



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA LIQUIDEZ Y SU INFLUENCIA EN LA
EMPRESA SERVICENTRO PASAMAYO S.A.C,
PUENTE PIEDRA 2017”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

Yanet Edith Aranda Moreno

Itzel Mabel Castilla Quispe

Giselli Giovana Villalobos Carreño

Asesor:

C.P.C. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima - Perú

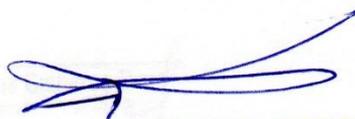
2017

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El asesor Ruperto Hernán Arias Fratelli, Docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la investigación del(os) estudiante(s):

- ARANDA MORENO, Yanet Edith
- CASTILLA QUISPE, Itzel Mabel
- VILLALOBOS CARREÑO, Giselli Giovana

Por cuanto, **CONSIDERA** que el trabajo de investigación titulado: “LA LIQUIDEZ Y SU INFLUENCIA EN LA EMPRESA SERVICENTRO PASAMAYO S.A.C, PUENTE PIEDRA 2017” para optar al grado de bachiller por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas por lo cual **AUTORIZA** su presentación.



C.P.C. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Asesor

ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Sr(a) Dra. *Giulliana Cisneros Deza*; ha procedido a realizar la evaluación del trabajo de investigación del (los) estudiante(s): ARANDA MORENO, Yanet Edith; CASTILLA QUISPE, Itzel Mabel; VILLALOBOS CARREÑO, Giselli Giovana; para aspirar al grado de bachiller con el trabajo de investigación: “LA LIQUIDEZ Y SU INFLUENCIA EN LA EMPRESA SERVICENTRO PASAMAYO S.A.C, PUENTE PIEDRA 2017”

Luego de la revisión del trabajo en forma y contenido expresa:

Aprobado

Calificativo: () Excelente [18 -20]

() Sobresaliente [15 - 17]

Buena [13 - 14]

() Desaprobación

Giulliana Cisneros Deza
Coordinadora Académica
Contabilidad y Finanzas Working Adult
UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE S.A.C.

Dra. *Giulliana Cisneros Deza*
Coordinadora

DEDICATORIA

A nuestra familia, que siempre nos apoyó y nos motivó para culminar este proyecto. Por ser modelo de perseverancia y esfuerzo de salir adelante a pesar de los obstáculos.

AGRADECIMIENTO

A Dios por habernos permitido llegar hasta este momento, con salud para lograr nuestros objetivos, a nuestros padres por todo el apoyo brindado y a la empresa Servicentro Pasamayo SAC que nos ha dado la oportunidad de desarrollar ésta investigación y así colaborar en la mejora continua de la organización.

TABLA DE CONTENIDO

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	2
ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	8
ÍNDICE DE FIGURAS	9
RESUMEN	10
ABSTRACT	11
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN	12
1.1. Realidad problemática	12
1.2. Marco Teórico	13
1.2.1. Liquidez	15
1.3. Formulación del problema	20
1.4. Objetivos	20
CAPÍTULO II METODOLOGÍA	21
2.1 Operacionalización de la variable	21
2.2 Tipo de investigación	21
2.3 Población y muestra	22
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	24

2.5	Procedimiento	24
CAPÍTULO III RESULTADOS		26
CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES		36
REFERENCIAS		38
ANEXOS		40

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Distribución de la Población	23
Tabla 2. Influencia del Pago de Impuestos en la Liquidez	26
Tabla 3. Influencia del pago de planilla en la Liquidez	27
Tabla 4. Influencia del pago a proveedores en la Liquidez	28
Tabla 5. Influencia de la liquidez respecto a obligaciones financieras.....	29
Tabla 6. Influencia de la liquidez en el Flujo de efectivo.....	30
Tabla 7. Influencia de la liquidez en el Flujo de efectivo.....	31
Tabla 8. Influencia de los gastos no vinculados al giro del negocio en la liquidez	32
Tabla 9. Influencia de costos en la liquidez	33
Tabla 10. Influencia de la capitalización de resultados en la liquidez.....	34
Tabla 11. Influencia de la capitalización de resultados en la liquidez.....	35

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Fórmula de la liquidez corriente.	17
Figura 2. Fórmula de la liquidez corriente.	17
Figura 3. Fórmula de la Prueba Ácida o Liquidez Severa	18
Figura 4. Fórmula de la Prueba Ácida o Liquidez Severa	18
Figura 5. Fórmula de la Prueba Defensiva o Ratio de Tesorería	19
Figura 6. Fórmula de Rotación de Inventario	19
<i>Figura 7. Gráfica de la Tabla N° 2.</i>	<i>26</i>
<i>Figura 8. Gráfica de la Tabla N° 3.</i>	<i>27</i>
<i>Figura 9. Gráfica de la Tabla N° 4.</i>	<i>28</i>
<i>Figura 10. Gráfica de la Tabla N° 5.....</i>	<i>29</i>
<i>Figura 11. Gráfica de la Tabla N° 6.....</i>	<i>30</i>
<i>Figura 11. Gráfica de la Tabla N° 7.....</i>	<i>31</i>
<i>Figura 13. Gráfica de la Tabla N° 8.....</i>	<i>32</i>
<i>Figura 14. Gráfica de la Tabla N° 9.....</i>	<i>33</i>
<i>Figura 15. Gráfica de la Tabla N° 10.....</i>	<i>34</i>
<i>Figura 16. Gráfica de la Tabla N° 11.....</i>	<i>35</i>

RESUMEN

El presente trabajo de investigación de método descriptivo y de diseño no experimental, lleva por título: La liquidez y su influencia en la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del distrito de Puente Piedra, 2017. Sabiendo que la liquidez es fundamental en toda empresa para poder asumir sus gastos en el corto plazo, es por ello que el objetivo de este trabajo es determinar la influencia que ejerce la liquidez en la empresa y cómo repercute en la toma de decisiones. Mediante esta investigación buscamos encontrar mecanismos para dar solución a la falta de liquidez que presenta la empresa por no haber tenido una buena política de cobranza, el cual ha originado que muchas veces no se pueda cumplir con los pagos a personal y proveedores. Lo que deseamos además es que la empresa no vaya a tomar medidas radicales por la falta de liquidez, sino por el contrario buscar las fuentes de financiamiento que permitan mitigar de acuerdos a las necesidades. Trabajaremos además con una encuesta aplicada al personal para ver cuál fue el origen y también ver el modo de aumentar la liquidez.

PALABRAS CLAVES: Liquidez, Sistemas de Control, Prueba Ácida.

ABSTRACT

The present research work of descriptive method and non-experimental design, is entitled: Liquidity and its influence on the company Servicentro Pasamayo S.A.C. Puente Piedra district, 2017. Knowing that liquidity is fundamental in any company to be able to assume its expenses in the short term, that is why the objective of this work is to determine the influence exerted by the liquidity in the company and how it affects in making decisions. Through this research we seek to find mechanisms to solve the lack of liquidity that the company presents for not having had a good collection policy, which has caused many times can not meet the payments to staff and suppliers. What we also want is that the company is not going to take radical measures due to the lack of liquidity, but rather to look for sources of financing that can mitigate agreements to the needs. We will also work with a survey applied to the staff to see what the origin was and also see how to increase liquidity.

KEYWORDS: Liquidity, Control Systems, Acid Test.

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Actualmente las empresas buscan estar a la vanguardia es por ello que implementan mecanismos de control con la finalidad de aumentar el desarrollo de sus actividades, debido al avance y los constantes cambios obligan a tomar medidas que permitan que el negocio continúe su proceso en marcha, con el fin de cumplir sus objetivos y satisfacer las necesidades de sus clientes y generar índices altos de rentabilidad.

Es por ello que las ventas o prestación de servicios realizados al contado se han convertido en un alto porcentaje de ingreso para la mayoría organizaciones del sector comercio de combustible, dentro de las cuales se encuentra la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C.

La empresa maneja tres tipos de ingresos, en efectivo el cual es depositado en bóveda, depósito en cuenta y por medio de tarjetas de crédito y/o débito. Este ingreso será efectivo siempre que esté debidamente controlado y registrado, es decir, es necesario que las organizaciones tengan establecidos los procesos de control, de lo contrario será difícil conocer si los ingresos a caja y bancos se están realizando en los periodos correspondientes.

Asimismo, fue necesario determinar de qué manera influye el control de los ingresos de efectivo a bóveda, depósito en cuenta y por medio de tarjetas de crédito y/o débito en la liquidez en la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C., para tal efecto se analizaron los temas de: Uso de los ERP en los diferentes módulos desde los puntos de ventas hasta el módulo de finanzas, considerando que la empresa maneja un Sistema de control por medio de un software hecho a medida y teniendo en cuenta que los ingresos en sus diferentes modalidades representan un activo disponible corriente y líquido para la empresa, razón por la cual es de suma importancia que las empresas tengan un Sistema de Control muy elaborado para que se efectúen en tiempo oportuno, puesto que la demora o pérdida de ellos afecta la liquidez.

En este sentido, las empresas deben implementar un Sistema de Control para un manejo adecuado de liquidez que garantice el éxito y cumplimiento de sus objetivos, no obstante por el giro del negocio se debe tener un buen manejo de tal activo puesto que el exceso de liquidez de la empresa pero con una baja rentabilidad no permitirá posicionarse en el

mercado ni competir en el rubro debido a que el dinero en cuentas que no son invertidas representan pérdida y se debe de manejar financieramente una política que les permita generar más utilidades.

La liquidez representa para la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. una fuente importante que cubre pasivos corrientes a corto plazo, debido al giro de negocio así como los ingresos en efectivo representa el mayor porcentaje, su mercadería tiene una rotación diaria que tiene que ser cubierta por los ingresos de las ventas en efectivo, en consecuencia necesitan ser controladas de manera oportuna para no quedar con exceso de liquidez y tampoco en déficit al finalizar el día.

De igual manera, el ratio de liquidez que la empresa presenta en la actualidad es más que óptima para cubrir sus deudas corrientes, sin embargo una falta de control de los ingresos representaría una pérdida activo corriente difícil de recuperar, por tanto, es necesario tener un Sistema de Control muy efectivo por el tipo de actividad que realiza la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C.

En el siguiente trabajo de investigación vamos a desarrollar la influencia que tiene la liquidez la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C.

1.2. Marco Teórico

Antecedentes Nacionales

La investigación que presentamos cuenta con los siguientes antecedentes de estudio:

Según Aguilar (2013) en la ciudad de Lima, el autor en su tesis de grado para Contador Público, sustentó “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratista Corporación petrolera S.A.C, año 2012”. Cuyo objetivo fue analizar el uso del factoring y las políticas de crédito y cobranza ya que la demora excesiva repercute en la liquidez. La investigación fue de tipo aplicada, diseño no experimental, transeccional.

Dentro de las conclusiones se señala que la política de crédito y cobranza en la empresa Corporación Petrolera S.A.C, es ineficiente, se concede créditos a los clientes sin revisar su situación financiera y sin un seguimiento correspondiente; los plazos establecidos para la cobranza no se respetan, la empresa no cuenta con liquidez para cubrir los gastos en que incurre, causando la búsqueda de un

financiamiento externo a través del uso del factoring el cual le permite obtener liquidez a corto plazo.

La investigación se considera relevante por el análisis y las recomendaciones realizadas para elaborar alternativas de solución frente a las deficiencias que se encontraron.

Según Castro (2013) en la ciudad de Trujillo, en su tesis para título profesional de Contador Público, sustentó “El sistema de detracciones del IGV y su impacto en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada Factoría Comercial y Transportes S.A.C de Trujillo” el autor señala que el objetivo fue determinar y demostrar que el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada Factoría Comercial y Transporte S.A.C. La investigación fue de tipo descriptivo, causal de grupo único.

Dentro de las conclusiones se señala que, el sistema de detracciones del impuesto general a las ventas, impacta significativamente en la liquidez de la empresa, puesto que al tener el efectivo en la cuenta corriente del Banco de la Nación, el cual solo puede utilizarse para el pago de impuestos ,limita a la empresa en su proceso de reinversión en su capital de trabajo, bajo estas circunstancias la empresa se ve obligada a solicitar productos financieros, incrementando así sus gastos y disminuyendo la rentabilidad .

Según Tello (2017) en la ciudad de Lima, en su tesis para obtener el título profesional de Contador Público, sustentó “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnicem S.A.C.”. La autora menciona que el objetivo fue identificar la dependencia del financiamiento bancario para mejorar la liquidez y enfrentar de esta manera las obligaciones corrientes de la empresa. La investigación fue de tipo descriptiva, diseño no experimental.

Dentro de las conclusiones se señala que la empresa padece de falta de liquidez como consecuencia de una deficiente gestión de cobranzas, adicionalmente hay una ausencia de políticas de créditos y cobranzas y un exceso de productos dentro de sus inventarios.

Antecedentes Internacionales

Según Guamanquispe (2014) en la ciudad de Ambato, Ecuador, en su tesis para Maestría en Tributación y Derecho empresarial, sustentó “El pago del anticipo del impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de la Industria Avícola Incubandina S.A.” Cuyo objetivo fue determinar la influencia en la liquidez de la Industria Avícola Incubandina S.A. el pago de impuestos a la renta y el estudio de la normativa y su reglamento de aplicación especificada en la Ley Orgánica de Régimen Tributario, que de acuerdo a sus modificaciones afectaron la liquidez de la empresa. La investigación fue de modalidad documental, de campo, de enfoque cualitativo y cuantitativo, de tipo descriptiva, correlacional.

Dentro de la conclusión la autora refiere que la cifra determinada a pagar por concepto de anticipo de Impuesto a la Renta , es excesivo y afecta de manera significativa la liquidez ,sobretudo si la empresa no cuenta con la capacidad económica suficiente para asumir sus deudas a corto plazo, en consecuencia para cumplir con la obligación tributaria tiene que tomar financiamiento externo.

Comparación de aportes con los antecedentes de liquidez.

En la tesis de Aguilar Pinedo, en la ciudad de Lima, presenta un vínculo con la variable de liquidez, porque el autor expone que existen problemas de créditos y cobranza que afectan la liquidez de la empresa, existe demora excesiva en la cobranza, debido a una mala evaluación de créditos con sus clientes afectando sus obligaciones a corto plazo. La relación que tiene con dicha investigación es que se demuestra que factores relacionados con el ingreso económico influyen en la liquidez de la empresa.

1.2.1. Liquidez

Gitman & Zutter, (2003) según los autores en su investigación informaron que la liquidez de una empresa se refiere a la capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez es la facilidad con la que una empresa puede pagar sus cuentas.

Obligaciones

Según concluyen los autores (Palich, Petty, Hoy, & Longenecker, 2012) las obligaciones o pasivos son recursos prestados que deben liquidarse en una fecha determinada, puede ser pasivo circulante o corto plazo y pasivo a largo plazo.

Pasivo circulante u obligaciones a corto plazo.

Según nos indica (Palich, et al., 2012) serían los recursos prestados que deben cancelarse en un plazo máximo de 12 meses, así mismo son la principal fuente de financiamiento para las pequeñas empresas.

Se clasifican en cuentas por pagar (créditos de proveedores) y gastos acumulados.

Pasivo a largo plazo

El estudio de Pérez - Carballo (2012) afirma que son los préstamos otorgados por los bancos o por otras entidades financieras, incluyendo los intereses devengados con un acuerdo para realizar la liquidación en un plazo mayor de un año.

Solvencia

(Pavón, 2012) nos informa que es la capacidad de alguien para cumplir con sus obligaciones mediante todos sus recursos que componen su patrimonio, aunque no sean solo efectivo. Liquidez es cumplir con las obligaciones. Solvencia es tener con que pagar esas obligaciones.

Ratio

(Bernal, Martínez, & Sánchez, (2007) consideraron que un ratio es la relación que hay entre 2 valores, numerador y denominador, donde cada de ellas puede ser desarrollada por una única partida, o por la suma de varias cantidades. No es suficiente calcular el valor de una ratio que se haya definido, sino que habrá que decidir si el valor conseguido es afín o en su defecto si la empresa debe ajustar alguna medida para mejorar su actividad, con el fin de que el ratio alcance el valor deseado por la misma, nos indica según los autores.

Ratios financieras

(Bernal, et al., 2007) han informado que los ratios financieros se refieren a aquellos que señalan una relación entre una partida activa y otra pasiva con el objetivo de calcular el equilibrio financiero de la empresa.

Razones de Liquidez

Según (Córdoba, 2012) , nos informa que las razones de liquidez son las que determinan la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a

corto plazo conforme se vencen, a partir de allí se puede entender la situación sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones desfavorables.

Clases de Ratios de Liquidez

- a) **Ratio de Liquidez Corriente (Razón de Liquidez general, Ratio circulante, Corriente o de Solvencia, Índice de Circulante, Razón de capital de trabajo o Razón de los banqueros.**

Según la revista Caballero Bustamante (2008) para obtener este ratio debemos de calcular la reserva de fondos líquidos frente a las exigencias que tendremos en el corto plazo disponibles y que van a actuar como margen de seguridad en caso tengamos acontecimientos inesperados tales como huelgas o pérdidas extraordinarias u otros imprevistos que de manera temporal o permanente repercutan en reducir el flujo de fondos.

Se obtiene dividiendo:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Figura 1. Fórmula de la liquidez corriente.

Fuente: Ratios Financieros. Boletín Caballero Bustamante 2008

Según la Revista Caballero Bustamante (2008) podemos concluir que las cuentas de caja, bancos y letras por cobrar las cuales están incluidas dentro del activo corriente, así como todos los valores que tiene la empresa de fácil negociación e inventarios, debería evaluarse la calidad financiera de dichos activos sin considerar las partidas que tengan una pausada rotación (inventarios obsoletos o cuentas por cobrar de dudosa cobrabilidad) y reexpresado el ratio

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Efectivo + Val. Negociables + Cuentas por Cobrar + Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

sería:

Figura 2. Fórmula de la liquidez corriente.

Fuente: Ratios Financieros. Boletín Caballero Bustamante 2008

Interpretación:

En este caso si el valor del ratio es mayor que uno, podemos estar hablando de una solvente liquidez la cual nos va permitir atender el pago de las deudas a corto plazo.

Si el valor es menor que uno, podría presentarse aprietos para cancelar las deudas exigibles a corto plazo.

Si el valor es muy alto, a pesar que la capacidad de pago sea alta, nos indicaría un exceso de capitales inaplicados lo cual conllevaría a una menor rentabilidad total según nos indica (Caballero Bustamante, 2008).

b) Ratio Prueba Ácida o Acid-Test (Razón de Acidez, Razón Rápida, Liquidez Inmediata, Razón Disponible, Pago inmediato o Liquidez Severa):

Es la capacidad que tiene la empresa con la que cubrirá los pasivos a corto plazo mediante sus activos de inmediata realización según (Caballero Bustamante, 2008).

$$\text{Prueba Ácida o Liquidez Severa} = \frac{\text{Activo Corriente - Existencias - Gastos Pagados por Anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Figura 3. Fórmula de la Prueba Ácida o Liquidez Severa

Fuente: Ratios Financieros. Boletín Caballero Bustamante 2008

Según Caballero Bustamante (2008) explica que otra forma de representar esta ratio es con la siguiente formula:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Efectivo + Val. Negociables + Cuentas por Cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Figura 4. Fórmula de la Prueba Ácida o Liquidez Severa

Fuente: Ratios Financieros. Boletín Caballero Bustamante 2008

Esta fórmula la podríamos utilizar siempre que las empresas cuenten con existencias de lenta rotación como inmuebles o inventarios cuyo tamaño ha aumentado de forma excesiva Según (Caballero Bustamante, 2008)

c) Ratio Liquidez Absoluta (Razón de Efectivo, Prueba Súper Ácida, Prueba Defensiva o Ratio de Tesorería):

Esta ratio es mucho más riguroso ya que para calcular la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera solo los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la inseguridad de los precios de las demás cuentas del activo corriente, indicándonos el período durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a sus flujos de ventas. Según (Caballero Bustamante, 2008)

Se obtiene de acuerdo con la siguiente:

$$\text{Liquidez Absoluta o Ratio de Tesorería} = \frac{\text{Caja y Bancos + Valores Negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Figura 5. Fórmula de la Prueba Defensiva o Ratio de Tesorería

Fuente: Ratios Financieros. Boletín Caballero Bustamante 2008

Rotación de Inventario

Según Gitman & Zutter (2003) la rotación de inventario nos va permitir medir como está creciendo la actividad de la empresa o la liquidez del inventario de la organización. También nos va indicar cuantas veces al año los inventarios se renuevan. Se calcula como sigue:

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

Figura 6. Fórmula de Rotación de Inventario

Fuente: Principios de Administración Financiera, 2003

Ingresos

Según Alcarria (2008). Los ingresos son aumentos del patrimonio neto, como consecuencia de las actividades económicas de venta de bienes o prestación de servicios.

Control interno

Según De Lara (2007), el control interno es un plan de organización, en el cual aseguramos que los activos de las empresas estén vigilados adecuadamente utilizándose para ello métodos y procedimientos idóneos . Así mismo tendremos la certeza que los registros contables sean fidedignos , que la empresa desarrolle eficazmente sus actividades y que se cumplan con todas las directrices marcadas por la Dirección.. Los controles pueden ser contables y administrativos

1.3. Formulación del problema

Problema General: ¿De qué manera la liquidez influye en la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C., del distrito de Puente Piedra 2017?

Problema específico 1: ¿De qué manera los ingresos influyen en la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C., del distrito de Puente Piedra, 2017?

Problema específico 2: ¿De qué manera la falta de control de los egresos incide en la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C., del distrito de Puente Piedra, 2017?

1.4. Objetivos

Objetivo General: Determinar de qué manera la liquidez influye en la Empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del distrito de Puente Piedra ,2017.

Objetivo Específico 1: Determinar de qué manera los ingresos influyen en la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C., del distrito de Puente Piedra, 2017.

Objetivo Específico 2: Determinar de qué manera la falta de control de los egresos inciden en la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C., del distrito de Puente Piedra, 2017.

CAPÍTULO II METODOLOGÍA

2.1 Operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
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. Según (Gitman & Zutter, Principios de administración financiera, 2012)	Obligaciones adquiridos	Pago de impuestos
			Pago a personal
			Pagos a proveedores
			Obligaciones financieros
		Solvencia financiera	Flujo de efectivo
			Rentabilidad
			Utilidad
			Patrimonio

2.2 Tipo de investigación

Diseño No experimental

Nuestra investigación es de diseño no experimental porque hace referencia a un estudio en el cual no se manipulan las variables, es decir éstas no sufren ninguna alteración y no afectan ni modifican a otra variable. Según los autores Hernández, Fernandez & Baptista (2014).

Investigación descriptiva

Así mismo el tipo de investigación es descriptiva en cuanto se define de manera científica y conceptual la variable liquidez, que contienen la descripción, análisis, e interpretación. Según concluye Tamayo (2004).

Por otro lado, se entiende que es descriptiva porque se profundiza la visión de la variable en estudio y muestra una visión amplia que detalla sus características. Según los autores Baas, Barceló & Herrera (2012).

Finalmente se utilizó la investigación descriptiva puesto que será medido recolectando datos que serán procesados y analizados, llegando a un resultado que nos ofrece la posibilidad de hacer predicciones futuros. Según los autores Hernández, Fernández & Baptista (2006).

De acuerdo con estos conceptos expuestos por los diferentes autores, nosotras concluimos que el diseño de nuestra investigación no experimental: Descriptivo/explicativo Ex Post Facto, debido a que analizaremos el fenómeno un punto en el tiempo, basándonos en información ya existente, teniendo en cuenta que no se hará una variación intencional de la variable independiente.

2.3 Población y muestra

Población

La población está conformado por el total de un determinado grupo que tienen semejantes características y son tomadas para el estudio y aplicación de las variables. Señalan los autores Hernández, Fernández & Baptista (2006).

Por tal razón nuestra población estará conformada por 50 profesionales entre hombres y mujeres de la empresa Servicentro Pasamayo SAC comercializadora de combustible ubicada en el distrito de Puente Piedra, y los sujetos serán personas que responderán los instrumentos de recolección de datos para obtener información necesaria del objeto

de estudio y estará conformada por personas que laboran en las empresas de estudio, en el orden siguiente:

Tabla 1. Distribución de la Población

EMPRESA		POBLACIÓN (N)
TOTAL		50
SERVICENTRO PASAMAYO S.A.C.	20510422121	50

Fuente: SUNAT

Elaboración: Propia

Muestra

Para el cálculo del tamaño de la muestra se utilizó la fórmula para variables cualitativas o pruebas no paramétricas, siendo la siguiente:

$$n = \frac{z^2(p)(q)N}{E^2(N - 1) + z^2(p)(q)}$$

Siendo:

- Z Es el valor el valor asociado a un nivel de confianza, ubicado en la Tabla Normal Estándar, cuyo rango de variación esta entre (90% ≤ confianza ≤ 99%) para una probabilidad del 95% de confianza; el valor asociado a la tabla normal estándar de $z = 1.96$
- P Es la proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir, que trabajan en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra; para el presente estudio representa un valor de ($p= 0.05$).
- Q Es la proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir, es igual al 0.95 restante de la empresa Servicentro

Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra; para el presente estudio representa un valor de $(q= 0.95)$.

- E Es el máximo error permisible que existe en todo trabajo de investigación el rango de variación del margen de errores es: $(1\% \leq \varepsilon \leq 10\%)$. Para el presente trabajo se considera un error del 5% $(\varepsilon = 0.05)$
- n Tamaño óptimo de la muestra por determinar.
- N Universo/población conformada por 52 profesionales, entre hombres y mujeres de las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC ubicada en el distrito de Puente Piedra.

Reemplazando valores tenemos:

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.95) * (0.05) * 50}{(0.05^2) * (50 - 1) + (1.96^2) * (0.95) * (0.05)}$$

$$n = 30 \text{ Muestra ideal}$$

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Técnica: Para el siguiente trabajo de investigación se ha utilizado la técnica de la observación directa de los hechos.

Instrumento: Por ser una variable cualitativa usaremos como instrumento la encuesta, la cual se elaboró con preguntas abiertas de forma politónica ya que admite más de dos respuestas.

2.5 Procedimiento

Para comprobar la validez de los instrumentos a utilizar se solicitará la opinión de expertos, los cuales revisarán los instrumentos que se aplicarán en la obtención de datos.

Para verificar la confiabilidad se realizará una prueba piloto que permitirá afinar cualquier pregunta de la encuesta, así como complementar cualquier observación que se escape de la encuesta. También mediante un plan piloto se podrá ubicar cualquier vacío de diseño y contrastar si los instrumentos se ajustan al estudio planteado. La aplicación de puntos de control que sigue el plan piloto garantizará la aplicación de instrumentos válidos en la investigación.

Estos puntos de control son los siguientes:

- Comprobar la claridad del objetivo de la encuesta.
- Determinar el grado de aceptación de los encuestados con la encuesta.
- Comprobar si la redacción de las preguntas es clara, precisa y breve.
- Verificar si las opciones de respuesta guardan relación con la experiencia del encuestado.
- Identificar las preguntas donde los encuestados se sientan reacios a responder.
- Precisar si fue omitido algún tema importante.

CAPÍTULO III RESULTADOS

3.1. Resultados de las encuestas de la variable liquidez

A continuación se presenta el resultado de las encuestas, las mismas que han sido procesadas según la escala de Likert en la hoja de cálculo de Excel.

Indicador: Pago de Impuestos

Tabla 2. Influencia del Pago de Impuestos en la Liquidez

1. ¿Considera usted que el elevado interés por el pago impuntual de los impuestos atribuye la caída de la liquidez?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	6	20.0%	6	20.0%
Probablemente si	13	43.3%	19	63.3%
No estoy seguro	7	23.3%	26	86.7%
Probablemente no	4	13.3%	30	100.0%
Definitivamente no	0	0.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

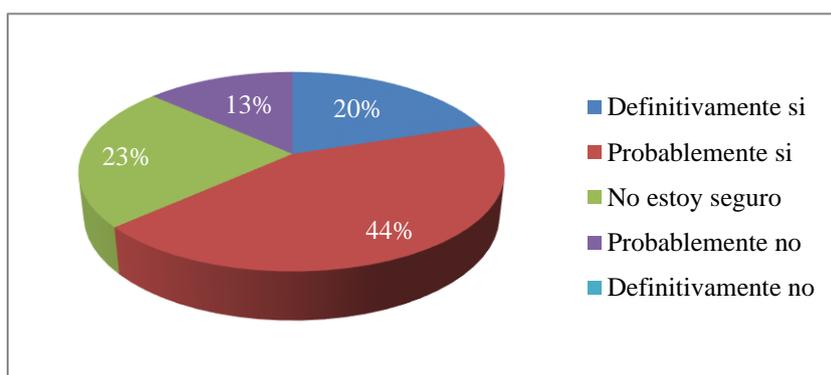


Figura 7. Gráfica de la Tabla N° 2.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 6% contestó que definitivamente sí, el 37% probablemente sí, el 37% no estoy seguro, el 7% probablemente

no y el 13% definitivamente no. Considerando las respuestas el 74% de los encuestados si considera que el elevado interés por el pago impuntual de los impuestos tiene efecto sobre la liquidez.

Indicador: Pago a personal

Tabla 3. Influencia del pago de planilla en la Liquidez

2. ¿Cree usted que la liquidez que tiene la empresa es suficiente para cumplir las cargas sociales de planilla?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	12	40.0%	12	40.0%
Probablemente si	15	50.0%	27	90.0%
No estoy seguro	0	0.0%	27	90.0%
Probablemente no	0	0.0%	27	90.0%
Definitivamente no	3	10.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

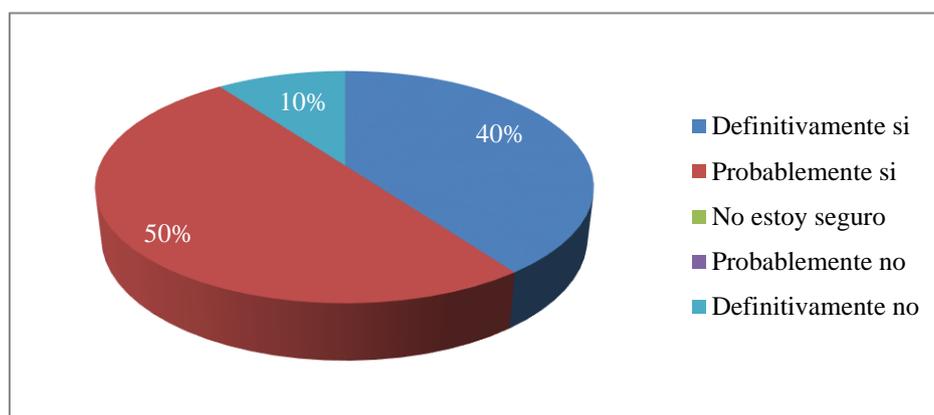


Figura 8. Gráfica de la Tabla N° 3.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 40% contestó que definitivamente si, el 50% probablemente sí, y el 10% definitivamente no. Considerando

las respuestas el 90% de los encuestados si considera que para cubrir con la carga administrativa es necesario tener una buena liquidez en la empresa.

Indicador: Pagos a proveedores

Tabla 4. Influencia del pago a proveedores en la Liquidez

3. ¿Considera usted que la política de pagos a proveedores influye en la liquidez de la empresa?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	12	40.0%	12	40.0%
Probablemente si	15	50.0%	27	90.0%
No estoy seguro	0	0.0%	27	90.0%
Probablemente no	0	0.0%	27	90.0%
Definitivamente no	3	10.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

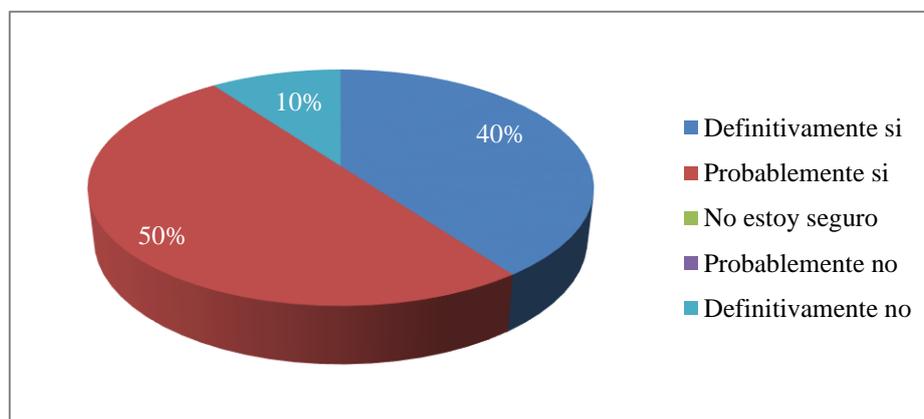


Figura 9. Gráfica de la Tabla N° 4.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 40% contestó que definitivamente si, el 50% probablemente sí, y el 10% definitivamente no. Considerando

las respuestas el 90% de los encuestados si considera que los pagos a proveedores se pueden realizar en la fecha si es que la empresa contara con una buena liquidez, que le permita asumir sus deudas.

Indicador: Obligaciones financieros

Tabla 5. Influencia de la liquidez respecto a obligaciones financieras

4. ¿Considera usted que la liquidez de la empresa influye para el cumplimiento de las obligaciones financieras a corto y largo plazo?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	15	50.0%	15	50.0%
Probablemente si	10	33.3%	25	83.3%
No estoy seguro	3	10.0%	28	93.3%
Probablemente no	2	6.7%	30	100.0%
Definitivamente no	0	10.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

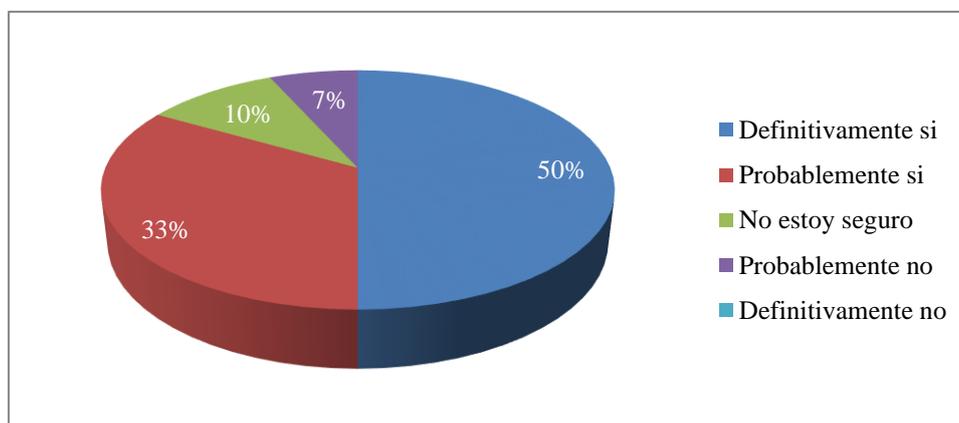


Figura 10. Gráfica de la Tabla N° 5.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 50% contestó que definitivamente sí, el 33% probablemente sí, y el 10% no está seguro y el 7% probablemente no. Considerando las respuestas el 83% de los encuestados si considera que la liquidez con la que cuenta la empresa.

Considera usted que la liquidez de la empresa influye para el cumplimiento de las obligaciones financieras a corto y largo plazo

Indicador: Flujo de efectivo

Tabla 6. Influencia de la liquidez en el Flujo de efectivo

5. ¿Cree usted que el aumento de los ingresos aumentaría la liquidez de la empresa y así mejoraría el flujo de efectivo que se necesita para cubrir gastos corrientes?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	11	36.7%	11	36.7%
Probablemente si	9	30.0%	20	66.7%
No estoy seguro	6	20.0%	26	86.7%
Probablemente no	4	13.3%	30	100.0%
Definitivamente no	0	0.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

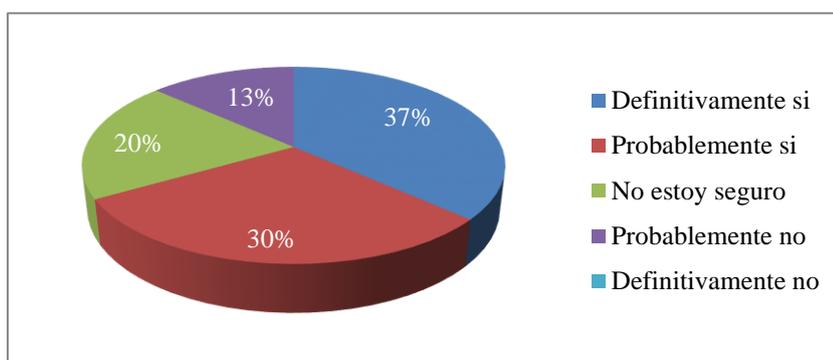


Figura 11. Gráfica de la Tabla N° 6.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 37% contestó definitivamente sí, el 30% probablemente sí, el 20% no está seguro y el 13% que probablemente no. Considerando estas respuestas vemos que la mayoría de los encuestados cree que el aumento de los ingresos aumentaría la liquidez y esto mejoraría el flujo de efectivo que se necesita para cubrir gastos corrientes.

Indicador: Rentabilidad

Tabla 7. Influencia de la liquidez en el Flujo de efectivo

6. ¿Cree usted que las políticas de cobranza utilizadas en la empresa influyeron en su liquidez?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	11	36.7%	11	36.7%
Probablemente si	9	30.0%	20	66.7%
No estoy seguro	6	20.0%	26	86.7%
Probablemente no	4	13.3%	30	100.0%
Definitivamente no	0	0.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

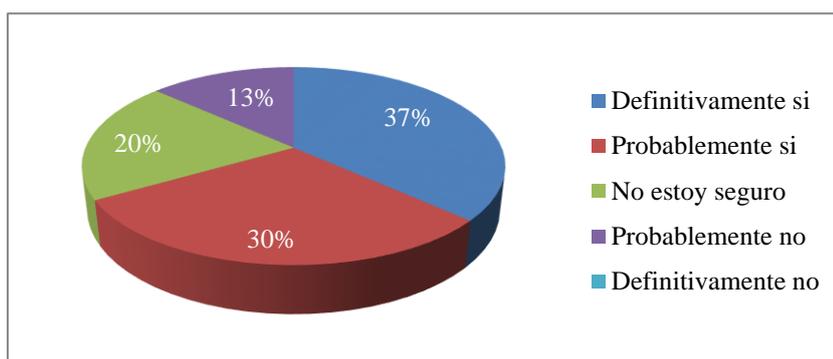


Figura 12. Gráfica de la Tabla N° 7.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 37% contestó definitivamente sí, el 30% probablemente sí, el 20% no está seguro y el 13% que probablemente no. Considerando estas respuestas vemos que la mayoría de los encuestados está de acuerdo en que las políticas de cobranza han influenciado de manera negativa en nuestra liquidez.

Indicador: Utilidad

Tabla 8. Influencia de los gastos no vinculados al giro del negocio en la liquidez

7. ¿Considera usted que la empresa mantiene gastos que no están vinculados al giro del negocio que influyen en la liquidez y en la utilidad?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	11	36.7%	11	36.7%
Probablemente si	17	56.7%	28	93.3%
No estoy seguro	0	0.0%	28	93.3%
Probablemente no	2	6.7%	30	100.0%
Definitivamente no	0	0.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

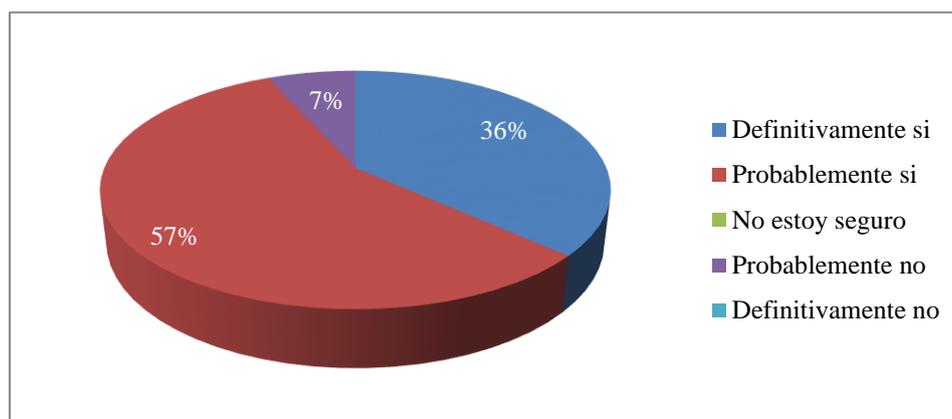


Figura 13. Gráfica de la Tabla N° 8.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 36% de nuestros encuestados contestó definitivamente sí, el 57% probablemente sí y el 7% probablemente no. Se observa que el 92% de los encuestados cree que hay gastos que no están relacionados al negocio y esto influye en la liquidez de la empresa.

Tabla 9. Influencia de costos en la liquidez

8. ¿Considera usted que el costo de los productos es muy bajo e influye en la liquidez de la empresa y en muestra una utilidad menor?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	0	0.0%	0	0.0%
Probablemente si	8	26.7%	8	26.7%
No estoy seguro	14	46.7%	22	73.3%
Probablemente no	4	13.3%	26	86.7%
Definitivamente no	4	13.3%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

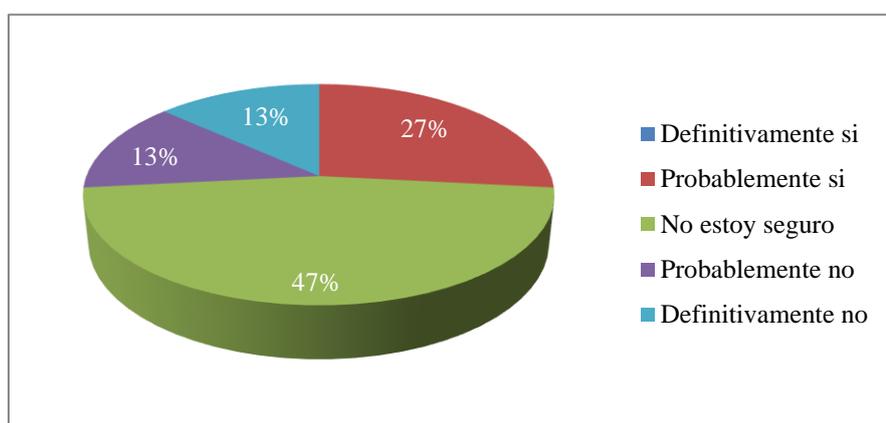


Figura 14. Gráfica de la Tabla N° 9.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 27% de nuestros encuestados respondió que probablemente sí, el 47% de nuestros encuestados contestos que no están seguro, el, el 13% que probablemente no está seguro y el 13% restante definitivamente no. Se observa que la mayoría de nuestros encuestados no está seguro que el costo del servicio sea muy bajo y esto perjudique la liquidez,

Indicador: Patrimonio

Tabla 10. Influencia de la capitalización de resultados en la liquidez

9. ¿Cree usted que la capitalización de los resultados acumulados de la empresa ayudará a cubrir costos y mantener una liquidez óptima?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	10	33.3%	10	33.3%
Probablemente si	13	43.3%	23	76.7%
No estoy seguro	4	13.3%	27	90.0%
Probablemente no	3	10.0%	30	100.0%
Definitivamente no	0	0.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

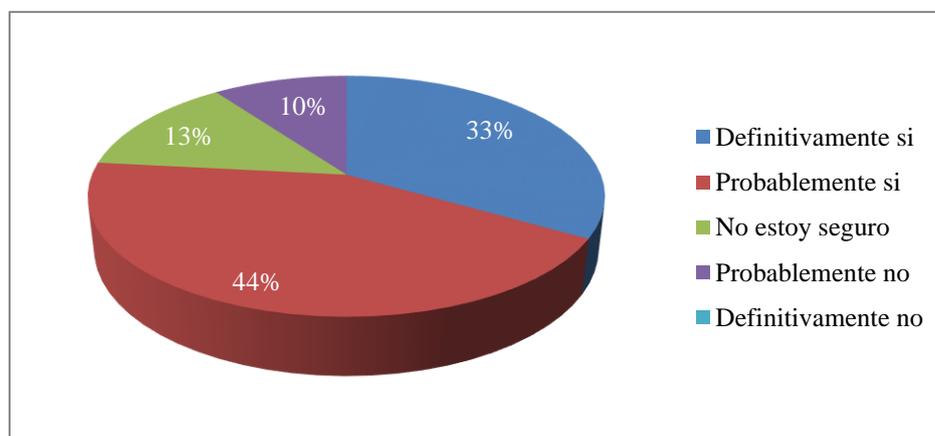


Figura 15. Gráfica de la Tabla N° 10.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 33% contestó que definitivamente sí, el 44% probablemente sí, el 13% no estoy seguro y 10% probablemente no. En base a estas respuestas el 77% de los encuestados cree que la capitalización de los resultados acumulados de la empresa ayudara a cubrir costos .

Indicador: Préstamos bancarios

Tabla 11. Influencia de la capitalización de resultados en la liquidez

10. ¿Cree usted que la falta de liquidez influye en la aprobación de préstamos bancarios?

ALTERNATIVAS	CANTIDAD			
	POR PREGUNTA	%	ACUMULADO	%
Definitivamente si	10	33.3%	10	33.3%
Probablemente si	13	43.3%	23	76.7%
No estoy seguro	4	13.3%	27	90.0%
Probablemente no	3	10.0%	30	100.0%
Definitivamente no	0	0.0%	30	100.0%
TOTAL	30	100.0%		

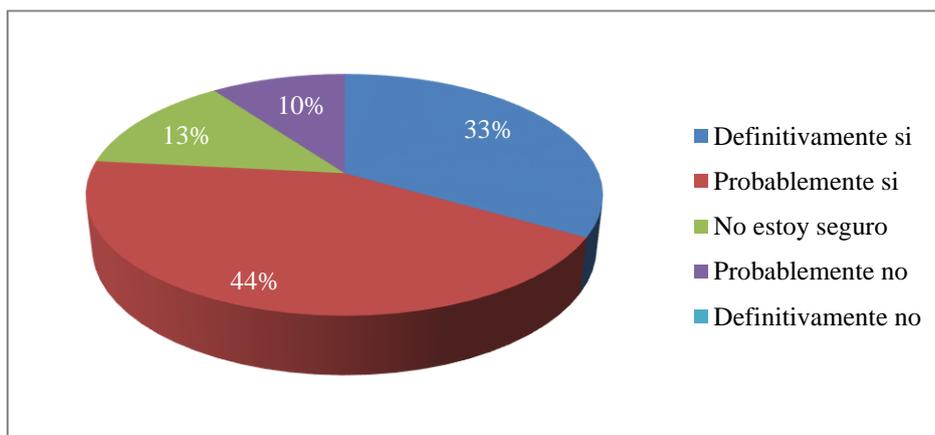


Figura 16. Gráfica de la Tabla N° 11.

Interpretación: La muestra está conformada por 30 empleados que actualmente laboran en las áreas de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Servicentro Pasamayo SAC del distrito de Puente Piedra. El gráfico muestra que el 33% contestó que definitivamente sí, el 44% probablemente sí, el 13% no estoy seguro y 10% probablemente no. En base a estas respuestas el 77% de los encuestados cree que la falta de liquidez influirá en la aprobación de futuros préstamos.

CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. DISCUSIÓN

Hemos podido darnos cuenta que el financiamiento repercute de manera positiva en la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo ya que el medio más utilizado para obtener liquidez es el financiamiento bancario, esto debido a las políticas de cobranza utilizadas en la empresa durante años. Es por ello que el 67% de la población está totalmente de acuerdo que han sido las políticas de cobranza las que han ocasionado una baja liquidez. Precisamente es lo que nos dice Del Valle, 2013, quien manifiesta que “deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito ”

El 83% de nuestros encuestados considera que la liquidez influye para el cumplimiento de las obligaciones financieras a corto y largo plazo, pero al no existir una proyección de pagos e ingresos esto perjudica a la liquidez, esto lo corrobora Aldave C. (2013) quien está de acuerdo en que el financiamiento puede ayudar a desarrollar a una empresa y a la inversa.

El 77% de los encuestados cree que la capitalización de los resultados acumulados de la empresa ayudara a cubrir costos, es por ello que la empresa necesita ampliar sus ingresos para poder capitalizar a futuro sus resultados.

El 90% opina que la política de pago a proveedores influye en la liquidez, debido a que se cuenta con una fecha de pago exacta lo cual perjudica la liquidez de la empresa.

4.2. CONCLUSIONES

Se puede concluir que la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del distrito de Puente Piedra, 2017 influye de manera importante en el pago de las obligaciones corrientes por su giro de negocio y al tipo de mercado al que pertenece. Se pudo evidenciar que la empresa obtuvo en su ratio de liquidez del año 2016 fue 1.62 el cual representa un óptimo estado en su activo más corriente que cubre sus pasivos a corto plazo ante cualquier eventualidad.

Se puede concluir que los ingresos que obtuvo en el año 2016 respecto al año 2015 de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del distrito de Puente Piedra, 2017 fueron mayores la cual influye de manera importante en el incremento de la liquidez de la empresa y es representado en su indicador. Se pudo evidenciar que la empresa incrementó las cuentas por cobrar del año 2016 respecto al año anterior concluyendo que realizó mejoras en las políticas de créditos y cobranzas para captar nuevos clientes y así mismo fidelizar a los que presentar un mayor consumo.

Se puede concluir que el control de los egresos influye en la liquidez de la empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del distrito de Puente Piedra, 2017 ya que los gastos personales de los accionistas no deben de salir de la caja de la empresa, ni ser registrados en la contabilidad. Se pudo evidenciar que la empresa incrementó sus gastos administrativos del año 2016 respecto al año anterior concluyendo que se registró gastos personales que no cumplen los principios contables y repercuten de manera negativa en los indicadores de liquidez y en la utilidad obtenida.

REFERENCIAS

- Aguilar Pinedo, V. H. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera s.a.c, año 2012*. Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.
- Alcarria Jaime, J. J. (2008). *Contabilidad financiera I*. Castelló de la Plana, España: Publicacions de la Universitat Jaume I. Servei de Comur.
- Baas Chable, M. I., Barceló Méndez, M. G., & Herrera Garnicia, G. R. (2012). *Metodología de la Investigación*. Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.
- Bernal García, J. J., Martínez, M. S., & Sánchez García, J. F. (2007). *20 herramientas para la toma de decisiones. Método del caso*. Madrid, España: Especial Directivos.
- Caballero Bustamante. (2008). Ratios Financieros. *Informativo Caballero Bustamante*, E2.
- Castro Távora, P. (2013). *El sistema de detracciones del igr y su impacto en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada Factoria Comercial y Transportes s.a.c de Trujillo*. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- De Lara Bueno, M. I. (2007). *Manual Básico de revisión y verificación contable*. Madrid: Dykinson S.L.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2003). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación.
- Guamanquispe Toasa, C. A. (2014). *El pago del anticipo del impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de la Industria Avícola Incubandina s.a. (Tesis para Maestría)*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: McGraw-Hill / Interamericana editores.

- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2006). *Metodología de la Investigación*. D.F., México: McGraw-Hill.
- Palich, L. E., Petty, J. W., Hoy, F., & Longenecker, J. G. (2012). *Administración de pequeñas empresas: Lanzamiento y crecimiento de iniciativas de emprendimiento*. Santa Fe, Mexico: Cengage Learning Editores.
- Pavón Besalú, M. J. (2012). *¿Cómo salir de pobre y No morir en el intento? - Finanzas Personales*. Carolina del Sur, USA: Create Space Independent.
- Pérez - Carballo Veiga, J. (2013). *La contabilidad y los estados financieros*. Madrid, España: ESIC Editorial.
- Tamayo y Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigación científica*. Mexico: Limusa Noriega Editores.
- Tello Perleche, L. T. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnicem s.a.c (Tesis de Licenciatura)*. Universidad Autonoma del Peru, Lima, Perú.

ANEXOS

Estado de Situación Financiera de los años 2016 y 2015 de la Servicentro Pasamayo S.A.C.

SERVICENTRO PASAMAYO SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Activo	Notas	2016		2015		Pasivo y Patrimonio	Notas	2016		2015	
Activo Corriente						Pasivo Corriente					
Efectivo y Equivalentes de efectivo	01	1,188,498	19.7%	1,167,663	19.7%	Obligaciones Financieras	10	594,078	9.8%	903,359	9.84%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Tercero:	02	680,535	11.3%	609,781	10.3%	Cuentas por Pagar Comerciales	11	897,662	14.9%	390,730	14.87%
Otras Cuentas por Cobrar	03	502,946	8.3%	701,103	11.9%	Otras Cuentas por Pagar	12	244,840	4.1%	167,171	4.05%
Existencias	04	215,226	3.6%	321,215	5.4%						
Gastos Contratados por Anticipado	05	41,208	0.7%	37,582	0.6%						
Otras cuentas por cobrar relacionadas	06	487,583	8.1%								
Total Activo Corriente		3,115,995	51.6%	2,837,344	48.0%	Total Pasivo Corriente		1,736,581	28.8%	1,461,260	28.76%
						Pasivo No Corriente					
						Obligaciones Financieras	13	891,118	14.8%	1,355,037	14.76%
						Otras Cuentas por Pagar	14	236,663	3.9%	126,089	3.92%
						Total Pasivo No Corriente		1,127,781	18.7%	1,481,126	18.68%
Activo No Corriente						Total Pasivo		2,864,361	47.4%	2,942,386	47.44%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo- amortizac (neto)	07	2,882,668	47.7%	2,992,563	50.6%	PATRIMONIO					
activos intangibles	08	2,445	0.0%	6,711	0.1%	Capital	15	874,489	14.5%	1,116,941	14.48%
Otros activos no corrientes	09	36954	0.61%	79789		Reservas Legales	16	116,042	1.9%	61,148	1.92%
						Resultados Acumulados	17	1,689,125	28%	1,495,446	27.97%
						Resultados del Ejercicio		494,045	8.2%	300,486	8.18%
Total Activo No Corriente		2,922,067	48.4%	3,079,063	52.0%	Total Patrimonio Neto		3,173,701	52.6%	2,974,021	52.56%
TOTAL ACTIVO		6,038,062	100%	5,916,407	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		6,038,062	100%	5,916,407	100%

Estado de Resultados de los años 2016 y 2015 de la Servicentro Pasamayo S.A.C.

SERVICENTRO PASAMAYO SAC
Estado de Resultados
al 31 de DICIEMBRE del 2016 y 2015
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	NOTA			
		2016		2015
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ventas Netas de Bienes y prestación de servicios	18	20,448,089	100.0%	16,792,144 100.0%
Costo de Ventas	19	16,705,903	81.7%	(13074518.) 77.9%
Ganancia (Pérdida) Bruta		3,742,186		3,717,626.00
Gastos de Ventas y Distribución	20	1,831,660	9.0%	(1,749,253) -10.4%
Gastos de Administración	21	1,628,908	8.0%	(1,419,914) -8.5%
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos				
Otros Ingresos Operativos	22	625,845	3.1%	169,474 1.0%
Otros Gastos Operativos				
Ganancia (Pérdida) Operativa		907,463	4.4%	717,933 4.3%
Ingresos Financieros	23	127,648	0.6%	95,018 0.6%
Gastos Financieros	24	253,888	1.2%	(349,239) -2.1%
descuentos concedidos		-18,808		
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		762,415		463,712
Gasto por Impuesto a las Ganancias				
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		762,415	3.7%	463,712 2.8%
Ganancia (Pérdida) Neta del Impuesto a las Ganancias				
Procedente de Operaciones Discontinuas				
Impuesto a la Renta		213,476	1.0%	-129,839 -0.8%
Utilidad antes de participaciones y reserva legal		548,939	2.7%	333,873 2.0%
Reserva Legal del ejercicio 10%		54,894		33,387
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		494,045	0.02	300,486

**Estado del Flujo de Efectivo de la Empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del año
2016**

FORMATO 3.18: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO" (1)

RAZON SOCIAL : SERVICENTRO PASAMAYO S.A.C.

RUC : 20510422121

EJERCICIO : A DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN NUEVO SOLES)

ACTIVIDADES	MONTOS
	(81,302.17)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE	(81,302.17)
ACTIVIDADES DE OPERACION	
COB. DE VENTA DE BIENES O SERVICIOS	24,414,668.58
COB. DE REGALIAS, HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS	2,045.00
COB. DE INTERESES Y DIVIDENDOS RECIBIDOS	1,950.00
OTROS COBROS DE EFEC. RELATIVOS A LA ACTIVIDAD	2,080,857.15
PAGO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	(23,105,273.54)
PAGO DE REMUNERACIONES Y BBSS	(298,155.20)
PAGO DE TRIBUTOS	(193,955.73)
OTROS PAGOS DE EFECTIVO RELATIVOS A LA ACTIVIDAD	(2,270,734.46)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION	631,401.80
ACTIVIDADES DE INVERSION	
PAGOS POR COMPRA DE VAL E INVERSIONES PERMANENTES	74,954.00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	74,954.00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
OTROS COBROS DE EFECTIVO RELATIVOS A LA ACTIVIDAD	1,965,016.76
PAGO DE DIVIDENDOS Y OTRAS DISTRIBUCIONES	(20,950.00)
OTROS PAGOS DE EFECTIVO RELATIVOS A LA ACTIVIDAD	(2,548,286.03)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(604,219.27)

Aumento (Dism) Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo	20,834.36
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Ejercicio	1,167,663.26
Saldo efectivo y Equivalente de Efectivo al Fnalizar el Ejercicio.	1,188,497.62

Ratios Económicos de la Empresa Servicentro Pasamayo S.A.C. del año 2016

RAZON SOCIAL SERVICENTRO PASAMAYO S.A.C.
RUC 20510422121

RATIOS ECONOMICOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE DEL 2016

		RATIO
Indices de Liquidez	Liquidez General	1.62
	Prueba Acida	1.39
Indices de Gestión	Rotación de Cobranzas	17.58
	Rotación de Inventarios	77.62
	Rotación del Activo Fijo	4.73
Indices de Solvencia	Endeudamiento Patrimonial	1.84
	Endeudamiento del Activo	0.38

VARIABLES	
Activo Corriente	2,582,918.94
Activo No Corriente	4,353,283.41
Pasivo Corriente	1,594,343.24
Pasivo No Corriente	1,056,543.21
Contingencias	0.00
Patrimonio	1,442,814.92
Existencias	215,226.23
Gastos Pagados x Anticipado	146,944.77
Cuentas x Cobrar Comerciales	998,718.17
Ventas Netas	20,448,088.95
Costo de Ventas	16,705,902.93
Activo Fijo Neto	4,324,009.89

CUESTIONARIO

1. ¿ Considera usted que el elevado interés por el pago impuntual de los impuestos atribuye la caída de la liquidez?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

2. ¿ Cree usted que la liquidez que tiene la empresa es suficiente para cumplir las cargas sociales de planilla?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

3. ¿ Considera usted que la política de pagos a proveedores influye en la liquidez de la empresa?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

4. ¿ Considera usted que la liquidez de la empresa influye para el cumplimiento de las obligaciones financieras a corto y largo plazo?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

5. ¿ Cree usted que el aumento de los ingresos aumentaría la liquidez de la empresa y así mejoraría el flujo de efectivo que se necesita para cubrir gastos corrientes?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

6. ¿ Cree usted que las políticas de cobranza utilizadas en la empresa influyeron en su liquidez?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

7. ¿ Considera usted que la empresa mantiene gastos que no están vinculados al giro del negocio que influyen en la liquidez y en la utilidad?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

8.- ¿ Considera usted que el costo de los productos es muy bajo e influye en la liquidez de la empresa y en muestra una utilidad menor?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

9. Cree usted que la capitalización de los resultados acumulados de la empresa ayudará a cubrir costos y mantener una liquidez óptima

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------

10. . ¿Cree usted que la falta de liquidez influye en la aprobación de préstamos bancarios?

DEFINITIVAMENTE SI	PROBABLEMENTE SI	NO ESTOY SEGURO	PROBABLEMENTE NO	DEFINITIVAMENTE NO
-----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------------