

**UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS
UAPA**



ESCUELA DE POSTGRADO

MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

**CONTROL INTERNO COMO HERRAMIENTA PARA MEJORAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PRENDA ROJA, SRL EN EL
PERÍODO 2017-2018.**

INFORME FINAL DEL ANTEPROYECTO PRESENTADO COMO REQUISITO PARA OPTAR POR EL
TÍTULO DE MAGISTER EN DIRECCIÓN FINANCIERA.

PRESENTADO POR:

Johanna Altagracia Ureña Almánzar	2018-01582
Bárbara Cristina Paulino Hernández	2018-01601

ASESOR:

Juan Fernández

**SANTIAGO DE LOS CABALLEROS
REPÚBLICA DOMINICANA
FEBRERO, 2020**

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	I
AGRADECIMIENTOS.....	IV
<small>RESUMEN</small>	X
ABSTRACT	XI
INTRODUCCIÓN	XII
CAPÍTULO I. MARCO INTRODUCTORIO	1
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.	1
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	2
1.3. SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA	3
1.4. OBJETIVO GENERAL	3
1.4.1. <i>Objetivos específicos</i>	3
1.5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	3
1.6. DESCRIPCIÓN DEL CONTEXTO	4
1.6.1. <i>Misión</i>	5
1.6.2. <i>Visión</i>	5
1.6.3. <i>Valores</i>	6
1.7. DELIMITACIÓN DEL ESTUDIO	6
1.8. CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	6
CAPITULO II. MARCO TEÓRICO.....	8
2.2. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	8
2.2. BASES TEÓRICAS QUE SUSTENTAN LA INVESTIGACIÓN	11
2.2.1. <i>Control Interno</i>	11
2.2.2. <i>Componentes del control</i>	13
2.2.2.1. Supervisión de controles	13
2.2.2.2. Sistema de información.....	14
2.2.2.3. Procedimiento de control	15
2.2.2.4. Ambiente de control	18
2.2.2.5. Evaluación del riesgo	19

2.2.3.	<i>Limitaciones del control interno: costos y beneficios.....</i>	19
2.2.4.	<i>Tipos de control</i>	21
2.2.5.	<i>Fases del proceso de control corriente.....</i>	22
2.2.6.	<i>Las organizaciones económicas</i>	24
2.2.6.1.	Objetivo de las entidades económicas.....	24
2.2.6.2.	Empresas de comercialización de bienes o mercancías	24
2.2.6.3.	Ciclo de operaciones de una compañía comercial	24
2.2.6.4.	La información financiera como herramienta de competitividad	25
2.2.7.	<i>La contabilidad financiera.....</i>	26
2.2.7.1.	Objetivo de la contabilidad financiera	26
2.2.7.2.	Estados financieros.....	26
2.2.7.2.1.	Estado de resultados.....	26
2.2.7.2.2.	Estado de situación financiera	26
2.2.7.2.3.	Estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo	27
2.2.8.	<i>Análisis financiero</i>	27
2.2.9.	<i>Principales indicadores financieros</i>	28
2.2.9.1.	Rentabilidad	28
2.2.9.1.1.	Margen de utilidad bruta	28
2.2.9.1.2.	Margen utilidad operativa	28
2.2.9.1.3.	Margen de utilidad neta	29
2.2.9.1.4.	Rendimiento sobre los activos (ROA)	29
2.2.9.1.5.	Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	29
2.2.9.2.	Liquidez.....	29
2.2.9.2.1.	Razón circulante.....	29
2.2.9.2.2.	Prueba ácida	29
2.2.9.2.3.	Capital de trabajo	30
2.2.9.3.	Utilización de los activos	30
2.2.9.3.1.	Rotación de cuentas por cobrar.....	30
2.2.9.3.2.	Rotación de inventarios.....	30
2.2.9.4.	Utilización de los pasivos.....	31
2.2.9.4.1.	Apalancamiento	31
2.2.9.4.2.	Endeudamiento financiero	31
2.2.9.5.	Análisis vertical.....	31

2.2.9.6. Análisis horizontal	31
2.2.9.7. Sistema de análisis Dupont	32
2.2.9.8. Probabilidad de quiebra empleando el método de Altman	32
2.2.10. Planeación estratégica.....	32
2.2.10.1. Importancia de la planeación estratégica.....	33
2.2.10.2. Escenarios de la planeación financiera.....	35
2.2.10.3. Proceso de la planeación estratégica	35
CAPITULO III. MARCO METODOLÓGICO	37
3.1. ENFOQUE, DISEÑO Y TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	37
3.1.1. Enfoque.....	37
3.1.2. Diseño de la investigación	37
3.1.3. Tipos de Investigación.....	37
3.2. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	38
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA	38
3.4. CONFIABILIDAD Y VALIDEZ.....	38
3.5. PROCEDIMIENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE LOS DATOS.....	38
3.6. PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS DE LOS DATOS	39
CAPÍTULO IV. PRESENTACIÓN, INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	40
4.1. INTRODUCCIÓN	40
4.2. PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS	41
CONCLUSIONES	50
RECOMENDACIONES	54
BIBLIOGRAFÍA	55
ANEXOS.....	58

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Liquidez.....	41
Tabla 2. Eficiencia operativa.....	42
Tabla 3. Endeudamiento.....	42
Tabla 4. Utilización de activos.....	42
Tabla 5. Rentabilidad.....	42
Table 6. Probabilidad de quiebra.....	42

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Estados financieros auditados.....	58
Anexo 2. Guía entrevista encargada de contabilidad y asesor financiero.....	62
Anexo 3. Preguntas para el asesor financiero.....	65

COMPENDIO

El presente trabajo de investigación trata sobre el control interno como herramienta para mejorar la rentabilidad en la empresa Prenda Roja SRL, Período 2017-2018. El mismo fue elaborado en base al análisis del sistema de control interno y se emplearon herramientas con el propósito de obtener la información necesaria para lograr cumplir los objetivos planteados en la misma.

Este trabajo de investigación está dividido en 4 capítulos: El capítulo I, que abarca el planteamiento del problema, formulación del problema, sistematización del problema, el objetivo general, los objetivos específicos, la justificación, descripción del contexto, delimitaciones del estudio y cuadro de operacionalización de variables; el capítulo II, que trata sobre el marco teórico y antecedentes de la investigación; el capítulo III, donde se definen los aspectos metodológicos y el capítulo IV, donde se presentan los resultados obtenidos, el análisis y la interpretación de los mismos. Finalmente, las conclusiones y recomendaciones.

En el planteamiento del problema se describe la necesidad que tiene la empresa de contar con controles internos que le permita visualizar aspectos internos que estén afectando su desarrollo y crecimiento.

La importancia de este trabajo es que servirá para conocer de manera general cómo se está manejando el proceso operativo de la misma, detectar todas las fallas que se están presentando y ayudar a la empresa a que se mantenga en el tiempo.

CONCLUSIONES

El objetivo general de esta investigación buscaba analizar el sistema de control interno de la empresa Prenda Roja SRL, y cómo los mismos inciden en el mejoramiento de su rentabilidad en el período 2017-2018.

Todas las empresas deben procurar obtener una rentabilidad adecuada para que le permita financiar sus operaciones desde corto a largo plazo.

A continuación, se presentan los resultados que arrojaron la investigación, de acuerdo con el diseño metodológico empleado, lo cual permite concluir partiendo del primer objetivo planteado.

Iniciando con el primer objetivo, el cual buscaba describir los principales puntos de control a través del análisis de la situación financiera de la empresa Prenda Roja SRL, se concluye lo siguiente:

El capital de trabajo, el cual indica los recursos que la empresa necesita para poder operar en el corto plazo y cubrir las necesidades que se le puedan presentar, se puede decir que el resultado obtenido en el 2018 (RD\$8, 559,652.00), aumentó significativamente con relación al 2017, donde para este año la empresa cerró con un valor negativo (RD\$84,800.00), reflejando un desequilibrio patrimonial.

La empresa debe procurar siempre mantener un capital de trabajo positivo; es decir, que sus activos líquidos sean superiores a sus deudas de corto plazo, para que no se vea obligada a tener que recurrir a financiamientos.

Los indicadores de liquidez calculados muestran saldos razonables, siendo el valor de liquidez para el año 2017 RD\$ 0.99, y la prueba ácida RD\$0.93. Para el año 2018 la empresa Prenda Roja SRL, tuvo un aumento significativo en el indicador de liquidez, siendo el valor de RD\$9.42, y una prueba ácida de RD\$8.37. En ambos períodos la empresa cuenta con activos líquidos para cubrir sus pasivos inmediatos.

También, a través de este análisis financiero, se pudo determinar la eficiencia operativa de la empresa donde, en lo que concierne a la rotación de las cuentas por cobrar muestra que no fue favorable; ya que, en el año 2017, la empresa tardó mucho tiempo para

obtener entradas de efectivo de los créditos otorgados (303 días), lo cual demuestra falta de control en el efectivo y en las políticas de cobros.

Este indicador en el año 2018 presentó una disminución significativa (78 días), pero esto no quiere decir que deba ser el valor ideal, ya que está de igual manera fuera de la política de cobros, lo favorable es que este indicador esté por debajo de 30.

En este mismo orden, se determinó la rotación de las cuentas por pagar donde en el año 2017, el valor fue de 14, y en el 2018 de 5. Con esto la empresa genera confianza a sus proveedores, además indica que la empresa no está utilizando financiamiento a través de sus proveedores.

También está el ratio del ciclo de conversión del efectivo que en el año 2018 tuvo un valor de 89 días, mientras que en el 2017 mostró un 305, indicando el plazo que se tarda desde que se compra la mercancía hasta que se cobra la venta de dicha mercancía. Este indicador no arrojó un resultado favorable, en vista de que los valores son muy altos, indicando que la empresa tarda demasiado para aumentar su flujo de caja.

El ratio de solvencia en el 2018 fue de RD\$0.91 y en el 2017 fue de RD\$0.04, indicando con qué cantidad de dinero cuenta por cada peso que adeuda la empresa. Estos valores no son favorables, es decir, el nivel de solvencia de la empresa no es suficiente, donde puede generar desconfianza a los acreedores.

Con relación al ratio del nivel de endeudamiento, el cual indica la proporción de deuda con la que cuenta la empresa con relación al patrimonio neto, el cual para el 2018 fue de 9.4% y 2604% en el 2017, se puede concluir diciendo que la empresa está excesivamente endeuda con relación a sus accionistas.

Con relación al indicador del apalancamiento financiero, la empresa Prenda Roja arrojó en el año 2018 un valor de 1.1, mientras que en el año 2017, tuvo un valor de 27.0. Este indicador muestra valores razonables, es decir, que si deciden optar por una financiación ajena para realizar una inversión, la misma sería rentable.

El ratio de rotación del efectivo, en los años 2018-2017, mostró valores de 7.8 y 5.7 respectivamente, el cual mide la eficiencia del manejo del dinero de una empresa, siendo en este caso un valor razonable pero no tan favorable.

En cuanto al indicador de rotación de capital, el cual en el año 2018 fue de 1.8 y en el 2017 1.4, se puede decir que los valores son mínimos, es decir, que el capital ha rotado pocas veces en el año con relación a las ventas netas.

En cuanto al ratio de rotación de activos, se concluye que los valores arrojados muestran que la empresa no fue eficiente en la administración de sus activos, siendo el valor en el año 2018 de 1.6 y en el año 2017 de 0.7, demostrando que la empresa es poco rentable.

Los ratios de rentabilidad muestran un aumento favorable en el 2018, donde el ratio del margen de utilidad neta pasó de -90% en el año 2017 a 8.8% en el 2018. En el año 2017, los gastos superaron los ingresos, lo cual refleja una gestión deficiente.

Por otra parte el ROA mostró un valor de 14.5% en el año 2018, siendo el resultado del 2017 un -62.0%, mostrando la capacidad de los activos de la empresa para generar renta por ellos mismos solo en el último año.

El ROE, el cual mide el rendimiento del capital, para el 2018 fue de un 15.9%, mejorando con relación al resultado generado en el 2017 de -124.6, mostrando en el 2018, que la empresa tiene la capacidad de remunerar a sus accionistas.

Adicional al análisis de los ratios anteriormente planteados, se utilizó el método Altman Z Score, para hacer el cálculo de probabilidad de quiebra de la empresa, en vista de que el análisis de los ratios muestran valores que se le deben prestar atención para prevenir una futura quiebra.

En el año 2017 el resultado fue de -2.42, dejando evidenciado que la empresa tiene un alto riesgo de quiebra. En el 2018 surtió el efecto contrario, siendo el valor generado 19.8, reflejando que es una empresa sana en este año.

Haciendo referencia a la segunda interrogante, la cual buscaba indicar cuáles controles internos se pudieran mejorar en busca de una mayor rentabilidad, se concluye diciendo que la empresa tiene muchos controles que no están definidos y que impactan directamente su rentabilidad.

Partiendo del tercer objetivo, donde se cuestiona la incidencia de los controles internos en los resultados empresariales, se concluye que no existen controles internos definidos en la empresa Prenda Roja, y mucho menos, elaboran presupuestos que le permitan llevar un seguimiento de todas las partidas.

Adicional a esto, se concluye ratificando que una mala definición de los controles internos impacta la rentabilidad de la empresa.

En el cuarto objetivo se analizaron los aspectos financieros que se deben considerar para mejorar la toma de decisiones en la empresa, donde en la entrevista aplicada a la Encargada de contabilidad de la empresa Prenda Roja, hace énfasis que dentro de los aspectos financieros que se deben tomar en cuenta a la hora de tomar una decisión está el análisis profundo de la situación financiera de la empresa. Se concluye afirmado que aunque se tenga la conciencia de que se deben hacer análisis para conocer la situación financiera de la empresa, la misma no lo está realizando en un tiempo oportuno; es decir, que la frecuencia para determinar los indicadores financieros no es la correcta, lo cual no permite a la empresa tomar decisiones oportunas que busquen mejorar los aspectos que estén siendo desfavorables para la buena gestión de la empresa.

También se valoró la respuesta del asesor financiero de la empresa, donde se cuestionaba si ejecuta procedimientos y toma decisiones financieras en la empresa, respondiendo que se limita solo a dar recomendaciones según los valores arrojados de las informaciones suministradas, es decir, que todas las decisiones que se tomen son exclusivamente responsabilidad de los accionistas.

Finalmente, concluyendo a nivel general esta investigación, se puede decir que la empresa Prenda Roja SRL, no cuenta con controles internos definidos, lo cual ha contribuido significativamente a que la rentabilidad se vea afectada, evidenciando también una mala gestión operativa en los ratios presentados. Necesita con suma urgencia establecer controles internos que le permita mejorar su rentabilidad, lo cual le garantizaría su existencia a través del tiempo también, además la empresa no está tomando decisiones oportunas porque se limita a realizar los análisis financieros a final de cada año, lo cual no es favorable. Adicional a esto, no elabora planes estratégicos que le permita administrar sus actividades.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ábila Baray, Héctor Luis, Eumed.net. (2006). *Libro virtual introducción a la metodología de la investigación*. Revisado el 02 de septiembre del 2019. Sitio Web: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006c/203/2n.htm>
- Arens, Alvin. (2007), *Auditoría, un enfoque integral*, 11ª edición. México: Pearson educación.
- Baena Paz, Guillermina. (2017). *Metodología de la investigación*. 3era edición. México: Grupo editorial Patria.
- Baena Toro, Diego. (2014). *Análisis financiero, enfoque y proyecciones*. 2da edición. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Barquero, Miguel. (2013), *Manual práctico de control interno, teoría y aplicación práctica*. Primera edición. España: Profit editorial.
- Castillero Mimenza, Oscar. Psicología y Mente. (2019). *Tipos de investigación*. Revisado el 1ero de septiembre del 2019. Sitio Web: <https://psicologiaymente.com/miscelanea/tipos-de-investigacion> .
- Córdova Cárdenas, Danixa Aridely. 2019. *Caracterización del control interno de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa Negociaciones Martha S.A.C*. Chimbote 2016. Revisado 12 de mayo del 2020. Sitio Web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10412>
- Cubas García, Marleny Janet. 2015. *El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Artceramics Imagen S.A.C, 2015*. Revisado 15 de diciembre del 2019. Sitio Web: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/10167>
- Gamero, Harold. (2014). *Proceso de recolección de datos*. Revisado el 03 de septiembre del 2019. Sitio Web: <https://es.slideshare.net/HaroldHarry/proceso-de-recoleccion-de-datos-36082561>
- Gitman, Lawrence J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Décimoprimer edición. México: Pearson Educación.
- Gitman, Lawrence J. y Zutter, Chad J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Décimo segunda edición. México: Pearson Educación.
- Gordon Rivera, Welsch Hilton. (2005). *Presupuestos, planificación y control*. Sexta edición. México: Pearson.
- Gómez Bastar, Sergio. (2012). *Metodología de la investigación*. Primera edición. México: Ma. Eugenia Buendía López.
- Gómez Giovanni. (2011). *Control interno en la organización empresarial*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/control-interno-organizacion-empresarial/>
- Guajardo Cantú, Gerardo, (2004). *Contabilidad Financiera*. 4ta. Edición. México: Ediciones Mc Graw-Hill
- Hernández, Fernández y Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. Sexta edición.

México: Ediciones Mc Graw-Hill.

Hernández, F. (2002). *Metodología de la investigación en Ciencias Sociales*. República Dominicana: Editora Búho.

Hornngren, Harrison y Oliver. (2010). *Contabilidad*. Octava edición. México: Pearson Educación.

Lugo, Zara. Diferenciador. *Población y muestra*. Revisado el 02 de septiembre del 2019. Sitio Web: <https://www.diferenciador.com/poblacion-y-muestra/>

Mantilla, Samuel Alberto. (2013). *Auditoria del Control Interno*. 3era edición. Bogotá: Ecoe ediciones.

Meigs, Williams, Haka y Bettner. (2000). *Contabilidad, la base para decisiones gerenciales*. Undécima edición. México: Ediciones Mc Graw-Hill

Morales, A. y Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. Primera edición. México: Ebook Grupo Editorial Patria.

Núñez Álvarez, Luis. (2016). *Finanzas, contabilidad, planeación y administración financiera I*. Primera edición. México: Instituto Mexicano de Contadores.

Ortiz Anaya, Héctor. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Decimocuarta edición. Colombia: Ecoe ediciones.

Pérez R. Jhoemi y Beras Nova, Bryan Jesús. 2018. *Propuesta de Implementación de Control Interno Para el Logro De Los Objetivos a Empresas de Publicidad Urbana de Santo Domingo. Caso de estudio JCDecaux Dominicana*. Revisado el 15 de diciembre del 2019. Sitio Web: <https://catalogobiblioteca.unapec.edu.do/>

Pérez Solorzano, Pedro Manuel. *Los cinco componentes del control interno*. (2007). Revisado el 8 de febrero del 2020. Sitio Web: https://degerencia.com/articulo/los_cinco_componentes_del_control_interno/

Ramírez Padilla, David Noel. (2005). *Contabilidad Administrativa*. Séptima edición. México: Ediciones Mc Graw-Hill.

Robles, Francia. Liferder.com (2019). *Diseño metodológico de una investigación*. Revisado el 02 de septiembre del 2019. Sitio Web: <https://www.liferder.com/disenometodologico-investigacion/>

- Rodríguez Aranday, Fernando. (2017). *Finanzas 2. Finanzas Corporativas: una propuesta metodológica*. 1era edición. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Rubio D., Pedro (2007). *Manual de Análisis Financiero*. España: Edición electrónica.
- Turco Seguil, Walter. (2015). *Control interno*. Revisado 08 de febrero del 2020. Sitio Web: <https://www.monografias.com/trabajos69/control-nterno-ejecutivo/control-nterno-ejecutivo2.shtml>
- Vásquez, Nohelys. Monografias.com (2010). *Método científico*. Revisado el 02 de septiembre del 2019. Sitio Web: <https://www.monografias.com/trabajos70/metodo-cientifico/metodo-cientifico.shtml>
- Van Horne, James C. y Wachowicz, John M. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. Decimotercera edición. México: Pearson.
- Ventura Rijo, Marialva y Méndez Rodríguez, Wascar. 2018. *Evaluación del control interno de una asociación sin fines de lucro en Santo Domingo, República Dominicana, Caso Fundación La Merced*. Revisado 15 de diciembre del 2019. Sitio Web: <http://repositorio.unphu.edu.do/>
- Wheelen y Hunger. (2013). *Administración Estratégica y política de Negocios*. Decimotercera edición. Colombia: Pearson.
- Zevallos Ponce Idania Azarely. 2019. *Control Interno Y Su Incidencia En La Gestión Financiera De La Empresa Asociación Automotriz Del Perú Surquillo 2017*. Revisado 15 de diciembre del 2019. Sitio Web: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/749>

INSTRUCCIONES PARA LA CONSULTA DEL TEXTO COMPLETO:

Para consultar el texto completo de esta tesis debe dirigirse a la Sala Digital del Departamento de Biblioteca de la Universidad Abierta para Adultos, UAPA.

Dirección**Biblioteca de la Sede – Santiago**

Av. Hispanoamericana #100, Thomén, Santiago, República Dominicana
809-724-0266, ext. 276; biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Santo Domingo Oriental

Calle 5-W Esq. 2W, Urbanización Lucerna, Santo Domingo Este, República Dominicana. Tel.: 809-483-0100, ext. 245. biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Cibao Oriental, Nagua

Calle 1ra, Urb Alfonso Alonso, Nagua, República Dominicana.
809-584-7021, ext. 230. biblioteca@uapa.edu.do