

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**“Propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa Faro
Corporation S.A.C”**

Por:

Luis Fernando Arévalo Navarro

Maricel Sanancina Peña

Asesor:

Dr. Avelino Sebastian Villafuerte de la Cruz

Tarapoto, diciembre 2019

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL INFORME DE TESIS

Avelino Sebastian Villafuerte de la Cruz, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: "PROPUESTA DE MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA FARO CORPORATION SAC", constituye la memoria que presentan los bachilleres Luis Fernando, Arévalo Navarro y Maricel, Sanancina Peña, para aspirar al título de Profesional de Contador Público, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Tarapoto, a los 04 de Diciembre del año 2019



Dr. Avelino Sebastian Villafuerte de la Cruz

"Propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa Faro
Corporation Sac"

TESIS

Presentada para optar el título profesional de Contador Público

JURADO CALIFICADOR



Dr. Christian Daniel Vallejos Angulo
Presidente



CPCC. Manuel Amasifuen Reátegui
Secretario



Mg. Juan Félix Quispe Gonzales
Vocal



CPCC. Edison Eli Luna Risco
Vocal



Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Asesor

Tarapoto, 26 de Noviembre del 2019

Dedicatoria

A Dios por la vida y las oportunidades que nos da día a día, a mi esposa e hijo por la paciencia y el apoyo incondicional y a mi madre por creer siempre en mí.

Luis Fernando Arévalo Navarro

A Dios por la salud y fuerza de seguir adelante y a mis padres por su apoyo incondicional, quienes son motivos de superación para seguir creciendo en el campo profesional.

Maricel Sanancina Peña

Agradecimiento

Agradecemos a Dios quien nos brindó la vida, salud, capacidades para lograr y realizar nuestra tesis, a nuestras familias que creyeron y confiaron en nosotros y en nuestro crecimiento profesional.

A la empresa Faro Corporation S.A.C. junto a sus colaboradores por toda la confianza brindada y permitirnos obtener la información necesitada para la elaboración de esta tesis

A la UNIVERSIDAD PERUANA UNION por recibarnos en estos 5 años como estudiantes y a nuestro asesor el Dr. Avelino Sebastián Villafuertes de la Cruz por brindarnos todo su conocimiento en desarrollo de trabajos de investigación.

Tabla del contenido

Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento	v
Tabla del contenido	vi
Índice de tablas	viii
Índice de anexos	x
Símbolos usados	xi
Resumen	xii
Abstrac.....	xiii
Capítulo I El problema	14
1.1. Identificación del problema	14
1.1.1. Formulación del problema	15
1.1.1.1. Problema general.....	15
1.1.1.2. Problemas específicos	15
1.2. Justificación e importancia de la Investigación	16
1.3. Presuposición filosófica.....	16
1.4. Objetivos de la investigación.....	19
1.4.1. Objetivo general.....	19
1.4.2. Objetivos específicos	19
Capitulo II Revisión de la literatura	20
2.1. Antecedentes de la investigación.....	20
2.1.1. Antecedentes Internacionales	20
2.1.2. Antecedentes Nacionales	21
2.1.3. Antecedentes Locales	22
2.2. Marco histórico.....	23
2.3. Marco teórico.....	24
2.4. Definiciones conceptuales	28
CAPITULO III Materiales y Métodos.....	29
3.1. Tipo de investigación.....	29
3.2. Diseño de la investigación.....	29
3.3. Lugar de ejecución.....	30
3.4. Población y muestra.....	30
3.4.1. Población.....	30
3.4.2. Muestra	30
3.5. Operacionalización de variables.....	31

3.6. Instrumentos de recolección de datos	31
CAPITULO IV Resultados y Discusión.....	34
CAPÍTULO V Conclusiones y Recomendaciones.....	66
REFERENCIAS	68
ANEXOS	71

Índice de tablas

Tabla1	Dimensión de efectivo	36
Tabla2	Dimensión de existencias	37
Tabla3	Dimensión de cuentas por cobrar	37
Tabla4	Dimensión de tesorería	38
Tabla5	Dimensión de financiamiento	38
Tabla6	Deficiencias causas y efectos de la dimensión efectivo	39
Tabla7	Cuadro de hallazgos del efectivo	39
Tabla8	Faltante de caja	40
Tabla9	Deficiencias causas y efectos de la dimensión existencias	40
Tabla10	Cuadro de evidencias de existencias	41
Tabla11	Bienes perdidos y/o extraviados	41
Tabla12	Perdida física de bienes por deterioro	42
Tabla13	Deficiencias causas y efectos de la dimensión cuentas por cobrar	42
Tabla14	Cuadro de evidencias del cuentas por cobrar	43
Tabla15	Castigo de las cuentas por cobrar	43
Tabla16	Cuentas por cobrar próximas a castigarse	44
Tabla17	Deficiencias causas y efectos de la dimensión tesorería	44
Tabla18	Cuadro de evidencias de tesorería	45
Tabla19	Cumplimiento de obligaciones que contrae la empresa	45
Tabla20	Deficiencias causas y efectos de la dimensión financiamiento	46
Tabla21	Cuadro de evidencias de financiamiento	46
Tabla22	Pago de Intereses no registrados	47
Tabla23	Resultado general de la gestión financiera	47
Tabla24	Consolidado de los hallazgos de la gestión financiera	47
Tabla25	Procedimiento de la propuesta de efectivo	51
Tabla26	Estructura de la propuesta de efectivo	52
Tabla27	Procedimiento de la propuesta de existencias	54
Tabla28	Estructura de la propuesta de existencias	54
Tabla29	Procedimiento de la propuesta de cuentas por cobrar	56
Tabla30	Estructura de la propuesta	57
Tabla31	Procedimiento de la propuesta de tesorería.	59
Tabla32	Estructura de la propuesta de tesorería	59

Tabla33	Procedimiento de la propuesta de financiamiento.....	61
Tabla34	Estructura de la propuesta de financiamiento.....	62

Índice de anexos

Anexo 1: Matriz de Consistencia.....	72
Anexo 2 Instrumentos de recolección de datos	73

Símbolos usados

GF: Gestión financiera

PDGN: Presidente y Director General de Navistar Financial

CNE: Censo Nacional Económico

MDE: Manejo de efectivo

CE: Costos de existencias

CC: Cuentas por cobrar

SP: Seguimiento de pagos

Resumen

La investigación tuvo como objetivo general, elaborar una propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC. El tipo de investigación fue aplicada, nivel descriptivo - propositivo y diseño no experimental. Los resultados demostraron que gran parte de acciones que se desarrollan en la empresa; demuestran malas prácticas que se ven reflejados en la situación actual; producto a que muchas veces no se toma decisiones correctas que de otra forma permitirán efectivizar el uso de los recursos. De igual manera, se logró presenciar que las estrategias no son las correctas, la cual compromete metas y objetivos que presenta la organización. Concluye que la empresa FARO CORPORATION SAC presenta una alta gama de deficiencias con respecto a sus recursos económico a corto plazo, la cual comprende a efectivo, cuentas por cobrar, inventario, tesorería y financiamiento. Asimismo, las pérdidas más significativas fueron el faltante de caja S/ 15,549.00, bienes perdidos y deteriorados con un importe de S/48,863.34 y S/50,537.83 respectivamente, castigo de las cuentas por cobrar, interés generado por los créditos que frecuenta la organización. Además, es preciso mencionar que gran parte de las actividades de la gestión financiera no llegaron a cumplirse, siendo un factor determinante para que la empresa presente esta situación; la cual compromete en la toma de decisiones, inversiones a corto y largo plazo, buscando de esta forma obtener mayores beneficios.

Palabras clave: *Gestión, efectivo, financiamiento, tesorería, existencias*

Abstrac

The objective of the research was to develop a proposal for a financial management model for the company FARO CORPORACIÓN SAC. The type of research was applied, descriptive level - propositive and non-experimental design. The results showed that a large part of the actions carried out in the company; bad practices that are reflected in the current situation; product that many times do not make correct decisions that otherwise the use of resources is made. Similarly, you can witness the strategies are not the corrections, which will compromise goals and objectives that the organization will present. It concludes that the company FARO CORPORATION SAC presents a high range of deficiencies with respect to its short-term economic resources, which includes cash, accounts receivable, inventory, treasury and financing. Likewise, the most important losses were the lack of cash S / 15,549.00, lost and damaged goods with an amount of S / 48,863.34 and S / 50,537.83 respectively, punishment of accounts receivable, interest generated by the credits frequented by the organization. In addition, it is necessary that most of the activities of financial management have not been fulfilled, being a determining factor for the company to present this situation; which engages in decision making, short and long term investments, thus seeking greater benefits.

Keywords: *Management, cash, financing, treasury, stocks*

Capítulo I

El problema

1.1. Identificación del problema

Sin duda alguna, uno de los aspectos importantes a desarrollar en cada una de las empresas, es la correcta administración y gestión de los recursos financieros. La importancia es tal que, muchos representantes de empresas de diferentes sectores, tales como José Alfredo Chacón (Presidente y Director General de Navistar Financial) manifiesta que una compañía que no cuenta con una gestión financiera adecuada, puede incurrir en la pérdida de sus activos, o también, pueden generar que estos se vuelvan improductivos. De esta manera, el no contar con una visión clara acerca de los recursos con los que cuenta la empresa, además, de no conocer la rentabilidad que se pueda generar, así como los objetivos del futuro, puede ser la causal de escapar oportunidades de crecimiento, y con ello la rentabilidad (Rodríguez, 2019)

En lo que fue del 2017, la conocida empresa ALICORP incremento su rentabilidad neta en un 50% en comparación al 2016, alcanzando con ello una rentabilidad de S/453.1 millones. El ratio de Deuda Neta sobre Ebitda se redujo desde 1.66 veces a diciembre del 2016, hasta 1.00 veces a diciembre del 2017, lo que fue explicado por la sólida generación de caja de Alicorp y a una estratégica gestión financiera (Gestión, 2018).

En Perú (desde el 2018), al igual que en muchos otros países, se lleva a cabo el Índice de Confianza Vistage, mismo que constituye un sondeo trimestral que se realiza a líderes empresariales en todo el mundo. Los resultados del último trimestre del 2018, arrojaron que, en base a un análisis de 70 empresas peruanas, los CEOS pronosticaron un crecimiento en cuanto a rentabilidad, precios y ventas, al menos en un 67% de estas, la rentabilidad mejorará significativamente (VISTAGE, 2018)

Una de las empresas que se ubican dentro de esta actividad económica, es FARO CORPORATION S.A.C, misma que en la actualidad, vienen requiriendo el análisis de los problemas que se presentan dentro de la misma, problemas que tienen que ver con

actividades de gestión financiera que desembocan finalmente en la disminución de las utilidades percibidas al finalizar cada periodo de trabajo.

La empresa FARO CORPORATION S.A.C., es una empresa dedicada a la venta de tecnología limpia y renovable de usos domésticos, empresarial e industrial. Con la conversación realizado al gerente, este dio a conocer que los representantes de la empresa, toman muchas de sus decisiones de forma independiente a la hora de gestionar el negocio, sin embargo, esta acción descontrolada, conlleva a que continuamente se evidencie problemas en cuanto al manejo de efectivo (no cuadra caja), se cuente con información desfasada y nada exacta de las existencias en la empresa, pues, en varias ocasiones se ha evidenciado que las cantidades que figuran en el sistema, no coinciden con las existencias en almacén. Otro de los problemas, aunque no muy comunes, es que no se están llevando un adecuado control de los pagos que deben de realizar, lo que conlleva a que, frente al impago de algunas obligaciones con proveedores o terceros, se generan intereses que deben de ser pagados. Por otro lado, cuando se efectúan ventas al crédito, muchas veces se espera que el cliente sea el que venga a pagar, ya que no se le da un seguimiento a las deudas. Por último, muchos de los préstamos a instituciones financieras que efectúan, lo hacen sin tener en consideración aspectos como las tasas de interés, guiándose únicamente por ser clientes conocidos de una determinada institución financiera. Por lo que se considera que, de aplicar un modelo de gestión financiera, la situación actual de empresa mejorará.

1.1.1. Formulación del problema

1.1.1.1. Problema general

¿Cómo es la propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORATION SAC?

1.1.1.2. Problemas específicos

- a) ¿Cuál es el estado de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC?
- b) ¿Cuál es el análisis de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC?
- c) ¿Cuál es el diseño de la propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORATION SAC?

1.2. Justificación e importancia de la Investigación

Relevancia social

Contribuyo con la mejora significativa de los problemas evidenciados dentro de la empresa, lo que conllevó a su vez a la entrega de un mejor servicio hacia las personas que acudan a efectuar una compra dentro de los establecimientos de la empresa.

Relevancia metodológica

La investigación se desarrolló en base al proceso del Método Científico, así mismo, se proporcionó instrumentos para próximas investigaciones que podrán ser empleados para trabajos de similar índole.

Relevancia teórica

La investigación se justificó en la aplicación de teorías que sustentan la evaluación de la variable de estudio, con el fin de poder dar con los objetivos esperados. Asimismo, el autor que estudio la variable modelo de gestión financiera fue Haro y Rosario (2017).

1.3. Presuposición filosófica

Cosmovisión Bíblica

La biblia es un libro en el cual encontraremos mucha información sobre cualquier tema que nos gustaría tratar, sabemos que Dios es el dador de la vida y es quien está al control de todo lo que sucede en el universo, en toda la biblia encontramos diversos temas sobre rentabilidad que son nuestras variables de este estudio.

Reina y Valera (1996), Job capítulo 22 versículo 23-27 “si te volvieras al omnipotente serás edificado; alejaras de tu tienda la aflicción; 24 tendrás más oro que tierra, y como piedras de arroyos de Ofir; 25 el todo poderoso será tu defensa, y tendrás plata en abundancia; 26 porque entonces te deleitaras en el omnipotente, y alzaras a Dios tu rostro; 27 oraras a él, y él te oirá; y tu pagarás tus votos. En este texto podemos apreciar la importancia del orden y lo bueno que suele pasar cuando las cosas se encuentran dirigidas de una buena forma.

Libro génesis capítulo 41 versículo del 48 al 49 reina y Valera (1977) “y el reunió todo el alimento de los siete años de abundancia que hubo en a tierra de Egipto, y guardo alimento en las ciudades, poniendo en cada ciudad el alimento del campo de sus alrededores, recogió José trigo como arena del mar, mucho en extremo, hasta no poderse contar, porque no tenía número (p.35).

En este versículo podemos apreciar la mano del Señor iluminando a un hombre para que gestione y pueda realizar grandes cosas en el pueblo que se le encargo gobernar, le dio a José la sabiduría para implementar un sistema de control y pueda almacenar alimentos durante las temporadas buenas y así poder subsistir su país y los países vecinos en las épocas de carencia y sequía.

Cosmovisión Filosófica

Respecto a nuestro control, comparando a nuestra vida cotidiana nosotros debemos aprender a ahorrar y tener autocontrol, cuando nos tientan los gastos inútiles, cuando nos vemos tentados a gastar dinero en baratijas, debemos enseñar a nuestros hijos a practicas la abnegación y el dominio propio, la razón por la cual tantos pastores se ve frente a momentos difíciles en asuntos financiero estriba en que no limitan sus gustos, apetitos e inclinaciones. El motivo por el cual tantos hombres hacen bancarrota y se apoderan con improbidad de recursos ajenos reside en que procuran satisfacer los gustos dispendiosos de sus esposas e hijos ;con cuanto cuidado debieran los padres y las madres enseñar economía a sus hijos por el precepto y el ejemplo (hogar cristiano, p.437).

Cuidemos los centavos, no gastéis vuestros centavos mí vuestros pesos en comprar cosas innecesarias. Tal vez penséis que estas sumas pequeñas no representan mucho, pero estas muchas pequeñeces resultaran en un ingente total, si pudiéramos, solicitaríamos los recursos que se gastan en cosas inútiles, en vestidos satisfacciones egoístas, por todos lados y en toda forma nos rodea la pobreza y Dios nos ha impuesto el deber de aliviar de toda manera posible a la humanidad que sufre, el señor quiere que sus hijos se preocupen y sean serviciales. Quiere que estudien como pueden economizar en todo y no malgastar cosa alguna. (Hogar cristiano, p.348)

No podemos decir que seguimos a cristo a menos que nos neguemos a nosotros mismo y llevemos la cruz, debemos pagar o que debemos a medida que avanzamos: levantar los puntos caídos, suprimir las pérdidas y saber exactamente lo que poseemos, debiéramos sacar la cuenta de las sumas pequeñas gastadas en complacerse a sí mismo, debieran notar cuánto gasta para satisfacer e gusto y cultivar un apetito epicúreo pervertido. El dinero derrochado en golosinas inútiles podría dedicarse a aumentar las comodidades y conveniencias del hogar. No necesita ser tacaño, pero debe ser honrado consigo mismo y con sus hermanos, ser tacaño es abusar de las bondades de Dios, la prodigalidad también es un abuso, las pequeñas salidas que no consideran dignas de mencionarse suman al final una cantidad considerable (hogar cristiano p.344).

Resuelve que nunca se volverá a endeudad, niéguese mil cosas antes de endeudase, el contraer deudas ha sido maldición de su vida, evítelo como evitaría la viruela, haga un solemne pacto con Dios, de que por su bendición pagara sus deudas y no volverá a deber cosa alguna a nade aun cuando haya de sustentarse con gachas de maíz y pan, al ordenar la comida, es muy fácil gastar algunas monedas en algo adicional, cuídense los centavos y se ahorrara pesos, no vacile no retroceda, cuando pueda erguirse nuevamente como hombre libre, que no deba a nadie, habrá obtenido una gran victoria. (Hogar cristiano, p.358).

Los que están relacionados con nuestras instituciones necesitan estudiar cómo ahorrar en los gastos, de modo que las instituciones no entren en deudas, hay que manifestar prudencia en las compras, deben tratarse que el dinero alcance para lo más posible, mediante la administración cuidadosa es posible ahorrar muchos dólares, no hay que efectuar gastos a menos que se disponga del dinero para sufragarlos, hay personas relacionadas con nuestras instituciones que incurren en deudas que podrían evitarse, tal vez se incurre en gastos innecesarios para hermostear el edificio, con frecuencia se usa el dinero para complacer el gusto y la inclinación (consejos sobre mayordomía, p.248).

El director y el gerente deben trabajar unidos, el gerente debe velar para que los gastos no excedan a las entradas, debe saber con cuantos fondos se cuenta para que la obra aquí no sea cargada por las deudas como lo fue en battle creek. La

condición en que se encuentran las cosas aquí nunca debió haber existido. Es el resultado de la obra de hombres que no están bajo la dirección de Dios, cuando los hombres se someten a la dirección de dios, la obra avanza armoniosamente, pero cuando se coloca en cargos de responsabilidad en la obra a hombres de temperamento fuerte que no están controlados por Dios, la causa es puesta en peligro, porque sus temperamentos fuertes los inducen a usar un dinero que tiene tan solo en perspectiva consejos sobre mayordomía cristiana, p.256).

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Elaborar una propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.

1.4.2. Objetivos específicos

- a) Diagnosticar el estado de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION S.A.C
- b) Analizar la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC
- c) Diseñar la propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC

Capítulo II

Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Erraez (2014) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca. (Tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca, Ecuador, el objetivo general de la investigación fue proveer información sobre el patrimonio y la evolución económica y financiera en el periodo que abarca para facilitar la toma de decisiones económicas, el diseño de la investigación fue experimental, la investigación concluyó: la empresa Bioagro mostró interés de optimizar todos sus procedimientos administrativos, financieros y producción, logrando que el personal se desenvuelva en su área con innovaciones personales, durante los últimos 3 años la empresa presentó una falta de liquidez y un alto endeudamiento, lo que ocasionó un flujo de efectivo negativo, en las ventas Bioagro tuvo un crecimiento, sin embargo no es un nivel óptimo porque los gastos generales minimizan el margen de utilidad.

Chonillo y Sanchez (2018) en su trabajo de investigación titulado: Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador, el objetivo general de la investigación fue el diseño de un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurante gourmet, el diseño de la investigación fue experimental, además, además según Erraez (2014) citado por Chonillo y Sánchez manifiesta que: “un modelo de gestión financiera es un esquema o marco de referencia para la administración de una entidad”, por lo que en base a ello, generó su propio modelo fundamentándose en 4 fases: análisis, formulación de estrategias, requerimientos y elaboración del cronograma. La técnica empleada para la recolección de datos fue la encuesta y entrevista, la población es la misma cantidad que la muestra por ser finita que son de 5 trabajadores del restaurante, la investigación concluyó: La empresa carece de una misión, visión y valores institucionales, los objetivos no están claramente definidos y no hay documentos de gestión que permitan definir las funciones de cada cargo, durante el periodo 2016 la empresa presenta pérdidas por una disminución en las ventas y en los años 2015 y 2017

la rentabilidad no supera el 2,5 %, por los costos elevados y no pagar con tiempo las planillas del IESS genera mora y multa, la gerencia no puede tomar decisiones adecuadas y oportunas, debido a que no se presentan a tiempo los estados financieros y muchas veces estos tienen errores.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Paz y Taza (2017) en su trabajo de investigación titulado: La gestión financiera en la liquidez de la empresa Y YOSSEV E.I.R.L. del distrito del Callao durante el periodo 2012. (Tesis de pregrado). Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima, Perú, el objetivo general de la investigación es determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV E.I.R.L durante el año 2012, la investigación concluyó: existe una gestión financiera inadecuada porque la empresa no está realizando una buena distribución del dinero esto genera su falta de liquidez para afrontar deudas a corto plazo, no hay un análisis e interpretación de los estados financieros que permita una adecuada toma de decisiones, con respecto al flujo de caja , no se conoce los procedimientos que permita conocer a la empresa el momento en que la empresa pueda realizar gastos y pueda otorgar créditos a sus clientes sin afectar la economía de la empresa.

Vizarreta (2014) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen. (Tesis de pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Perú, el objetivo de la investigación es de asociar a las PYMES, aplicando la gestión por procesos para crear modelos de gestión de procesos estratégicos y de apoyo, logrando que sean más productivas y competitivas y que desarrollen la capacidad de exportar grandes volúmenes, la investigación concluyó: En las MYPES debido a la experiencia adquirida los dueños realizan los procesos claves del planeamiento de la producción o logística, pero existe una falta de conocimiento de cómo funciona el sistema financiero, los costos que implican las tasas de interés, las diferentes modalidades para acceder a una línea de crédito, etc; es por eso que surge la necesidad de contratar a una persona idónea para el puesto, que lleve un control adecuado de las finanzas de la empresa, realice un análisis y estudio de las deudas que se tiene con terceros, saber identificar la oportunidad de

solicitar un crédito y negociar o renegociar con los proveedores acerca sobre las formas y periodos de pago.

Llempen (2018) en su trabajo de investigación titulado: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario's S.A.C., Chiclayo - 2018.. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú, el objetivo general de la investigación fue determinar la gestión financiera y cómo influye en la rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario's S.A.C., Chiclayo en el periodo 2018, el método empleado es descriptivo analítico, la técnica empleada es la encuesta, la población y muestra de estudio es de 8 trabajadores de la empresa, la investigación concluyó: sobre la rentabilidad de la empresa, hay un exceso de los gastos que afectan los márgenes de ganancias de las ventas realizadas, sobre los ratios de solvencia para los años 2016 y 2017, se observa que la gestión financiera de la empresa son menos del 1% de la participación de los acreedores, significando que está dejando casi mínima de su participación a terceros, la pérdida de oportunidades en el mercado turístico local, al no conocer quiénes son sus potenciales clientes influye mucho en la rentabilidad de la empresa.

2.1.3. Antecedentes Locales

Banda y Silva (2016) en su tesis "La gestión administrativa y su relación con la productividad laboral de la empresa Omgha Constructor's Building co. S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, en el año 2014". Universidad Nacional de San Martín-Tarapoto, (Pre grado), Tarapoto. Tuvo como objetivo principal Evaluar la Gestión Administrativa y determinar su relación con la Productividad Laboral de la empresa Omegha Constructor's Building Co. S.A.C., de la ciudad de Tarapoto, en el año 2014. Asimismo, se utilizó un tipo de investigación descriptivo- explicativo, no experimental, a una población que está conformado por los 42 trabajadores de la empresa Omegha Constructor's Building Co. S.A.C y para ello se basó en técnicas como el fichaje, encuesta y entrevista y como instrumentos fue la ficha de Texto, el cuestionario y las guías de entrevista las mismas que sirvió para la recolección de los datos y finalmente se determinó las siguientes conclusiones: En cuanto a la ordenación, se resolvió que la organización tiene un procedimiento de liderazgo básico unificado por los directores, distinguiendo las cuestiones, decidiendo criterios y evaluando la elección tomada, pero incluyendo los

sentimientos y propuestas del personal, contingente en el territorio. Asimismo, la asociación es razonable para la elaboración de planes de trabajo, a pesar de que no se haya caracterizado formalmente una rama de arreglo, la organización se utiliza a la luz de destinos genuinos y cuantificables, no hace una la organización vital, sino que tienen componentes clave para la mejora de la misma

Ríos (2015) en su trabajo de investigación titulado: Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa zapatería YULY periodo 2013. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú, el objetivo general planteado fue elaborar la gestión financiera y establecer como incide en la rentabilidad de la empresa comercial Zapatería YULY en el año 2013, el tipo de investigación es aplicada. No emplearon ningún tipo de modelo para el análisis de la variable gestión financiera. La población estuvo conformada por 8 trabajadores de la empresa, y la muestra solo estuvo conformada por el gerente y contador, la investigación concluyó: Zapatería YULY posee una gestión financiera deficiente porque no se están cumpliendo con las actividades respectivas, las actividades de decisiones de inversión no se cumplen en 67 %, las actividades de decisión de financiamiento no se cumplen en 57% y las actividades de administración de los recursos, no se están cumpliendo en un 100%.

2.2. Marco histórico

Gestión financiera

Según Acosta (2016) abarca numerosas actividades comerciales y gubernamentales; a lo largo de la historia el objetivo que persigue la gestión es maximizar el nivel de ingresos, tomando en cuenta principios ya establecido haciendo hincapié el valor temporal, apalancamiento, diversificación, la tasa de rendimiento y como último el riesgo inherente a la actividad que se desarrolla.

En el entorno empresarial actual, las finanzas buscan generar una inversión optima garantizando que las empresas tengan un mayor flujo de efectivo. Por su parte la administración financiera, es de vital para las actividades de cualquier organización siendo esta la forma correcta de transferir los recursos. Las grandes empresas, por general buscar a gerentes que se hayan especializado en finanzas y afines para poder garantizar el cumplimiento de sus obligaciones con los inversionista y acreedores.

Desde su aparición a comienzos del siglo XX, ha pasado por una serie de enfoques que han orientado la estructuración actual de una disciplina autónoma, madura, y con un alto grado de solidez en cuanto tiene que ver con la correspondencia de muchos de sus modelos con la realidad, jugando un papel preponderante tanto para la interpretación de la realidad económica como para la toma de decisiones a nivel corporativo. Múltiples son los factores que han contribuido al desarrollo teórico de

Las finanzas: el capitalismo moderno que se caracteriza por la presencia de grandes monopolios con altos niveles de concentración de la producción en todo el mundo y, el predominio del capital financiero... Las fluctuaciones económicas y el desarrollo científico-técnico que han permitido que las finanzas evolucionen desde una esfera descriptiva a otra donde el análisis se convierte en su esencia, teniendo como base los desarrollos microeconómicos de equilibrio de mercado, así como los métodos matemáticos y la revolución electrónica que ha facilitado la labor de comprobación empírica de muchos modelos". La evolución del conocimiento financiero, ha sido tratada por varios autores entre los cuales se destacan García Fierro (1990, 166-169), Solomón (1964, 18-35), Van Horne (1993, 2-7), Weston y Copeland (1996, 11-13), Emery y Finnerty (2000, 8) quienes coinciden en desarrollar los enfoques descriptivo, tradicional y moderno para la comprensión del avance teórico de las finanzas:

2.3. Marco teórico

2.3.1. Gestión financiera

Sánchez (2006) citado por Córdoba (2012) define que la gestión financiera es un procedimiento que incluye los ingresos y los egresos deducibles del reconocimiento de la administración equilibrada del efectivo en las asociaciones y por lo tanto, el beneficio relacionado del dinero creado por él. Esto nos permite caracterizar el objetivo fundamental de la administración relacionada con el dinero a partir de dos componentes: la edad de los activos o el salario, incluidos los aportados por los cómplices; y además, la competencia y productividad o esfuerzos y peticiones en el control de los activos presupuestarios, para adquirir niveles dignos y agradables en su administración (pág. 2)

Córdoba (2012) define que la gestión financiera es precisamente aquella disciplina que se ocupa básicamente de determinar el valor y tomar decisiones. La parte

esencial de las finanzas es la distribución de activos, incluyendo la protección, contribución y supervisión de los mismos. La administración presupuestaria está interesada en obtener, financiar y supervisar recursos debido a algún objetivo mundial. La administración financiera se encarga de diseccionar las opciones y actividades que tienen que ver con los medios importantes relacionados con el dinero en las asignaciones de dicha asociación, incluyendo su realización, uso y control. La administración relacionada con el dinero es lo que hace que la misión y la visión en las operaciones fiscales (Pág. 3)

La gestión financiera de alguna manera se encuentra o en otros términos está relacionada con la toma de decisiones relativas a:

La definición de los requerimientos de los recursos financieros, que incluye el planteamiento de las necesidades, que consiste en la descripción de los recursos disponibles, asimismo la previsión de los recursos liberados y finalmente el cálculo de las necesidades de financiación externa.

La obtención de la financiación sea la más conveniente, desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos fiscales y sobre todo la estructura financiera de la organización.

La adecuada utilización en cuanto a los recursos financieros en términos de equilibrio, por otra parte la eficiencia y por último la rentabilidad.

El estudio de la información financiera para conocer con precisión la situación financiera en que se encuentran las instituciones u organizaciones.

Y para concluir el estudio de la viabilidad económica y en particular el financiamiento de las inversiones (pág. 3)

2.3.2. Importancia de la gestión financiera

Van Horne (2003) citado por Córdoba (2012) señala que la importancia de la administración va relacionada con el dinero es obvia para enfrentar y desentrañar la cuestión de la productividad de la liquidez, para dar a los activos importantes en la puerta

abierta exacta; Con el liderazgo básico más eficaz de dicha administración y para garantizar las rentabilidades monetarias que permitan la mejora de la organización (pág. 6).

En otro sentido la administración financiera va relacionada con el dinero es de extraordinaria importancia para cualquier empresa que se encuentra en marcha, haciendo con el control de sus operaciones, la realización de nuevas fuentes de financiación, la idoneidad y la efectividad operativa, la fiabilidad del presupuesto los datos y el cumplimiento de las leyes y direcciones materiales.

Haro y Rosario (2017) la gestión financiera, trata del estudio y análisis de las políticas que a diario se producen en la empresa (comprar, vender, pagar, cobrar...) y diseña los procedimientos y modelos que permitan a la empresa un desarrollo normal de su actividad, sin que se produzcan tensiones de liquidez ni ruptura de stock (pág. 7)

2.3.3. Evaluación de la gestión financiera

Según Haro y Rosario (2017), el objetivo global de la gestión financiera es minimizar la inversión en activos circulantes a fin de evitar costes innecesarios, pero teniendo en cuenta que el ciclo de ejercicio o de explotación mantenga una marcha regular y se desarrolle sin interrupciones no planificadas (pág. 16). En base a la teoría inferida de este autor se presenta la siguiente evaluación:

Efectivo. El efectivo tiene como actividad principal cuidar todo el dinero que entra o entrará y programar todas las salidas de dinero, actuales o futuras, de manera que jamás quede en la empresa dinero ocioso, que nunca se pague demás y que nunca se tengan castigos o se paguen comisiones por falta de pago (Danielsen, 2013). El indicador a tener en cuenta será:

Manejo de efectivo. Constituye el acto por el cual se establecen las políticas y acciones que se deben de ejecutar en torno al efectivo con el que se cuenta, esto quiere decir, el manejo de caja y de banco. **La caja**, es la cantidad de dinero solicitada para solventar gastos menores. Esta se mantiene en custodia por parte de la persona asignada por la empresa quien va ocupándola en la medida que se requiere, evitando así solicitar cheques por valores pequeños. Se va reponiendo cada vez que se ha gastado el 50%, lo que permite mantener siempre el monto de dinero asignado. Por su parte, los **depósitos en banco**, son los movimientos bancarios que las empresas realizan con una institución

financiera, y por el cual, el banco se encuentra en la obligación de restituir el monto invertido por un valor mayor o igual a este (dependiendo si es de plazo fijo o si es a la vista), en el plazo convenido.

Existencias. Según lo indica Haro y Rosario (2017, pág. 17), se entiende como existencias, inventarios o stocks a los productos o bienes adquiridos por la empresa, en proceso de elaboración o terminados en la misma, susceptibles de ser vendidos o de ser transformados, y con capacidad para ser almacenados (en el caso de las empresas constructoras los inventarios constituyen los materiales de construcción con los que cuenta para la entrega del servicio). Los indicadores a tener en cuenta en esta dimensión son:

Costos de existencias. El tamaño o cantidad de las existencias debería ser cuando más grande mejor, pues así la empresa se evitaría cualquier interrupción en sus actividades, así como la imposibilidad de no atender la demanda de bienes y, además, los beneficios que conlleva el volumen del pedido serían mayores. Dentro de este indicador, surgen sub indicadores a tener en cuenta, tales como: los **costos de adquisición** (costos generados por la primera compra de los productos), **costos de reaprovisionamiento** (como resultado de solicitar un nuevo pedido a los proveedores), **costos de posesión** (son aquellos generados por mantener las existencias en almacén) (pp. 20-22).

Cuentas por cobrar. Según Haro y Rosario (2017, pág. 28) representa la cifra que los clientes adeudan a la empresa. Pese a que la empresa pretenda efectuar una venta al contado para incrementar de esta manera su liquidez, la presencia de competencia y la posibilidad de incrementar la cuota de mercado conlleva a ofrecer condiciones de pago más flexibles. En consecuencia, la función económica de las cuentas por cobrar es la de mantener la competitividad en el mercado, incrementando las ventas, al mismo tiempo que dicho acto debe proporcionar una adecuada rentabilidad. En base a lo inferido de la teoría de Haro y Rosario, se establecieron los siguientes indicadores:

Seguimiento de pagos. En base a la información con la que se cuenta, es posible aplicar ratios para determinar cómo se encuentra el estado de pago o cobro de los créditos otorgados, siendo el ratio que se adecua a la actividad de la empresa: **rotación de las cuentas por cobrar** (indica el número de veces al año en el que se renueva el saldo medio de las cuentas por cobrar) (pp. 35-36)

Tesorería. Según Haro y Rosario (2017), se encarga de gestionar la liquidez inmediata de la empresa por medio del manejo de cobros y pagos (pág. 43). En base a lo indicado, se establecieron los siguientes indicadores:

Cobros. El objetivo principal de la gestión de cobros es acelerar el circuito en base a la reducción de los días de concesión de pago a los clientes, es decir, acortar lo máximo posible los plazos que corresponden a la gestión de cobros, a fin de minimizar los gastos financieros que generan; así como reducir el riesgo de impago (pág. 45).

Pagos. Maximizar el periodo de tiempo que media desde la recepción de la mercancía hasta el pago efectivo de las obligaciones de la empresa es el objetivo de la gestión de los pagos (pág. 46).

Financiamiento. Según Haro y Rosario (2017), la negociación financiera o simplemente financiamiento, tiene por objetivo el obtener el nivel de recursos financieros y servicios bancarios necesarios, que lo obtenido sea en el momento preciso y al menor coste, y por último, busca lograr que las relaciones con los bancos sean cordiales y duraderas (pág. 49). Los indicadores (condiciones) que se deben de tomar en consideración, a fin de poder llevar a cabo un correcto financiamiento son los siguientes:

Cuantía de la operación. La empresa debe pedir solo la cuantía que necesite (préstamos necesarios). Pedir más puede producir una negativa o un sobrecoste de lo no utilizado en caso de aprobación (pág. 50).

Análisis de las condiciones económicas de los préstamos. Las condiciones deben contemplar todos los conceptos relacionados con el préstamo solicitado, es el **tipo de interés** que el banco se encuentra ofertando (pág. 50).

2.4. Definiciones conceptuales

Gestión financiera

Haro y Rosario (2017) la gestión financiera, trata del estudio y análisis de las políticas que a diario se producen en la empresa (comprar, vender, pagar, cobrar...) y diseña los procedimientos y modelos que permitan a la empresa un desarrollo normal de su actividad, sin que se produzcan tensiones de liquidez ni ruptura de stock (pág. 7)

CAPITULO III

Materiales y Métodos

3.1. Tipo de investigación

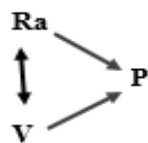
Aplicada: motivo por el cual se hizo uso de teorías científicas probadas a fin de poder explicar y solucionar problemas que se acontecen en la empresa FARO CORPORACIÓN, donde se llegó a evaluar la gestión financiera y se propuso un modelo de gestión. Según Muñoz (2011), refiere que esta investigación “surge para resolver problemas de carácter práctico, empírico y tecnológico para el beneficio de los sectores público de la sociedad” (p. 26)

Descriptivo - propositivo: Será descriptivo por el mismo hecho que se medirán las características del objetivo que se presente estudiar, pues ello quiere dar a entender que describir los componentes de la gestión financiera. Seguidamente será propositivo por el mismo hecho que se elaborará una propuesta de acuerdo al diagnóstico que se llegue a evidenciar. Según lo dispuesto por Arias (2012) este nivel consiste en la caracterización de un hecho y/o problema con su finalidad de conocer su comportamiento en el lugar de estudio, para luego generar una propuesta (p. 24)

3.2. Diseño de la investigación

La investigación presenta un diseño no-experimental, pues efectuó un estudio previo para analizar el desembolvimiento de ciertas variables, esto quiere decir que se observaron los hechos como tal según como se presentan en su contexto real para luego dar una respuesta. Según Palella (2012) menciona que este diseño se realiza sin la manipulación de las variables independientes, es decir de observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real (p. 87).

El esquema es el siguiente:



Donde:

RA = Realidad actual

V = Gestión financiera

Pv = Propuesta

3.3. Lugar de ejecución

Delimitación espacial y temporal

La investigación estuvo delimitada en la empresa FARO CORPORATION SAC”, que se encontró situada en la ciudad de Tarapoto, San Martín. En el año 2018 se desarrolló el proyecto en sí y para el año 2019 se efectuará el desarrollo de la investigación en estudio.

3.4. Población y muestra

3.4.1. Población

Para este estudio de la empresa FARO CORPORATION SAC, la población estuvo constituida por toda la empresa.

3.4.2. Muestra

La muestra para este estudio, estuvo conformada únicamente por los gerentes de la empresa FARO CORPORATION SAC. Además, se emplearon información que dispone la empresa con respecto a los componentes de la gestión financiera.

3.5. Operacionalización de variables

Tabla 01. Operacionalización variable independiente

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión financiera	Trata del estudio y análisis de las políticas que a diario se producen en la empresa (comprar, vender, pagar, cobrar...) y diseña los procedimientos y modelos que permitan a la empresa un desarrollo normal de su actividad, sin que se produzcan tensiones de liquidez ni ruptura de stock (Haro y Rosario, 2017, pág. 7)	Para elaborar el modelo gestión financiera, esta se realizará en base a teoría de Haro y Rosario; por tal motivo se analizan las siguientes dimensiones e indicadores.	Efectivo	Manejo de efectivo	Nominal
			Existencias	Costos de existencias	
			Cuentas por cobrar	Seguimiento de pagos	
			Tesorería	Cobros	
				Pagos	
			Financiamiento	Cuantía de la operación	
				Análisis de las condiciones económicas de los préstamos	

Fuente: Marco teórico

3.6. Instrumentos de recolección de datos

Descripción de la aplicación de instrumentos

Para la primera variable (gestión financiera) se empleará:

Entrevista: En la primera de ellas se establece una conversación con unos pocos individuos confiables, que en este caso responde al gentente de la empresa, a fin de extraer la información necesaria para responder la problemática a investigar. Según lo dispuesto por Rengel y Giler, (2018) la entrevista por excelencia determina una intervención directa, que ciertos casos puede presentarse por procesos con la elaboración de preguntas, busca generar un diagnóstico situacional de la empresa objeto de estudio (pp. 143 – 144).

Observación directa: Los investigadores constatan los datos proporcionados por el lugar de estudio, para la ello se analizó la gestion financiera en sus componentes: Efectivo, existencias, cuentas por cobrar, tesoreria y financiamiento. Dentro de este contexto, la observación es la técnica que permita validar que actividades se viene realizando dentro de una institución; asimismo, es el principio y la validación de toda teoría científica. (Lenin, 2014, p. 216)

Guía de entrevista: El presente instrumento se aplicó al gerente de la empresa FARO CORPORATION SAC, a fin de poder conocer la situacion actual de la gestion financiera. Asimismo, para poder responde a este instrumento como tal; se elaboraron items para dar respuestas actividades que se desarrollan de manera interna. Según lo dispuesto por Gomez (2009) menciona que es un instrumento que permite obtener información de un hecho y/o acontecimiento en un tiempo dado, para ello se determina la aplicación de un listado preguntas que se orientan al proposito de estudio (p. 132).

Guía de observación (lista de cotejo): lo conformó 13 items basada con respuestas dicotomicas de SI y NO; misma que permitió medir el cumplimiento de las actividades en la gestion financiera Según lo dispuesto por Arias (2016), la lista de cotejo es conocida también como una lista de control o de verificación, pues en ella se mostro la ausencia o la evidencia de un hecho o fenómeno que fue observado posteriormente (p. 70).

Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.

La validación de los instrumentos se llevó a cabo por medio de la firma de tres jueces expertos en la materia.

Métodos de análisis de los datos

El analisis de los datos se dio inicio a partir de la aplicación de los instrumentos, asimismo los resultados que se llegaron a obtener permitieron identificar que componente de la gestion financiera presentan menor control. De esta manera una ves resuelto este apartado, la base de datos fue ingresado al sistema integral Microsoft Excel, la cual pemptió la elaboracion de las tablas de frecuencia y gráficos,

donde se llego a generar el correspondientes análisis e interpretaciones. En las tablas de frecuencia se presentó la información desagregada. Los gráficos permitieron que en forma simple y rápida se observen las características de los datos. Seguidamente una ves realizado lo mencionado en lineas arriba se elaboró una propuesta de modelo de gestion dirigido a la empresa de estudio a fin de poder brindar mejores alternativas y que se puedan tomar decisiones correctas.

CAPITULO IV

Resultados y Discusión

3.1. Resultados

3.1.1.1. Diagnosticar el estado de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION S.A.C

Dimensión efectivo

La empresa de acuerdo a las políticas que maneja internamente, este cuenta con un sistema que permite dar seguimiento al movimiento de efectivo; esto quiere dar a entender ingreso y salida, sin embargo, eventualmente se viene registrando algunos problemas por parte del responsable de área, viéndose reflejada en el faltante de caja al finalizar la jornada laboral. De igual manera, después de haber tenido una conversación directa con el gerente este dio a conocer que no se tiene conocimiento exacto de la cantidad de efectivo disponible, generando problema de gestión al no poder responder de manera correcta algunas contingencias que se producen en la misma. Por otra parte, el encargado de caja viene laborando un tiempo no mayor a 6 meses, siendo este un indicador problema que refleja la empresa FARO Corporación SAC; por lo que se sugiere brindar una capacitación frecuente, a fin de poder mejorar la situación actual y se pueda tomar mayores decisiones esperando un mejor resultado a corto y largo plazo, por lo que implicaría mayor participación del gerente.

Dimensión existencias

En la empresa FARO Corporación, las mercaderías que este adquiere lo realiza la persona encargada y/o responsable de área, considerando la compra vía correcto electrónico contactando al proveedor a través de su número telefónico. Sin embargo, se sabe muy bien que el mercado es totalmente amplio y competitivo, donde los precios y calidad de productos tienden a variar según las exigencias del cliente, esto da a entender que la organización no realiza la cotización correcta, solicitando el servicio a un solo proveedor, siendo este una deficiencia muy significativa para la empresa a fin de poder generar una mayor utilidad por el concepto de ventas. Por otra parte, el responsable de área presenta un limitado conocimiento con respecto a los precios de cada mercadería; generando propiamente un problema en la atención al cliente, asimismo es preciso mencionar que esta deficiencia determina un efecto

negativo por la alta gama de productos que presenta la misma. Además, se registraron el deterioro generando una pérdida inmediata.

Cuentas por cobrar

El responsable de créditos es quien da mayor control a este componente; asimismo, de acuerdo a la conversación realizada con el gerente, este dio a conocer que, si existen políticas para poder otorgar un crédito, misma que se encuentra establecido en un manual interno; sin embargo para poder generar ingresos en un menor tiempo posible y tener solvencia, la empresa en cierto casos tiende a no considerar los procesos que se establecen, esto quiere dar a entender, que se debería realizar un filtro de información para comprobar si el cliente está en la capacidad de poder responder a la empresa en los plazos ya establecido dentro del contrato. Las estrategias que comúnmente ejecuta la misma, es la realización de llamadas telefónicas y visitas en su respectiva vivienda, no obstante, esta actividad no da mayor garantía para la recuperar el nivel de cartera de clientes. Además, si bien es cierto tenemos un sistema interno, pero eso no permite medir el tope de otorgamiento de crédito, determinado falencias e incurriendo a problemas de liquidez por la baja recuperación de recursos. La empresa presenta un personal especialmente para realizar el tema de cobranzas, pero ello no logra cubrir y cumplir con las objetivos y metas de la misma.

Tesorería

El control que se otorga al recurso de efectivo (Tesorería), se ve muy sesgado por las actividades que promueve la empresa al tema de cobros y pagos. El responsable de área no da mayor seguimiento a las cuentas pendientes que presenta la empresa, la cual se reflejado en la disponibilidad de la misma cuando se pretende efectuar alguna operación que sea necesario este elemento. En el concepto de pagos, la empresa FARO Corporación SAC, no se tiene conocimiento de la antigüedad de cada uno, lo que ha generado intereses inherentes al bajo control de efectivo.

Financiamiento

La empresa FARO Corporación a fin de poder desarrollar actividades de inversión, frecuentemente acude a las entidades financieras a fin de poder obtener un

crédito y poder elevar su actividad operativa comercial. El responde de área, quien realiza todos los tramites, es el que lleva el control de todos pagos, sin embargo, después de haber tenido con conversación directa con el gerente, este dio a conocer que esta información suele extraviarse, debido que el registro es puesto en hojas sueltas, la cual debería realizarse en el mismo sistema que maneja la empresa. La persona encargada, actualmente viene desempeñándose en un tiempo promedio no mayor a 12 meses, siendo un espacio muy corto para estas funciones, donde en varias oportunidades la tasa de interés fue mayor a diferencia de las demás financieras afectando a la rentabilidad y liquidez de la misma, viéndose reflejada en las erogaciones de efectivo. Además, no se lleva un control de los pagos de interés lo que ha generado pagos innecesarios.

Para poder responder este apartado se procedió a la aplicación de la guía de observación, a fin de conocer el cumplimiento de las actividades de la gestión financiera en sus componentes, para ello y ser más explícito se presentan las tablas de frecuencia y figuras respectivo con el análisis correspondiente:

Tabla1

Dimensión de efectivo

	F	%
No Cumple	2	67%
Si Cumple	1	33%
Total	3	100%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

De acuerdo al análisis realizado se llegó a identificar que las actividades en el manejo del efectivo no se vienen cumpliendo en su totalidad, teniendo como resultado un 67%. Asimismo, esto fue comprobado por las acciones que ejecuta el responsable de área, donde al finalizar cada día no realiza el arqueo de caja respectivo, además este no levanta un informe detallado de los movimientos que se suele efectuar, haciendo conocer las posibles inconvenientes o problemas dentro de la empresa FARO CORPORATION S.A.C

Tabla2

Dimensión de existencias

	F	%
No Cumple	1	33%
Si Cumple	2	67%
Total	3	100%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Con respecto a las actividades que se desprende del control de las existencias, se llegó a identificar que no se viene cumplimiento en un 33%, debido a que no existe coincidencia entre los inventarios registrados y las existencias que se encuentra en el almacén. Por otra parte, también se conoció que el responsable de área cuenta con un registro de todos los costos de cada existencia que se adquiere, sin embargo, este registro no es del todo confiable, motivo por el cual es que no se encuentra detallada por grupo de familia.

Tabla3

Dimensión de cuentas por cobrar

	F	%
No Cumple	2	100%
Si Cumple	0	0%
Total	2	100%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Después de haber realiza un análisis a las actividades que comprende a las cuentas por cobrar se logró identificar que en un 100% no se vienen cumpliendo, este resultado supone que la empresa al momento de entregar un crédito, no tiene previsto como posiblemente va a efectuar el cobro respectivo al cliente. De igual manera, la organización no dispone de un respaldo de las cuentas por cobrar de cada mes lo que viene generando poca recuperación de los recursos.

Tabla4

Dimensión de tesorería

	F	%
No Cumple	3	100%
Si Cumple	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

De acuerdo a los resultados obtenidos de la dimensión de tesorería se logró conocer que la empresa no viene cumpliendo con las actividades que determina esta área en un 100%, de esta manera se hace hincapié que días antes de vencerse una letra o cuota del cliente, no se le hace recordar por medio de llamadas o mensajes. Además, no se dispone de una lista de obligaciones a pagar, la cual debería segmentarse a través de un tiempo determinado. De igual forma, existe índices de un bajo cumplimiento con el pago de obligaciones en las fechas establecidas.

Tabla5

Dimensión de financiamiento

	F	%
No Cumple	1	50%
Si Cumple	1	50%
Total	2	100%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Con respecto a las actividades que comprende a la dimensión financiamiento, se identificó que no se viene cumpliendo en un 50%, este resultado responde a que no se cuenta con un registro actualizado de las tasas de interés más cómodas en bancos y cajas para efectuar un préstamo. Sin embargo, el contador tiene a notificar manera oportuna la necesidad de financiarse por medio de préstamos al banco, pero esta actividad no se suele realizar de manera frecuente.

3.1.1.2. Analizar la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC

De esta manera una vez identificado el estado en que se encontró la gestión financiera, se precedió a la explicación de cada hallazgo según componente, asimismo para dar a conocer lo descrito en líneas arriba se elaboran tablas de evidencias que permitirán comprobar que empresa presenta deficiencias según actividad desarrolla:

Tabla6

Deficiencias causas y efectos de la dimensión efectivo

Dimensión	Nro.	Preguntas	Si	No	Porcentaje
1. Efectivo	1	Al finalizar el día, el encargado de caja, realiza el arqueo respectivo del día correspondiente.		X	6.67
	2	La persona encargada de caja, se encuentra al tanto de los montos y movimientos efectuados en las cuentas corrientes.	x		6.67
	3	De forma diaria levanta un informe detallando los movimientos efectuados, y si hubo algún inconveniente.		x	6.67
	Total		1	2	6.67 13.33

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Tabla7

Cuadro de hallazgos del efectivo

Ítem	Actividades estudiadas	Deficiencias	Causas	Efectos
Ítem N° 1.	¿Al finalizar el día, el encargado de caja realiza el arqueo respectivo del día correspondiente?	El responsable de área no realiza un control frecuente de los ingresos y egresos de efectivo.	El responsable de área asume varias funciones de gestión y esto hace que el arqueo de caja no se realiza en el tiempo correcto.	Al momento de contabilizar el efectivo en caja se registren faltantes muy significativos, sumando un total de S/ 15,549.00
Ítem N° 3.	¿De forma diaria levanta un informe detallando los movimientos efectuados, y si hubo algún inconveniente?	El responsable de área tiende a dar seguimiento a otras actividades, a pesar de haber presenciado problema en este recurso disponible.	No se da mayor seguimiento a las actividades del manejo de efectivo.	Desconocimiento en qué situación se encuentra la empresa, a fin de poder tomar mejores decisiones.

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Según corresponde a la tabla se puede observar las actividades que no llegaron a cumplirse, de esta manera se da conocer que la primera deficiencia corresponde a

que el responsable de área no realiza un control frecuente de los ingresos y egresos de efectivo, a causa de que asume varias funciones de gestión y esto hace que el arqueo de caja no se realiza en el tiempo correcto, por lo que ha traído un efecto al momento de contabilizar registrándose faltantes muy significativos, sumando un total de S/. 15,549.00.

Tabla8

Faltante de caja

Trimestre	Monto Asignado	Importe que se rindió	Faltante
1	S/.10,232.00	S/.3,242.00	S/.6,990.00
2	S/.5,223.00	S/.4,222.00	S/.1,001.00
3	S/.8,343.00	S/.4,553.00	S/.3,790.00
4	S/.12,423.00	S/.8,655.00	S/.3,768.00
Total	S/.36,221.00	S/.20,672.00	S/.15,549.00
%	100.00%	57.07%	42.93%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

De acuerdo al hallazgo generado se identificó un faltante de caja, producto de que el responsable de área no realiza un control frecuente de los ingresos y egresos de efectivo. Asimismo, se puede observar que el monto que llegó a asignarse fue S/ 36,221.00 durante los cuatro trimestres, donde solo se rindió un total de S/ 20,672.00, teniendo un faltante de S/ 15,549.00.

Tabla9

Deficiencias causas y efectos de la dimensión existencias

Dimensión	Nro.	Preguntas	SI	NO	Porcentaje
2. Existencias	1	Se cuenta con un registro de todos los costos de cada existencia adquirida por la empresa.	x		6.67
	2	El encargado del almacén, se encuentra al pendiente de los costos generados por mantenimiento de existencias.	x		6.67
	3	Existe coincidencia entre los inventarios registrados y las existencias en almacén.		x	6.67
			2	1	13.33
					6.67

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Tabla10

Cuadro de evidencias de existencias

Ítem	Actividades estudiadas	Deficiencias	Causas	Efectos
Ítem N° 03.	¿Existe coincidencia entre los inventarios registrados y las existencias en almacén?	Existe un bajo control de las mercaderías que ingresan a la empresa	No se realiza el seguimiento de actividades que recurren al área logística	Se presenciaron bienes perdidos y/o extraviados S/48,863.34 y Perdida física de bienes por deterioro S/50,537.83.

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Con el análisis de las actividades de la dimensión de existencias, la principal deficiencia fue que existe un bajo control de las mercaderías que ingresan a la empresa, a causa que no se realiza el seguimiento al área logística. Este hecho ha traído un efecto que se sustenta a la presencia de Bienes perdidos y/o extraviados de S/48,863.34 y Perdida física de bienes por deterioro S/50,537.83.

Tabla11

Bienes perdidos y/o extraviados

Mes de ingreso	Descripción del Bien	Cant. Solicitada	Cant registrada	Bienes perdidos	Precio	Total	%
Enero	Vela filtrante	603	597	6	20.00	120.00	0.25%
Febrero	Conector mc4	1928	1909	19	7.86	149.34	0.31%
Marzo	Moto electrica mnp	1385	1371	14	3,000.00	42,000.00	85.95%
Abril	Fosera mobile one blue	938	929	9	90.00	810.00	1.66%
Mayo	Controlador de carga	1535	1520	15	64.60	969.00	1.98%
Junio	Bomba superficial	904	895	9	515.00	4,635.00	9.49%
Julio	Filtro de agua	85	84	1	180.00	180.00	0.37%
	Total	7378	7305	73	3,877.46	48,863.34	100.00 %

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

En la presente Tabla y Figura se evidencia Bienes no solicitados por la empresa siendo identificado por el poco interés de cotejar la mercadería decepcionada. Asimismo, la Cantidad Solicitada de mercadería reporto un total de 7378 donde solo se llegó a registrar la suma de 7305; sin embargo, existió una diferencia de 73 la cual fue contemplada por una Cantidad no solicitada En resumen esta actividad generó una pérdida de S/48863.34 tomando en cuenta los principales recursos tales como vela filtrante, conector MC4 y otros.

Tabla12

Perdida física de bienes por deterioro

Mes	Descripción del bien	Cantidad	Bienes deteriorados	Precio	Total	%
Enero	Filtro advance	1766	35	168.00	5,880.00	11.63%
Febrero	Filtro de agua	85	2	180.00	360.00	0.71%
Marzo	Cocina inkawasi	60	1	650.00	650.00	1.29%
Abril	Malla protectora	2424	48	9.00	432.00	0.85%
Mayo	Filtro flex 2 velas	2363	47	114.00	5,358.00	10.60%
Junio	Parrilla de fierro normal	602	12	8.99	107.83	0.21%
Julio	Bateria seca 26 amp	1152	23	250.00	5,750.00	11.38%
Agosto	Lampara fosera	822	16	2000.00	32,000.00	63.32%
Total		9274	184	3379.99	50,537.83	100.00%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

De acuerdo a la presente tabla y figura se logró identificar la pérdida física de bienes por deterioro, asimismo la cantidad que se solicito fue 9274, destacando el filtro de advance, cocina inkawasi portatil negra y otras más. De esta manera con este resultado se da conocer que este hallazgo fue muy significativo para la empresa que llego a sumar un total de S/. 50, 537.83. Además, la mercadería que determino mayor deterioro fue Malla protectora de chimenea.

Tabla13

Deficiencias causas y efectos de la dimensión cuentas por cobrar

Dimensión	Nro.	Preguntas	SI	NO	Porcentaje
3. Cuentas por cobrar	1	Incluso antes de entregar un crédito, ya se tiene previsto como se efectuará el cobro a un cliente.		x	10.00
	2	Se cuenta con un respaldo de las cuentas por cobrar de cada mes.		x	10.00
			0	2	0 20

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Tabla14

Cuadro de evidencias de las cuentas por cobrar

Ítem	Actividades estudiadas	Deficiencias	Causas	Efectos
Ítem N° 1.	Incluso antes de entregar un crédito, ya se tiene previsto como se efectuará el cobro a un cliente.	Existe un bajo planeamiento con respecto al proceso de cobros.	No se tiene al alcance los instrumentos para llevar un mayor seguimiento a créditos que se otorgan.	Se determinaron castigos por cuentas por cobrar de S/57,283.00 y Cuentas por cobrar próximas a castigarse S/. 69,773.00
Ítem N° 2	Se cuenta con un respaldo de las cuentas por cobrar de cada mes.	El responsable de área no considera importante contar con este respaldo.	El gerente no delega estas funciones a fin de poder ejecutarse manera eficaz.	La empresa determina problema a fin de poder cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Con análisis realizado a las actividades de las cuentas por cobrar, se dio a conocer que Existe un bajo planeamiento con respecto al proceso de cobros, esto es generado prácticamente al poco alcance los instrumentos para llevar un mayor seguimiento a créditos que se otorgan. De igual manera, ello permitió identificar cuenta por cobrar vencidas por una suma de S/57,283.00 y Cuentas por cobrar próximas a vencer S/. 69,773.00

Tabla15

Castigo de las cuentas por cobrar

Descripción	FEC. VENTA	DIAS	Saldo	%
Henry Cesar Yalta Rengifo	05/01/2017	vencidos	S/7,000.00	31.57%
Elisban Bazan Altamirano	12/07/2017	vencidos	S/8,661.00	12.63%
Maria Bellami Vela Luna	22/06/2017	vencidos	S/9,170.00	15.40%
Ermando Ruiz Peña	18/03/2018	vencidos	S/4,187.00	8.84%
Tapullima Salas, Wilmer	23/04/2018	vencidos	S/13,380.00	1.26%
Tedy Ramirez Valdera	22/12/2017	vencidos	S/14,885.00	30.30%
			S/57,283.00	100.0%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporation SAC

Interpretación:

Con la información proporcionada por la empresa se llegó a conocer que existe una lista significativa en cuentas por cobrar vencidas con un número promedio en días 92 a 926 calendarios. Asimismo, la personas que destacaron fueron Henry Cesar Yalta Rengifo,

Elisban Bazan Altamirano, Maria Bellami Vela Luna y Tedy Ramirez Valdera, y otras más. De esta forma el saldo total que determinan fue de S/57,283.00

Tabla16

Cuentas por cobrar próximas a castigarse

Descripción	FEC. VENTA	DIAS	Saldo	%
Mirela Echevarria Del Aguila	27/08/2018	Vencidos	13,123.00	0.25%
Llanina Del Carmen Flores Cordova	25/04/2018	Vencidos	4,053.00	1.64%
Diaz Rodriguez Dennise Erika	11/09/2018	Vencidos	5,662.00	0.08%
Nec Yarinacocha - Union Zapotillo	05/09/2018	Vencidos	14,657.00	96.07%
Tanchiva Vela Florinda	02/04/2018	Vencidos	11,782.00	1.10%
Juan Chuquihuanga Lopez	26/08/2018	Vencidos	6,071.00	0.58%
Gloria Vela Ochoa De Tanchiva	28/03/2018	Vencidos	14,425.00	0.28%
			69,773.00	100.00%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

De acuerdo al análisis realizado se logró identificar que la empresa según cartera de clientes presente cuentas por cobrar próximas a vencerse, de las cuales representan un total de S/. 39,553.61. Estas cuentas por cobrar se registraron en el periodo 2018, pero el plazo de cobranza está muy cercano, sin embargo, según los resultados que se presentan en líneas arriba manifiesta que la empresa dispone de pocas estrategias para que estas sean recuperadas.

Tabla17

Deficiencias causas y efectos de la dimensión tesorería

Dimensión	Nro.	Preguntas	SI	NO	Porcentaje
4. Tesorería	1	Días antes de vencerse una letra o cuota del cliente, se le hace recordar por medio de llamadas o mensajes.		x	6.67
	2	Se dispone de una lista de obligaciones a pagar en un tiempo determinado.		x	6.67
	3	Se cumple con pagar las obligaciones en las fechas establecidas.		x	6.67
			0	3	0 20

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Tabla18

Cuadro de evidencias de tesorería

Ítem	Actividades estudiadas	Deficiencias	Causas	Efectos
Ítem N°. 01	Días antes de vencerse una letra o cuota del cliente, se le hace recordar por medio de llamadas o mensajes.	No se dispone de un calendario actualizado para dar seguimiento a los clientes que presenta la empresa	El gerente no brinda los recursos necesarios para hacer efectivo este proceso.	Desconocimiento de los tiempos de cobrar para los clientes.
Ítem N°. 02	Se dispone de una lista de obligaciones a pagar en un tiempo determinado	El nivel de organización no responde a todas las necesidades que dispone la empresa	No se existe una estructura para la ejecución de actividades.	Un bajo control de las obligaciones corrientes de la empresa.
Ítem N°. 03	Se cumple con pagar las obligaciones en las fechas establecidas	El responsable de área no responde las obligaciones con los proveedores a tiempo	No se determinan lineamientos que permitan el cumplimiento con los proveedores	Se registraron intereses por la suma de S/26,339.55

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Con respecto a la presente tabla se puede presenciar que la primera deficiencia identificada en el área de tesorería fue que no se dispone de un calendario actualizado para dar seguimiento a los clientes que presenta la empresa, a causa de que el gerente no brinda los recursos necesarios para hacer efectivo este proceso, pues ello ha traído como efecto el desconocimiento de las cuentas pendientes. Por otra parte, el responsable de área no responde las obligaciones con los proveedores a tiempo, donde se llegó a registrar intereses por la suma de S/26,339.55.

Tabla19

Cumplimiento de obligaciones que contrae la empresa

Mes	Compras			Crédito	
	2018	Contado	30 días	60 días	Interés generado
Enero	S/54,234.00	S/32,540.40	S/13,558.50	S/8,135.10	S/2,711.70
Febrero	S/25,921.00	S/15,552.60	S/6,480.25	S/3,888.15	S/1,296.05
Marzo	S/32,042.00	S/19,225.20	S/8,010.50	S/4,806.30	S/1,602.10
Abril	S/64,031.00	S/38,418.60	S/16,007.75	S/9,604.65	S/3,201.55
Mayo	S/50,420.00	S/30,252.00	S/12,605.00	S/7,563.00	S/2,521.00
Junio	S/43,242.00	S/25,945.20	S/10,810.50	S/6,486.30	S/2,162.10
Julio	S/23,424.00	S/14,054.40	S/5,856.00	S/3,513.60	S/1,171.20
Agosto	S/35,733.00	S/21,439.80	S/8,933.25	S/5,359.95	S/1,786.65
Setiembre	S/58,766.00	S/35,259.60	S/14,691.50	S/8,814.90	S/2,938.30
Octubre	S/43,434.00	S/26,060.40	S/10,858.50	S/6,515.10	S/2,171.70
Noviembre	S/42,342.00	S/25,405.20	S/10,585.50	S/6,351.30	S/2,117.10
Diciembre	S/53,202.00	S/31,921.20	S/13,300.50	S/7,980.30	S/2,660.10
Total	S/526,791.00	S/316,074.60	S/131,697.75	S/79,018.65	S/26,339.55

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

De acuerdo a la evidencia se puede observar que la empresa generó intereses, motivo por el cual no llegó a cumplir con las fechas que se pactó con los proveedores, generando una suma de S/26,339.55, asimismo el mes que incurrió a ser más significativo fue abril registrando un importe de S/3,201.55.

Tabla20

Deficiencias causas y efectos de la dimensión financiamiento

Dimensión	Nro.	Preguntas	SI	NO	Porcentaje	
5. Financiamiento	1	El contador notifica de manera oportuna la necesidad de financiarse por medio de préstamos al banco.	X		10.00	
	2	Se cuenta con un registro actualizado de las tasas de interés más cómodas en bancos y cajas para efectuar un préstamo.		x	10.00	
			1	1	10	10

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Tabla21

Cuadro de evidencias de financiamiento

Ítem	Actividades estudiadas	Deficiencias	Causas	Efectos
Ítem N° 02.	Se cuenta con un registro actualizado de las tasas de interés más cómodas en bancos y cajas para efectuar un préstamo.	El gerente no otorga los recursos necesarios al responsable de área para la labor operativa	No se realiza un seguimiento de las actividades que se relacionen directamente con el financiamiento.	Pago de interés adicional

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Con el análisis realizado a la dimensión financiamiento se logró presenciar que el responsable de área registra el interés, pero esto lo realiza en hojas sueltas. Este hecho es generado prácticamente por el bajo seguimiento que se les otorga a las actividades que comprende esta actividad. De esta manera, según lo descrito en línea arriba no se registró un interés de S/5,234.00.

Tabla22

Pago de Intereses no registrados

ENTIDAD	Pago de Interés registrado	Pago de interés no registrado	Total de Pago
BBVA Continental.	35,662.00	5,234.00	40,896.00
Total	35,662.00	5,234.00	40,896.00

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Para dar una mayor explicación de lo sustentado en líneas arriba se elaboró el siguiente esquema, donde el interés no registrado comprometió a la empresa a realizar un pago adicional llegando a sumar un importe 40,896.00.

Tabla23

Resultado general de la gestión financiera

Procesos	Actividades	SI CUMPLE	%	NO CUMPLE	%
1. Efectivo	3	1	6.67%	2	13.33%
2. Existencias	3	2	13.33%	1	6.67%
3. Cuentas por cobrar	2	0	0.00%	2	20.00%
4. Tesorería	3	0	0.00%	3	20.00%
5. Financiamiento	2	1	10.00%	1	10.00%
		4	30.00%	9	70.00%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

Para concluir este apartado, se da a conocer que la empresa no viene cumplimiento en un 70% con las actividades que compromete la gestión financiera en sus distintos componentes: efectivo, existencias, cuentas por cobrar, tesorería y financiamiento. Sin embargo, se hace menciona que el elemento 2 fue el que determino mayores hallazgos motivo el cual la propuesta estará orientado a las existencias en la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.

Tabla24

Consolidado de los hallazgos de la gestión financiera

Detalle	Importe	%
Faltante de caja	15,549	6.80%
Bienes perdidos y/o extraviados	3,877	1.70%
Perdida física de bienes por deterioro	50,538	22.11%
Castigo de las cuentas por cobrar	57,283	25.06%
Cuentas por cobrar próximas a castigarse	69,773	30.52%
Interés generado	26,340	11.52%
Pago de Intereses no registrados	5,234	2.29%
Total	228,594	100.00%

Fuente: Guía de observación aplicada a la Empresa Faro Corporación SAC

Interpretación:

En este apartado se puede identificar las deficiencias por cada componente de la gestión financiera, de igual manera el castigo de cuentas por cobrar y próximas a castigarse fueron las que predominaron con un 25.06% y 30.52% que en unidades monetarias responde a 57,283 y 69,773 soles. Con este resultado se puede comprobar que la empresa Faro Corporación SAC, incurre a un mal control de sus recursos a corto plazo mismo que se ve reflejado en la presente tabla.

3.1.1.3. Diseñar la propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORATION SAC

I. INTRODUCCIÓN

II. Área donde se encuentra la problemática

La empresa FARO CORPORATION S.A.C., registrado con número de **RUC: 20600263618**, siendo una organización que tiene como actividad económica la venta de tecnología limpia y renovable de usos domésticos, empresarial e industrial. Actualmente, se ha registrado deficiencias con respecto a la gestión financiera, este hecho fue obtenido a partir de la intervención directa que se obtuvo con el gerente general, manifestando que el efectivo y equivalente de efectivo al momento de realizar el arque de caja suele existir faltantes, esto da a entender que existe un bajo control de este recurso. Además, en repetitivas ocasiones el responsable de área no cuenta con un fondo fijo a fin de poder responder alguna contingencia, recurriendo a la solicitar dinero que se encuentra en la cuenta bancaria de la organización. Por otra parte, la falta de políticas de cobranza a representado un factor determinante, en el sentido de que en ocasiones no se pueda cumplir con las obligaciones que contrae la empresa, entonces para ello se suele acudir a un financiamiento poniendo en riesgo a la institución a causa de a tenido también deficiencias en cuanto a liquidez, por tal motivo se elaborará una propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORATION SAC. Asimismo, es conveniente mencionar que el modelo de propuesta que se pretende elaborar está conformada y basado a través de procesos, la cual según su naturaleza se enfoca de acuerdo a los componentes de la gestión financiera (efectivo, cuentas por cobrar, existencias, tesorería y financiamiento). Seguidamente después de haber

pronunciado aspectos importantes en líneas arriba, se describe el diagnóstico de la problemática que se abordó en la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.

III. Diagnóstico de la problemática

Si consideramos analizar la actividad empresarial, existe una alta gama de empresa que son micro y pequeñas empresas donde el gran numero gestiona sus recursos a partir de las experiencias, dejando a un lado el servicio o asesoramiento profesional, dando a conocer que este hecho podría afectar de manera significativa a los servicios que este pueda brindar en un tiempo dado, comprometiendo la estabilidad económica y financiera. De esta manera, se da a conocer que la empresa FARO CORPORACIÓN SAC, muestra deficiencias en la gestión financiera, producto de que no se lleva un control adecuado a los recursos que posee, lo que ha conllevado que no se puede hacer efectivo una mayor inversión poniendo en riesgo la preferencia del cliente.

IV. Objetivos y/o propósito

Objetivo general

Propone estrategias para mejorar la gestión financiera en la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.

Objetivo específico

- Fortalecer las políticas de gestión financiera de la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.
- Establecer mayor seguimiento a los componentes de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.
- Verificar los movimientos de ingresos y egreso de efectivo de la empresa FARO CORPORACIÓN SAC.

V. Teoría

Sánchez (2006) citado por Córdoba (2012) define que la gestión financiera es un procedimiento que incluye los ingresos y los egresos deducibles del reconocimiento de la administración equilibrada del efectivo en las asociaciones y por lo tanto, el beneficio relacionado del dinero creado por él. Esto nos permite caracterizar el objetivo fundamental de la administración relacionada con el dinero a

partir de dos componentes: la edad de los activos o el salario, incluidos los aportados por los cómplices; y además, la competencia y productividad o esfuerzos y peticiones en el control de los activos presupuestarios, para adquirir niveles dignos y agradables en su administración (pág. 2)

Córdoba (2012) define que la gestión financiera es precisamente aquella disciplina que se ocupa básicamente de determinar el valor y tomar decisiones. La parte esencial de las finanzas es la distribución de activos, incluyendo la protección, contribución y supervisión de los mismos. La administración presupuestaria está interesada en obtener, financiar y supervisar recursos debido a algún objetivo mundial. La administración financiera se encarga de diseccionar las opciones y actividades que tienen que ver con los medios importantes relacionados con el dinero en las asignaciones de dicha asociación, incluyendo su realización, uso y control. La administración relacionada con el dinero es lo que hace que la misión y la visión en las operaciones fiscales (Pág. 3).

DESARROLLO DE LA PROPUESTA

Propuesta: Mejora de gestion financiera en sus componente efectivo

Objetivo: Implementar las estrategias de gestión financiera en el componente efectivo

Plazo de ejecución: 90 días calendarios

1. Descripción

Esta propuesta tiene como objetivo principal la implementación de herramientas de gestión financiera para la Empresa Faro Corporation SAC, así mejorar el control de flujo de efectivo destacando los ingresos y salidas por el concepto de cobranzas, siendo un elemento importante para la correcta toma de decisiones de los gerentes y así permita una mayor solides económica.

2. Requerimiento

Para la implementación de flujo de efectivo se requerirá lo siguiente:

Equipo técnico: Especialista en arque de caja (Auditor) y la participación de responsable de área.

Equipo tecnológico: 1 laptop - 1 proyector - sistema operativo de caja

3. Desarrollo de la propuesta

Lineamiento general: brindar capacitación al gerente de la empresa FARO CORPORATION SAC en el control de efectivo, considerando aspectos tales como la dirección de recursos económicos y financieros, tomando en cuenta la presentación de informes, asegurando de esta manera un mayor seguimiento al activo disponible.

Si el control de efectivo estaría bien gestionado permitirá a la empresa lo siguiente:

- Invertir en la compra de mercadería de mayor rotación en el mercado.
- Generar constantes capacitaciones al personal de caja.
- Adquisición de un software especializado en control de caja.
- Tomar decisiones correctas.

Lineamientos específicos: mejorar las competencias profesionales del personal encargado del área y de esta manera pueda desempeñarse de manera correcta en sus funciones asignadas.

El profesional en gestión, deberá:

- Prevención de fraudes de caja.
- Controlar y verificar el movimiento diario de ingresos y salidas
- Realizar los depósitos en las diferentes cuentas corrientes por la venta y prestación de servicios
- Mantener un reporte detallado de las operaciones diarias, semanales y mensuales.

Tabla25

Procedimiento de la propuesta de efectivo

Propuesta	Área	Procedimiento	Estrategias
Mejora en la gestión de efectivo	Caja	Recepción de dinero para apertura de caja	Seguimiento y control de los ingresos y salidas de efectivo
		Clasificación del efectivo (Monedas y billetes).	Control constante de que no exista dinero falso
		Arqueo de caja diario	Llenado de formatos que permitan reconocer los ingresos diarios
		Reportes de los movimientos de caja	Análisis detallado del informe presentado por el responsable de área.

Fuente: Elaboración propia

Tabla26

Estructura de la propuesta de efectivo

Variable propositiva		Objetivo	Estrategia	Actividades propuestas	Resultados esperados
Propuesta de modelo de gestión financiera en el componente efectivo	de las estrategias de gestión financiera en el componente efectivo	Implementar	Seguimiento y control de los ingresos y salidas de efectivo	✓ Monitoreo de caja. ✓ Supervisión del gerente (V°B°)	Se obtendrá una mayor organización de dinero, además esto suma el generar información confiable de los recursos económicos y financieros de la empresa.
			Control constante de que no exista dinero falso	✓ Capacitar al personal en detección de billetes falsos	Minimizar los hallazgos de billetes y monedas falsos.
			Llenado de formatos que permitan reconocer los ingresos diarios	✓ Asesoramiento al encargado de caja.	Formalidad en cuanto a documentos, mayor orden en los ingresos diarios.
			Análisis detallado del informe presentado por el responsable de área.	✓ Reporte detallado de los movimientos realizados en el día.	Tener conocimiento del estado actual de la empresa en el tema de disponibilidad de efectivo.
PRESUPUESTO			Cantidad	Costo	Total
Auditor	“Arque de		1	3,000.00	3,000.00
Caja”					

Fuente: Elaboración propia

DESARROLLO DE LA PROPUESTA

Propuesta: Mejora de gestión financiera en sus componente existencias

Objetivo: Implementar las estrategias de gestión financiera en el componente existencias

Plazo de ejecución: 60 días calendarios

I. Descripción

Esta propuesta tiene como objetivo identificar de manera correcta los procesos de control de existencias desde su ingreso hasta su despacho, con la finalidad de determinar el estado y costo de las existencias de la empresa FARO CORPORATION SAC, para brindar información fiable que presenta la empresa.

II. Requerimiento

Para la implementación control de existencias se requerirá lo siguiente:

Equipo técnico: Especialista en área de logística y la participación de responsable de área.

Equipo tecnológico: 1 laptop – montacargas – materiales contables – método de valuación – pizarra y salón.

III. Desarrollo de la propuesta

Lineamiento general: brindar asesoramiento al área de logística (recepción, almacenamiento y distribución) para llevar un mayor control de las existencias y buena gestión de calidad, de tal manera identificar la cantidad total de los bienes disponibles y el proceso de contabilizarlos.

Si hay un buen control de los inventarios permitirá a la empresa lo siguiente:

- Invertir de forma inteligente en productos de alta rotación.
- Te ayuda a planear tus estrategias de venta como: promociones y liquidaciones.
- Evitar la pérdida por el deterioro de productos con caducidad.
- Garantiza la calidad en la prestación del servicio.
- Evitar roturas de stock.

Lineamientos específicos: perfeccionar profesionales competentes y de esta forma pueda desempeñarse de manera correcta en sus funciones asignadas.

El profesional en gestión, deberá:

- Mantener continuidad en el control de calidad.
- Generar reporte del control de stock

- Verificar en físico, diariamente la existencia real de las materias primas.
- Controlar las actividades de recepción, despacho, registro y control de los bienes destinados al uso y/o consumo.
- Mantener informado al gerente logístico sobre la marcha del departamento.

Tabla27

Procedimiento de la propuesta de existencias

Propuesta	Área	Procedimiento	Estrategias
Mejora de gestion financiera en sus componente existencias	Almacén	Recepción de entrada y salida de mercadería.	Control de los ingresos y salidas de las existencias.
		Clasificación de las existencias (rotación y utilidad)	Evitar deterioros, desperdicios a favor de la empresa.
		Inventario diario	Realizar el conteo diario de los materiales para conciliar las existencias.
		Reportes de los movimientos de las existencias	Mantener informado al gerente logístico.

Fuente: Elaboración propia

Tabla28

Estructura de la propuesta de existencias

Variable propositiva	Objetivo	Estrategia	Actividades propuestas	Resultados esperados
Propuesta de modelo de gestión financiera en las existencias	Implementar las estrategias de gestión financiera en el componente existencias	Control de los ingresos y salidas de las existencias	✓ Monitoreo de stock. ✓ Relación detallada y ordenada.	Mantener información correcta para registrar al sistema las existencias.
		Evitar deterioros, desperdicios a favor de la empresa.	✓ Capacitar al personal para planear estrategias como: promociones y liquidaciones.	Minimizar las pérdidas en productos deteriorados o próximos a vencerse.
		Realizar el conteo diario de los materiales para conciliar las existencias	✓ Asignar un ayudante encargado de almacén.	Invertir de forma inteligente en productos de alta rotación
		Mantener informado al gerente logístico.	✓ Reporte de todos los productos sin stock	Minimizar a la brevedad posible la caída de stock

PRESUPUESTO	Cantidad	Costo	Total
Especialista en Área Logístico	1	2,500.00	2,500.00

DESARROLLO DE LA PROPUESTA

Propuesta: Mejora de gestion financiera en sus componente cuentas por cobrar.

Objetivo: Implementar las estrategias, los términos y estándares de crédito para su otorgamiento, seguimiento y la exigibilidad de los recursos que presenta la empresa FARO CORPORATION S.A.C.

Plazo de ejecución: 90 días calendarios.

1. Descripción

Esta propuesta tiene como objetivo principal implementar las estrategias y dar solución y mayor seguimiento al cliente que tiene deudas con la empresa Faro Corporation SAC, utilizando la gestión financiera como una herramienta valiosa, de esta manera buscar estrategias para solucionar los problemas de cuentas por cobrar vencidas y cuentas por cobrar próximas a vencerse

2. Requerimiento

Para dar seguimientos a las cuentas por cobrar vencidas y cuentas por cobrar próximas vencerse se requerirá lo siguiente:

Equipo técnico: Especialista en análisis de crédito y cobranza (Analista de crédito) y la participación de responsable de área.

Equipo tecnológico: 1 laptop - 1 proyector - sistema operativo

3. Desarrollo de la propuesta

Lineamiento general: Otorgar orientación de manejo de control de las cuentas por cobrar al gerente de la empresa FARO CORPORATION SAC, teniendo en cuenta la revisión continua de las cuentas por cobrar para determinar si los clientes están pagando de acuerdo a los términos previamente establecidos.

Si el seguimiento y el control de las cuentas por cobrar estaría bien estructurado permitirá a la empresa lo siguiente:

- Tener mayor liquidez en la empresa.

- Contar con personal profesional en el área de crédito.
- Crear el área de crédito dentro de la empresa.
- Mejorar el proceso de crédito y cobranzas.
- Tomar decisiones correctas.

Lineamientos específicos: Controlar y mejorar la selección del cliente para el otorgamiento de créditos, siendo esta estrategia la mejor manera para que el personal encargado pueda desempeñarse de forma correcta en sus funciones asignadas.

El profesional en gestión, deberá:

- Dar cumplimiento a los requisitos que se necesita para otorgar un crédito.
- Control y seguimiento de forma diario, semanal y mensual de los créditos por vencer.
- Realizar llamadas de recordatorio a los clientes próximos a vencer el crédito.
- Mantener un reporte detallado de las cuentas por cobrar.
- Mantener informado a la gerencia de los clientes morosos.

Tabla29

Procedimiento de la propuesta de cuentas por cobrar

Propuesta	Área	Procedimiento	Estrategias
Mejora en la gestión financiera de cuentas por cobrar	Crédito	Otorgamiento de crédito	Solicitar datos personales para la evaluación correspondiente.
		Cuentas por cobrar por vencerse.	Seguimiento a los cliente para que no caigan en morosidad.
		Cuentas por cobrar vencidas	Hacer uso de las garantías por deuda.
		Cobranzas	Personal capacitado para los cobros respectivos de las cuentas por cobrar vencidas.

Fuente: Elaboración propia

Tabla30**Estructura de la propuesta**

Variable propositiva	Objetivo	Estrategia	Actividades propuestas	Resultados esperados
Propuesta de modelo de gestión financiera en el componente cuentas por cobrar	Implementar las estrategias, los términos y estándares de gestión financiera en el componente cuentas por cobrar	Solicitar datos personales para la evaluación de línea de credito.	✓ Solicitud de DNI ✓ Verificar el INFOCORP si el cliente esta con morosidad	Con esta información que se obtiene del cliente, nos da la confianza para otorgarle el crédito con el producto que necesita
		Seguimiento a los clientes para que no caigan en morosidad.	✓ Recordatorio con Llamadas telefónicas. ✓ Correos electrónicos. ✓ Visitas anticipadas	Con estos recordatorios por parte de la empresa el cliente no tendrá excusas de olvido a fecha de cancelar su crédito
		Cumplimiento de las garantías por deuda.	✓ Asesoramiento en la parte legal para hacer efectiva la garantía que el cliente dejo por el crédito asignado.	Garantizar el pago de la deuda contraída, comprometiéndose a cancelar con ella en caso que él cliente no cumpliera con la deuda.
		Personal capacitado para los cobros respectivos de las cuentas por cobrar vencidas.	✓ Reporte detallado de las cuentas por cobrar vencidas.	El cliente cumpla con su obligación adquirida con la empresa.

PRESUPUESTO CTAS X COBRAR	Cantidad	Costo	Total
Analista de crédito	1	2,000.00	2,000.00

Fuente: Elaboración propia

DESARROLLO DE LA PROPUESTA**Propuesta:** Mejora de gestion financiera en sus componente tesoreria**Objetivo:** Disponer de mayor conocimiento del proceso de cobranzas y pagos que suman a la empresa en las actividades económicas en el componente tesorería**Plazo de ejecución:** 60 días calendarios

1. Descripción

El objetivo principal de esta propuesta es de disponer de procesos de cobranzas y pagos que son herramientas de gestión financiera para la Empresa Faro Corporation SAC, así mejorar los métodos control de las operaciones y/o transacciones de efectivo y equivalente de efectivo.

2. Requerimiento

Para la implementación de flujo de efectivo se requerirá lo siguiente:

Equipo técnico: Especialista en arqueio de caja (Auditor) y la participación de responsable de área.

Equipo tecnológico: 1 laptop - 1 proyector – materiales contables

3. Desarrollo de la propuesta

Lineamiento general: Realizar capacitación en el área de tesorería, buscando a partir de ello reconocer las obligaciones que presenta la empresa FARO CORPORATION SAC, llevar un control de las cuentas pendientes de la empresa, a fin de reducir el riesgo de impago, elaboración de informes para la toma de decisiones.

Si el control de tesorería estaría bien gestionado permitirá a la empresa lo siguiente:

- Tener conocimiento de los tiempos de cobrar al cliente.
- Tener un control de las obligaciones con nuestros proveedores.
- No pagar intereses por pagos atrasados.
- Evitar el uso indebido de los fondos
- Tomar decisiones correctas.

Lineamientos específicos: Capacitación profesional del personal encargado del área y de esta manera pueda desempeñarse de manera correcta en sus funciones asignadas.

El profesional en gestión, deberá:

- Controlar y verificar el movimiento diario de Cobranzas y pagos.
- Acortar lo máximo posible los plazos que corresponden a la gestión de cobros.

- Maximizar el periodo de pago de las deudas que contrae la empresa.

Tabla31

Procedimiento de la propuesta de tesorería.

Propuesta	Área	Procedimiento	Estrategias
Mejora en la gestión financiera del área de tesorería		Conciliación bancaria y administrar la chequera.	Seguimiento y control de las cuentas bancarias.
		Cobranzas y pagos a clientes y proveedores.	Control constante de las cuentas por cobrar y pago a los proveedores.
		Pago de planilla al personal	Estar al día con las remuneraciones del personal a cargo de la empresa.
		Reportes de los movimientos de efectivo y equivalente de efectivo	Análisis detallado del informe del efectivo y equivalente de efectivo presentado por el responsable de área.

Fuente: Elaboración propia

Tabla32

Estructura de la propuesta de tesorería

Variable propositiva	Objetivo	Estrategia	Actividades propuestas	Resultados esperados
Propuesta de modelo de gestión financiera en el componente tesorería.	Implementar las estrategias de gestión financiera en el componente tesorería	Seguimiento y control de las cuentas bancarias.	✓ Estar al día con los estados financieros. ✓ Emisión de cheques.	Tener la información suficiente para tomar decisiones relacionadas con la gestión.
		Control constante de las cuentas por cobrar y pago a los proveedores.	✓ Facturas pendientes de pago. ✓ Facturas pendientes de cobro. ✓ Facturas por cobrar próximas a castigarse castigadas	Tener una buena relación comercial con nuestros cliente y proveedores y a si seguirán confiando en la empresa
		Estar al día con las remuneraciones del personal a cargo de la empresa.	✓ Personal altamente motivado para realizar sus actividades diarias.	Brindar un buen servicio de atención al cliente para así incrementar las ventas y servicios que brinda la empresa.

Análisis detallado del informe efectivo y equivalente efectivo presentado por el responsable de área. ✓ Información detallada de los movimientos realizados en el día. Aportar transparencia sobre el estado económico de la empresa y así tomar las decisiones correctas.

PRESUPUESTO DE TESORERIA		Cantidad	Costo	Total
Especialista en				
arqueo de caja		1	2,500.00	2,500.00
(Auditor)				

Fuente: Elaboración propia

DESARROLLO DE LA PROPUESTA

Propuesta: Mejora de gestión financiera en el componente financiamiento

Objetivo: Implementar las estrategias de gestión financiera en el componente financiamiento.

Plazo de ejecución: 60 días calendarios

I. Descripción

Esta propuesta tiene como objetivo otorgar estrategias de gestión para mantener un equilibrio en sus recursos disponibles, realizando movimientos financieros y servicios bancarios necesarios para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC. Logrando que las relaciones con las mismas sean cordiales y duraderas, a través de una adecuada gestión de los recursos financieros.

II. Requerimiento

Para la implementación de un correcto financiamiento es lo siguiente:

Equipo técnico: analista de crédito.

Equipo tecnológico: 1 laptop – materiales contables – pizarra y entidad bancaria.

III. Desarrollo de la propuesta

Lineamiento general: dar asesoramiento al Gerente y departamento de tesorería de esta manera se lleve un continuo monitoreo con relación al financiamiento,

siendo un elemento importante para maximizar los recursos internos y de seguir sus actividades comerciales.

Si hay un buen financiamiento permitirá a la empresa lo siguiente:

- Tener liquides para gestionar proyectos.
- Tener buen historial crediticio.
- Abrir nuevas líneas de negocio.
- Expandirse en el mercado con sucursales.
- Compra de activos.

Lineamientos específicos: participar en un mercado competitivo, realizando actividades que refuercen las competencias y el control de los recursos que fueron financiados por parte de la empresa Faro Corporation SAC

El profesional en gestión, deberá:

- Mantener un equilibrio en sus recursos disponibles.
- Generar mayor control y registro de los financiamientos a corto plazo.
- Controlar los saldos deudores de las cuentas de préstamos.
- Actualización de registros por pagar.

Tabla33

Procedimiento de la propuesta de financiamiento

Propuesta	Área	Procedimiento	Estrategias
Mejora de gestion financiera en sus componente de financiamiento	Financiamiento	Destinar el efectivo que mantiene la empresa a los pasivos corrientes tales como tributos y préstamos bancarios.	Responder las obligaciones a corto plazo, y luego pasar a los que presentan un mayor tiempo, es decir superiores a un periodo.
		Evaluar si existe la necesidad de solicitar un crédito bancario, pues ello permitirá que la empresa no genere mayor salida de dinero por el concepto de intereses financieros.	Se tendrá que generar un análisis semestral de los estados financieros, considerando ratios de gestión, liquidez, rentabilidad y endeudamiento.

Fuente: Elaboración propia

Tabla34

Estructura de la propuesta de financiamiento

Estructura de la propuesta de financiamiento				
Variable propositiva	Objetivo	Estrategia	Actividades propuestas	Resultados esperados
Propuesta de modelo de gestión financiera en las existencias	Implementar las estrategias de gestión financiera en el componente financiamiento	Responder las obligaciones a corto plazo, y luego pasar a los que presentan un mayor tiempo, es decir superiores a un periodo.	✓ Utilizar los recursos disponibles (efectivo) para reducir la obligación financiera que presenta la empresa.	Contar con mayor disponibilidad de recursos para que sean invertidos en la adquisición de nuevos activos.
		Se tendrá que generar un análisis semestral de los estados financieros, considerando ratios de gestión, liquidez, rentabilidad y endeudamiento.	✓ Generar un informe financiero que permita reconocer el estado situacional para poder tomar mejores decisiones.	Obtener mayores beneficios a corto y largo plazo, la cual se verá reflejada en el resultado se cada ejercicio (utilidades)
PRESUPUESTO		Cantidad	Costo	Total
Analista de crédito		1	2,500.00	2,500.00

Fuente: Elaboración propia

3.2. Discusión

De acuerdo al diagnóstico realizado al estado de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION S.A.C; se llegó a identificar que las actividades en el manejo del efectivo no se vienen cumpliendo en su totalidad, teniendo como resultado un 67%. Asimismo, esto fue comprobado por las acciones que ejecuta el responsable de área, donde al finalizar cada día no realiza el arqueo de caja respectivo, además este no levanta un informe detallado de los movimientos que se suele efectuar. Además, las actividades que se desprenden del control de las existencias, no se viene cumplimiento en un 33%, debido a que no existe coincidencia entre los inventarios registrados y las existencias que se encuentra en el almacén. Por otra parte, también se conoció que el responsable de área cuenta con un registro de todos los costos de cada existencia que se adquiere, sin embargo, este registro no es del todo confiable, motivo por el cual es que no se encuentra detallada por grupo de familia. Estos resultados se contrastan con lo encontrado por Erraez (2014) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca. (Tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca, Ecuador; quien concluye que mostró interés de optimizar todos sus procedimientos administrativos, financieros y producción, logrando que el personal se desenvuelva en su área con innovaciones personales, durante los últimos 3 años la empresa presentó una falta de liquidez y un alto endeudamiento, lo que ocasionó un flujo de efectivo negativo, en las ventas Bioagro tuvo un crecimiento, sin embargo no es un nivel óptimo porque los gastos generales minimizan el margen de utilidad. De igual manera Chonillo y Sanchez (2018) en su trabajo de investigación titulado: Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Concluye que: la empresa carece de una misión, visión y valores institucionales, los objetivos no están claramente definidos y no hay documentos de gestión que permitan definir las funciones de cada cargo, durante el periodo 2016 la empresa presenta pérdidas por una disminución en las ventas y en los años 2015 y 2017 la rentabilidad no supera el 2,5 %, por los costos elevados y no pagar con tiempo las planillas del IESS genera mora y multa, la gerencia no puede tomar decisiones adecuadas y oportunas, debido a que no se presentan a tiempo los estados financieros y muchas veces estos tienen errores.

Después del análisis realizado a la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC, se logró identificar la presencia de deficiencias que comprometió directamente al efectivo y cuentas por cobrar, por lo que se llegó a conocer que el responsable de área no realiza un control frecuente de los ingresos y egresos de efectivo, a causa de que asume varias funciones de gestión y esto hace que el arqueo de caja no se realiza en el tiempo correcto, por lo que ha traído un efecto al momento de contabilizar registrándose faltantes muy significativos, sumando un total de S/. 15,549.00. De igual manera, no existe un bajo control de las mercaderías que ingresan a la empresa, a causa que no se realiza el seguimiento al área logística. Este hecho ha traído un efecto que se sustenta a la presencia de bienes perdidos S/48,863.34 y Perdida física de bienes por deterioro S/50,537.83. Estos resultados se contrastan con lo encontrado por Paz y Taza (2017) en su trabajo de investigación titulado: La gestión financiera en la liquidez de la empresa Y YOSSEV E.I.R.L. del distrito del Callao durante el periodo 2012. (Tesis de pregrado). Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima. Concluye que existe una gestión financiera inadecuada porque la empresa no está realizando una buena distribución del dinero esto genera su falta de liquidez para afrontar deudas a corto plazo, no hay un análisis e interpretación de los estados financieros que permita una adecuada toma de decisiones, con respecto al flujo de caja, no se conoce los procedimientos que permita conocer a la empresa el momento en que la empresa pueda realizar gastos y pueda otorgar créditos a sus clientes sin afectar la economía de la empresa. Además, Vizarrata (2014) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen. (Tesis de pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Perú concluyó: En las MYPES debido a la experiencia adquirida los dueños realizan los procesos claves del planeamiento de la producción o logística, pero existe una falta de conocimiento de cómo funciona el sistema financiero, los costos que implican las tasas de interés, las diferentes modalidades para acceder a una línea de crédito, etc; es por eso que surge la necesidad de contratar a una persona idónea para el puesto, que lleve un control adecuado de las finanzas de la empresa, realice un análisis y estudio de las deudas que se tiene con terceros, saber identificar la oportunidad de solicitar

un crédito y negociar o renegociar con los proveedores acerca sobre las formas y periodos de pago.

De acuerdo al diseño de la propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC, este estará conformado por actividades direccionados a la administración del efectivo y cuentas por cobrar donde se pretende mejorar el control de este recurso a partir de lo siguiente: Generar el arqueo de caja al finalizar cada día, misma que deberá ser monitoreado íntegramente por el supervisor o gerente de la empresa, Realizar una mayor seguimiento a cuentas por cobrar que presenta la empresa y por ultimo realizar capacitaciones frecuente al personal que se encuentra a cargo del manejo de efectivo a fin de Mejorar las competencias de los trabajadores a fin de poder minimizar errores inherentes al control de efectivo y equivalente de efectivo. Estos resultados se contrastan con lo encontrado por Banda Y Silva (2016) en su tesis "La gestión administrativa y su relación con la productividad laboral de la empresa Omgha Constructor's Building co. S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, en el año 2014". Universidad Nacional de San Martin-Tarapoto, (Pre grado), Tarapoto. Concluye que la asociación es razonable para la elaboración de planes de trabajo, a pesar de que no se haya caracterizado formalmente una rama de arreglo, la organización se utiliza a la luz de destinos genuinos y cuantificables, no hace una la organización vital, sino que tienen componentes clave para la mejora de la misma. Por otra parte, Ríos (2015) en su trabajo de investigación titulado: Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa zapatería YULY periodo 2013. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Concluye que la Zapatería YULY posee una gestión financiera deficiente porque no se están cumpliendo con las actividades respectivas, las actividades de decisiones de inversión no se cumplen en 67 %, las actividades de decisión de financiamiento no se cumplen en 57% y las actividades de administración de los recursos, no se están cumpliendo en un 100%.

CAPÍTULO V

Conclusiones y Recomendaciones

5.1. Conclusiones

Se llegó a demostrar que la empresa FARO CORPORATION SAC presenta una alta gama de deficiencias con respecto a sus recursos económico a corto plazo, la cual comprende a efectivo, cuentas por cobrar, inventario, tesorería y financiamiento. Asimismo, las pérdidas más significativas fueron el faltante de caja S/ 15,549.00, bienes perdidos y deteriorados con un importe de S/48,863.34 y S/50,537.83 respectivamente, castigo de las cuentas por cobrar, interés generado por los créditos que frecuenta la organización. Además, es preciso mencionar que gran parte de las actividades de la gestión financiera no llegaron a cumplirse, siendo un factor determinante para que la empresa presente esta situación; la cual compromete en la toma de decisiones, inversiones a corto y largo plazo, buscando de esta forma obtener mayores beneficios.

Se concluye que gran parte de acciones que se desarrollan en la empresa FARO CORPORATION SAC; demuestran malas prácticas que se ven reflejados en la situación actual; producto a que muchas veces no se toma decisiones correctas de otra forma permitirán efectivizar el uso de los recursos. De igual manera, se logró presenciar que las estrategias no son las correctas, la cual compromete al cumplimiento de metas y objetivos que presenta la organización

Se concluye que la propuesta de modelo de gestión, permitirá mejorar el control de los recursos que involucra la gestión financiera, misma que traerá consigo resultados muy satisfactorios a corto plazo. Además, es un elemento importante para dimensionar de forma óptima los recursos disponibles, exigibles y realizables; y sobre todo evaluar fuentes de financiamiento, buscando a partir de ello garantía de las propias operaciones internas que incurre la empresa, la cual hace énfasis a los beneficios económicos.

5.2. Recomendaciones

Al gerente de la empresa FARO CORPORATION SAC, se recomienda aplicar un modelo de gestión financiera, ya que esto permitirá optimizar los resultados económicos y financieros al cierre cada ejercicio, por lo que se debería tomar en cuenta la realización de capacitaciones a fin de maximizar las competencias profesionales de los colaboradores quienes se encuentran a cargo del área de tesorería, logística y otros.

Se sugiere a la gerencia de la Empresa FARO CORPORATION SAC dar mayor seguimiento a las actividades que comprometan a la gestión financiera haciendo hincapié a los componentes que este presenta. Asimismo, esto debería tomarse en cuenta por la importancia que determina ya que esto permite el desarrollo de las actividades operativas y obtener resultado satisfactorio para la toma de decisiones.

A la empresa FARO CORPORATION SAC, considerar el uso de herramienta de gestión para poder mejorar el control de los recursos que este presenta actualmente. Además, esto será una estrategia que permitirá tener mayor alcance al logro de objetivos y metas.

REFERENCIAS

- Acosta, A. (2016). *Gestión Financiera* leyderecho.org Retrieved 09, 2019, from <https://leyderecho.org/gestion-financiera/>
- Arias, F. (2012) *El proyecto de investigación introducción a la metodología científica*. Venezuela: Epistema Recuperado el 23 de octubre de 2019
- Arias, F. (2016). *El proyecto de la investigación* (7a ed.). Caracas: Ediciones El Pasillo. Recuperado el 02 de septiembre de 2019
- Banda, J. y. (2016). *La gestión administrativa y su relación con la productividad laboral de la empresa Omgha Constructor's Building co. S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, en el año 2014"*. Tesis, UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTIN-TARAPOTO, (Pre grado), Tarapoto. Obtenido de http://tesis.unsm.edu.pe/jspui/bitstream/11458/1059/1/Banda%20Fern%C3%A1ndez%20Jans%20Jerry_Silva%20Rengifo%20Vanessa.pdf
- Chiran, M. (2014). *Herramientas de gestión de control interno para la empresa textil "Confecciones Esteban"* de la Provincia Imbabura, parroquia Natabuela. Universidad Regional Autónoma de los andes, (Pre grado). Ibarra- Ecuador: "UNIANDES". Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1746/1/TUICYA023-2015.pdf>
- Chonillo, L. y Sanchez, T. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador,
- Córdoba, M. (2012). *Análisis Financiero* (Primera ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones . Obtenido de <http://site.ebrary.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=11392630>
- Erraez, L. (2014). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca*. (Tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca, Ecuador, Recuperado el 12 de julio 2019
- Gestión, D. (14 de enero de 2018). *Utilidad neta de Alicorp aumentó 50% durante el 2017*. Obtenido de Gestión.pe: <https://gestion.pe/economia/empresas/utilidad-neta-alicorp-aumento-50-durante-2017-227310>
- Gómez, M. (2009). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Córdoba: Editorial Brujas. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=3185747&query=metodologia+de+investigacion+cientifica>

- Haro, A. y Rosario, J. (2017) *Gestión financiera: Decisiones financiera a corto plazo*. Editorial Universidad de Almería. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Hernández, M. (2014). *Administración de empresas* (2 edición ed.). Madrid: Pirámide. Obtenido de <http://site.ebrary.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=11126729>
- Lenin, J. (2014). *Epistemología y metodología*. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=3227854&query=metodolog%C3%ADa>
- Llempen, J. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario's S.A.C., Chiclayo -2018..* (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Recuperado el 28 agostos 2019
- Muñoz, C. (2011) *Como elaborar y asesorar una investigación de tesis*. México: Pearson Educación. Recuperado el 23 de octubre de 2019
- Palella, S. (2012) *Metodologia de la investigación cuantitativa*. Caracas: FEDUPEL. Recuperado el 23 de octubre de 2019
- Paz, P. y Taza, J. (2017) *La gestión financiera en la liquidez de la empresa Y YOSSEV E.I.R.L. del distrito del Callao durante el periodo 2012*. (Tesis de pregrado). Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima, Perú. Recuperado el 28 agostos 2019
- Rengel, W., y Giler, M. (2018). *Publicar investigación científica* (1ra ed.). Ecuador: Departamento de Edición y Publicación Universitaria. Obtenido de https://issuu.com/marabiertouleam/docs/publicar_investigacion_cientifica
- Ríos, B. (2015). *Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa zapatería YULY periodo 2013*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Recuperado el 28 agostos 2019
- Rodríguez, D. (26 de abril de 2019). *Claves para una gestión financiera saludable en las empresas de transporte*. Obtenido de TYT.com: <https://tyt.com.mx/noticias/claves-para-una-gestion-financiera-saludable-en-las-empresas-de-transporte/>
- Torres, H. y. (2014). *Planeación y Control* (Primera Edición ed.). México: Grupo Editorial PATRIA. Obtenido de <http://site.ebrary.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=11013458>

- Vistage. (2018). *Índice de Confianza Empresarial Q3 2018*. Lima: VISTAGE. Obtenido de [https://peru.vistage.com/wp-content/uploads/sites/25/2018/11/Indice de Confianza Q3 2018.pdf](https://peru.vistage.com/wp-content/uploads/sites/25/2018/11/Indice_de_Confianza_Q3_2018.pdf)
- Vizarreta, M. (2014). *Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen*. (Tesis de pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Perú. Recuperado el 28 agosto 2019

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

Formulación del problema	Objetivos	Aspectos teóricos			
Problema general ¿Cómo será la propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC? Problemas específicos ¿Cuál es el estado de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC? ¿Cuál es el análisis de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC? ¿Cuál es el diseño de la propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC?	Objetivo general Elaborar una propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC. Objetivos específicos Diagnosticar el estado de la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION S.A.C Analizar la gestión financiera de la empresa FARO CORPORATION SAC Diseñar la propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa FARO CORPORACIÓN SAC	Población y muestra Técnicas de recolección de datos Entrevista y Observación directa Instrumentos de recolección de datos Guías de entrevista, Lista de cotejo.			
Diseño de investigación	Variable				
No – experimental	Gestión financiera	Variable	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
			Efectivo	Manejo de efectivo	Nominal
			Existencias	Costos de existencias	
			Cuentas por cobrar	Seguimiento de pagos	
			Tesorería	Cobros	
				Pagos	
			Financiamiento	Cuantía de la operación	
		Análisis de las condiciones económicas de los préstamos			

Anexo 2 Instrumentos de recolección de datos

Entrevista a gerente de la empresa

Estimado gerente de la empresa FARO CORPORATION SAC, el motivo de presentar esta entrevista es para poder recabar información respecto a algunos puntos relacionados con la gestión financiera, para ello, se le solicita responder de la manera más verídica posible a cada ítem o pregunta presentada:

--

1. ¿Cómo es que usted da seguimiento al manejo de efectivo dentro de la empresa?

Explicar

Respuesta:

2. ¿Cuenta usted con un registro actualizado de los costos que se generan dentro de su empresa, incluyendo aquellos que se generan por mantener los inventarios dentro de almacén? Explicar

Respuesta:

3. ¿Se registran todos los ingresos y egresos de efectivo que ejecuta la empresa? ¿Cómo?

Respuesta:

4. ¿Dispone de efectivo para poder responder alguna contingencia que presente la empresa? ¿Qué decisión se toma en cuenta?

Respuesta:

5. ¿Cuenta usted con un cronograma de las obligaciones al corto, mediano y largo plazo que debe de cancelar? ¿Por qué?

Respuesta:

6. ¿Cómo controla usted sus ventas al crédito?

Respuesta:

7. ¿Presente un mecanismo que permita medir hasta donde la empresa puede otorgar una venta al crédito? Explica

Respuesta:

8. ¿Dispone de políticas para poder otorgar un crédito? ¿Cuáles son?

Respuesta:

9. ¿Se realiza un filtro de toda la información que presenta el cliente para poder otorgarle un crédito? Explica

Respuesta:

10. ¿Qué estrategias emplea para el cobro de sus ventas al crédito?

Respuesta:

11. ¿Qué criterio toma en consideración para seleccionar el banco del cual obtendrá un préstamo? Explique

Respuesta:

12. ¿Cómo determina la cantidad de dinero a prestar de una institución financiera?

Respuesta:

13. ¿Dispone de los recursos necesarios para poder responder al préstamo que solicita a la Institución financiera?

Respuesta:

14. ¿Analiza la tasa de interés que dispone la institución financiera para solicitar un crédito?

Explica

Respuesta:

15. ¿Cómo determina la cantidad de dinero a prestar de una institución financiera?

Respuesta:

Guía de observación / lista de cotejo

La presente guía de observación, conocida también como lista de cotejo, será empleada para evaluar la efectividad en las operaciones de las personas involucradas dentro de la gestión financiera de la empresa, para ello, los investigadores, recurren a la observación directa a fin de responder a los siguientes ítems:

Efectivo		Respuestas		Observaciones
01	Al finalizar el día, el encargado de caja, realiza el arqueo respectivo del día correspondiente.	Si	No	
02	La persona encargada de caja, se encuentra al tanto de los montos y movimientos efectuados en las cuentas corrientes.	Si	No	
03	De forma diaria levanta un informe detallando los movimientos efectuados, y si hubo algún inconveniente.	Si	No	
Existencias		Respuestas		Observaciones
04	Se cuenta con un registro de todos los costos de cada existencia adquirida por la empresa.	Si	No	
05	El encargado del almacén, se encuentra al pendiente de los costos generados por mantenimiento de existencias.	Si	No	
06	Existe coincidencia entre los inventarios registrados y las existencias en almacén.	Si	No	
Cuentas por cobrar		Respuestas		Observaciones
07	Incluso antes de entregar un crédito, ya se tiene previsto como se efectuará el cobro a un cliente.	Si	No	
08	Se cuenta con un respaldo de las cuentas por cobrar de cada mes.	Si	No	
Tesorería		Respuestas		Observaciones
09	Días antes de vencerse una letra o cuota del cliente, se le hace recordar por medio de llamadas o mensajes.	Si	No	
10	Se dispone de una lista de obligaciones a pagar en un tiempo determinado.	Si	No	
11	Se cumple con pagar las obligaciones en las fechas establecidas.	Si	No	
Financiamiento		Respuestas		Observaciones
12	El contador notifica de manera oportuna la necesidad de financiarse por medio de préstamos al banco.	Si	No	
13	Se cuenta con un registro actualizado de las tasas de interés más cómodas en bancos y cajas para efectuar un préstamo.	Si	No	

FARO CORPORACIÓN SAC
RUC 20600263618
JR. TACNA N° 211 - TARAPOTO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en soles)

2018

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos	490,952.00
Cuentas por Cobrar	120,433.00
Existencias - mercaderias	74,000.00
Cargas diferidas	57,467.00
Tributos por pagar	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 742,852.00

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmueble, maquinarias y equipos	65,087.00
Depreciación	- 20,941.00
Otros activos	

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE 44,146.00

TOTAL ACTIVO 786,998.00

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Tributos por pagar	16,920.00
Cuentas por pagar - proveedores	
Otras cuentas por pagar	
Obligaciones financieras - préstamos bancarios	401,221.00

TOTAL PASIVO CORRIENTE 418,141.00

PASIVO NO CORRIENTE

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

TOTAL PASIVO 418,141.00

PATRIMONIO

Capital	171,133.00
Reservas	
Resultados acumulados	123,222.00
Utilidad del Ejercicio	74,502.00

TOTAL PATRIMONIO 368,857.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 786,998.00

-

ESTADOS DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en soles)

	2018
Ventas netas	957,080.00
Otros ingresos operacionales	
TOTAL INGRESOS BRUTOS	957,080.00
Costo de ventas	-S/.645,341.00
UTILIDAD BRUTA	311,739.00
GASTOS OPERACIONES	
Gastos de ventas	-S/.149,544.00
Gastos de administración	-S/.32,205.00
UTILIDAD OPERATIVA	129,990.00
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
Ingresos financieros	
Gastos financieros	-S/.47,210.00
Otros ingresos	
Ingresos excepcionales	
Otros gastos	
Resultados por exposición a la inflación	
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES	82,780.00
(-) Impuesto a la renta	-S/.8,278.00
Pérdida de Ejercicio	
Utilidad del Ejercicio	74,502.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,502.00