). Recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.12423/2174>
- Banco Pichinca (2020). *Ratio o índice de endeudamiento: qué es y cómo calcularlo.* Recuperado de <https://www.pichincha.com/portal/blog/post/ratio-indiceendeudamiento>
- BBVA (2022). *¿Qué es el ratio de solvencia en la empresa?.* Recuperado de <http://bit.ly/3fUpNuI>.
- BBVA (2022). *¿Qué es el índice de liquidez de una empresa?.* Recuperado de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/banca-digital/indice-de-liquidez-.html>
- Cabrera, J & Cabrera, D (2020). *Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible.* Recuperado de <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.iefe>
- Cabrera, C; Fuentes, M; Cerezo, G (2017). La gestión aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dialnet*, 3 (4), 220-232. Recupera de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Gaytán, J (2021). *Estrategias financieras, teorías y modelos*, 1 (44), 97-112. Recuperado de <https://bit.ly/3UuVGIH>
- Films Perú (2021). *Índice de rentabilidad: ¿Qué es y cómo calcular el de su agencia?* Recuperado de <https://www.filmsperu.pe/indice-de-rentabilidad-calculiar-agencia/>
- Hernández, R. Fernández, C. & Baptista, M. (2017). *Metodología de la investigación.* Recuperado de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huacchillo, L; Ramos, E; Pulache, J (2019). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12 (2), 356-362. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Microsoft (2023). *¿Qué es la gestión financiera?.* Recuperado de <https://dynamics.microsoft.com/es-es/finance/what-is-financial-management/>
- Nava, R; Marbelis, A (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14 (48), 606-628. Recuperada de <https://bit.ly/3DC5x8V>

- Oramas, K (2008). *Principales estrategias financieras de las empresas*.
- Párraga, S; Pinargote, N; García, C; Zamora, J (2021). Indicadores de gestión financiero en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. 2 (8). Recuperado de <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Peñafiel, P (2021). *Gestión financiera y sus efectos en la rentabilidad en la empresa de transportes logística ABURCORP, año 2020* (Tesis para optar el título profesional de contador público). Recuperado de <http://bit.ly/3WPhPDw>
- Pilaguano, J; Arellano, M; Vallejo, D (2021). Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post- covid, 8 (6), 630-647. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8094464>
- Rivera, J; Lopeda, S; Oviedo, N (2018). Evaluación financiera de la industria de fabricación de papel, cartón y derivados en Colombia 2010-2015, 1(14), 32-50. Recuperado de <https://doi.org/10.18041/entramado.2018v14n1.27104>
- Rodas, F; Santillán, J (2019). Breves consideraciones sobre la Metodología de la Investigación para investigadores principiantes. 3(4); 170-184
- Rossi, A (2017). *Estrategias de gestión financiera para una empresa constructora vial* (Tesis de maestría en dirección de negocios). Recuperado de <http://bit.ly/3tq8Knh>
- Suárez, P (2022). *Qué es el índice de rotación de activos y cómo utilizarlo?*. Recuperado de <https://controldeactivosfijos.com.mx/destacados/que-es-el-indice-de-rotacion-deactivos-y-como-utilizarlo/>
- Tellez, A (2019). *¿Qué son las razones de mercado?*. Recuperado de [https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas\\_para\\_estudiantes/que-son-las-razones-demercado/](https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-son-las-razones-demercado/)
- Terrazas, R (2009). Modelo de gestión financiera para una organización perspectivas, 1 (23), 55-72. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>

## VIII. Anexos

### 7.1 Entrevista:

Objetivo General: Estimado señor(a), reciba mi más grato y cordial saludo, la presente entrevista tiene la finalidad de recolectar información sobre que estrategias de gestión financiera toman en cuenta la empresa SerminMac EIRL.

- Preguntas relacionadas al gerente general de la empresa
  1. Cómo aprovecha las distintas herramientas financieras para tomar mejores decisiones
  2. ¿Cómo identifica y maneja los riesgos financieros de su empresa? ¿Tiene conocimiento de que son los riesgos financieros?
  3. ¿Cómo mide y evalúa el rendimiento financiero de su empresa?
  4. ¿Cómo toma decisiones de inversión y financiamiento para su empresa?
  5. ¿Cómo maneja los pagos a los proveedores y cobros de los clientes?
  6. ¿Cómo maneja la relación con los inversores y los bancos?
  
- Preguntas relacionadas al contador de la empresa
  1. ¿Cómo establece y mantiene un presupuesto adecuado para su empresa?
  2. ¿Cómo identifica y maneja los riesgos financieros de su empresa?
  3. ¿Cómo toma decisiones de inversión y financiamiento para su empresa?
  4. ¿Cómo mide y evalúa el rendimiento financiero de su empresa?
  5. ¿Cómo maneja las cuentas por cobrar y por pagar?
  6. ¿Cómo maneja los gastos generales y las inversiones de capital?
  7. ¿Cómo administra el control de costos y la reducción de costos en su empresa?

## 7.2 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2020:

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>Activo Corrientes</b>			
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	AV	S/	39,181.83
Banco de Credito	15.34%	S/	34,812.58
Banco Continental	1.37%	S/	3,108.31
Banco de la Nacion	0.54%	S/	1,218.60
Banco Interbank	0.02%	S/	42.34
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros</b>		S/	62,326.94
Facturas por cobrar Emitidas	27.46%	S/	62,326.94
<b>Cuentas por Cobrar Diversas</b>		S/	10,214.01
Pagos a cuenta del Impuesto	4.50%	S/	10,214.01
<b>Servicios y Otros Contratados por Anticipado</b>		S/	34,761.04
Costos Financieros	14.10%	S/	32,009.87
Seguro de Inmuebles	0.02%	S/	43.18
Seguro Obligatorio de Accidentes	0.98%	S/	2,217.99
Envío Informacion	0.22%	S/	490.00
<b>Mercaderías y Materias Primas</b>		S/	77,368.16
Mercadería - Costo	34.08%	S/	77,368.16
<b>Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos</b>		S/	3,144.06
Materiales Auxilires	1.25%	S/	2,847.46
Suministros Diversos	0.13%	S/	296.60
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>		S/	<b>226,996.04</b>
<b>Activo No Corrientes</b>			
<b>Propiedad, Planta y Equipo (Neto)</b>		S/	166,215.88
Edificaciones - Costo	58.51%	S/	97,247.78
Maquinarias y Equipos de Explotacion	24.20%	S/	40,229.18
Vehiculos Motorizados - Costo	16.39%	S/	27,241.87
Muebles - Costo	0.02%	S/	25.79
Equipo de Computo - Costo	0.89%	S/	1,471.26
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES</b>		S/	<b>166,215.88</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		S/	<b>393,211.92</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
<b>Sobregiros Bancarios</b>	AV	S/	65,446.52
Caja	25.51%	S/	65,446.52
<b>Tributos, Contraprestaciones y Aportes a S.P.P y de Salud</b>		S/	1,269.00
IGV - Cuenta Propia	0.03%	S/	85.00
Renta de Quinta Categoría	0.03%	S/	77.00
ESSALUD	0.30%	S/	774.00
ESSALUD+VIDA	0.01%	S/	25.00
ONP	0.12%	S/	308.00
<b>Remunaciones y Participaciones por Pagar</b>		S/	13,471.46
C.T.S. Empleados	0.48%	S/	1,242.82
AFP Prima	4.73%	S/	12,123.08
AFP Integra	0.04%	S/	105.56
<b>Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros</b>		S/	37,393.91
Facturas Emitidas por Pagar	14.58%	S/	37,393.91
<b>Obligaciones Financieras</b>		S/	129,768.54
Instituciones Financieras	50.59%	S/	129,768.54
<b>Provisiones</b>		S/	9,176.60
Otras Cuentas por Pagar Varias	3.58%	S/	9,176.60
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>		S/	<b>256,526.03</b>
<b>Pasivo No Corrientes</b>			
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>		S/	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		S/	<b>256,526.03</b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
<b>Capital</b>		S/	18,975.00
Acciones	13.88%	S/	18,975.00
<b>Reservas</b>		S/	9,969.69
Reserva Legal	7.29%	S/	9,969.69
<b>Resultados Acumulados</b>		S/	107,741.20
Utilidades Acumuladas	78.82%	S/	107,741.20
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		S/	<b>136,685.89</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		S/	<b>393,211.92</b>


## 7.3 Análisis Horizontal y Vertical del Estado Situación Financiera del año 2021:

SERMINMAC E.I.R.L.					ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EN LIQUIDACION Al 31/12/2021						
ACTIVO					PASIVO Y PATRIMONIO						
<b>Activo Corrientes</b>					<b>Pasivo Corriente</b>						
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	AH	AV		S/	76,782.86	<b>Sobregiros Bancarios</b>	AH	AV		S/	95,368.05
Banco de Credito	S/	21,490.85	22.35%	S/	56,303.43	Caja	S/	29,921.53	34.86%	S/	95,368.05
Banco Continental	-S/	2,337.22	0.31%	S/	771.09						
Banco de la Nacion	S/	18,451.00	7.81%	S/	19,669.60	<b>Tributos, Contraprestaciones y Aportes a S.P.P y de Salud</b>				S/	10,710.00
Banco Interbank	-S/	3.60	0.02%	S/	38.74	IGV - Cuenta Propia	S/	9,396.00	3.47%	S/	9,481.00
						Renta de Quinta Categoría	-S/	37.00	0.01%	S/	40.00
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros</b>				S/	61,299.30	ESSALUD	-S/	51.00	0.26%	S/	723.00
Facturas por cobrar Emitidas	-S/	1,027.64	24.33%	S/	61,299.30	ESSALUD+VIDA	S/	-	0.01%	S/	25.00
						ONP	S/	133.00	0.16%	S/	441.00
<b>Cuentas por Cobrar Diversas</b>				S/	10,635.01	<b>Remunaciones y Participaciones por Pagar</b>				S/	11,775.88
Pagos a cuenta del Impuesto	S/	421.00	4.22%	S/	10,635.01	C.T.S. Empleados	S/	317.71	0.57%	S/	1,560.53
						AFP Prima	-S/	2,147.93	3.65%	S/	9,975.15
<b>Servicios y Otros Contratados por Anticipado</b>				S/	22,723.44	AFP Integra	S/	134.64	0.09%	S/	240.20
Costos Financieros	-S/	12,038.45	7.93%	S/	19,971.42						
Seguro de Inmuebles	S/	-	0.02%	S/	43.18	<b>Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros</b>				S/	38,655.25
Seguro Obligatorio de Accidentes	-S/	200.24	0.80%	S/	2,017.75	Facturas Emitidas por Pagar	S/	1,261.34	14.13%	S/	38,655.25
Seguro de Vida Ley	S/	321.09	0.13%	S/	321.09						
Envio informacion	-S/	120.00	0.15%	S/	370.00	<b>Obligaciones Financieras</b>				S/	96,590.06
						Instituciones Financieras	-S/	33,178.48	35.31%	S/	96,590.06
<b>Mercaderías y Materias Primas</b>				S/	77,368.16						
Mercadería - Costo	S/	-	30.71%	S/	77,368.16	<b>Provisiones</b>				S/	20,479.60
						Otras Cuentas por Pagar Varios	S/	11,303.00	7.49%	S/	20,479.60
<b>Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos</b>				S/	3,144.06						
Materiales Auxillres	S/	-	1.13%	S/	2,847.46	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>				S/	273,578.84
Suministros Diversos	S/	-	0.12%	S/	296.60						
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>				S/	251,952.83	<b>Pasivo No Corrientes</b>					
<b>Activo No Corrientes</b>				S/	169,943.85						
<b>Propiedad, Planta y Equipo (Neto)</b>				S/	169,943.85	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>				S/	-
Edificaciones - Costo	S/	-	57.22%	S/	97,247.78	<b>TOTAL PASIVO</b>				S/	273,578.84
Maquinarias y Equipos de Explotacion	S/	-	23.67%	S/	40,229.18	<b>Patrimonio Neto</b>					
Vehiculos Motorizados - Costo	S/	-	16.03%	S/	27,241.87	Capital				S/	18,975.00
Muebles - Costo	S/	-	0.02%	S/	25.79	Acciones	S/	-	12.79%	S/	18,975.00
Equipo de Computo - Costo	S/	3,727.97	3.06%	S/	5,199.23						
						<b>Reservas</b>				S/	9,969.69
						Reserva Legal	S/	-	6.72%	S/	9,969.69
						<b>Resultados Acumulados</b>				S/	119,373.15
						Utilidades Acumuladas	S/	11,631.95	80.48%	S/	119,373.15
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES</b>				S/	169,943.85	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>				S/	148,317.84
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				S/	421,896.68	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>				S/	421,896.68

## 7.4 Análisis Horizontal y Vertical del Estado Situación Financiera del año 2022:

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>Activos Corrientes</b>			
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	AH	AV	S/ 67,463.32
Caja	S/ 16,006.06	5.98%	S/ 16,006.06
Banco de Credito	-S/ 34,199.19	8.25%	S/ 22,104.24
Banco Continental	S/ 2,583.59	1.25%	S/ 3,354.68
Banco de la Nacion	S/ 6,290.00	9.69%	S/ 25,959.60
Banco Interbank	S/ -	0.01%	S/ 38.74
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros</b>			S/ 68,620.58
Facturas por cobrar Emitidas	S/ 7,321.28	25.63%	S/ 68,620.58
<b>Cuentas por Cobrar Diversas</b>			S/ 11,591.01
Pagos a cuenta del Impuesto	S/ 956.00		S/ 11,591.01
<b>Servicios y Otros Contratados por Anticipado</b>			S/ 13,654.85
Costos Financieros	-S/ 9,542.50	3.89%	S/ 10,428.92
Seguro de Inmuebles	S/ 257.87	0.11%	S/ 301.05
Seguro Obligatorio de Accidentes	S/ 336.04	0.88%	S/ 2,353.79
Seguro de Vida Ley	S/ -	0.12%	S/ 321.09
Envío Informacion	-S/ 120.00	0.09%	S/ 250.00
<b>Mercaderías y Materias Primas</b>			S/ 103,313.07
Mercadería - Costo	S/ 25,944.91		S/ 103,313.07
<b>Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos</b>			S/ 3,144.06
Materiales Auxiliares	S/ -	1.06%	S/ 2,847.46
Suministros Diversos	S/ -	0.11%	S/ 296.60
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>			<b>S/ 267,786.89</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
<b>Propiedad, Planta y Equipo (Neto)</b>			S/ 169,943.85
Edificaciones - Costo	S/ -	57.22%	S/ 97,247.78
Maquinarias y Equipos de Explotacion	S/ -	23.67%	S/ 40,229.18
Vehículos Motorizados - Costo	S/ -	16.03%	S/ 27,241.87
Muebles - Costo	S/ -	0.02%	S/ 25.79
Equipo de Computo - Costo	S/ -	3.06%	S/ 5,199.23
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES</b>			<b>S/ 169,943.85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>S/ 437,730.74</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
<b>Tributos, Contraprestaciones y Aportes a S.P.P. y de Salud</b>	AH	AV	S/ 13,323.00
IGV - Cuenta Propia	S/ 2,186.00	4.07%	S/ 11,667.00
Renta de Quinta Categoría	S/ 10.00	0.02%	S/ 50.00
ESSALUD	S/ 242.00	0.34%	S/ 965.00
ESSALUD+VIDA	S/ -	0.01%	S/ 25.00
ONP	S/ 175.00	0.21%	S/ 616.00
<b>Remuneraciones y Participaciones por Pagar</b>			S/ 12,919.85
C.T.S. Empleados	S/ 2,042.91	1.26%	S/ 3,603.44
AFP Prima	-S/ 923.38	3.15%	S/ 9,051.77
AFP Integra	S/ 24.44	0.09%	S/ 264.64
<b>Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros</b>			S/ 135,130.12
Facturas Emitidas por Pagar	S/ 96,474.87	47.08%	S/ 135,130.12
<b>Obligaciones Financieras</b>			S/ 105,145.19
Instituciones Financieras	S/ 8,555.13	36.64%	S/ 105,145.19
<b>Provisiones</b>			S/ 20,479.60
Otras Cuentas por Pagar Varios	S/ -	7.14%	S/ 20,479.60
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>			<b>S/ 286,997.76</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>			<b>S/ -</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>S/ 286,997.76</b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
<b>Capital</b>			S/ 18,975.00
Acciones	S/ -	12.59%	S/ 18,975.00
<b>Reservas</b>			S/ 9,969.69
Reserva Legal	S/ -	6.61%	S/ 9,969.69
<b>Resultados Acumulados</b>			S/ 121,788.29
Utilidades Acumuladas	S/ 2,415.14	80.80%	S/ 121,788.29
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>S/ 150,732.98</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>S/ 437,730.74</b>

## 7.5 Plan de Izaje:

	<b>PLAN DE IZAJE</b>	
	<b>PERMISO DE TRABAJO DE ALTO RIESGO (PETAR)</b>	

EMPRESA:		FECHA:
AREA DE TRABAJO:	UBICACIÓN:	HORA:
DESCRIPCION DE ACTIVIDAD:		
EQUIPO:	MARCA MODELO:	TIPO: TELESCOPICA

## 1. DETERMINACION DE CARGA ESTIMADA

DESCRIPCION	KILOS	LIBRAS
PESO NETO DE LA CARGA A IZAR		
PESO DEL BLOQUE Y GANCHO		
PESO DE LA ESLINGA Y/O ESTROBO		
PESO DE GRILLETE		
OTROS		
<b>PESO TOTAL DE LA CARGA</b>		

## 2. DETERMINACION DEL PARAMETRO DE LA MANIOBRA

DESCRIPCION	INICIAL		FINAL	
	MTRS	PIES	MTRS	PIES
RADIO DE OPERACIÓN ( R )				
LONGITUD DE LA PLUMA				
ALTURA DE LA PLUMA ( H )				
CAPACIDAD DE CARGA SEGUN LA TABLA DEL EQUIPO	KILOS	LIBRAS	KILOS	LIBRAS

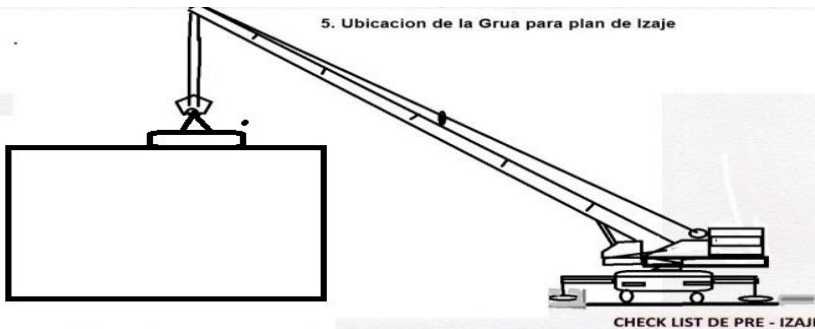
## 3. VERIFICACION DE ACCESORIOS DE IZAJE

ACCESORIOS	CAPACIDAD	
	KILOS	LIBRAS

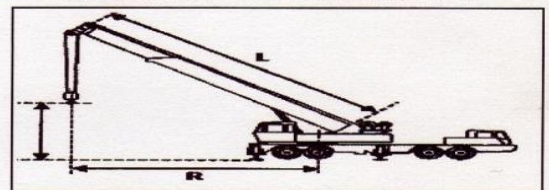
## 4. DETERMINAR EL FACTOR DE UTILIZACION

DESCRIPCION	INICIAL		FINAL	
	MTRS	PIES	MTRS	PIES
PESO TOTAL DE LA CARGA				
CAPACIDAD SEGUN LA TABLA				
<b>FACTOR DE UTILIZACION %</b>				
<b>85% &lt;F.U. OPTIMO &lt;90%</b>				

## 5. Ubicacion de la Grúa para plan de Izaje



## 6. Ubicación para Calculo de Parámetro de Operación



CHECK LIST DE PRE - IZAJE

CHECK LIST	SI	NO
CERTIFICADO DEL OPERADOR Y RIGGER		
CERTIFICADO DE INSPECCION Y CHECK LIST DE LA GRUA		
INSPECCION DE APAREJOS		
CONDICION CLIMATICA DEL VIENTO ACEPTABLE		
INSPECCION DEL TERRENO Y NVEL DE LA GRUA		
PLUMA LIBRE DE OBSTACULOS		
POSICION DE LA GRUA CONFORME AL PLAN DE IZAJE		
VERIFICACION DEL RADIO DE LA MANIOBRA		
CHARLA PRE-IZAJE REALIZADA		

CHECK LIST	SI	NO
CONDICIONES DE TRABAJO SIN RIESGO ELECTRICO		
SUPERVISION ADECUADA		
ILUMINACION Y VISIBILIDAD DE LA CARGA ADECUADA		
PLANES DE EMERGENCIA ESPECIFICADOS		

VERIFICADO POR:

Ing <sup>o</sup> responsable del izaje de la carga Nombre / Apellidos / Firma	Capataz o Rigger de Izajes Nombre / Apellidos / Firma	Operador de Grúa Nombre / Apellidos / Firma
Ing <sup>o</sup> SSTMA		