

**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO  
BENEDICTO XVI**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS  
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA  
DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017**

**Tesis para optar título profesional de Contador Público**

**AUTORES:**

**Monteza Willis, Max  
Salazar Santa Cruz, Ingrid Milagritos**

**ASESOR:**

**Dra. Gaby Chunga Pingo**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Gestión de Control y Auditoría**

**Trujillo – Perú  
2019**

## **AUTORIDADES UNIVERSITARIAS**

**Mons. Dr. Héctor Miguel Cabrejos Vidarte, OFM**  
Gran Canciller y Fundador de la UCT Benedicto XVI

**R.P. Dr. Jhon Joseph Lydon McHugh O.S.A.**  
Rector

**Dra. Sandra Mónica Olano Bracamonte**  
Vicerrectora Académica

**Dr. Alcibíades Helí Miranda Chávez**  
Director del Instituto de Investigación

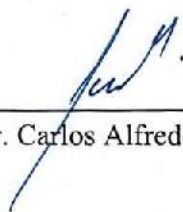
**Mons. Ricardo Exequiel Angulo Bazauri**  
Sub Gerente General

**Ing. Marco Antonio Dávila Cabrejos**  
Gerente de Administración y Finanzas

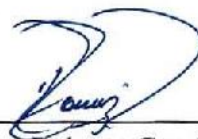
**Mg. José Andrés Cruzado Albarrán**  
Secretario General

**Dr. Carlos Alfredo Cerna Muñoz**  
Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

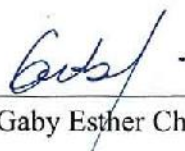
VISTO BUENO DEL ASESOR



Dr. Carlos Alfredo Cerna Muñoz



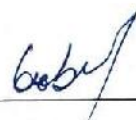
Mg. Jaime Roberto García Ramírez



Dra. Gaby Esther Chunga Pingo

## APROBACIÓN DEL ASESOR

Yo, Dra. Gaby Esther Chunga Pingo, en calidad de asesor del trabajo de investigación "El control interno y la administración financiera en la empresa constructores S.A.C., 2017". Desarrollado por los ex alumnos Max Monteza Willis y Ingrid Milagritos Salazar Santa Cruz, egresados de la carrera de Contabilidad considero que dicha investigación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y responde a las normas establecidas en su reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI y en el momento para la presentación de trabajos de investigación para la obtención del Título Profesional en la facultad de Ciencias Administrativas y Económicas.



---

Dra. Gaby Esther Chunga Pingo

ASESOR

## DECLARACIÓN JURADA

Yo, Max Monteza Willis, egresado de la carrera de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo "Benedicto XVI", identificado con DNI 70010609 respectivamente.

Yo, Ingrid Milagritos Salazar Santa Cruz, egresada de la carrera de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo "Benedicto XVI", identificado con DNI 77014571 respectivamente.

Declaramos bajo juramento que:

1. Somos autores del presente trabajo de investigación, titulado "El control interno y la administración financiera de la empresa Constructores S.A.C, 2017".
2. La presente investigación es de carácter original, no ha sido plagiada, para el cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias de las fuentes a consultar.
3. La investigación presentada ha sido publicada en su anterioridad y sus datos numéricos fueron recolectados en base a cuestionarios aplicados en la empresa Constructores S.A.C.
4. Asimismo, el presente trabajo de investigación no afecta ni atenta contra los derechos de terceros, por tal motivo al evaluar la originalidad de la investigación por medio del programa turnitin se tuvo como resultado un 16% de similitud.

Por lo expuesto, mediante el presente documento asumimos ante la universidad cualquier responsabilidad producto la originalidad y veracidad del contenido.



Max Monteza Willis

DNI: 70010609



Ingrid Milagritos Salazar Santa Cruz

DNI: 77014571





Acta de Evaluación de Titulación Profesional por Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis

En la ciudad de Trujillo, a los 05 días del mes de abril del 2019, siendo las 10:00 horas se reunieron los miembros del Jurado designado por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para evaluar el Examen de Titulación Profesional de Licenciado(a) en

Contabilidad

(Indicar la Carrera Profesional)

Especialidad:

(De ser el caso)

mediante la Modalidad de Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis de(l) (la)

Bachiller: Montoro Willis Max

(Apellidos y Nombres)

quien desarrolló la Tesis Titulada:

Control interno y La Administración Financiera de la Empresa Constructores S.A.C., 2017

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) mencionado(a) Bachiller fue

Aprobado

(Aprobado o desaprobado (\*\*))

por

Unanimidad

(En caso de ser aprobado: Unanimidad o mayoría o grado de excelencia (\*\*))

emitiéndose el calificativo final de

Dieciocho

(Letras)

18

(Números)

Siendo las 11:00 horas concluyó la sesión, firmando los miembros del Jurado.

Presidente: Dr. Orta Muñoz Carlos

(Dr. Mg. o Lic). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

Secretario: Mg. Ramirez Garcia Jaime

(Dr. Mg. o Lic). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

Vocal: Dra. Chunga Pungo Boby

(Dr. Mg. o Lic). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

(\*) Desaprobado: 0-13; Aprobado: 14-20

(\*\*) Mayoría: Dos miembros del jurado aprueban; Unanimidad: todos los miembros del jurado aprueban; Grado de excelencia: promedio 19 a 20



## Acta de Evaluación de Titulación Profesional por Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis

En la ciudad de Trujillo, a los 05 días del mes de abril del 2019, siendo las 10:00 horas se reunieron los miembros del Jurado designado por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para evaluar el Examen de Titulación Profesional de Licenciado(a) en

Contabilidad

(Indicar la Carrera Profesional)

Especialidad: \_\_\_\_\_

(De ser el caso)

mediante la Modalidad de Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis de(l) (la)

Bachiller: Solazar Santa Cruz Ingrid Milagritos

(Apellidos y Nombres)

quien desarrolló la Tesis Titulada:

Control Interno y la Administración Financiera de la Empresa Constructores S.A.C. 2017

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) mencionado(a) Bachiller fue

Aprobado

(Aprobado o desaprobado (\*\*))

por

Unanimidad

(En caso de ser aprobado: Unanimidad o mayoría o grado de excelencia (\*\*))

emitiéndose el calificativo final de

Dieciocho

(Letras)

18

(Números)

Siendo las 11:00 horas concluyó la sesión, firmando los miembros del Jurado.

Presidente:

Dr. Cerro Huñoz Carlos

(Dr. Mg. o Lic). (Apellidos y Nombres)

Secretario:

Hg. Ramirez Garcia Jaime

(Dr. Mg. o Lic). (Apellidos y Nombres)

Vocal:

Dra. Chango Pings Gaby

(Dr. Mg. o Lic). (Apellidos y Nombres)

(Firma)  
(Firma)  
(Firma)

(\*) Desaprobado: 0-13; Aprobado: 14-20

(\*\*) Mayoría: Dos miembros del jurado aprueban; Unanimidad: todos los miembros del jurado aprueban; Grado de excelencia: promedio 19 a 20



# EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C., 2017

---

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

**16%**

INDICE DE SIMILITUD

**16%**

FUENTES DE INTERNET

**1%**

PUBLICACIONES

**1%**

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

---

1%

★ [fccea.unicauca.edu.co](http://fccea.unicauca.edu.co)

Fuente de Internet

---

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Apagado



Trujillo, ..... de 20....

### ANEXO 1:

#### FORMULARIO DE CESIÓN DE DERECHOS PARA LA PUBLICACIÓN DIGITAL DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A: Dr. Carlos Alfredo Cerna Muñoz

Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Nombres y apellidos de cada investigador (a):

Yo  Nosotros (as)

Max Montezza Willis  
Ingrid Milagritos Salazar SantaGuz

Autor (es) de la investigación titulada:

El control interno y la administración financiera de la  
empresa Constructores S.A.C., 2017.

Sustentada y aprobada el 05 de Abril del 2019 para optar el Grado Académico/ Título Profesional de:

**CEDO LOS DERECHOS** a la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI para publicar por plazo indefinido la versión digital de esta tesis en el repositorio institucional y otros, con los cuales la universidad firme convenio, consintiendo que cualquier tercero podrá acceder a dicha obra de manera gratuita pudiendo visualizarlas, revisarlas, imprimirlas y/o grabarlas siempre y cuando se respeten los derechos de autor y sea citada correctamente. En virtud de esta autorización, la universidad podrá reproducir mi tesis en cualquier tipo de soporte, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la tesis o trabajo de investigación es una creación de mi autoría o coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultada(o)(s) a conceder la presente autorización y además declaro bajo juramento que dicha tesis no infringe los derechos de autor de terceras personas.

Asimismo, declaro que el CD-ROM que estoy entregando a la UCT, con el archivo en formato PDF y WORD (.docx), como parte del proceso de obtención del Título Profesional o Grado Académico, es la versión final del documento sustentado y aprobado por el Jurado.

Por ello, el tipo de acceso que autorizo es el siguiente:

(Marcar con un aspa (x); una opción)

Categoría de acceso	Descripción del Acceso	Marcar con X
<b>ABIERTO</b>	Es público y será posible consultar el texto completo. Se podrá visualizar, grabar e imprimir.	X
<b>RESTRINGIDO</b>	Solo se publicará el abstract y registro del metadato con información básica.	

#### OPCIONAL – LICENCIA CREATIVE COMMONS.

Una licencia Creative Commons es un complemento a los derechos de autor que tiene como fin proteger una obra en la web. Si usted concede dicha licencia mantiene la titularidad y permite que otras personas puedan hacer uso de su obra, bajo las condiciones que usted determine.

No, deseo otorgar una licencia Creative Commons

Si, deseo otorgar una licencia Creative Commons.

Si opta por otorgar la licencia Creative Commons, seleccione una opción de los siguientes permisos:

<b>CC-BY:</b> Utilice la obra como desee, pero reconozca la autoría original. Permite el uso comercial.	<input type="checkbox"/>
<b>CC-BY-SA:</b> Utilice la obra como desee, reconociendo la autoría. Permite el uso comercial del original y la obra derivada (traducción, adaptación, etc.), su distribución es bajo el mismo tipo de licencia.	<input type="checkbox"/>
<b>CC-BY-ND :</b> Utilice la obra sin realizar cambios, otorgando el reconocimiento de autoría. Permite el uso comercial o no comercial.	<input type="checkbox"/>
<b>CC-BY-NC:</b> Utilice la obra como desee, reconociendo la autoría y puede generar obra derivada sin la misma licencia del original. No permite el uso comercial.	<input type="checkbox"/>
<b>CC-BY-NC-SA:</b> Utilice la obra reconociendo la autoría. No permite el uso comercial de la obra original y derivada, pero la distribución de la nueva creación debe ser bajo el mismo tipo de licencia.	<input checked="" type="checkbox"/>
<b>CC-BY-NC-ND:</b> Utilice y comparte la obra reconociendo la autoría. No permite cambiarla de forma alguna ni usarlas comercialmente.	<input type="checkbox"/>

**Datos del investigador (a)**

Nombres y Apellidos: Max Monteza Willis

DNI: 70010609

Teléfono celular 940559303

Email maxmontezaw@gmail.com

Firma 

**Datos del investigador (a)**

Nombres y Apellidos: Ingrid Milagritas Salazar Santa Cruz

DNI: 77014571

Teléfono celular 989861908

Email ingridmilagritas@gmail.com

Firma 

**Datos del investigador (a)**

Nombres y Apellidos: \_\_\_\_\_

DNI: \_\_\_\_\_

Teléfono celular \_\_\_\_\_

Email \_\_\_\_\_

Firma

## DEDICATORIA

A Dios por guiarme siempre por el buen camino, a mi adorada madre Lucero y al ejemplo de lucha que siempre me mostró, por haber sido mi apoyo para levantarme después de cada caída. A mi querida hermana quien ha estado al costado alentándome y aconsejándome para ser mejor, a Ti mi Ángel Fermina que ahora estas en cielo, pero siempre estuviste a mi lado dándome lo mejor de Ti.

Ingrid.

A Dios por permitir lograr una de mis metas. A mis padres quienes con su amor, paciencia y sacrificio estuvieron siempre a lo largo de mi formación profesional, a mis familiares, y amigos que estuvieron conmigo estos años de estudios.

Max.



## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Católica de Trujillo “Benedicto XVI”, por brindarnos la oportunidad de haber cursado nuestros estudios de principio a fin.

A todas las autoridades, por contribuir con nuestro crecimiento profesional y a los señores catedráticos, por sus enseñanzas, orientaciones y mejora del nivel académico, y encaminarnos al camino del éxito.

A nuestra asesora Gaby Chunga Pingo por su gran aporte, tiempo, apoyo, guía y dedicación para culminar con éxito esta investigación.

A la Empresa Constructores S.A.C. que cordialmente nos recibió y brindo todas las facilidades para poder realizar la investigación en la elaboración de nuestra tesis.

## INDICE

DEDICATORIA .....	i
AGRADECIMIENTO .....	ii
INDICE .....	iii
RESUMEN.....	v
ABSTRACT .....	vi
I. INTRODUCCION.....	7
1.1. Orientaciones generales .....	7
1.2. Planteamiento del problema .....	9
1.2.1 Descripción de la realidad problemática.....	9
1.2.2 Formulación del problema .....	13
1.2.2.1 Problema General .....	13
1.2.2.2 Problemas específicos .....	13
1.3. Formulación de los Objetivos.....	13
1.3.1 Objetivos Generales .....	13
1.3.2 Objetivos Específicos .....	13
1.4. Justificación del Problema .....	14
II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL .....	15
2.1. Antecedentes del estudio.....	15
2.2. Marco Teórico .....	19
2.3 Definición de conceptos .....	31
2.4. Formulación de hipótesis .....	34
2.4.1 Hipótesis general.....	34
2.4.2 Hipótesis específico .....	34
2.5. Variables .....	34
2.5.1 Operacionalización de las variables .....	34

III. MATERIAL Y METODO.....	37
3.1. Tipo y nivel de investigación .....	37
3.2. Población y muestra.....	37
3.2.1 Población.....	37
3.2.2 Muestra .....	37
3.3. Diseño de investigación .....	37
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	38
3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos .....	38
IV. RESULTADOS.....	39
4.1. Presentación de resultados.....	39
V. DISCUSIÓN .....	58
VI. CONCLUSION .....	59
VII. SUGERENCIAS Y RECOMENDACIONES.....	61
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....	62
IX. ANEXOS.....	64
9.1. ANEXO 1: Instrumentos.....	65
9.1. ANEXO 2: Matriz de consistencia de la investigación.....	68
9.1. ANEXO 3: Matriz de validación.....	70
9.1. ANEXO 4: Data para variables y dimensiones.....	76
9.1. ANEXO 5: Ficha Técnica .....	78
9.1. ANEXO 6: Estado de situación financiera.....	80
9.1. ANEXO 7: Estado de resultados periodo 2016 y 2017 .....	82

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: “El control interno y la administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017 tiene como objetivo determinar cuál es la relación existe entre el control interno y la administración financiera.

El tipo de investigación es descriptiva, de nivel correlacional, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental: de corte transversal. La población conformada por 20 colaboradores de la empresa Constructores S.A.C, la muestra se consideró a toda la población y el muestreo fue de tipo no probabilístico. La técnica de recolección de datos es la encuesta, y los instrumentos de recolección de datos son cuestionario de control interno y de administración financiera.

Los resultados obtenidos en la investigación han determinado que existe un grado de correlación inversa mínima entre el control interno y la administración financiera, con un coeficiente de Rho Spearman de  $-0.392^*$ .

**Palabras clave:** Control interno, administración financiera, activo exigible e índices de actividad.



## ABSTRACT

The present research work entitled: "The internal control and financial management of the company Constructores S.A.C., 2017 aims to determine what is the relationship between internal control and financial management.

The type of research is descriptive, correlational level, quantitative approach, non-experimental design: cross-sectional. The population consisting of 20 employees of the company Constructores S.A.C, the sample was considered to the entire population and sampling was non-probabilistic. The technique of data collection is the survey, and the data collection instruments are an internal control questionnaire and a financial administration questionnaire.

The results obtained in the investigation have determined that there is a minimum degree of inverse correlation between internal control and financial administration, with a Rho Spearman coefficient of  $-0.392^*$ .

**Keywords:** Internal control, financial administration, required assets and activity indexes.

# **I. INTRODUCCION**

## **1.1. Orientaciones generales**

El estudio sobre control interno es de gran importancia en la actualidad, ya que con su aplicación las empresas mejorarán la administración financiera. La aplicación de políticas de control favorecerá los procedimientos operacionales y administrativos los cuales se reflejarán con mejoras en los resultados de los estados financieros de la empresa.

Este informe tiene como objetivo proporcionar la información necesaria en la que el lector conozca la importancia del control interno y la aplicación de sus políticas para la mejora de administración financiera.

La investigación consta de los siguientes capítulos:

- I. **INTRODUCCIÓN:** Este capítulo está conformado por: Orientaciones generales, planteamiento del problema, formulación de objetivos y justificación de la investigación.
- II. **MARCO TEORICO CONCEPTUAL:** En este capítulo se desarrolla: Antecedentes del estudio, marco teórico, definición de conceptos, formulación de hipótesis y variables.
- III. **MATERIAL Y METODOS:** Este capítulo está conformado por: Tipo y nivel de investigación, población y muestra, diseño de investigación, técnicas e instrumentos de recolección de datos, técnicas de procesamiento y análisis de datos.

- IV. RESULTADOS: En este capítulo se detalla: Presentación de resultados y análisis e interpretación de resultados.
- V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS: Se presenta y contrasta la información de los resultados obtenidos en conjunto con los antecedentes mencionados en esta investigación; así como con los fundamentos teóricos.
- VI. CONCLUSIONES: En este capítulo se presentan las deducciones a las que se llegó después de la exposición de resultados.
- VII. SUGERENCIAS Y RECOMENDACIONES: En este capítulo se presenta las recomendaciones propuestas a la empresa que ha permitido esta investigación.
- VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS: Se indica todas las fuentes de consulta y referencias utilizadas en la investigación, ya sean Libros, tesis, artículos, blogs, noticias, etc.
- IX. ANEXOS: Se presenta lo instrumentos aplicados como son los cuestionarios por cada variable, validación y fiabilidad de cada instrumento y demás información necesaria para el sustento y respaldo de la presente investigación.

Con lo antes expuesto, se presenta a continuación el desarrollo de la investigación.

## **1.2. Planteamiento del problema**

### **1.2.1 Descripción de la realidad problemática**

En la actualidad somos testigos de un gran dinamismo en la economía mundial, esto se debe al gran desarrollo tecnológico y económico que han logrado algunos países.

El control interno ha adquirido mayor importancia durante los últimos años en diferentes países, a causa de los numerosos problemas producidos por su ineficiencia. Una de las causas es no haber asumido de forma efectiva la responsabilidad sobre el mismo por parte de la administración de las diversas actividades económicas que se desarrollan en los países.

Bejerano, G. (15 de julio de 2011). “Destacó de manera positiva que se auditaron 149 entidades en perfeccionamiento empresarial y de ellas el 82,6 % obtuvieron calificaciones positivas, lo cual valida al sistema de control interno como un elemento fundamental para nuestras empresas.” Recuperado de <http://www.cubadebate.cu/noticias/2011/07/15/auditoria-nacional-revela-problemas-en-el-control-interno-de-las-empresas/#.XF4-a1UzblU>.

La situación financiera internacional nos exige tener una administración financiera eficiente para cumplir con objetivos empresariales, se debe tener procesos consecuentes con las tendencias de comportamiento en el futuro y donde se pueda pronosticar la situación financiera y económica para la mejora del desarrollo del país.

Rivero, A. (11 de septiembre de 2010). “A finales de este siglo, como consecuencia del notable aumento de la producción, los propietarios de los negocios se vieron imposibilitados de continuar atendiendo personalmente los problemas productivos, comerciales y administrativos, viéndose forzados a delegar funciones dentro de la organización conjuntamente con la creación de sistemas y procedimientos que previeran o disminuyeran fraudes o errores, debido a esto comenzó a hacerse sentir la necesidad de llevar a cabo un control sobre la gestión de los negocios, ya que se había prestado más atención a la fase de producción y comercialización que a la fase



administrativa u organizativa, reconociéndose la necesidad de crear e implementar sistemas de control como consecuencia del importante crecimiento operado dentro de las entidades.”

“Se puede afirmar que el Control Interno ha sido preocupación de la mayoría de las entidades, aunque con diferentes enfoques y terminologías.”  
Recuperado de <http://controlinternohoy.blogspot.com/2010/09/evolucion-del-control-interno-cuba.html>.

Las empresas deben implementar un Control Interno eficiente que les permita enfrentarse a los cambios del mundo de hoy, es responsabilidad de la administración y de los directivos desarrollar un sistema que garantice el cumplimiento de los objetivos de la empresa y se convierta en una parte esencial de la cultura organizacional.

Estupiñan, R. (2006) “El entorno económico, político y social genera cambios en los sistemas de control interno de las organizaciones empresariales, ya que los riesgos varían, las necesidades son otras, las culturas se transforman y los avances tecnológicos son vertiginosos, su implementación y evaluación no pueden ser responsabilidad aislada de la administración, el contador o la auditoría.”

En lo referente al análisis financiero es necesario tener un adecuado estudio financiero, ya que es un medio infalible para el control de los recursos y para evaluar la situación financiera como un eslabón fundamental para la economía.

Las finanzas en el mundo se pueden encontrar en diferentes estudios, donde se observa la relación que existe entre la teoría y la práctica financiera, en lo que se refiere a las principales decisiones que se abordan en la empresa: Decisiones de inversión, de financiamiento, y riesgos,

Cámara, L. (2015) “La función de administración financiera se nutre de información, generada por todas las áreas funcionales de la empresa y compilada por las áreas de contabilidad, costos y control presupuestal. Toda esta información la analiza y la procesa para tomar decisiones en relación con las inversiones en activos

monetarios y no monetarios necesarios para obtener los rendimientos esperados, así como con las fuentes de financiamiento de dichos activos.” Recuperado de: <http://elempresario.mx/administracion-empresas/problema-administracion-funcion-financiera>

La administración financiera, es una actividad fundamental del sector financiero que es inexistente en las organizaciones, Esto se ve reflejado en problemas que pueden llegar a representar el fracaso de una empresa. Debido a que los empresarios están concentrados mayormente en la obtención de recursos para poder realizar gastos operativos, es complicado que tenga la conciencia de desarrollar planes financieros cuando no se tiene conocimiento sobre cómo realizarlos, cuando los problemas cotidianos abruma la capacidad de decisión de los empresarios y cuando se tienen problemas básicos para generar ingresos.

La problemática financiera de las empresas puede verse reflejada principalmente en recursos financieros limitados, nivel de endeudamiento, falta de capital para invertir, dificultad para adquirir préstamos, falta de capital de trabajo, ausencia de control Interno.

Sin embargo, ello no debe implicar que no se deban tomar decisiones financieras en el corto plazo basándose en la Administración financiera como una herramienta útil.

Los movimientos de efectivo en las organizaciones son una actividad constante que requiere de una administración efectiva, no sólo porque es importante mantener los niveles de efectivo necesarios, sino porque es necesario controlar e identificar los flujos de efectivo que se generan en la organización. Sin embargo, a pesar de la importancia que tiene la administración financiera, las empresas tienen dificultades para controlar las entradas y salidas de efectivo.

La empresa CONSTRUCTORES S.A.C., en la que se realizó la investigación, tiene como actividad suministrar bienes y brindar servicios de alta calidad en trabajos de ingeniería, como instalaciones eléctricas en general (Mantenimiento preventivo y correctivo), trabajos provisionales de campamentos (Agua, desagüe, electricidad, cómputo, red telefónica.), obras de electrificación urbana y rural, obras electromecánicas, instalaciones de sistema de puesta a tierra, contando para estos

tipos de trabajos con personal con muchos años de experiencia al servicio de la industria y la construcción.

En la Empresa Constructores S.A.C., se puede observar la deficiencia de Control Interno lo cual afecta a la Administración Financiera, situación que se puede corroborar al analizar sus estados financieros.

El control interno en la empresa Constructores SAC se ve afectado ya que no hay ninguna política, ni controles establecidos para el cumplimiento de procedimientos que la empresa lleva a cabo para el cumplimiento de sus actividades económicas.

La administración financiera se ve ausente ya que no se monitorea que los controles internos se cumplan.

La responsabilidad de la administración y directivos de la empresa, no se encuentran bien definidas. Es frecuente observar la falta de comunicación que existe entre los colaboradores de la organización, perdiendo el cumplimiento de políticas y procedimientos, estas prácticas terminan afectando la razonabilidad de los estados financieros. La falta de conocimiento en administración financiera de los colaboradores, es una situación común, la que genera un daño en contra de la empresa.

No se observa procedimientos de control regulares para el cumplimiento de los objetivos diarios de la empresa, el cual afecta la eficiencia de sus operaciones y por consiguiente esto se ve reflejado en los estados financieros.

Es por ello que consideramos necesario, conocer la relación entre el control interno y la administración financiera de la empresa Constructores S.A.C.

## **1.2.2 Formulación del problema**

### **1.2.2.1 Problema General.**

¿Cuál es la relación que existe entre el Control Interno y la Administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017?

### **1.2.2.2 Problemas específicos.**

- a. ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el ratio de liquidez en empresa Constructores S.A.C., 2017?
- b. ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el ratio de endeudamiento en la empresa Constructores S.A.C., 2017?
- c. ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el índice de actividad de la empresa Constructores S.A.C., 2017?
- d. ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el ratio de rentabilidad en la empresa Constructores S.A.C., 2017?

## **1.3. Formulación de los Objetivos**

### **1.3.1 Objetivos Generales**

Determinar la relación entre el control interno y la administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017.

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a. Determinar la relación entre el control interno y el ratio de liquidez de la empresa Constructores S.A.C., 2017.
- b. Determinar la relación entre el control interno y el ratio de endeudamiento de la empresa Constructores S.A.C., 2017.
- c. Determinar la relación entre el control interno y el índice de actividad de la empresa Constructores S.A.C., 2017.
- d. Determinar la relación entre el control interno y el ratio de rentabilidad de la empresa Constructores S.A.C., 2017.

## **1.4. Justificación del Problema**

### **Justificación teórica**

Nuestra investigación está orientada al conocimiento del control interno como un proceso útil que se ejecuta por la administración y con todo el equipo de trabajo de una organización para evitar procedimientos inadecuados, mermas, procesos erróneos, ayudando de esta manera al cumplimiento de los objetivos de la organización.

La administración financiera hace referencia a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones. Realizan diversas tareas financieras entre ellas podemos mencionar un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de créditos a clientes y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía.

### **Justificación práctica**

En el presente año con el crecimiento de las actividades económicas, es de mucha importancia tener un control interno en la empresa CONSTRUCTORES S.A.C., ya que permitirá tener procesos eficientes y productivos; en especial si se centra en las actividades básicas que realiza, pues de ello depende el mantenerse en vigencia ante el mercado.

Es necesario conocer la importancia del control interno en sus operaciones, esto ayudará y mejorará la administración financiera de la empresa con sus estados financieros razonables.

### **Justificación metodológica**

El tipo de investigación es según su naturaleza, y cuyo nivel de investigación es Correlacional, con un diseño de investigación descriptivo - correlacional, ya que no se manipula a las variables y es de corte transversal por que la información se toma sobre de un periodo específico. Dicha investigación se hará uso de instrumentos validados y confiabilizados.

## II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

### 2.1. Antecedentes del estudio.

#### ❖ Antecedentes Internacionales.

Ávila, J. (2005) “Medición y control de riesgos financieros en empresas del SECTOR REAL” este estudio se realizó en la ciudad de Bogotá D.C. en la Pontificia universidad Javeriana de Bogotá tesis para la obtención del Título de Contador Público. Utilizando el Método Científico de forma descriptivo – explicativo. Concluye que: “las empresas del sector real han comprendido la importancia de identificar, medir y gestionar el riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo del objeto social para el cual fueron constituidas. Una gestión adecuada de los riesgos financieros permite a la compañía mantenerse en dirección de sus objetivos de rentabilidad, promoviendo la eficiencia en las operaciones y el mantenimiento de capital, garantizando la solvencia y estabilidad de la empresa.”

Carrillo, G. (2015) “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo”, estudio realizado en la ciudad de Ambato – Ecuador en la Universidad técnica de Ambato, trabajo de investigación previa a la obtención del Grado Académico de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA. Utilizando de forma descriptivo – correlacional. Concluye que: “El inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja a la empresa “Azulejos Pelileo” sobre la liquidez que posee la misma, tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.”

Espinoza, P. (2013) “Propuesta de un sistema de control interno en las áreas de tesorería, cartera y recursos humanos de la empresa medicina prepagada CRUZBLANCA S.A.”, estudio realizado en la ciudad de Sangolqui – Ecuador en la Escuela Politécnica del Ejército, tesis para la obtención del grado de Ingeniera en finanzas, Contadora Pública – Auditora. Utilizando el Método Científico de forma descriptivo – explicativo. Concluye que: “La empresa no cuenta con un código de ética en el cual el

personal tenga conocimiento de normas de conducta, valores y principios a los cuales debe regir, la falta de interés por parte de la gerencia para implementar un Sistema de control interno formal en el cual se detalle actividades, grados de autoridad, la importancia de sus actividades y el riesgo que puede ocasionar si no las cumple en un tiempo establecido.”

Sinchi, Y. (2012) “Diagnóstico del riesgo operativo en las áreas de crédito y cobranza de la cooperativa de ahorro y crédito la Merced matriz cuenca, en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de julio del 2012”, estudio realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador en la Universidad politécnica Salesiana, tesis previa a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Utilizando de forma descriptivo – explicativo. Concluye que: “Los riesgos operativos más importantes obedecen a fracasos en los controles internos y a las distintas políticas creadas. Es importante que las Instituciones Financieras se enfoquen en manejar el tema de riesgo operativo, en vista que sí, el impacto y probabilidad del riesgo es alta, el desarrollo de los procesos resultará con falencias y crearán cuellos de botella que entorpezcan o detengan los procesos ocasionando pérdidas monetarias.”

#### ❖ **Antecedentes Nacionales.**

Carretero, Vilma. (2018) “El control interno y la administración financiero para optimizar los procesos del área de tesorería del Hospital Nacional Sergio E. Bernales – 2017” Tesis para obtener el Grado académico de Maestra en Gestión Pública, en la Universidad César Vallejo, Lima – Perú. Utilizando el método Inductivo – Deductivo. Concluye que: “Hay una correlación positiva débil ( $Rho= ,248$ ) y significativa ( $p$  valor es menor que 0,05) entre el control interno y la administración financiera, hay una correlación positiva débil ( $Rho= ,248$ ) y significativa ( $p$  valor es menor que 0,05) entre el ambiente de control y la administración financiera, hay una correlación positiva débil ( $Rho= ,245$ ) y significativa ( $p$  valor es menor que 0,05) entre la evaluación de riesgos y la administración financiera, hay una correlación positiva débil ( $Rho= ,260$ ) y significativa ( $p$  valor es menor que 0,05) entre la actividad de control y la



administración financiera, hay una correlación positiva débil ( $Rho = ,245$ ) y significativa ( $p$  valor es menor que  $0,05$ ) entre la información y comunicación y la administración financiera, no existe relación significativa entre la supervisión y monitoreo y la administración financiera para optimizar los procesos del área de tesorería del Hospital Nacional Sergio E. Bernales.”

Enrique, I. (2018) “Control interno y su incidencia en la administración financiera en la Municipalidad Provincial de Huaylas – Caraz, 2017”, tesis para obtener el Título de Contador Público, en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Huaraz – Perú. Utilizando el método descriptivo – correlacional. Concluye que: “El control interno incide directamente en la administración financiera en la Municipalidad Provincial de Huaylas, 2017; de acuerdo a los resultados obtenidos en la presente investigación, se tiene que un control interno ineficiente dentro del municipio incide a que la administración financiera en la Municipalidad Provincial de Huaylas sea deficiente.”

Tello, L. (2017) “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC” Tesis para obtener el Título de Contador Público, en la Universidad Autónoma del Perú, Lima – Perú. Utilizando el método Inductivo – Deductivo. Concluye que: “La empresa depende mucho del financiamiento bancario como un medio de obtención de dinero para poder afrontar sus obligaciones inmediatas, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que acarrea por un lado riesgos de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en detrimento de la rentabilidad de la empresa. Asimismo la empresa adolece de una gestión de cobranzas ineficiente y no existen políticas de créditos y cobranzas que permitan seleccionar mejor a sus clientes.”

Valera, N. (2017) “Influencia del control interno en la gestión administrativa de la Dirección Sub Regional de Salud Huallaga Central, 2016” tesis para obtener el Grado Académico de Maestra en Gestión Financiera y Tributaria, en la Universidad César Vallejo, Juanjví – Perú. Utilizando el método descriptivo – correlacional. Concluye que: “Existe una relación directa y significativa entre el Control Interno y la Gestión Administrativa de la Dirección

Sub regional Salud Huallaga Central – Juanjuí, 2016. Por cuanto, se obtuvo un grado de correlación alta coeficiente de correlación lineal de Pearson  $r = 0.7461$ , lo que indica que existe una alta correlación positiva entre las variables.”

Vilca, L. (2012) “El control interno y su impacto en la gestión financiera de las Mypes de servicios turísticos en lima metropolitana” tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público, en la Universidad de San Martín de Porres, Lima – Perú. Utilizando el método descriptivo – explicativo. Concluye que: “Existe una inadecuada aplicación del control interno relacionado con la separación de funciones afines, por lo tanto esto influye negativamente en la preparación tanto de los registros contables como de los estados financieros de la empresa, Inexistencia de supervisión adecuada con relación al área de cobranzas y facturación, debido a que no se ha separado adecuadamente las funciones de cobranzas con las de facturación, pues todas recaen en una sola persona y por lo tanto el control interno aplicado es ineficiente.”

Velezmoro, O. (2010) “Modelo de gestión de riesgo operacional en una institución financiera peruana dentro de un enfoque integrado de gestión de riesgos” tesis para obtener el Título de Licenciado en Administración, en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Utilizando el método descriptivo – explicativo. Concluye que: “La gestión de riesgo operacional bajo COSO ERM agrega valor a la organización en la medida en que contribuye al cumplimiento de los objetivos, provee conocimiento de la ocurrencia de posibles eventos y su mitigación, mejora la eficiencia, asegura que los productos y servicios se brinden dentro del apetito de riesgo aceptado con mayor posibilidad de éxito.”

#### ❖ **Antecedentes Locales.**

Cabanillas, M. y Principe, D. (2017) “Aplicación de un sistema de control interno basado en el COSO I, en el área de almacén y su incidencia en la liquidez de la empresa mueblehogar E.I.R.L. distrito de Trujillo año 2017” Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público, en la Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo – Perú. Utilizando el método

descriptivo – explicativo. Concluye que: “Efectuado el diagnóstico de la situación actual de la empresa MUEBLEHOGAR E.I.R.L., se estableció que el sistema de control interno en el área de almacén califica como deficiente, lo cual limita e incide negativamente en la liquidez. Identificándose deficiencias en el proceso de almacenaje, control, registro, emisión de la información oportuna, desconocimiento y no aplicación de un flujo, y ausencia de políticas en el manejo del área.”

Guevara, J. y Quiroz, R. (2014) “Aplicación del sistema de control interno para mejorar la eficiencia del área de logística en la Empresa constructora rial construcciones y Servicios SAC 2014” Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público, en la Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo – Perú. Utilizando el método descriptivo – explicativo. Concluye que: “La empresa constructora Rial Construcciones y Servicios SAC, presenta una anarquía administrativa por ausencia de un sistema de control que le oriente a desarrollar sus actividades de manera coherente y consistente, las cuales se traducen en la ausencia de un manual de funciones, la ausencia de planificación de las necesidades de materiales inadecuada programación de las compras desconocimiento del stock en algunos periodo de tiempo , clasificación empírica de los inventarios , entre otros lo cual con lleva al deterioro de la situación económica financiera de la empresa.”

## **2.2. Marco Teórico**

### **Control Interno:**

Según el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) (2012): “El Control interno es un proceso, ejecutado por la junta directiva o consejo de administración, la gerencia y otro personal designado, diseñado para proporcionar seguridad razonable respecto del logro de objetivos en las tres categorías siguientes:” (p. 25)

- Eficacia y eficiencia de las operaciones.
- Confiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones.

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (2017): señala las siguientes dimensiones:

- “Activo disponible y exigible: comprende los fondos en caja y en instituciones financieras, y las cuentas por cobrar.” (p. 69)
- “Activo Realizable: se refieren a los bienes y servicios acumulados de propiedad de la empresa, cuyo destino es la venta. Incluye los bienes destinados al proceso productivo, los adquiridos para la venta, los manufacturados, los recursos naturales y los productos biológicos, así como las existencias de servicios, cuyo ingreso asociado aún no se devenga.” (p. 88)
- “Activo inmovilizado: Comprende: las inversiones mobiliarias e inmobiliarias; los inmuebles, maquinaria y equipo; los activos biológicos; los intangibles; y, los otros activos que no son de realización en el corto plazo. Asimismo, se encuentran las inversiones inmobiliarias y los inmuebles, maquinaria y equipo adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero. Se espera que estos activos permanezcan en la entidad más de un período o ejercicio económico completo.” (p. 108)
- “Pasivo: Incluye todas las obligaciones presentes, que resultan de hechos pasados, respecto de las cuales se espera que fluyan recursos económicos que incorporan beneficios económicos, fuera de la empresa. Asimismo, incluye las cuentas del impuesto a la renta y participaciones de los trabajadores diferidos, que se esperan pagar en el futuro.” (p. 132)  

“Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente o pueden originarse por la actividad normal de la empresa o por usos o costumbres que la llevan a actuar de cierta manera. Los sistemas están diseminados en todo el ente y todos ellos no o más objetivos de control.” (p. 132)
- “Patrimonio neto: Las transacciones patrimoniales provienen de aportes efectuados por accionistas o partícipes, de los

resultados generados por la entidad, y de las actualizaciones de valor. Todas ellas, modifican el patrimonio neto en su conjunto.”

“Otras transacciones representan reacomodos patrimoniales, como los que surgen de acuerdos de accionistas como cuando se capitalizan utilidades, o de mandatos de ley como en el caso de una reserva legal.” (p. 154).

### **Administración de riesgo empresarial E.R.M**

Todas las empresas se enfrentan a la incertidumbre sobre su futuro y el reto para su dirección es determinar qué nivel de incertidumbre puede aceptar

Según Estupiñan, Rodrigo (2013): “El E.R.M. es un proceso, efectuado por la junta de directores de una entidad, por la administración y por otro personal, aplicado en el establecimiento de las estrategia y a través del emprendimiento, diseñado para identificar los eventos potenciales que pueden afectar la entidad, y para administrar los riesgos que se encuentran dentro de su apetito por el riesgo, a fin de proveer seguridad razonable en relación con el logro de los objetivos de la entidad.” (p. 119).

### **Proceso de la Administración del Riesgo**

Los elementos principales en la administración de riesgos se identifican en tres ciclos importantes para la continuidad y eficacia del proceso:

- El análisis, evaluación y tratamiento del riesgo
- La información, comunicación y consulta durante el desarrollo del ciclo anterior
- La auditoría, monitoreo y supervisión ejercida por auditores y los jefes responsables de los procesos de la entidad.

Los ciclos se desarrollan mediante elementos:

Selección del sujeto a evaluar, de lo macro a lo micro, es decir que la selección de riesgos se trabaja mediante:

- Direccionamiento estratégico
- Contexto de la organización

Determinar los objetivos, evaluación de riesgos sobre los objetivos de sus procesos o de sus responsabilidades.

Identificación de los riesgos, comprender, identificar y usar proceso bien estructurado y sistemático para su análisis.

Analizar los riesgos, se analiza combinando estimaciones de las consecuencias y probabilidad contra las medidas de control existentes.

### **Identificando la Misión**

Dentro del contexto de la misión, la gerencia deberá establecer los objetivos estratégicos, seleccionar las estrategias para alcanzar dichos objetivos y proponer objetivos de soporte alineados y desplegados en cascada a través de la organización.

### **Fijando Objetivos**

Los objetivos se establecen a nivel estratégico, estableciendo con ellos una base para los objetivos operativos, de reporte y cumplimiento.

### **Riesgo Aceptado**

Riesgo aceptado es el volumen de riesgo, que una entidad está dispuesta a aceptar en su búsqueda de valor, se puede calificarlo como alto, medio o bajo.

Una empresa con un riesgo aceptado alto puede estar dispuesta a asignar una gran parte del capital a negocios de alto riesgo, como son los mercados emergentes. Por el contrario, una empresa con un riesgo aceptado bajo opta por invertir en mercados más maduros y estables.

### **Tolerancia Al Riesgo**

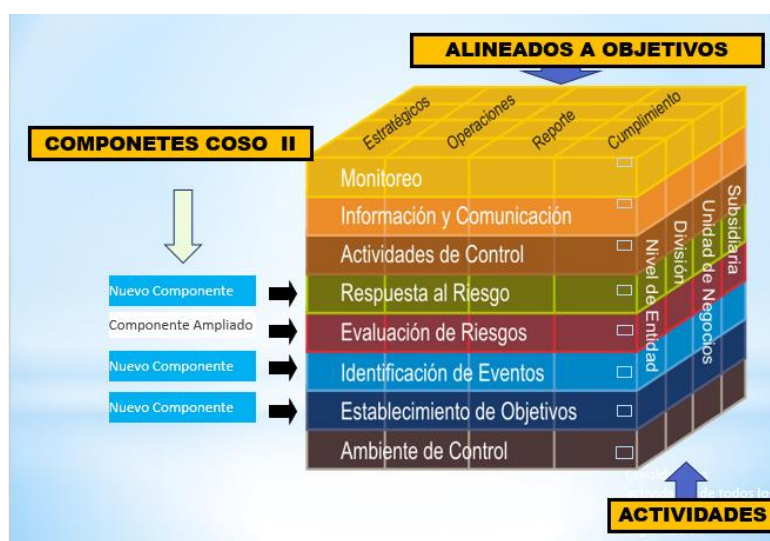
Es el nivel aceptable de variación relativa al logro de un objetivo concreto y a menudo la mejor medida es en las mismas unidades usadas para medir el objetivo relacionado.

## Seguridad Razonable

Una administración de riesgos bien diseñados y operada puede facilitar a la gerencia una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos de la empresa.

## Componentes De La Administración De Riesgos Corporativos

Consta de ocho componentes interrelacionados derivados de como la gerencia lleva el negocio, que se integran en el proceso de administración: Ambiente Interno, Establecimiento de objetivos, Identificación de eventos, Evaluación de riesgos, Respuesta a los riesgos, Actividades de control, Información y comunicación, monitoreo.



**Fuente:** Estupiñan, R. (2006). *Control Interno y fraudes análisis de informe Coso I, II.*

## Ambiente Interno

El ambiente interno establece la base de como el personal de la empresa debe percibir y afrontar el control y el riesgo. El núcleo de cualquier negocio está constituido por personas, con atributos individuales, integridad, valores éticos, y competencia y el entorno en el que actúan.



## **Establecimiento de Objetivos**

La administración debe establecer un proceso para fijar objetivos y que los objetivos seleccionados apoyan a la misión de la entidad y se alinean a ella, además de ser consistentes con el riesgo aceptado.

## **Identificación de Eventos**

Deben identificarse los eventos potenciales que pueden tener un impacto en la empresa. Esto involucra identificar eventos potenciales internos y externos que afectan el logro de los objetivos. Distinguir eventos que representan riesgos y oportunidades. Estas últimas se reenvían hacia la estrategia de la dirección o a los procesos para fijar objetivos.

## **Evaluación de Riesgos**

Los riesgos identificados son analizados para establecer una base y determinar cómo deben ser administrados. Los riesgos se asocian a con los objetivos que puedan afectar.

## **Respuesta a los Riesgos**

El personal identifica y evalúa las posibles respuestas a los riesgos, esto son: evitar el riesgo, reducir los riesgos, transferir el riesgo o aceptar el riesgo.

## **Actividades de Control**

Las políticas y procedimientos se establecen y ejecutan para ayudar a que se lleven a cabo efectivamente las respuestas a los riesgos seleccionados por la dirección.

## **Información y Comunicación**

Es necesaria información a todos los niveles de una entidad para identificar, evaluar y responder a los riesgos. Se da una comunicación eficaz en sentido amplio, cuando fluye hacia abajo, a través y hacia arriba de la entidad.

## **Monitoreo**

Toda la administración de riesgos se monitorea, realizando las modificaciones que sean necesarias. Este monitoreo se lleva a cabo a través de actividades permanentes de la dirección, evaluaciones independientes de la administración de riesgos.

## **Limitaciones**

La seguridad razonable se compara con un nivel de satisfacción de confianza de que los objetivos podrán ser alcanzados o si la gerencia podrá hacer conocer oportunamente si los objetivos probablemente no serán alcanzados.

Determinar cuanta seguridad razonable es requerida para alcanzar nivel satisfactorio de confianza es un tema de criterio.

- Factores fuera de control de la organización,
- El juicio humano en la toma de decisiones.
- Controles mal establecidos
- Costo beneficio de los controles.
- Colusión.
- La gerencia puede anular el sistema de controles.

Estas limitaciones no permiten a la gerencia a obtener la certeza absoluta.

## **Valoración de los riesgos**

La Valoración de los riesgos permite a una entidad clasificar y valorar los eventos potenciales que impactan en la consecución de los objetivos, se efectuará en base a la información obtenida en el Registro de Riesgos con el fin de obtener información para determinar el nivel de riesgo y las acciones que se van a implementar.

Para valorarlo es necesario diseñar escalas que pueden ser cuantitativas o cualitativas.

Se han establecido dos aspectos para realizar la evaluación de los riesgos identificados:

- Probabilidad: La posibilidad de ocurrencia del riesgo; ésta puede ser medida con criterios de frecuencia o teniendo en cuenta la presencia de factores internos y externos que puedan propiciar el riesgo, aunque éste no se haya materializado.
- Impacto: Las consecuencias que puede ocasionar a la organización la materialización del riesgo.

		Impacto		
		1	2	3
		Leve	Moderado	Desastroso
Probabilidad	Probable	3 Riesgo moderado	6 Riesgo importante	9 Riesgo inaceptable
	Posible	2 Riesgo tolerable	4 Riesgo moderado	6 Riesgo importante
	Improbable	1 Riesgo aceptable	2 Riesgo tolerable	3 Riesgo moderado

**Fuente:** Contraloría General de la República (2017), *Guía para la Implementación y Fortalecimiento del Sistema de Control Interno en las entidades del Estado.*

## Niveles de riesgos

Nivel de Riesgo	Descripción
Riesgo Inaceptable	Se requiere acción inmediata. Planes de tratamiento requeridos, implementados y reportados a la Alta Dirección
Riesgo Importante	Se requiere atención de la alta dirección. Planes de tratamiento requeridos, implementados y reportados a los jefes de las oficinas, divisiones, entre otros.
Riesgo Moderado	Debe ser administrado con procedimientos normales de control.
Riesgo Tolerable	Menores efectos que pueden ser fácilmente remediados. Se administra con procedimientos rutinarios
Riesgo Aceptable	Riesgo insignificante. No se requiere ninguna acción.

**Fuente:** Contraloría General de la República (2017), *Guía para la Implementación y Fortalecimiento del Sistema de Control Interno en las entidades del Estado*.

## Respuesta al riesgo

Evaluados los riesgos, la Dirección determinará como responder a ellos.

Las respuestas pueden ser las de evitar, reducir, compartir y aceptar el riesgo. Al considerar su respuesta, la Dirección evalúa su efecto sobre la probabilidad e impacto del riesgo, así como los costos y beneficios, y selecciona aquella que sitúe el riesgo residual dentro de las tolerancias al riesgo establecidas.

<p><b>Evitar el Riesgo</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reducir la expansión de una línea de productos a nuevos mercados</li> <li>• Vender una división, unidad de negocio o segmento geográfico altamente riesgoso</li> <li>• Dejar de producir un producto o servicio altamente riesgoso</li> </ul>	<p><b>Compartir el Riesgo</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Compra de seguros contra pérdidas inesperadas significativas</li> <li>• Contratación de outsourcing para procesos del negocio</li> <li>• Compartir el riesgo con acuerdos sindicales o contractuales con clientes, proveedores u otros socios de negocio</li> </ul>
<p><b>Aceptar el Riesgo</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Auto-asegurarse (Self-insuring) contra pérdidas</li> <li>• Aceptar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia de riesgo</li> </ul>	<p><b>Mitigar el Riesgo</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fortalecimiento del control interno en los procesos del negocio</li> <li>• Diversificación de productos</li> <li>• Establecimiento de límites a las operaciones y monitoreo</li> <li>• Reasignación de capital entre unidades operativas</li> </ul>

**Fuente:** Estupiñan, R. (2006). *Control Interno y fraudes análisis de informe Coso I, II*.

## **Administración Financiera**

Según autor Gitman y Zutter (2012): “Se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones: Privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de créditos a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía.” (pág. 3)

## **Dimensiones de Administración Financiera**

Según autor Gitman y Zutter (2012) señala las siguientes dimensiones de la Administración Financiera:

### **Ratios de Liquidez**

“La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.” (pág. 65)

#### **Liquidez corriente**

Ratio que mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, se mide de la siguiente forma:

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$$

Cuanta más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa.

#### **Prueba ácida**

Ratio que se mide con los activos corrientes, a excepción de los inventarios, se mide de la siguiente forma:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Cuanta más alta es la prueba ácida, mayor liquidez para afrontar obligaciones a corto plazo que tiene la empresa.

### **Liquidez Absoluta**

Ratio que se mide con el efectivo y equivalente de efectivo, se mide de la siguiente forma:

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivos corriente}}$$

Cuanta más alta es la liquidez absoluta, mayor liquidez para afrontar obligaciones a corto plazo que tiene la empresa.

### **Ratio de Actividad**

“Los índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros.” (pág. 68)

#### **Rotación de inventarios**

La rotación de inventarios mide comúnmente la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de ventas} / \text{Inventario.}$$

#### **Rotación de los activos totales**

La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas, se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Rotación de activos totales} = \text{Ventas} / \text{Total de activos}$$

Cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa, mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos.

### **Ratio de Endeudamiento**

“La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo.” (pág. 70)

#### **Ratio de endeudamiento**

El ratio de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. El índice se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \text{Total de Pasivos} / \text{Patrimonio Neto}$$

Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

#### **Ratio de Rentabilidad**

Permite a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. (pág. 73)

#### **Margen de utilidad bruta**

El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada sol de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. El margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

### **Margen de utilidad operativa**

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada sol de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos.

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Es preferible un margen de utilidad operativa alto.

### **Margen de utilidad neta**

El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada sol de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.

## **2.3 Definición de conceptos**

**Administración del riesgo:** es la disciplina que combina los recursos financieros, humanos, materiales y técnicos de una empresa, para identificar o evaluar los riesgos potenciales y decidir cómo manejarlos con la combinación óptima de costo – efectividad.

**Administración financiera:** es el área de la Administración que cuida de los recursos financieros de la empresa. La Administración Financiera se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la Administración Financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo.



**Beneficio neto:** diferencia entre ingresos y gastos de cualquier empresa en un periodo determinado.

**Conciliación bancaria:** es una comparación que se hace entre los apuntes contables que lleva una empresa de su cuenta corriente (o cuenta de bancos) y los ajustes que el propio banco realiza sobre la misma cuenta.

**Control interno:** es el conjunto de acciones, actividades, planes, políticas, normas, registros, procedimientos y métodos, incluido el entorno y actitudes que desarrollan autoridades y su personal a cargo, con el objetivo de prevenir posibles riesgos.

**Crédito:** operación financiera en la que una persona (el acreedor) realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero a otra persona (el deudor) y en la que este último, se compromete a devolver la cantidad solicitada (además del pago de los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere) en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo.

**Endeudamiento:** conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras personas e instituciones.

**Flujo de caja:** flujos de entradas y salidas de caja o efectivo, en un período dado.

**Fondo de maniobra:** es la parte del activo corriente de una empresa financiada con deuda a largo plazo (pasivo no corriente). Se calcula mediante la diferencia entre el activo corriente y la deuda a corto plazo (pasivo corriente). El fondo de maniobra también se conoce como fondo de rotación, capital circulante o por su nombre en inglés, working capital.

$$\text{Fondo Maniobra} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

**Liquidez:** es la capacidad de una inversión para ser transformada en dinero en efectivo sin que se produzca una pérdida significativa de su valor.

**Proceso:** sucesión de actos o acciones realizados con cierto orden, que se dirigen a un punto o finalidad, así como también al conjunto de fenómenos activos y organizados en el tiempo.

**Ratio:** un ratio es una relación por cociente, expresada en tanto por uno o tanto por ciento, entre el valor de dos cuentas o agregados de cuentas de cualquier estado financiero o estado contable de síntesis.

**Rentabilidad:** hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente.

**Rotación de cuentas por cobrar:** ese el indicador que mide la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el periodo en análisis.

**Situación económica:** cantidad de bienes y activos que posee una persona o empresa.

**Situación financiera:** capacidad que poseen personas, empresas o sociedades de hacer frente a las deudas que tienen o, lo que es lo mismo, de la liquidez de la que disponen para poder pagar sus deudas.

**Umbral de rentabilidad:** es el número mínimo de unidades que una empresa necesita vender para que el beneficio en ese momento sea cero. Es decir, cuando los costos totales igualan a los ingresos totales por venta.

## **2.4. Formulación de hipótesis**

### **2.4.1 Hipótesis general**

- ❖  $H_i$ : Existe relación significativa entre el Control Interno y administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017.
- ❖  $H_0$ : No existe relación significativa entre el Control Interno y administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017.

### **2.4.2 Hipótesis específico**

- a. Existe relación entre el control interno y el ratio de liquidez en empresa Constructores S.A.C., 2017.
- b. Existe relación entre el control interno y el ratio de endeudamiento en la empresa Constructores S.A.C., 2017.
- c. Existe relación entre el control interno y el índice de actividad de la empresa Constructores S.A.C., 2017.
- d. Existe relación entre el control interno y el ratio de rentabilidad en la empresa Constructores S.A.C., 2017.

## **2.5. Variables**

### **2.5.1 Operacionalización de las variables**

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
CONTROL INTERNO	Según el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) (2012): “El Control interno es un proceso, ejecutado por la junta directiva o consejo de administración, la gerencia y otro personal designado, diseñado para proporcionar seguridad razonable respecto del logro de objetivos.” (Pág. 25)	El Control Interno es un Proceso realizado por la junta de directores, gerencia y personal, con el fin de identificar eventos potenciales que podrían afectar a la compañía y gestionar sus riesgos dentro de los niveles aceptables. Y se medirá en las dimensiones: Activo disponible y exigible, Activo Realizable, Activo inmovilizado, pasivo, patrimonio neto.	D1 Activo disponible: Caja y bancos	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgos en caja y bancos</li> <li>- Controles en caja y bancos</li> </ul>	Ordinal
			D2 Activo exigible: Cuentas por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgos en cuentas por cobrar.</li> <li>- Controles en cuentas por cobrar.</li> </ul>	
			D3 Activo inmovilizado: Propiedades, planta y equipo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgos en Propiedades planta y equipo.</li> <li>- Controles en Propiedades planta y equipo.</li> </ul>	
			D4 Pasivo: Cuentas por pagar comerciales.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgos en Cuentas por pagar comerciales.</li> <li>- Controles en Cuentas por pagar comerciales.</li> </ul>	
			D5: Patrimonio neto	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgos en Patrimonio neto.</li> <li>- Controles en patrimonio neto.</li> </ul>	

Fuente: Los investigadores

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	Según autor Gitman y Zutter (2012): "Se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de créditos a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía."	La Administración Financiera se realiza por la gerencia financiera. La gerencia financiera gestiona la parte financiera de todo tipo de empresa.  Desarrolla diversas actividades financieras para el buen funcionamiento de todas las áreas de la empresa.	D1: Ratios de Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nivel de Liquidez</li> <li>- Prueba ácida</li> </ul>	Ordinal
			D2: Ratios de Endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nivel de endeudamiento</li> </ul>	
			D3: Índices de Actividad	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Rotación de inventarios</li> <li>- Rotación de los activos totales</li> </ul>	
			D4: Ratios de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Margen de utilidad bruta</li> <li>- Margen de utilidad operativa</li> <li>- Margen de utilidad neta</li> </ul>	

Fuente: Los investigadores

### **III. MATERIAL Y METODOS**

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

El tipo de investigación es correlacional; Hernández et al (2010) señala que "Este tipo de estudio tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular."

El nivel de la investigación es descriptivo, correlacional - transversal.

Según el autor Hernández, Fernández y Baptista (2010) define: "La investigación descriptiva busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de persona, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis". Transversal; Hernández, Fernández y Baptista (2010) señala: "Investigaciones que recopilan datos de un momento único."

#### **3.2. Población y muestra**

##### **3.2.1 Población**

Los 20 trabajadores de la empresa Constructores S.A.C

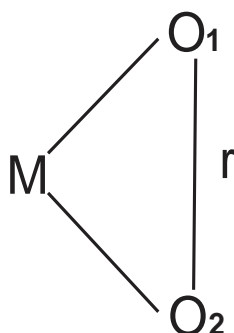
##### **3.2.2 Muestra**

El personal administrativo 20 trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.

#### **3.3. Diseño de investigación**

Diseño no experimental transeccional, descriptivo correlacional.

La figura que concierne a este esquema es el sucesivo:



M = Muestra, 20 colaboradores de la Empresa Constructores S.A.C.

O1 = Control interno

O2 = Administración financiera

r = Coeficiente de relación de las variables.

### 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

#### ❖ Técnicas:

- Análisis documental
- Encuesta

#### ❖ Instrumento de recolección de datos

- Estados Financieros:  
Se tomará como información principal de recolección, la información de los Estados Financieros de los años 2016 y 2017.
- Cuestionario de Control Interno.
- Cuestionario de Administración Financiera.

### 3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Para la interpretación se empleará SPSS, tabulando los datos, elaborando tablas de continuidad y figuras cuantitativas con sus apropiadas interpretaciones. Se somete a prueba de Shapiro Wilk por ser menor a 30 encuestas, el cual aporta el dato para identificar el modelo a emplear (si  $p > 0.05$  se usa el modelo de Pearson, si  $p < 0.05$  se emplea el modelo de Rho Spearman), en esta situación se empleó el modelo de Rho Spearman ya que  $p < 0.05$ .

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Presentación de resultados

#### 4.1.1. Resultados descriptivos de la variable control interno

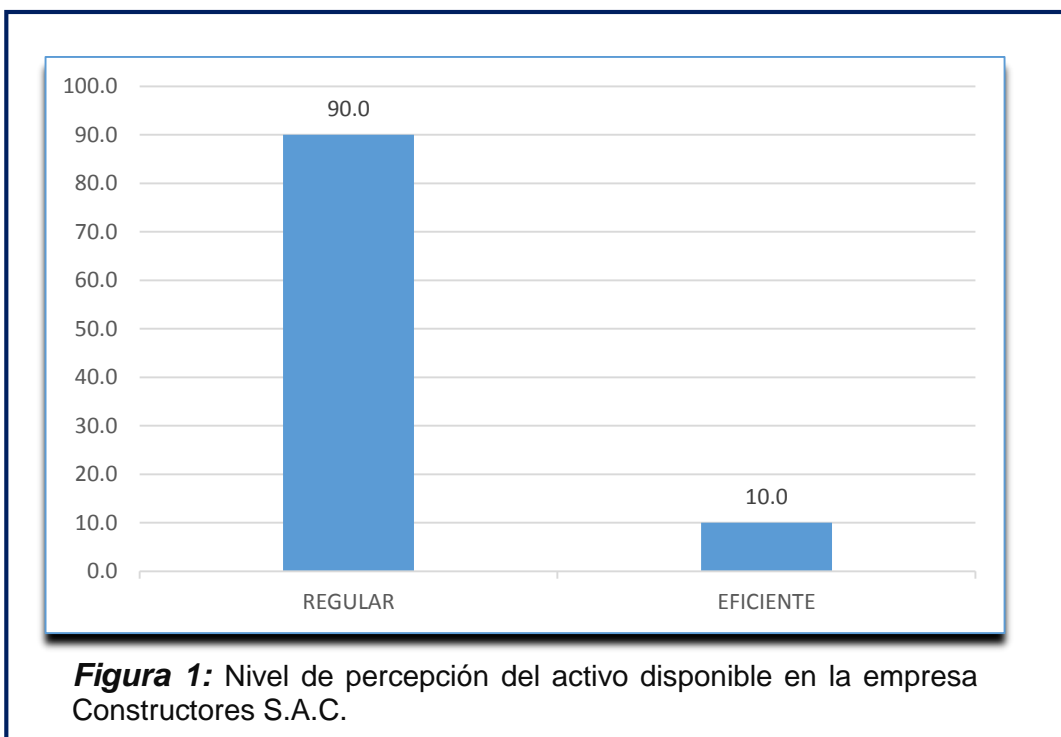
##### Dimensión 1: Activo disponible

**Tabla 1:**

***Nivel de percepción del activo disponible en la empresa Constructores S.A.C.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	REGULAR	18	90.0	90.0	90.0
	EFICIENTE	2	10.0	10.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre control interno.



**Interpretación:** De la tabla 1 y figura 1, se observa que 2 (10,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que el activo disponible es eficiente y 18 (90,0%) percibieron como regular.



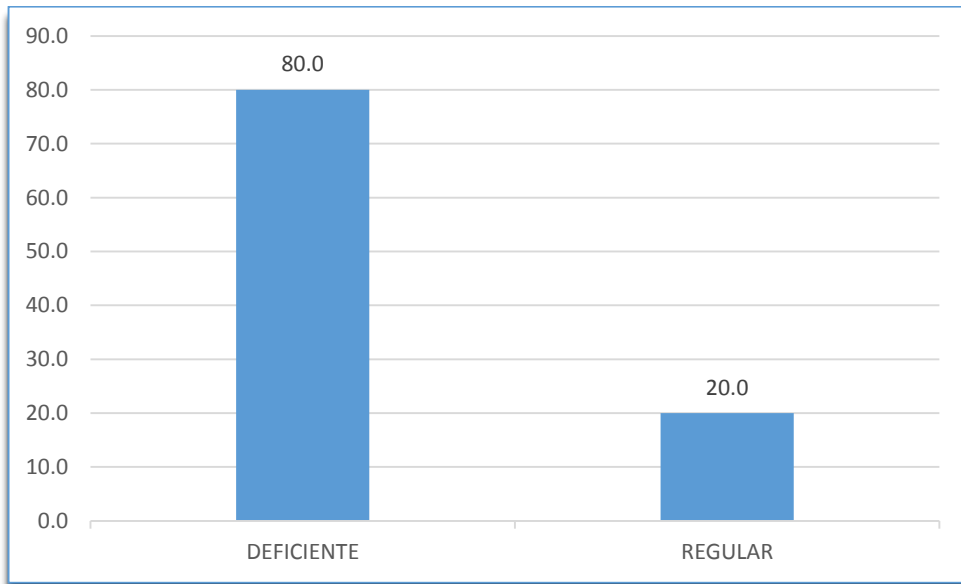
## Dimensión 2: Activo exigible

**Tabla 2:**

**Nivel de percepción del activo exigible en la empresa Constructores S.A.C.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	16	80.0	80.0	80.0
	REGULAR	4	20.0	20.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre control interno.



**Figura 2:** Nivel de percepción del activo exigible en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 2 y figura 2, se observa que 4 (20,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que el activo exigible es regular y 16 (80,0%) percibieron como deficiente.

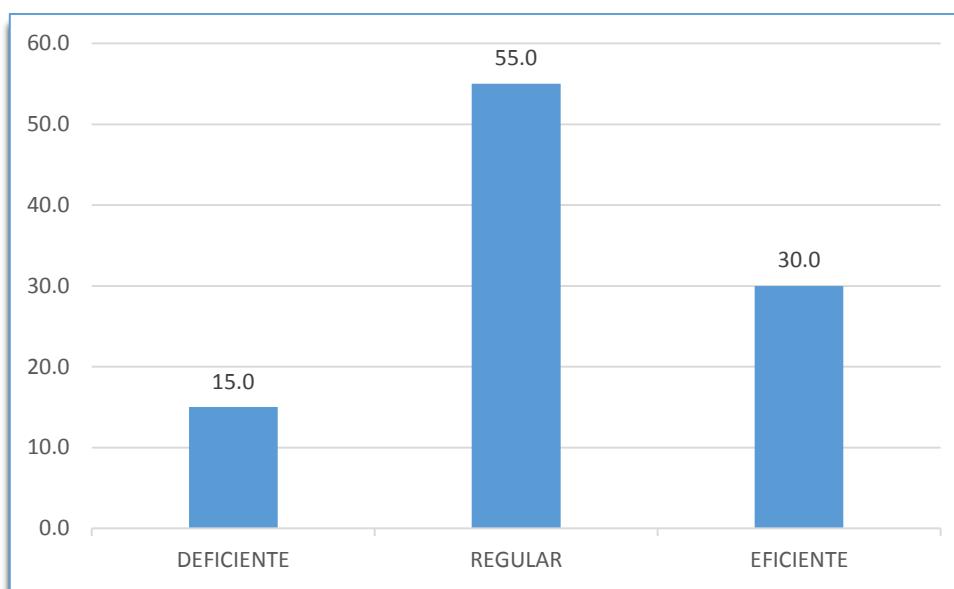
### Dimensión 3: Activo inmovilizado

**Tabla 3:**

***Nivel de percepción del activo inmovilizado en la empresa Constructores S.A.C.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	3	15.0	15.0	15.0
	REGULAR	11	55.0	55.0	70.0
	EFICIENTE	6	30.0	30.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre control interno.



***Figura 3:*** Nivel de percepción del activo inmovilizado en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 3 y figura 3, se observa que 6 (30,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que el activo inmovilizado es eficiente, 11 (55,0%) percibieron que es regular y 3 (15,0%) como deficiente.

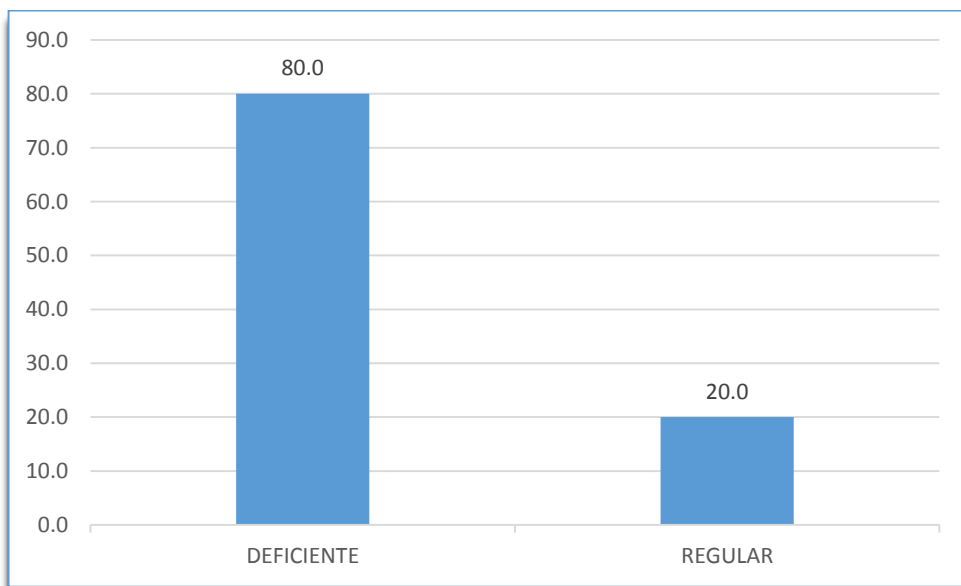
#### Dimensión 4: Pasivo

**Tabla 4:**

***Nivel de percepción del pasivo en la empresa Constructores S.A.C.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	16	80.0	80.0	80.0
	REGULAR	4	20.0	20.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre control interno.



**Figura 4:** Nivel de percepción del pasivo en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 4 y figura 4, se observa que 4 (20,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que el pasivo es regular y 16 (80,0%) percibieron como deficiente.

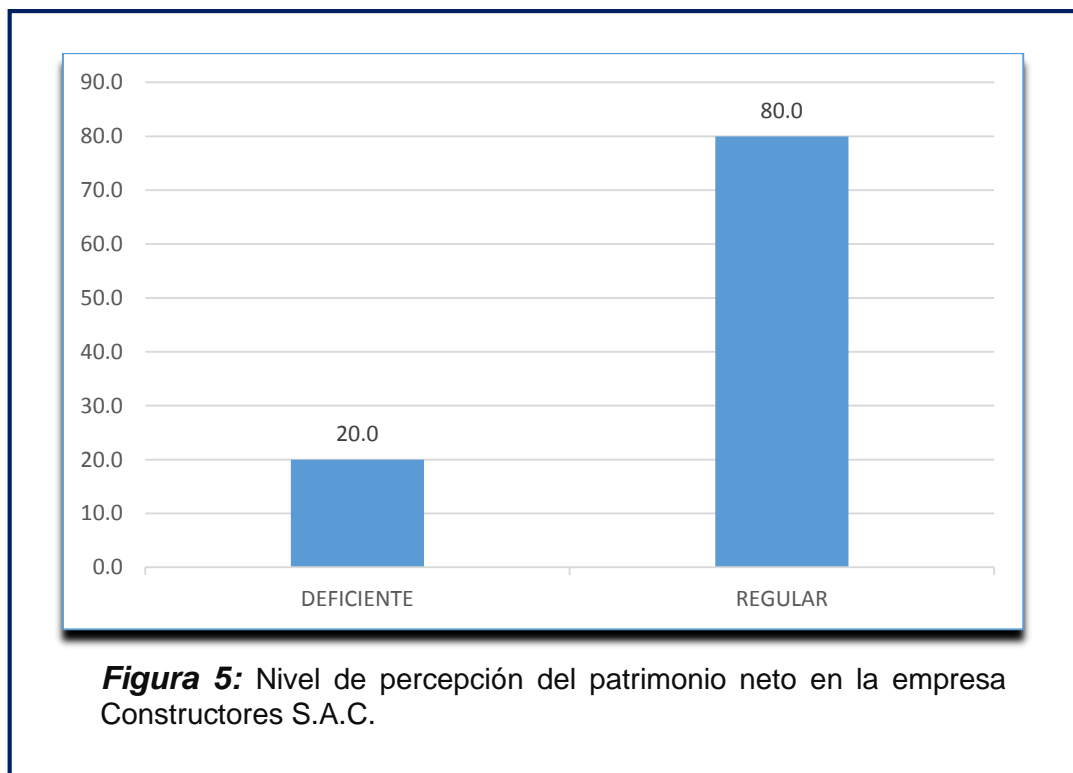
## Dimensión 5: Patrimonio neto

**Tabla 5:**

***Nivel de percepción del patrimonio neto en la empresa Constructores S.A.C.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	4	20.0	20.0	20.0
	REGULAR	16	80.0	80.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre control interno.



***Figura 5:*** Nivel de percepción del patrimonio neto en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 5 y figura 5, se observa que 16 (80,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que el patrimonio neto es regular y 4 (20,0%) percibieron como deficiente.

#### 4.1.2. Resultados descriptivos de la variable administración financiera

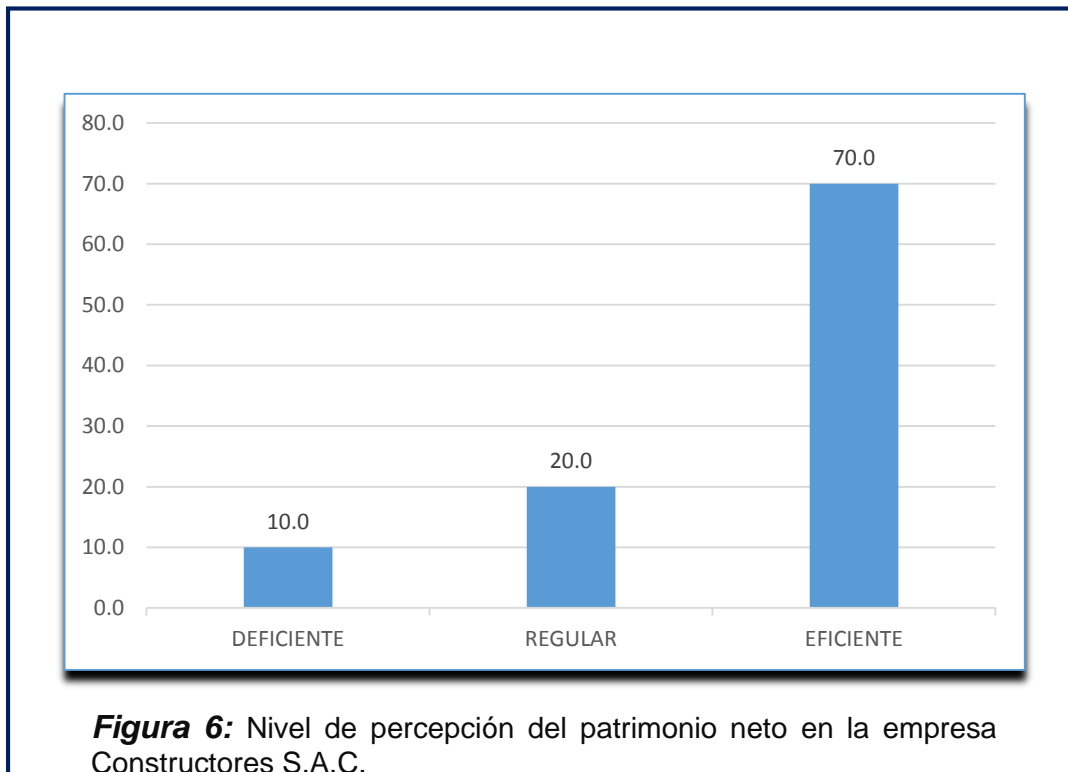
##### Dimensión 1: Ratio de liquidez

Tabla 6:

**Nivel de percepción de los ratios de liquidez en la empresa Constructores S.A.C.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	2	10.0	10.0	10.0
	REGULAR	4	20.0	20.0	30.0
	EFICIENTE	14	70.0	70.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre administración financiera.



**Figura 6:** Nivel de percepción del patrimonio neto en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 6 y figura 6, se observa que 14 (70,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que los ratios de liquidez son eficientes, 4 (20,0%) como regular y 2 (10,0%) percibieron como deficiente.

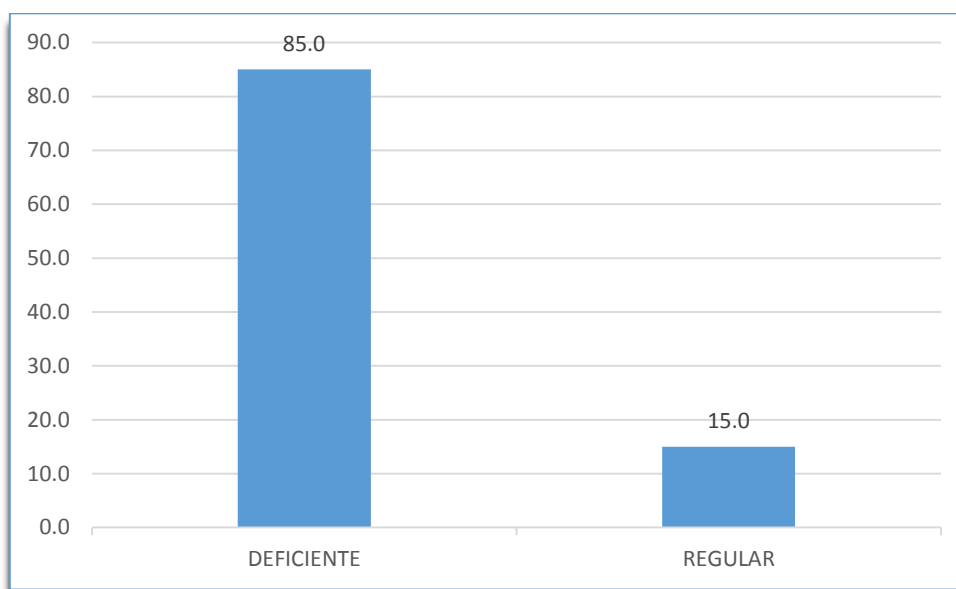
## Dimensión 2: Ratio de endeudamiento

**Tabla 7:**

**Nivel de percepción de los ratios de endeudamiento en la empresa Constructores S.A.C.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	17	85.0	85.0	85.0
	REGULAR	3	15.0	15.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre administración financiera.



**Figura 7:** Nivel de percepción de los ratios de endeudamiento en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 7 y figura 7, se observa que 3 (15,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que los ratios de endeudamiento son regulares y 17 (85,0%) como deficiente.

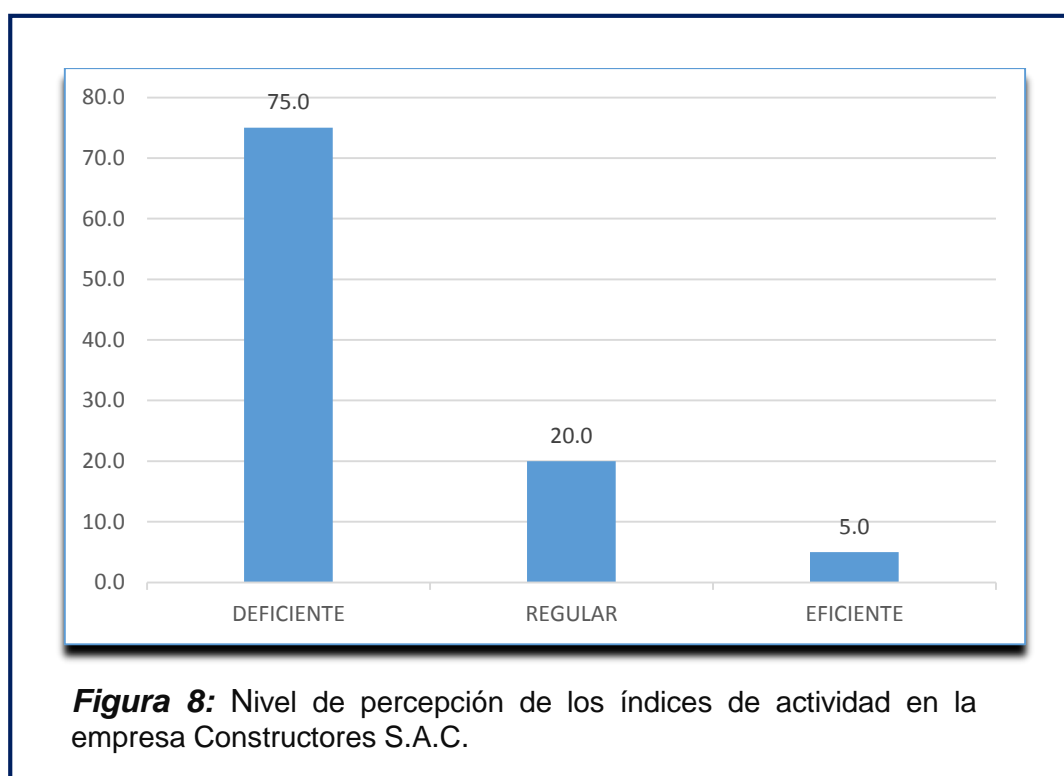
### Dimensión 3: Índices de actividad

**Tabla 8:**

***Nivel de percepción de los índices de actividad en la empresa Constructores S.A.C.***

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	15	75.0	75.0	75.0
	REGULAR	4	20.0	20.0	95.0
	EFICIENTE	1	5.0	5.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre administración financiera.



**Figura 8:** Nivel de percepción de los índices de actividad en la empresa Constructores S.A.C.

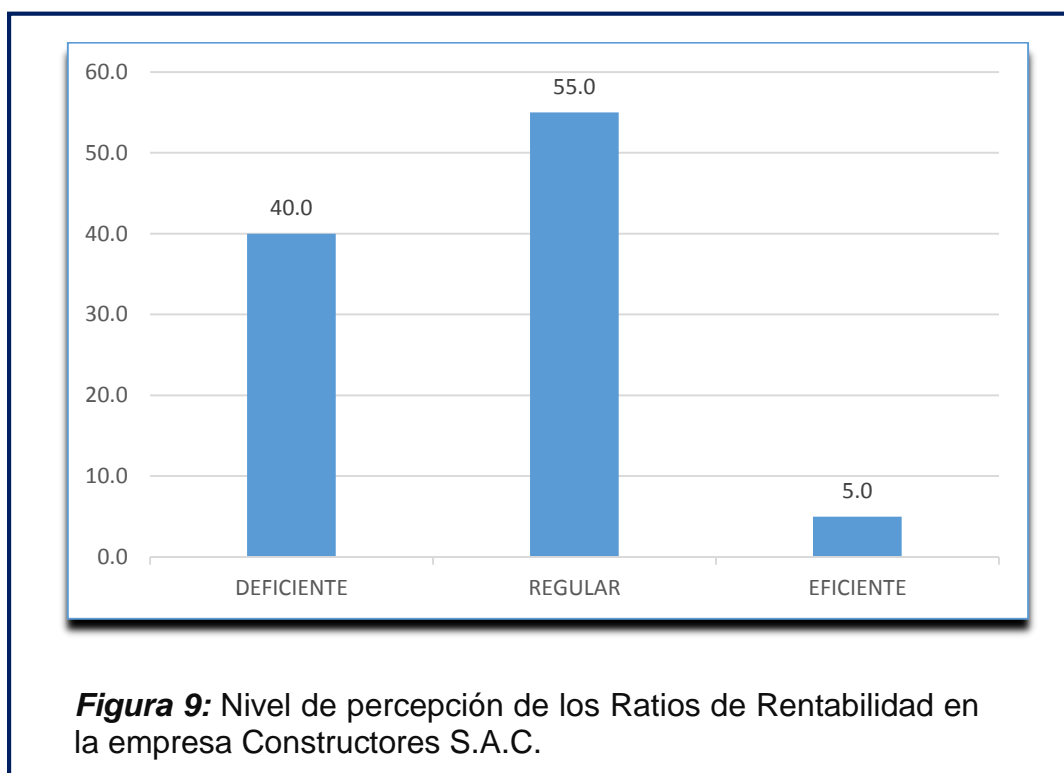
**Interpretación:** De la tabla 8 y figura 8, se observa que 1 (5,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que los índices de actividad son eficientes, 4 (20,0%) es regular y 15 (75,0%) como deficiente.

#### Dimensión 4: Rentabilidad

**Tabla 9:**  
**Nivel de percepción de los Ratios de Rentabilidad en la empresa Constructores S.A.C.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DEFICIENTE	8	40.0	40.0	40.0
	REGULAR	11	55.0	55.0	95.0
	EFICIENTE	1	5.0	5.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre administración financiera.



**Figura 9:** Nivel de percepción de los Ratios de Rentabilidad en la empresa Constructores S.A.C.

**Interpretación:** De la tabla 9 y figura 9, se observa que 1 (5,0%) de los colaboradores encuestados de la empresa Constructores S.A.C. percibieron que los ratios de rentabilidad son eficientes, 11 (55,0%) es regular y 8 (40,0%) como deficiente.



### 4.1.3 Relación entre el Control Interno y la Administración Financiera

#### Prueba de Shapiro-Wilk

**Tabla 10:**

*Prueba de Shapiro-Wilk para las variables de control interno. 2017*

<b>Prueba de normalidad</b>			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
ACTIVO DISPONIBLE	0.351	20	0.000
ACTIVO EXIGIBLE	0.728	20	0.000
ACTIVO INMOVILIZADO	0.798	20	0.001
PASIVO	0.660	20	0.000
PATRIMONIO NETO	0.495	20	0.000

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre control interno.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Ho: Las variables siguen una distribución normal.

H1: Las variables presentan diferencias entre ellas y una distribución normal.

#### **INTERPRETACION:**

Se puede apreciar que las 5 dimensiones del cuestionario de control interno (ACTIVO DISPONIBLE, ACTIVO EXIGIBLE, ACTIVO INMOVILIZADO, PASIVO Y PATRIMONIO NETO) tienen un p – valor < que 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula de que las variables o dimensiones sigan una distribución normal.

Al rechazar la hipótesis nula podemos utilizar el estadístico Rho Spearman para el análisis de correlación entre variables cualitativas ordinales.

**Tabla 11:**

***Prueba de Shapiro-Wilk para las variables de administración financiera. 2017***

<b>Pruebas de normalidad</b>			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
RATIOS DE LIQUIDEZ	0.759	20	0.000
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO	0.433	20	0.000
INDICES DE ACTIVIDAD	0.583	20	0.000
RATIOS DE RENTABILIDAD	0.744	20	0.000

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionario sobre administración financiera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Ho: Las variables siguen una distribución normal.

H1: Las variables presentan diferencias entre ellas y una distribución normal.

#### **INTERPRETACION:**

Se puede apreciar que las 4 dimensiones del cuestionario de administración financiera (RATIOS DE LIQUIDEZ, RATIOS DE ENDEUDAMIENTO, INDICES DE ACTIVIDAD Y RATIOS DE RENTABILIDAD) tienen un p – valor < que 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula de que las variables o dimensiones sigan una distribución normal.

Al rechazar la hipótesis nula podemos utilizar el estadístico Rho Spearman para el análisis de correlación entre variables cualitativas ordinales.

## Análisis de Correlación – RHO SPERMAN

**Tabla 12:**

***Correlación de variables (dimensiones) entre los cuestionarios de control interno y administración financiera. 2017.***

			RATIOS DE LIQUIDEZ	RATIOS DE ENDEUDAMIENTO	INDICES DE ACTIVIDAD	RATIOS DE RENTABILIDAD	ADMINISTRACION FINANCIERA
Rho de Spearman	ACTIVO DISPONIBLE	Coefficiente de correlación	-0.119	-0.140	0.172	-0.395	-0.341
		Sig. (bilateral)	0.616	0.556	0.468	0.085	0.141
		N	20	20	20	20	20
	ACTIVO EXIGIBLE	Coefficiente de correlación	-0.148	0.181	0.510	-0.053	0.093
		Sig. (bilateral)	0.535	0.446	0.022	0.824	0.696
		N	20	20	20	20	20
	ACTIVO INMOVILIZADO	Coefficiente de correlación	0.068	-0.311	-0.282	-0.135	-0.238
		Sig. (bilateral)	0.777	0.182	0.228	0.570	0.311
		N	20	20	20	20	20
	PASIVO	Coefficiente de correlación	0.045	-0.145	-0.197	-0.171	-0.259
		Sig. (bilateral)	0.852	0.543	0.404	0.471	0.271
		N	20	20	20	20	20
	PATRIMONIO NETO	Coefficiente de correlación	-0.256	-0.140	0.014	0.123	-0.023
		Sig. (bilateral)	0.276	0.556	0.952	0.604	0.922
		N	20	20	20	20	20
	CONTROL INTERNO	Coefficiente de correlación	-0.132	-0.308	-0.081	-0.268	-0.392
		Sig. (bilateral)	0.579	0.187	0.734	0.254	0.087
		N	20	20	20	20	20

*Nota:* Base de datos de la aplicación de cuestionarios sobre control interno y administración financiera.

### INTERPRETACION:

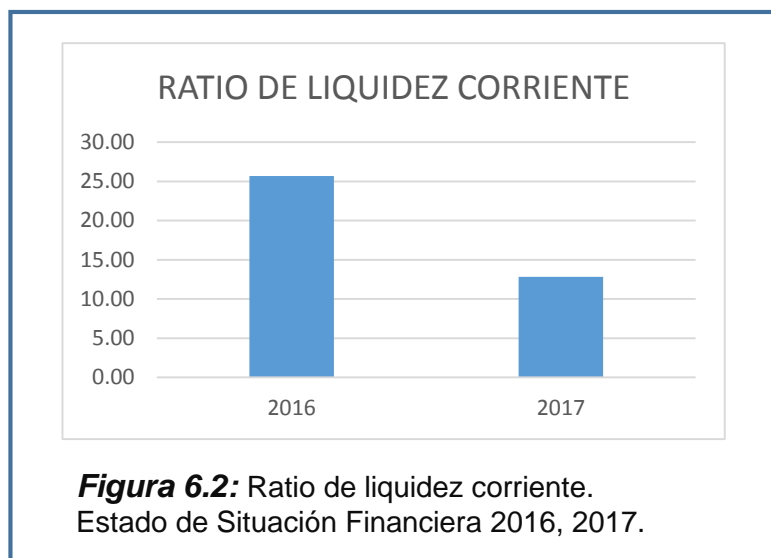
Según los resultados de la tabla 11.0 se puede indicar que si existe correlación positiva moderada entre la dimensión ACTIVO EXIGIBLE e INDICES DE ACTIVIDAD, esto se deduce a partir de que el coeficiente de correlación Rho de Spearman muestra un valor de  $r=0.51^*$  además de obtener un nivel de significancia de 0.022 que si se quiere relacionar con CHI CUADRADO se tiene que es menos que 0.05 por lo tanto se puede confirmar que hay asociación entre esas dimensiones.

Por otro lado se tiene que las demás variables o dimensiones tienen una correlación baja o casi nula ya que los coeficientes de correlación se acercan a 0.

## 4.2. Ratios financieros:

### Liquidez Corriente:

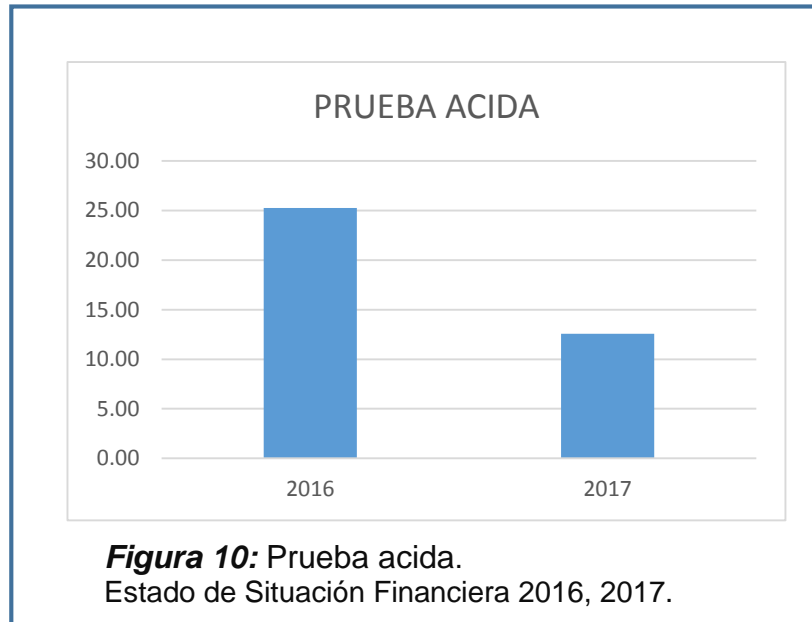
<b>RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> PASIVO CORRIENTE	25.68	12.83



**DESCRIPCION:** La empresa en el año 2016 contaba con 25.68 soles para cada sol de deuda que tenía por vencer dentro de un año y en el año 2017 tiene 12.83 soles para cada sol que adeuda a corto plazo. Esto quiere decir que hay exceso de activos corrientes improductivos, denotando la falta de políticas de efectivo y equivalente de efectivo y las cuentas por cobrar.

### Prueba Ácida

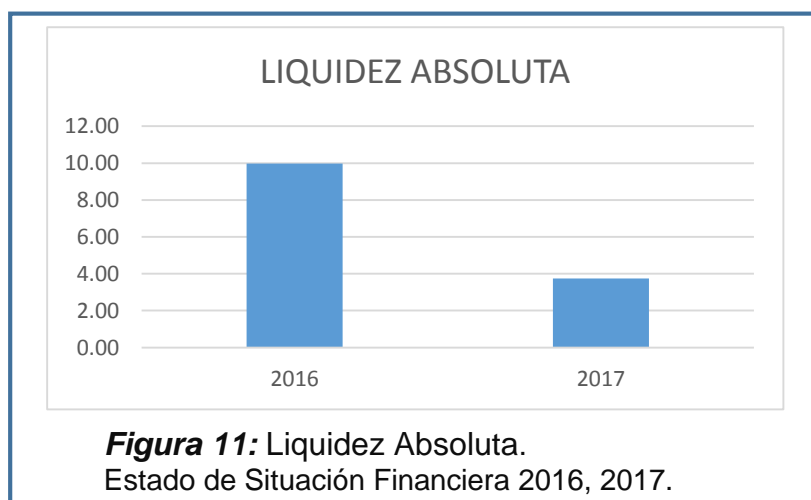
<b>PRUEBA ACIDA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<u>ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIA</u> PASIVO CORRIENTE	25.26	12.56



**DESCRIPCION:** La empresa en el año 2016 contaba con 25.26 soles para cada sol de deuda que tenía por vencer dentro de un año y en el año 2017 tiene 12.56 soles para cada sol que adeuda a corto plazo. Esto se da por un monto elevado en las cuentas por cobrar comerciales, es decir tiene una elevada cartera de crédito por falta de políticas.

### Liquidez absoluta

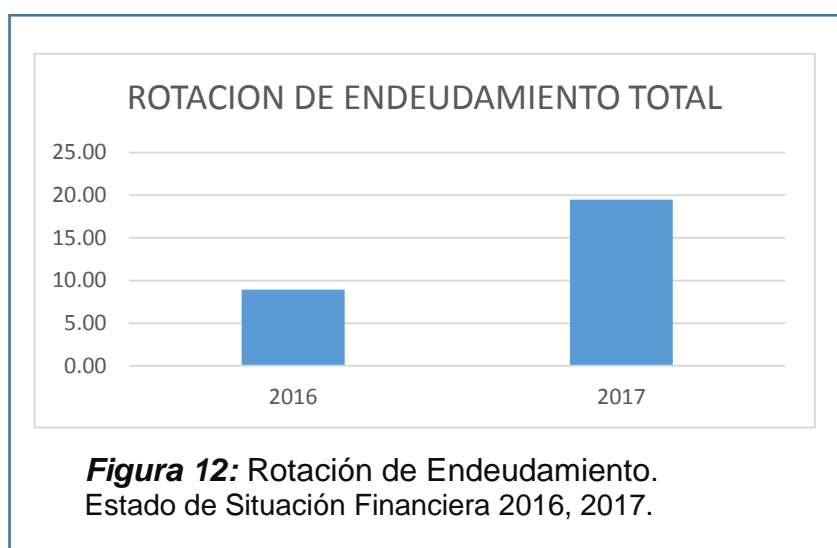
<b>LIQUIDEZ ABSOLUTA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<u>CAJA Y BANCO</u> PASIVO CORRIENTE	9.97	3.74



**DESCRIPCION:** La empresa en el año 2016 contaba con 9.97 soles para cada sol de deuda que tenía por vencer dentro de un año y en el año 2017 tiene 3.74 soles para cada sol que adeuda a corto plazo. Esto quiere decir que es solvente frente a sus deudas, así como también efectivo sin uso y/o rotación, y alto préstamo referente al año anterior, debido a falta de política de endeudamiento e inversión.

### Ratio de Endeudamiento

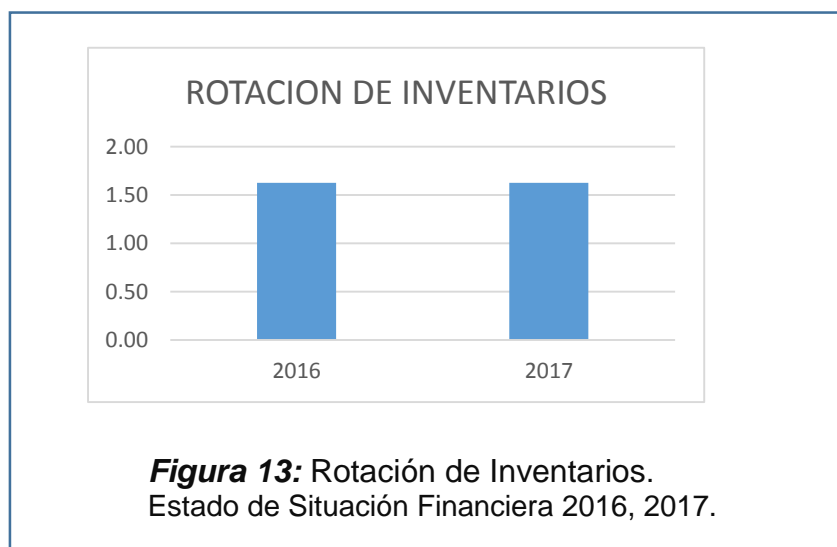
<b>ROTACION DE ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}}$	8.92	19.48



**DESCRIPCION:** La empresa en el año 2016 estaba endeudado por terceros por el 8.92% del total de su patrimonio y en el año 2017 estaba endeudado por terceros por el 19.48% del total de su patrimonio. Esto quiere que la empresa usa más sus recursos propios que de los terceros, debido a la falta de políticas de endeudamiento.

### Rotación de Inventarios

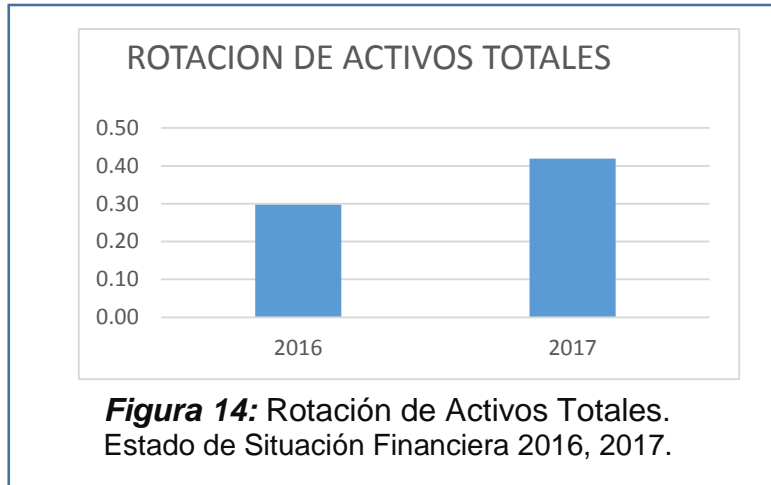
ROTACION DE INVENTARIOS	2016	2017
$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIOS (EXISTENCIAS)}}$	1.63	1.63



**DESCRIPCION:** La empresa en el año 2016 contaba con una rotación de inventarios de 1.63 veces anual y en el año 2017 tiene una rotación de inventarios de 1.63 veces anual. Esto quiere decir que tiene el stock suficiente para cumplir con sus actividades.

### Rotación de los activos totales

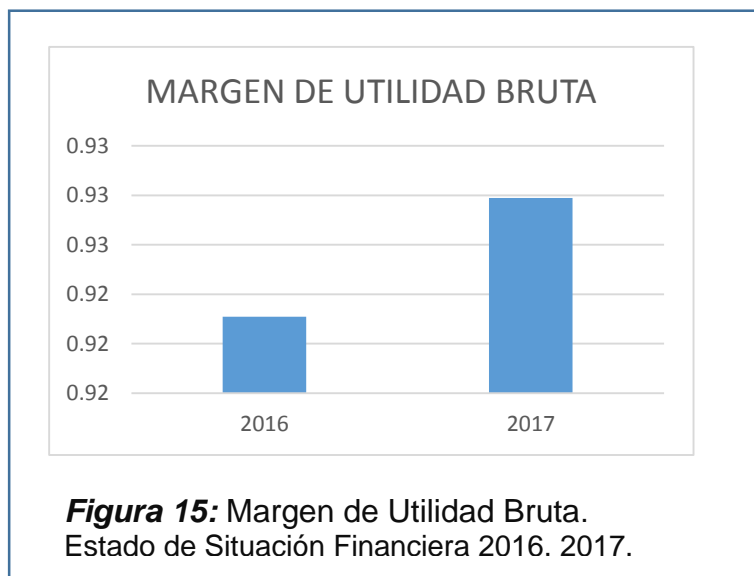
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	2016	2017
$\frac{\text{VENTAS}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$	0.30	0.42



**DESCRIPCION:** La empresa en el año 2016 contaba con una rotación de activos totales de 0.30 veces al año y en el año 2017 tiene una rotación de inventarios de 0.42 veces al año. Esto quiere decir que no tiene mucha rotación el total de activos, son muy improductivos, debido a la falta de política del uso del efectivo y política de cobranzas.

**Margen de Utilidad Bruta**

<b>MARGEN DE UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<u>UTILIDAD BRUTA</u> VENTAS	92.30	92.79

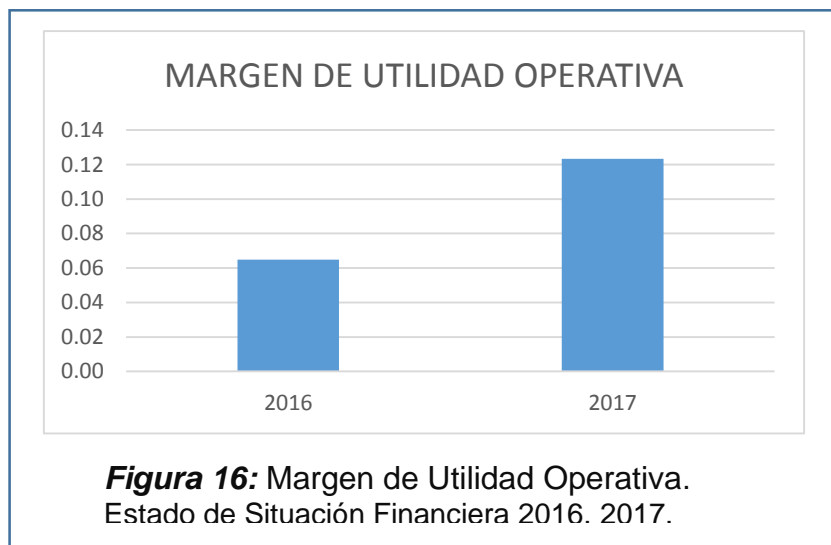




**DESCRIPCION:** La empresa en los años 2016 y 2017, la utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fueron de 92,30% y 92,79% respectivamente, por cual observamos que existe un leve ascenso del 0,49% para este periodo, así como también podemos afirmar que dicho porcentaje es debido que su costo se encuentra como gasto de venta.

### Margen de Utilidad Operativa

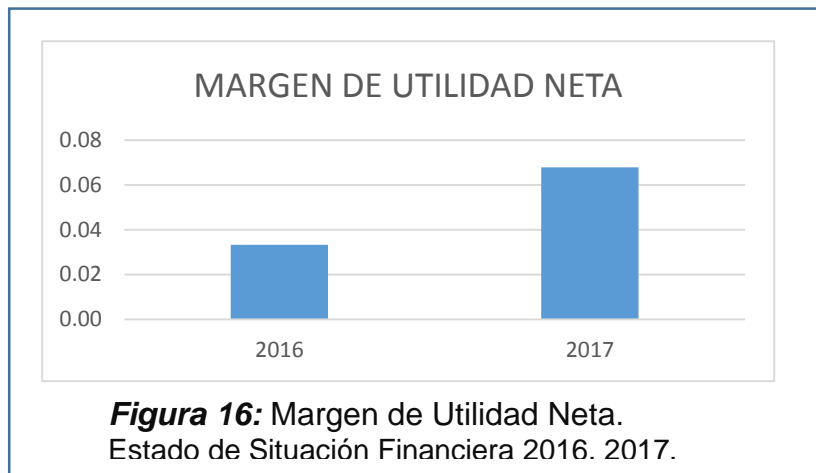
MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA	2016	2017
<u>UTILIDAD OPERATIVA</u> VENTAS	6.49	12.33



**DESCRIPCION:** La empresa en los años 2016 y 2017, la utilidad operativa obtenida fueron de 6,49% y 12,33% respectivamente, por cual observamos que existe un leve ascenso del 5,84% para este periodo, así como también podemos afirmar que dicho porcentaje es debido al aumento en las ventas.

### Margen de Utilidad Neta

MARGEN DE UTILIDAD NETA	2016	2017
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	3.33	6.78



**DESCRIPCION:** La empresa en los años 2016 y 2017, la utilidad neta obtenida fueron de 3,33% y 6,78% respectivamente, por cual observamos que existe un leve ascenso del 3,45% para este periodo, así como también podemos afirmar que dicho porcentaje es debido al aumento en las ventas.

## V. DISCUSIÓN

A partir de los hallazgos encontrados, aceptamos la hipótesis general que establece que no existe relación significativa entre el control interno y la administración financiera en la empresa Constructores S.A.C., ya que el resultado de Rho Spearman es de -0.392, siendo cerca de 0, se puede destacar que la relación es inversa débil, así como también que no existe correlación significativa.

Se coincide con Carretero (2018), en su investigación “El control interno y la administración financiera para optimizar los procesos del área de tesorería del Hospital Nacional Sergio E. Bernales – 2017”, concluye que existe una correlación positiva débil ( $\rho = .248$ ) y significativa ( $p$  valor es menor que 0,05) entre el control interno y la administración financiera, la cual es contraria a nuestro resultado, por estar ambos cerca de 0, es acorde que no existe relación significativa entre el control interno y la administración financiera.

Por su parte Valera (2015), en su investigación “Influencia del control interno en la gestión administrativa de la Dirección Sub Regional de Salud Huallaga Central, 2016”, indica que existe una relación directa y significativa entre el Control Interno y la Gestión Administrativa de la Dirección Sub Regional de Salud Huallaga Central – Juanjuí, 2016, se obtuvo un grado de correlación alta coeficiente de correlación lineal de Pearson  $r=0.7461$ , lo que indica que existe una alta correlación positiva entre las variables.

Al igual que Valera, Enrique (2018), en su investigación “Control interno y su incidencia en la administración financiera en la Municipalidad Provincial de Huaylas – Cara, 2017”, concluye que el control interno incide directamente en la administración financiera, se tiene que un control interno ineficiente dentro del municipio incide a que la administración financiera sea deficiente.

Mientras que Carrillo (2015), en su investigación “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo” de Ecuador, indica que el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa “Azulejos Pelileo” sobre su liquidez, tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.

## VI. CONCLUSIONES

En la hipótesis general, donde se indica la relación entre el control interno y la administración financiera, se concluye que la relación según Rho Spearman es de -0.392, existe una relación inversa mínima, se explica que un mayor control interno no es fundamental para que la administración financiera mejore, porque el coeficiente está cerca de 0 se puede indicar que no existe correlación significativa. (Tabla 12).

En la hipótesis específica número 1, donde se indica la relación entre el control interno y los ratios de liquidez, se concluye que la relación según Rho Spearman es de -0.132, por ser cerca de 0, existe una relación inversa mínima, se explica que a un mayor control interno no es fundamental para que el ratio de liquidez aumente, así mismo, un bajo control interno tampoco es fundamental para que el ratio de liquidez disminuya. (Tabla 12).

En la hipótesis específica número 2, donde se indica la relación entre el control interno y los ratios de endeudamiento, se concluye que la relación según Rho Spearman es de -0.308, existe relación inversa mínima cerca de 0, se explica de la siguiente manera, a un mayor control interno, es muy probable que el ratio de endeudamiento disminuya, así mismo, a un bajo control interno, es muy probable que el ratio de endeudamiento puede aumentar. (Tabla 12).

En la hipótesis específica número 3, donde se indica la relación entre el control interno y el índice de actividad, se concluye que la relación según Rho Spearman es de -0.081, por ser cerca de 0, no existe relación a nivel general, pero existe una alta relación entre el activo exigible y el índice de actividad, se explica de la siguiente forma, los inventarios se encuentran controlados, al ser empresa de servicios, cuenta con existencias exactas para sus operación, sin sobre stocks, a mayor costo de venta, mayor utilización de existencias, así como también el detalle de cuentas por cobrar. (Tabla 12).

En la hipótesis específica número 4, donde se indica la relación entre el control interno y los ratios de rentabilidad, se concluye que la relación según Rho Spearman es de -0.268, existe relación inversa mínima cerca de 0, se explica de la siguiente forma, a un mayor control interno, no es fundamental para obtener rentabilidad, así como también un menor control interno, no es fundamental para obtener un ratio de rentabilidad bajo. (Tabla 12).

## **VII. SUGERENCIAS Y RECOMENDACIONES**

Se recomienda lo siguiente:

1. Implementar políticas de control interno para el efectivo y equivalente de efectivo, para optimizar el uso dichos recursos.
2. Implementar políticas de cuentas por cobrar debido al alto índice de deuda por cobrar, estableciendo porcentajes de créditos y plazos de vencimiento.
3. Establecer política de remplazo de equipos por termino de vida útil.
4. Implementar política de endeudamiento, para optimizar el uso de los recursos brindados por terceros.

## VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bejerano, G. (2011). *Auditoría nacional revela problemas en el control interno de las empresas*. Recuperado de <http://www.cubadebate.cu/noticias/2011/07/15/auditoria-nacional-revela-problemas-en-el-control-interno-de-las-empresas/#.Wc6s7luCzIV>.
- Block, S., Hirt, G. y Danielsen, B. (2013). *Fundamentos de administración financiera*. (14.a Ed.). México, Mc Graw Hill.
- Carretero V. (2018), “*El control interno y la administración financiera para optimizar los procesos del área de tesorería del Hospital Nacional Sergio E. Bernales – 2017*”, para obtener el grado académico de Maestra en Gestión Pública, Metodología Descriptiva, Universidad César Vallejo.
- Carvajal M. y Rosario M. (2014), “*Control interno del efectivo y su incidencia en la gestión financiera de la constructora A&J Ingenieros S.A.C. para el año 2014*”, para obtener el título profesional de Contador Público, Metodología Descriptiva, Universidad Privada Antenor Orrego.
- Claros R. y León O. (2012), *El control interno como herramienta de gestión y evaluación*. (1.a Ed.). Perú, Instituto pacífico.
- Enrique I. (2018), “*Control interno y su incidencia en la administración financiera en la Municipalidad Provincial de Huaylas – Caraz, 2017*”, para obtener el título profesional de Contador Público, Metodología Descriptiva, Universidad los Ángeles Chimbote.
- Estupiñan G., R. (2006). *El control interno y Fraudes*. (2.a Ed.). Colombia, Ecoe Ediciones.
- Flores S., J. (2010). *Plan contable general empresarial*. (1.a Ed.). Perú, Santo Domingo.
- Gitman, L. y Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. (12. A Ed.). México, Pearson.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2010). *Metodología de la Investigación*. (5.a Ed.). México, Mc Graw Hill

Moyolema, M. (2011), “*La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010*”, para obtener el título de ingeniera en gestión financiera, Universidad Técnica de Ambato.

Rivero, A. (2010). *Evolución del Control Interno, Cuba*. Recuperado de <http://controlinternohoy.blogspot.pe/2010/09/evolucion-del-control-interno-cuba.html>.

Valera, N. (2017), “*Influencia del control interno en la gestión administrativa de la Dirección Sub Regional de Salud Huallaga Central, 2016*”, para obtener el grado académico de Maestra en gestión financiera y tributaria.



# **ANEXOS**

**ANEXO 1: Instrumentos**  
**Instrumentos de medición**

**CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO**

**Instrucciones:** A continuación se presentan 30 afirmaciones a contestar; lea con atención cada una de las proposiciones y marque con una X la opción que Ud. considera.

ÍTEMS	SI	NO
<b>ACTIVO DISPONIBLE: CAJA Y BANCOS</b>		
1. Se realizan cierres de caja diarios conciliando las facturas de venta emitidas en relación al dinero recibido.		
2. Se lleva control secuencial de las facturas de venta cobradas en efectivo.		
3. Se lleva control secuencial de las facturas de venta cobradas con cheques o transferencias bancarias.		
4. Se entrega a contabilidad el comprobante de depósito producto de la transacción bancaria realizada.		
5. Se realiza mensualmente las conciliaciones bancarias por cada entidad bancaria de la Compañía.		
6. Las solicitudes de pago vienen sustentadas por una solicitud de emisión de cheque debidamente autorizada por el jefe de departamento.		
<b>ACTIVO EXIGIBLE: CUENTAS POR COBRAR</b>		
7. Existe un control constante y efectivo sobre vencimientos de las cuentas por cobrar.		
8. Existe un control constante y efectivo sobre la cobranza.		
9. Los clientes comunican oportunamente los datos del depósito realizado por ellos directamente en la cuenta bancaria de la empresa.		
10. Se realizan envíos de confirmaciones de saldos periódicos a clientes.		
11. Es adecuada la custodia de los documentos por cobrar.		
12. Se tiene control de las cuentas incobrables.		
13. El personal de cobranza está calificado para las actividades de su competencia.		
14. Se cuenta con un software para el control colectivo de cuentas por cobrar.		
<b>ACTIVO INMOVILIZADO: PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>		
15. Es adecuada las políticas que se siguen en las compras de inmovilizado.		
16. Se llevan registros detallados de los bienes totalmente amortizados.		
17. Se revisan y modifican periódicamente las tasas de amortización para ajustarlas a la realidad.		
18. Es constante el criterio de la vida útil amortización.		
19. Existe un control presupuestario.		

**PASIVO: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

20. El Jefe de Pagos define los pagos a realizar a cada proveedor de acuerdo a disponibilidad de dinero.		
21. El Jefe de Pagos define los pagos a realizar a cada proveedor de acuerdo a los plazos de vencimiento.		
22. El Jefe de Pagos indica al encargado del área a realizar los pagos a proveedores		
23. El Jefe de Pagos se mantiene atento a los pagos a realizarse y los recursos que necesita para evitar caer en mora.		
24. Se comunica los pagos realizados a los proveedores.		

**PATRIMONIO NETO**

25. La toma de decisiones son acertadas a corto plazo.		
26. La toma de decisiones son oportunas a largo plazo.		
27. Se presentan los estados financieros oportunamente para la toma de decisiones.		
28. Permanentemente se encuentran buscando nuevas opciones seguras de inversión.		
29. Se tiene un adecuado manejo de los aportes de capital.		

## CUESTIONARIO DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

**Instrucciones:** A continuación se presentan 23 afirmaciones a contestar; lea con atención cada una de las proposiciones y marque con una X la opción que Ud. considera.

ÍTEMS	SI	NO
<b>Ratios de Liquidez</b>		
1. Tiene un cronograma de cobros a clientes.		
2. Tiene un cronograma de pagos a proveedores.		
3. Conoce el flujo de caja de su empresa.		
4. Los plazos de cobros y pagos son los correctos.		
5. Conoce la situación financiera en la empresa.		
6. La entidad puede afrontar compromisos financieros en el corto plazo.		
<b>Ratios de Endeudamiento</b>		
7. La empresa está preparada para solicitar algún tipo de crédito.		
8. Conoce su fondo de maniobra para la atención de sus deudas a corto plazo.		
9. La empresa tiene capacidad de sobre endeudarse.		
10. Conoce si los gastos crecen en relación a sus ingresos.		
11. El endeudamiento de su empresa es adecuado para brindar un servicio de calidad.		
12. Tiene la empresa suficiente independencia ante las entidades de crédito y otros acreedores.		
<b>Índices de Actividad</b>		
13. Los stocks de inventarios son los necesarios para no provocar roturas de stocks de inventarios.		
14. Hay un equilibrio razonable entre las inversiones efectuadas y la financiación obtenida.		
15. Conoce que inversiones ha realizado y con qué financiación se han obtenido.		
16. Conoce la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa.		
17. Es eficiente el desempeño del departamento de cobranzas.		
<b>Ratios de Rentabilidad</b>		
18. Conoce cuál es la rentabilidad económica de la empresa.		
19. Conoce cuál es la rentabilidad financiera de la empresa.		
20. Conoce cuál es el umbral de rentabilidad, es decir, que ventas mínimas necesita para cubrir todos los gastos (fijos y variables) de su empresa.		
21. El beneficio neto obtenido es suficiente con relación a las ventas.		
22. El beneficio neto es suficiente en relación a la inversión realizada por los accionistas.		
23. Cree que la empresa es rentable.		

**ANEXO 2: Matriz de consistencia de la investigación**

**TITULO: El control interno y la administración financiera de la empresa constructores S.A.C, 2017.**

TÍTULO		PROBLEMA		OBJETIVOS		HIPÓTESIS	
<p><b>El control interno y la administración financiera de la empresa constructores S.A.C, 2017.</b></p>		<p><b>General:</b> ¿Cuál es la relación que existe entre el Control Interno y la Administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017? <b>Específicos:</b> ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el ratio de liquidez en empresa Constructores S.A.C., 2017? ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el ratio de endeudamiento en la empresa Constructores S.A.C., 2017? ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el índice de actividad de la empresa Constructores S.A.C., 2017? ¿Cuál es la relación que existe entre el control interno y el ratio de rentabilidad en la empresa Constructores S.A.C., 2017?</p>		<p><b>General:</b> Determinar la relación entre el control interno y la administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017. <b>Específicos:</b> Determinar la relación entre el control interno y el ratio de liquidez de la empresa Constructores S.A.C., 2017. Determinar la relación entre el control interno y el ratio de endeudamiento de la empresa Constructores S.A.C., 2017. Determinar la relación entre el control interno y el índice de actividad de la empresa Constructores S.A.C., 2017. Determinar la relación entre el control interno y el ratio de rentabilidad de la empresa Constructores S.A.C., 2017.</p>		<p><b>General:</b> <b>Hi:</b> Existe relación significativa entre el Control Interno y administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017. <b>H<sub>0</sub>:</b> No existe relación significativa entre el Control Interno y administración financiera de la empresa Constructores S.A.C., 2017.</p>	
VARIABLES	DIMENSIONES E INDICADORES	TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	MÉTODO, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	POBLACIÓN Y MUESTRA DE ESTUDIO	ANÁLISIS Y PROCESAMIENTO DE LOS DATOS		
Control Interno	<p><b>Activo disponible: Caja y bancos:</b> -Riesgos en caja y bancos -Controles en caja y bancos</p> <p><b>Activo Exigible: Cuentas por cobrar:</b> -Riesgos en Cuentas por cobrar -Controles en Cuentas por cobrar</p>	<p><b>Tipo de estudio:</b> Descriptivo Correlacional.</p>	<p><b>Técnica:</b> Encuesta, técnica de investigación social para la indagación, exploración y recolección de datos, mediante preguntas formuladas directa o</p>	<p>La <b>población</b> estuvo conformada por un total 20 trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.  Por conveniencia e interés del estudio, por tener una</p>	<p>Los datos recolectados para la contrastación de las hipótesis, en que se obtendrán los grados de asociación entre las variables control interno y administración financiera y entre sus respectivas dimensiones, serán</p>		

	<p><b>Activo Inmovilizado: Propiedades Maquinaria y Equipo:</b> -Riesgos en propiedades planta y Equipo -Controles en propiedades planta y Equipo</p> <p><b>Pasivo: Cuentas por pagar:</b> -Riesgos en Cuentas por pagar -Controles en Cuentas por pagar</p> <p><b>Patrimonio Neto:</b> -Riesgos en Patrimonio neto -Controles en Patrimonio neto</p>	<p><b>Diseño de investigación:</b></p> <p>No experimental transeccional descriptivo correlacional</p>	<p>indirectamente a los sujetos que constituyen la unidad de análisis del estudio investigativo.</p> <p><b>Instrumentos:</b></p> <p>Cuestionario de Control interno y cuestionario de Administración financiera</p>	<p>población pequeña, se consideró utilizar a toda la población, en este caso llamado <b>muestra universal</b> constituido por 20 trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.</p>	<p>procesados utilizando la prueba de Shapiro Wilk, para en función de su nivel de significancia bilateral determinar si se usa la fórmula de Pearson o la fórmula de Rho Spearman (Si <math>p &gt; 0.05</math> se usará Pearson y si <math>p &lt; 0.05</math> se usará Rho Spearman).</p>
<p><b>Administración Financiera</b></p>	<p><b>Ratios de Liquidez:</b> -Nivel de Liquidez -Prueba ácida</p> <p><b>Ratios de Endeudamiento:</b> -Nivel de Endeudamiento</p> <p><b>Índices de actividad:</b> -Rotación de inventarios -Rotación de activos totales</p> <p><b>Ratios de Rentabilidad:</b> -Margen de utilidad Bruta -Margen de Utilidad operativa -Margen de utilidad neta</p>				

### ANEXO 3: Matriz de Validación

#### FICHA DE VALIDACIÓN

**I. DATOS INFORMATIVOS**

Nombre del Instrumento de Evaluación: CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO	Autor del Instrumento: Bachiller: MONTEZA WILLIS MAX SALAZAR SANTA CRUZ INGRID MILAGRITOS
Título: EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017.	

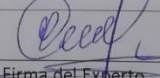
**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60 %	Muy buena 61-80%	Excelent e 81- 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.			X		
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad			X		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos			X		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnostico			X		
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno o más adecuado			X		

**III. OPINION DE APLICACIÓN**

APLICABLE

**IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN :**

T/04/19	17902772		949674535
Lugar y fecha	DNI	Firma del Experto Francisco Castillo O.	Teléfono

## FICHA DE VALIDACIÓN

### I. DATOS INFORMATIVOS

Nombre del Instrumento de Evaluación:  CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO	Autor del Instrumento:  Bachiller: MONTEZA WILLIS MAX SALAZAR SANTA CRUZ INGRID MILAGRITOS
Título: EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017.	

### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60 %	Muy buena 61-80%	Excelent e 81- 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.			X		
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad			X		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos			X		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico			X		
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno o más adecuado			X		

### III. OPINION DE APLICACIÓN

APLICABLE

### IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN :

Trujillo, 04 / 19	17837470	Firma del Experto Freddy Mendez H.	985096215
Lugar y fecha	DNI	Firma del Experto	Teléfono



## FICHA DE VALIDACIÓN

### I. DATOS INFORMATIVOS

Nombre del Instrumento de Evaluación:  CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO	Autor del Instrumento:  Bachiller: MONTEZA WILLIS MAX SALAZAR SANTA CRUZ INGRID MILAGRITOS
Título: EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017.	

### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60 %	Muy buena 61-80%	Excelent e 81- 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.			X		
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad			X		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos			X		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnostico			X		
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno o más adecuado			X		

### III. OPINION DE APLICACIÓN

APLICABLE

### IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN :

Trujillo, 01 de abril del 2019 <small>Lugar y fecha</small>	43374447 <small>DNI</small>	 <small>Firma del Experto</small> Ronald Suarez Quiroz	956092411 <small>Teléfono</small>
----------------------------------------------------------------	--------------------------------	--------------------------------------------------------------	--------------------------------------

## FICHA DE VALIDACIÓN

### I. DATOS INFORMATIVOS

Nombre del Instrumento de Evaluación: CUESTIONARIO DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	Autor del Instrumento: Bachiller: MONTEZA WILLIS MAX SALAZAR SANTA CRUZ INGRID MILAGRITOS
Título: EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017.	

### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60 %	Muy buena 61-80%	Excelent e 81- 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.				X	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad			X		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos			X		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnostico			X		
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno o más adecuado			X		

### III. OPINION DE APLICACIÓN

APLICABLE

### IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN :

T/04/19	17902772		949674835
Lugar y fecha	DNI	Firma del Experto Francisco Castillo O.	Teléfono

## FICHA DE VALIDACIÓN

### I. DATOS INFORMATIVOS

Nombre del Instrumento de Evaluación:  CUESTIONARIO DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	Autor del Instrumento:  Bachiller: MONTEZA WILLIS MAX SALAZAR SANTA CRUZ INGRID MILAGRITOS
Título: EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017.	

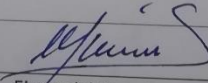
### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60 %	Muy buena 61-80%	Excelent e 81- 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.				X	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad			X		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos			X		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico			X		
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno o más adecuado			X		

### III. OPINION DE APLICACIÓN

APLICABLE

### IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN :

Trujillo, 04/19 <small>Lugar y fecha</small>	17837470 <small>DNI</small>	 <small>Firma del Experto</small> Freddy Mendez M.	985096215 <small>Teléfono</small>
-------------------------------------------------	--------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------

## FICHA DE VALIDACIÓN

### I. DATOS INFORMATIVOS

Nombre del Instrumento de Evaluación: CUESTIONARIO DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	Autor del Instrumento: Bachiller: MONTEZA WILLIS MAX SALAZAR SANTA CRUZ INGRID MILAGRITOS
Título: EL CONTROL INTERNO Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCTORES S.A.C. TRUJILLO, 2017.	

### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0- 20%	Regular 21- 40%	Buena 41- 60 %	Muy buena 61-80%	Excelent e 81- 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.				X	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad			X		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos			X		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnostico			X		
10. OPORTUNIDAD	El instrumento ha sido aplicado en el momento oportuno o más adecuado			X		

### III. OPINION DE APLICACIÓN

APLICABLE

### IV. PROMEDIO DE VALIDACIÓN :

Trujillo, 01 de abril 2019 <small>Lugar y fecha</small>	43374447 <small>DNI</small>	 <small>Rirma del Experto</small> Ronal Suarez Quiroz	956092711 <small>Teléfono</small>
------------------------------------------------------------	--------------------------------	-------------------------------------------------------------	--------------------------------------

**ANEXO 4: DATA PARA VARIABLES Y DIMENSIONES**  
**DATA DE VARIABLE DE CONTROL INTERNO**

	AD01	AD02	AD03	AD04	AD05	AD06		AE07	AE08	AE09	AE10	AE11	AE12	AE13	AE14		AI15	AI16	AI17	AI18	AI19		PA20	PA21	PA22	PA23	PA24		PN25	PN26	PN27	PN28	PN29	
01	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
02	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
03	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
04	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
05	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
06	1	1	1	0	0	1	3	0	1	0	0	0	0	0	1	2	0	1	1	1	1	4	1	0	1	0	1	3	0	1	1	0	0	2
07	0	1	1	0	0	1	3	0	1	0	0	0	0	0	1	2	0	1	1	1	1	4	1	0	1	0	1	3	1	1	1	0	0	3
08	0	1	1	1	0	1	4	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1	1	1	4	1	0	1	0	1	3	0	1	1	0	0	2
09	0	1	1	0	0	1	3	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1	1	0	3	0	1	0	1	1	3	0	1	1	0	0	2
10	0	1	1	0	1	0	3	0	1	0	0	0	1	0	0	2	1	1	0	1	1	4	0	1	0	1	0	2	1	1	1	0	0	3
11	0	1	1	0	1	0	3	0	1	0	0	0	0	0	1	2	1	1	0	1	1	4	0	1	0	1	0	2	1	1	0	1	0	3
12	0	1	1	1	0	1	4	0	1	0	0	0	1	0	1	3	1	1	0	1	1	4	0	1	0	1	0	2	1	1	0	1	0	3
13	0	1	1	0	0	1	3	0	1	0	0	0	1	0	1	3	0	0	0	1	1	2	0	1	0	1	0	2	1	1	0	1	0	3
14	0	1	1	0	1	0	3	0	1	0	0	0	1	0	1	3	0	0	0	1	1	2	0	1	0	1	0	2	1	1	0	0	0	2
15	0	0	1	1	1	0	3	0	1	0	0	1	0	1	0	3	0	0	0	1	1	2	0	1	0	0	0	1	1	1	1	0	0	3
16	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
17	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
18	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
19	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3
20	0	0	1	1	1	0	3	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	0	1	1	1	3	1	0	1	0	0	2	1	1	1	0	0	3

DATA DE VARIABLE DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

	RL01	RL02	RL03	RL04	RL05	RL06		RE07	RE08	RE09	RE10	RE11	RE12		IA13	IA14	IA15	IA16	IA17		RR18	RR19	RR20	RR21	RR22	RR23	
01	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
02	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
03	0	0	1	0	0	1	2	1	0	0	0	1	0	2	1	0	1	1	1	4	1	0	1	0	0	0	2
04	0	0	1	0	1	1	3	0	1	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	1	0	3
05	0	1	1	0	1	1	4	0	1	0	0	1	0	2	0	0	1	1	0	2	1	0	1	0	0	0	2
06	1	0	0	1	1	1	4	1	0	1	0	0	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	0	0	1	0	2
07	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
08	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	0	0	0	1	2
09	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
10	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
11	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
12	0	0	0	1	1	1	3	0	1	0	0	0	1	2	1	1	0	0	1	3	0	1	0	1	0	0	2
13	0	0	0	1	0	1	2	0	1	0	0	0	1	2	0	1	1	0	1	3	0	1	0	1	0	0	2
14	0	1	1	1	0	1	4	0	1	1	0	0	1	3	1	1	0	0	1	3	0	1	0	1	0	1	3
15	0	1	1	1	1	1	5	0	1	1	0	0	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
16	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
17	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	0	1	0	0	1	3
18	1	0	0	1	0	1	3	1	0	1	1	0	0	3	1	1	0	0	1	3	0	1	0	1	0	0	2
19	1	0	0	1	0	1	3	1	0	1	1	0	0	3	0	1	1	0	0	2	0	1	0	1	0	0	2
20	1	0	0	1	1	1	4	1	0	0	0	1	0	2	0	1	1	0	0	2	1	1	0	1	0	1	4

## ANEXO 5: Ficha Técnica

### FICHA TECNICA DE CONTROL INTERNO

**Instrumento:** Cuestionario “Control Interno”

**Autores:**

Bachiller Monteza Willis Max

Bachiller Salazar Santa Cruz Ingrid Milagritos

**Objetivo del cuestionario:** Obtener información de Control interno de la empresa Constructores S.A.C, 2017.

**Población:** La población de estudio, estuvo compuesto por 20 trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.

**Diseño muestral:** Se utilizó el muestreo no probabilístico.

**Muestra:** Estuvo constituido por el total de trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.

**Dimensiones:**

- Activo Disponible: Caja y Bancos (6 ítems)
- Activo Exigible: Cuentas por cobrar (8 ítems)
- Activo Inmovilizado: Propiedades, maquinaria y equipo (5 ítems)
- Pasivo: Cuentas por pagar (5 ítems)
- Patrimonio neto (5 ítems)

Las presentes dimensiones son tomadas del: “Ministerio de Economía y Finanzas (2017)”

**Número de ítems del cuestionario:** 29 ítems

**Nivel de confianza:** 95%

**Periodo de aplicación:** Junio 2018

**Duración de aplicación:** 20 minutos

**Procesamiento:** Se realizó mediante el programa estadístico SPSS25

## FICHA TECNICA DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

**Instrumento:** Cuestionario “Administración Financiera”

**Autores:**

Bachiller Monteza Willis Max

Bachiller Salazar Santa Cruz Ingrid Milagritos

**Objetivo del cuestionario:** Obtener información de la administración financiera de la empresa Constructores S.A.C, 2017.

**Población:** La población de estudio, estuvo compuesto por 20 trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.

**Diseño muestral:** Se utilizó el muestreo no probabilístico.

**Muestra:** Estuvo constituido por el total de trabajadores de la empresa Constructores S.A.C.

**Dimensiones:**

- Ratios de liquidez (6 ítems)
- Ratios de Endeudamiento (6 ítems)
- Índices de Actividad (5 ítems)
- Ratios de Rentabilidad (6 ítems)

Las presentes dimensiones son tomadas del: “Gitman y Zutter (2012)”

**Número de ítems:** 23 ítems

**Nivel de confianza:** 95%

**Periodo de aplicación:** Junio 2018

**Duración de aplicación:** 20 minutos

**Procesamiento:** Se realizó mediante el programa estadístico SPSS25



**ANEXO 6: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2016</b>			
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2016</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2016</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	369,726.00	SOBREGIROS BANCARIOS	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	560,741.67	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS (NETO)		CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		CUENTAS POR PAGAR	
SERVICIOS PAGADOS POR ADELANTADO		OBLIGACIONES FINANCIERAS	37,079.60
EXISTENCIAS (NETO)	15,918.00	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>37,079.60</b>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5,991.00		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>952,376.67</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPOS (NETO)	179,361.00	CUENTAS POR PAGAR	
INTANGIBLES (NETO)		OBLIGACIONES FINANCIERAS	55,619.40
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>179,361.00</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>55,619.40</b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>92,699.00</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		CAPITAL	968,596.67
		CAPITAL ADICIONAL	
		EXCEDENTE DE REVALUACION	
		RESERVAS	
		RESULTADOS ACUMULADOS	59,238.08
		Utilidad por distribuir	11,203.92
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,039,038.67</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,131,737.67</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,131,737.67</b>

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2017</b>			
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2017</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2017</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	332,753.40	SOBREGIROS BANCARIOS	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	785,038.34	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS (NETO)		CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		CUENTAS POR PAGAR	
SERVICIOS PAGADOS POR ADELANTADO		OBLIGACIONES FINANCIERAS	88,991.04
EXISTENCIAS (NETO)	23,877.00	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>88,991.04</b>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,141,668.74</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPOS (NETO)	143,488.80	CUENTAS POR PAGAR	
INTANGIBLES (NETO)		OBLIGACIONES FINANCIERAS	120,573.95
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>143,488.80</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>120,573.95</b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>209,564.99</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		CAPITAL	968,596.67
		CAPITAL ADICIONAL	
		EXCEDENTE DE REVALUACION	
		RESERVAS	
		RESULTADOS ACUMULADOS	70,442.00
		Utilidad por distribuir	36,553.87
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,075,592.54</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,285,157.54</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,285,157.54</b>

**ANEXO 7: ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2016 Y 2017**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2016</b>	
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>	
	<b>2016</b>
VENTAS	336,843.00
(-) DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	
<b>VENTA NETA</b>	<b>336,843.00</b>
(-) COSTO DE VENTAS	(25,906)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>310,937.00</b>
(-) GASTOS DE VENTAS	(94,492)
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(194,576)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>21,869.00</b>
(+) INGRESOS FINANCIEROS	11,808
(-) GASTOS FINANCIEROS	(16,389)
(+) OTROS INGRESOS	2
(-) OTROS GASTOS	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DEL TRABAJADOR E IMP A LA RTA</b>	<b>17,290.00</b>
(-) PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP A LA RTA</b>	<b>17,290.00</b>
(-) IMPUESTO A LA RENTA	(4,841)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>12,448.80</b>
(-) RESERVA LEGAL	(1,245)
<b>UTILIDAD POR DISTRIBUIR</b>	<b>11,203.92</b>

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2017</b>	
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>	
	<b>2017</b>
VENTAS	538,948.80
(-) DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	
<b>VENTA NETA</b>	<b>538,948.80</b>
(-) COSTO DE VENTAS	(38,859)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>500,089.80</b>
(-) GASTOS DE VENTAS	(141,738)
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(291,864)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>66,487.80</b>
(+) INGRESOS FINANCIEROS	14,506.00
(-) GASTOS FINANCIEROS	(24,584)
(+) OTROS INGRESOS	
(-) OTROS GASTOS	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DEL TRABAJADOR E IMP A LA RTA</b>	<b>56,410.30</b>
(-) PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP A LA RTA</b>	<b>56,410.30</b>
(-) IMPUESTO A LA RENTA	(15,795)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>40,615.42</b>
(-) RESERVA LEGAL	(4,062)
<b>UTILIDAD POR DISTRIBUIR</b>	<b>36,553.87</b>