



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“PRESUPUESTO DE TESORERIA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CORPORACION FAYS SAC, PTE. PIEDRA, 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autores:

Br. Yudit Castañeda Vasquez
Br. Rosalinda Akemi Espinoza Garcia

Asesor:

Mg. CPC Ruperto Hernan Arias Fratelli

Lima – Perú
2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El asesor **Mg. CPC Ruperto Hernan Arias Fratelli** y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por los Bachilleres **Yudit Castañeda Vasquez** y **Rosalinda Akemi Espinoza Garcia**, denominada:

**“PRESUPUESTO DE TESORERIA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA CORPORACION FAYS SAC, PTE. PIEDRA, 2018”**

Mg. CPC Ruperto Hernan Arias Fratelli
ASESOR

Dra. Giullianna del Pilar Cisneros Deza
JURADO
PRESIDENTE

Dr. Noe Valderrama Marquina
JURADO

Mg. Miller Edu Vizcarra Roman
JURADO

DEDICATORIA

La presente investigación se la dedicamos con inmenso amor a nuestros padres por su apoyo incondicional y motivación constante.

A todos los bachilleres para que sirva de ejemplo, que en este mundo no se logra nada útil, ni grande sin esfuerzo ni sacrificio.

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirnos que nuestros sueños se cumplan.

A nuestro asesor Mg. Ruperto Hernan Arias Fratelli por su valioso aporte teórico y apoyo profesional en el desarrollo de nuestra tesis.

A todos nuestros docentes y compañeros por el apoyo a lo largo de nuestra formación académica y laboral, que ayudaron con sus aportes para mejorar nuestros conocimientos.

Aquellos que nos enseñaron a valorar los estudios y superación cada día.

A nuestra familia por el apoyo constante e incondicional.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DE LA TESIS	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
ÍNDICE DE CONTENIDOS	v
ÍNDICE DE TABLAS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	39
CAPÍTULO III. RESULTADOS	51
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	63
REFERENCIAS	67
ANEXOS	69

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Guía de Observación/Gerente General	44
Tabla 2 Guía de Observación/Contador.....	45
Tabla 3 Guía de Observación/Administrador	45
Tabla 4 Guía de Observación/Asistente.....	45
Tabla 5 Liquidez General/Antes	51
Tabla 6 Liquidez General/Después	52
Tabla 7 Resultado Comparativo/ Liquidez General.....	53
Tabla 8 Prueba Ácida/Antes	54
Tabla 9 Prueba Ácida/Después	55
Tabla 10 Capital de Trabajo/Antes	56
Tabla 11 Capital de Trabajo/Después	57
Tabla 12 Resumen Comparativo/Antes	59
Tabla 13 Resumen Comparativo/Después	59
Tabla 14 Resumen Comparativo.....	59
Tabla 15 Flujo de Caja- Periodo 2017	61
Tabla 16 Flujo de Caja- Periodo 2018	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Modelo de Presupuesto.	15
Figura 2. Composición de Modelo de Presupuesto.	18
Figura 3. Ciclo de conversión de Efectivo.....	47
Figura 4. Liquidez General/Antes.....	52
Figura 5. Liquidez General/Después.	53
Figura 6. Resultado Comparativo/ Liquidez General.	53
Figura 7. Prueba Ácida/Antes.....	54
Figura 8. Prueba Ácida/Después.....	55
Figura 9. Capital de Trabajo/Antes.....	57
Figura 10. Capital de Trabajo/Después.....	58
Figura 11. Resumen Comparativo.	59

RESUMEN

La presente tesis titulada “Presupuesto de Tesorería y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018” se dará a conocer la incidencia de la liquidez en la empresa, lo cual nos permita tomar decisiones a corto plazo de manera que sirva como arma de control para conocer su nivel de competitividad y continuidad, razón por la cual debemos aplicar políticas para asegurar que la empresa esté en la capacidad de generar liquidez suficiente para el desarrollar sus actividades y así el gerente tome las mejores decisiones en la empresa.

En el Capítulo I se presenta la realidad problemática, formula el problema, así mismo se determina los objetivos y se plantea las hipótesis.

En el Capítulo II se desarrolla el tipo de investigación aplicada, se establece un enfoque cuantitativo, su alcance es correlacional y el diseño transversal. Aplicando instrumentos de observación y análisis documental.

En el Capítulo III se evidencian los resultados causados por la incidencia de liquidez en la Corporación FAYS SAC.

En el Capítulo IV se analiza y discuten los resultados obtenidos con relación a los objetivos e hipótesis planteada.

Finalmente, en esta investigación se determinar de qué manera el “Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018”.

Palabras claves: Presupuesto de Tesorería – Liquidez - Corto plazo

ABSTRACT

The present thesis entitled "Treasury Budget and its impact on the Liquidity of Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018" will be announced the incidence of liquidity in the company, which will allow us to make short-term decisions of way that serves as a control weapon to know their level of competitiveness and continuity, which is why we must apply policies to ensure that the company is able to generate sufficient liquidity to develop its activities and so the manager makes the best decisions in the company.

In Chapter I the problematic reality is presented, the problem is formulated, the objectives were determined and the hypotheses were raised.

In Chapter II the type of applied research is developed, a quantitative approach is established, its scope is correlational and the cross-sectional design. Applying observation instruments and documentary analysis.

Chapter III shows the results caused by the incidence of liquidity in the FAYS SAC Corporation.

Chapter IV discusses and discusses the results obtained in relation to the objectives and hypothesis proposed.

Finally, this investigation will determine how the "Treasury Budget affects the liquidity of Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018"

Keywords: Liquidity - Treasury Budget - Short term

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad los beneficios económicos de los últimos años continúan presentando una distribución desigual por países y regiones, y en muchas partes del mundo aún no se ha conseguido que la economía vuelva a crecer a tasas vigorosas. Por ello; la capacidad de las empresas para conseguir lo planificado dependerá del análisis en los excesos y déficit de tesorería que puedan generarse, siendo la mejor opción la previsión de cobros y pagos mediante el Presupuesto de Tesorería.

Para ello, la herramienta de Presupuesto de Tesorería; según lo expuesto por (Montaño, 2012), es considerado un instrumento básico de la política de tesorería, la cual se inserta dentro de la política circulante, que a su vez es fundamental para la generación del plan financiero. De modo que, siguiendo con un enfoque sistemático, la política de tesorería ha de establecerse teniendo en cuenta las demás políticas empresariales, para así contribuir al objetivo financiero. Además, considera una apropiada gestión de la tesorería debe implicar la anticipación a posiciones futuras, de tal forma que proporcione las señales de aviso para poder adelantarse a situaciones conflictivas o que permita aprovechar situaciones ventajosas. (pág.11)

En su tesis de investigación (López, 2015), afirma que la gestión de tesorería incide en la liquidez de la empresa, las inadecuadas previsiones de la liquidez, financieramente resulta imprescindible para la administración y para la adecuada toma de decisiones con la suficiente anticipación para evitar problemas, tanto de liquidez como de solvencia por la adquisición de nuevas obligaciones con terceros.

Se determina que la optimización de los flujos monetarios a través de las provisiones de tesorería de la empresa contribuye para el adecuado manejo del control administrativo de los fondos disponibles. (pág.93)

Además, en tesis de investigación (Serna, 2017), determina que existe relación entre la gestión de tesorería y planeación financiera de una empresa comercializadora ya que en la gestión de tesorería influye la realización de flujos de efectivo donde vemos las cuentas por cobrar y pagar. También existe relación entre la gestión de tesorería y los planes de largo plazo en el área de finanzas de una empresa comercializadora para realizar financiamientos y las formas de pago. Así mismo, existe relación entre la gestión de tesorería y la planeación de efectivo en el área de finanzas por lo cual se estableció la planeación de efectivo a mediano plazo. (pág.70)

A causa de un adecuado Presupuesto de Tesorería, lograremos una liquidez favorable; por lo consiguiente (Veiga, 2015), especifica que la liquidez es aplicada a distintos plazos, siendo lo más relevante la de corto plazo, es decir, la disponible para atender los desembolsos más inmediatos. De hecho, el término de liquidez se reserva, en general, para expresar la capacidad para ser frente a los desembolsos más próximos, lo que se prevé realizar antes de un año. (pág.368)

En su tesis de investigación (Castillo, 2015), concluye que las empresas manejan una deficiente gestión de sus cuentas por cobrar y por consecuencia no generan suficiente flujo de efectivo para cumplir a tiempo con sus deudas y seguir con sus actividades, sin embargo, hay algunas empresas que si tienen una política de créditos eficientes y

que les permiten obtener la liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo y seguir operando en condiciones óptimas. (pág.64)

Actualmente, estas dos variables: Presupuesto de Tesorería y Liquidez influyen significativamente en la Gestión Empresarial de las empresas; son muchas de ellas que lo aplican para lograr su rentabilidad esperada y sin duda alguna La Empresa Recicladora no es la excepción; por ello, como proyecto proponemos “Presupuesto de Tesorería y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018”.

Finalmente garantizar el éxito y el posicionamiento de la empresa Corporación Fays SAC en el distrito de Puente Piedra y sirva como modelo para empresa del mismo rubro o sector.

1.1.1 Bases teóricas

Para el desarrollo del trabajo de investigación se ha considerado conveniente presentar las teorías u opiniones de los siguientes autores expertos en el tema:

Presupuesto de tesorería

Para **(Ruiz, 2011)**; los presupuestos precisaran de uno que los equilibrios, el de tesorería, ya que en el concluye una de las variables básicas de la actividad cotidiana, la liquidez. El presupuesto de tesorería estará formado por la corriente de cobros y pagos del ciclo de explotación, más la corriente de cobros y pagos de la parte de coincide temporalmente del ciclo de capital. En cuanto al ámbito temporal del presupuesto varía mucho de unos sectores a otros de modo que podemos encontrar presupuestos semanales, mensuales, trimestrales, etc. (pág. 372)

Control Presupuestario

Lo expuesto por **(Muñis, 2009)**; el presupuesto es una herramienta principal que tiene el sistema de control de gestión para poder conocer la evolución de los resultados reales frente a los previstos, no tiene sentido realizar un presupuesto que después no sirva como punto de referencia para controlar que pasa en la realidad en cualquier tipo de organización cuando se producen unos resultados reales diferentes a los previstos.

Se define el control de presupuesto como la forma en que se va a medir y evaluar la consecución de los objetivos fijados en sus diferentes momentos. Para ir aplicando aquellas decisiones correctas necesarias que corrijan las desviaciones que se produzcan. La evaluación de las responsabilidades y, como consecuencia, de las personas que tiene que asumirlas, así como tomar las medidas correctoras necesarias para que se cumplan los objetivos fijados es la esencia del control presupuestario. (Pag 126).

Características de Presupuesto

Lo expuesto por **(Álvarez, 2012)**; estable que se debe elaborar un resumen mensual de los cobros y pagos que se harán en el plazo de un año. Este presupuesto de tesorería debe incluir un detalle semanal o diario que no ha de ser estático, sino que se debe actualizar periódicamente, de forma metódica y regular.

Este plan de tesorería indica los flujos diarios sobre un horizonte móvil, al colocar los datos del día. Esto le permite al tesorero:

- Determinar la situación de tesorería y su previsible evaluación. Controlar las desviaciones presupuestarias y el riesgo de liquidez.
- Planificar las entradas y salidas en un periodo determinado, lo que le permitirá evaluar la evaluación de las necesidades de tesorería. La información proporcionada sobre desfases (excesos y déficits de dinero) servirá para reducirlos; por ejemplo, para acelerar el proceso de cobros o retrasos de pagos, simular diferentes situaciones de equilibrio entre otros cobros, pagos, y movimientos (saldos) de las diferentes cuentas bancarias para evitar descubrimientos, utilizar políticas de crédito, descontar efectos, etc., y/o invertir en excedentes.

- Fijar la cantidad de dinero que se debe mantener en tesorería.

Presupuesto anual: El horizonte temporal es fijo. Puede presentar desviaciones importantes entre las partidas reales y las presupuestarias.

Previsión mensual o trimestral: Su elaboración es bastante real El horizonte temporal no es fijo; por ejemplo, si una empresa paga y cobra a 30 días, la información de que dispone es real, pues conoce las ventas y los gastos y, por tanto, los posibles cobros (excepto las ventas al contado) y pagos a realizar. Esto le permite reaccionar con cierto tiempo en las posibles desviaciones de tesorería. (pág.77-78)

PRESUPUESTO DE TESORERIA	
Saldo inicial disponible	(0)
+ Cobros previstos de explotación	(1)
- Pagos previstos de explotación	(2)
= Saldo o variación de tesorería disponible	(3) = (1) – (2)
+ Otros cobros previstos	(4)
- Otros pagos previstos	(5)
= Saldo o variación de tesorería extraordinaria	(6) = (4) – (5)
Saldo final disponible	(0) + (3) + (6)
EXCESO / DEFICIT DE TESORERIA	
Saldo negativo: Financiación a obtener	
Saldo positivo: Inversión de los excedentes a decidir	

Figura 1. Modelo de Presupuesto. Fuente: (Álvarez, 2012)

Políticas de Cobro

Lo manifestado por (Lopez, 2013); establece que la principal fuente de financiación de la empresa corresponde a los cobros por la facturación que la empresa realiza. Esta gestión se constituye en el principal motor de la gestión de tesorería.

El objetivo principal de la política de cobros consiste en acelerar el circuito en base a la reducción de los días de concesión de pago a los clientes para minimizar los gastos financieros del “float”; así como reducir el riesgo.

Por lo general las políticas de cobros devienen de la función comercial como condición de venta, si bien interviene el responsable financiero en mayor o menor medida. (pág.77-78).

La política de cobros debe contemplar:

- Plazo de pago concebido.
- Medios o instrumentos de cobro.

- Descuento por pronto pago.
- Medios de recobro en caso de impago.
- Intereses y gastos por demora.

Instrumentos de cobro:

- El primer requerimiento debe ser: Plazo Teórico de cobro=Plazo Real
- El Instrumentos de cobro se debe definir en función del:
 - Tipo de cliente.
 - Seguridad de cobro.
 - Iniciativa en la gestión.
 - Grado de morosidad (país, sector, etc.)
 - Coste administrativo (incluye coste bancario)
 - Valoración bancaria.
 - Posibilidad de obtención de financiación.

Políticas de Pago

Para **(Lopez, 2013)**; se basen en los principios invertidos a lo que han de realizar en las políticas de gestión de cobro, siempre y cuando con ello no exista un conflicto con una conducta ética.

Podemos resumir la política y gestión de pagos con la ampliación del periodo de tiempo que media desde la recepción de la mercadería hasta el pago efectivo de la misma.

En primer lugar, hay que destacar el proceso administrativo de pagos, que comprende en los siguientes pasos:

- Recepción de mercadería
- Fecha de factura
- Recepción de la factura
- Contabilización
- Pago en la fecha de vencimiento

Este proceso administrativo, comprende el plazo comercial, es decir, las condiciones pactadas con el vendedor, que se entienden desde la fecha de la factura a la fecha de pago.

No obstante, al medio elegido de pago, el efecto sobre fecha real variará, según los casos.

El tiempo que transcurre desde pago y el medio elegido en función al cargo real del pago representa el “float” o periodo de flotación, el cual también está íntimamente relacionada con la elección del instrumento de pago.

Hay que destacar también, que el periodo de tiempo que transcurre desde la recepción de los materiales al cargo en cuenta se le denomina plazo financiero.

Es importante que periódicamente deben revisarse todas las condiciones de las compras: sistemas de facturación, plazo, crédito obtenido, forma de pago, para poder determinar el impacto financiero. (pág. 79)

Finalidad del Presupuesto

Lo expuesto por (Álvarez, 2012); menciona que los presupuestos están orientados hacia el futuro y no hacia el pasado, con la finalidad de tener una función preventiva o correctiva.

- Preventiva: Informa anticipadamente de las oportunidades o de los riesgos futuros.
- Correctiva: Advierte sobre las desviaciones producidas entre los pronósticos y la realidad.

El presupuesto de teoría se elabora a partir del presupuesto financiero y del presupuesto de explotación.

Presupuesto financiero	Presupuesto por operaciones de capital (plan de inversiones y de financiación)	Tesorería no corriente
Presupuesto explotación	Presupuesto ventas (unidades, precio...) Presupuesto aprovisionamiento (compras, stocks. Presupuesto gastos (personal, suministros...)	Tesorería corriente
Presupuesto fijo o estático	No se permiten los ajustes requeridos por las variaciones posteriores que sucedan.	
Presupuesto variable o dinámico	Se adapta a las circunstancias que surjan en cualquier momento.	

Figura 2. Composición de Modelo de Presupuesto. Fuente: (Álvarez, 2012)

Liquidez

Según (Eslava, 2003); una empresa debe tener suficiente dinero en el futuro inmediato para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo cuando venzan las mismas (pág. 171).

Liquidez General

Para (Eslava, 2003); aquel ratio intenta medir y evaluar cuál es el capital circulante (también llamado capital de trabajo, “working capital” o fondo de maniobra) de la empresa. Como ya se a indicado, la relevancia del capital circulante radica en que una falta de equilibrio en su composición puede llevar a la empresa rápidamente a la suspensión de pagos. Es reconocido el hecho de que muchas pequeñas y medianas empresas “mueren” por no poder contar con un capital circulante o fondo de maniobra positivo. **El activo corriente** representa la capacidad potencial de liquidez de la empresa a corto plazo; es

decir dinero líquido (tesorería); cuasi- dinero (cuentas a cobrar a clientes) y activos disponibles con potencial de realizar liquidez (existencia o inventarios).

El pasivo corriente da una representación de las necesidades de dinero que la empresa tiene para atender pagos en el futuro inmediato (pág. 175).

Prueba Ácida

Lo mencionado por (Eslava, 2003); es un cálculo muy similar al anterior, simplemente eliminando el importe de las existencias o inventarios (EX) del valor total del activo corriente (AC) dividiendo igual al resultado (AC-EX) por el pasivo corriente total (PC).

La razón para excluir la cifra de existencias es que su conversación rápida en liquidez puede suponer en muchas ocasiones un problema. Puede suceder que una empresa contase a lo largo del tiempo con una ratio de liquidez general (LG) constante pero que fuera disminuyendo esté ratio de liquidez rápida (LR) esto sería uno de los síntomas más peligrosos. Indicaría que el inventario de existencias estaría aumentando a expensas de las cuentas a cobrar a los clientes y la tesorería disponible en la empresa.

Los bancos y entidades de crédito tienen muchas dificultades para averiguar la liquidez de los diferentes tipos de existencia de cada sector de actividad. Por ello prefiere evaluar a las empresas cuando tienen que decidir la concesión de operaciones crediticias, por este ratio de liquidez rápido o prueba ácida (pág. 176).

Capital de Trabajo

Es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, es el saldo después de pagar las deudas inmediatas, dinero que queda a la empresa para que siga operando.

Para (Eslava, 2003); representa la cantidad de “liquidez operativa” disponible en el día a día de la gestión empresarial. También se le denomina por otras expresiones; fondo de maniobra: capital de trabajo; working capital (pág. 133).

1.1.2 Antecedentes

Para la realización de este trabajo se encontraron diversos trabajos de investigación relacionadas con Presupuesto de Tesorería y Liquidez, cuales aportan datos importantes sobre estas variables. A continuación, se citar estudios nacionales e internacionales entre variable independiente y variable dependiente:

- (Arce, Reyes, & Leon, 2018), en la ciudad de lima, en su tesis para optar el título de contador público sustento, **GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FISSION LAB S.A.C., CON SEDE EN SURCO, AÑO 2016**, el objetivo de la tesis fue determinar si la gestión de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa FISSION LAB S.A.C., con sede en Surco, 2016, Las conclusiones de esta investigación nos indican: 1. Los saldos reales de las cuentas por cobrar comerciales - terceros, teniendo a la fecha un grave error en su libro contable denominado “Libro de inventarios y Balances” firmado por el contador. Mostrando actualmente error tributario y de carácter financiero para toma de decisiones.

2.- Después de analizar la cuenta denominada “Otras cuentas por cobrar – Terceros” y los gastos desembolsados a relacionados “Gastos de Promociones y Gastos de financiamiento”, importes que conllevan a tener menor liquidez. 3.- Por otro lado, implementar política de cobranza, y otras modalidades aplicables a cada tipo de cliente para obtener liquidez a corto plazo, como es el caso de: descuento por pronto pago, la modalidad del pago por factoring, el uso de la letra de cambio en descuento, herramienta Financiera denominada FED, etc. 4.- Por último, adaptarnos a las NIIF (normas internacionales de información financiera) Pyme aplicable en el año 2017.

- (Talavera, 2017), En la ciudad de Tacna – Perú, en su tesis para optar el título de contador público sustentado, **LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA; 2013-2014**, el objetivo de la tesis fue determinar si la gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, en el período 2013-2014, La investigación es no experimental, ya que no manipulará deliberadamente las variables de la investigación y es longitudinal, porque se considera el fenómeno de estudio a través del tiempo, con una Hipótesis general, La gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, en el período 2013-2014, las conclusiones de esta investigación determinó que a un nivel de confianza del 95%, se determina que la gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, en el

período 2013-2014, según la aplicación de la prueba Chi-cuadrada, se obtuvo que el p-valor es $0,024 < 0,05$ que es el nivel de significancia. Asimismo, la gestión del Área de Tesorería en los diferentes componentes, como la gestión financiera, las políticas de inversiones, los flujos de caja, la gestión del efectivo y las cuentas por cobrar y pagar, según la percepción de los principales actores de la universidad, es buena o regular. La gestión del Área de Tesorería en el cumplimiento de las actividades programadas y ejecutadas en la Universidad Privada de Tacna, en el período 2013-2014, es eficaz, según el coeficiente de Pearson r se encuentran altamente correlacionadas (1, 0,913). Asimismo, la eficacia en la ejecución de las actividades de la gestión del Área de Tesorería, en el período de análisis 2013, se demostró presupuestalmente, ya que la meta anual ejecutada respecto a lo planificado fue superada en un 113% y 114% , lo cual se logró también para el año 2014 en un 57% y 115% para las actividades de recaudación y facturación y la de pago, respectivo. La Universidad Privada de Tacna, periodo 2013 – 2014, no presenta una mejor posición en la liquidez en el periodo 2014 respecto al periodo 2013, según la obtención de los ratios financieras; sin embargo, ello no significa que la liquidez sea baja, ya que según los criterios establecidos por la Universidad se encuentran en la categoría de buenos, debido a que cuenta con recursos suficientes para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Tal liquidez se vio afectada por las políticas implementadas por la Universidad, reflejado en los estados financieros en el incremento de los activos intangibles.

Los ingresos estimados presupuestalmente han sido ejecutados con una eficiencia moderada en la Universidad Privada de Tacna, periodo 2013 – 2014, según el grado de relación entre las ventas conseguidas y los históricos de mora de los periodos 2013 – 2014, según el coeficiente de Pearson r es de 0,748, es decir, existe relación entre el nivel de ventas y las moras, lo cual implica que el incremento en los ingresos está asociado con el aumento histórico de moras, pero no en la misma proporción.

- (Román, 2014), En la ciudad de Ambato – Ecuador, en su tesis sustento **“GESTIÓN DE COBRANZAS Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA RECTIMA DE LA CIUDAD DE AMBATO”** el Objetivo de la tesis fue Establecer el impacto de la Gestión de Cobranzas en la Liquidez de la empresa RECTIMA de la ciudad de Ambato, con una investigación posee un enfoque cualitativo – cuantitativo, con una población comprendida en 100 personas, considerando clientes internos y clientes externos, las conclusiones de esta investigación Analizaran la situación actual de la Gestión de Cobranzas en la empresa RECTIMA, se pudo comprobar que los vendedores/cobradores de la compañía no cumplen sus visitas semanales, tampoco acostumbran facilitar a sus clientes un recibo que claramente indique el valor abonado y su nuevo saldo, no se les indica cual es el tiempo máximo que tienen para cancelar sus facturas, los clientes por su parte tampoco han podido mantener un control apropiado de sus valores pendientes de pago, lo que ha perjudica tanto a la empresa como a los clientes. Luego de Determinar el nivel de Liquidez en la empresa

RECTIMA, se verificó que el nivel de efectivo que maneja la empresa no es adecuado para la correcta gestión de la misma, los ingresos económicos recaudados, no satisfacen el presupuesto establecido, no hay medidas de seguridad necesarias para verificar los montos o valores en dinero que llega diariamente, por lo tanto, la empresa se ha visto en la necesidad de acudir con frecuencia a créditos bancarios o de terceros para cubrir las obligaciones. Al persistir el problema y al no existir aún ninguna alternativa de solución para disminuir el impacto negativo en la liquidez de la empresa RECTIMA, es necesario implementar de manera urgente procesos, políticas y procedimientos de crédito y cobranzas para una adecuada toma de decisiones y gestión.

- (Lisbeth, 2017), en la ciudad de Santo Domingo – Ecuador, en su tesis sustento, **MODELO DE PRESUPUESTO Y GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA “WORKTRYMEC ELECTROMECAÁNICA CÍA. LTDA.” DE LA PROVINCIA DE SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS**, EL objetivo de la tesis fue Estructurar un Modelo de Presupuesto para optimar la Gestión Financiera en la empresa “Worktrymec Electromecánica Cía. Ltda.” en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas para el año 2017, desarrollo una Investigación descriptiva Consistió en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas; en la presente se utilizará para corroborar mediante la observación, entrevista y las encuestas la

información necesaria, con la población se especificó de la siguiente manera: gerente 1, jefe administrativo 1, proveedores 30 y personal administrativo 10 haciendo un total de 42 involucrados, las conclusiones de esta investigación determinan Las bases teórico-científicas utilizadas en la investigación, están sustentadas en importantes definiciones y teorías de reconocidos autores de las ciencias contables y financieras, siendo el libro del autor Burbano Ruiz, el que se basó primordialmente el desarrollo de la propuesta planteada, con el importante aporte y conocimientos de la autora de este proyecto de investigación. En el desarrollo de la investigación, se evidencio a través de los métodos y técnicas aplicadas la problemática observada en el objeto de estudio, que se refiere a que la empresa WORKTRYMEC ELECTROMECHANICA CIA. LTDA, no cuenta con una adecuada planificación financiera y carece de presupuestos de ventas, requerimientos de materiales, de compras, e información confiable, lo cual limita la toma de decisiones y debilita la gestión financiera desarrollada por la compañía. Aplicando el modelo de presupuesto propuesto se optimizará la toma de decisiones financieras, mejorando los controles de los costos y gastos incurridos e invirtiendo oportunamente los excedentes de caja para evitar la tenencia de activos. improductivos, a través de la generación de rendimientos financieros. Al realizar el flujo de efectivo, se optimizará la utilización de los recursos financieros, priorizando el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la empresa WORKTRYMEC ELECTROMECHANICA CIA. LTDA, comparando los resultados obtenidos con los datos presupuestados, convirtiéndose en una

herramienta gerencial para la óptima toma de decisiones preventivas o correctivas según sea el caso.

- (Maria, 2017), en la ciudad de Puno – Perú, en su tesis para optar el título de contador público, sustento **“NORMAS GENERALES DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE FONDOS DE LA EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA SAN GABÁN S.A., PERIODO 2014 – 2015”**, EL objetivo de la tesis fue Evaluar la aplicación de las Normas Generales de Tesorería y su influencia en la Gestión de Fondos de la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A., 2014 – 2015, Se aplicó el tipo de investigación descriptiva, el cual trabajó sobre realidades de hecho fundamentadas en las quince Normas Generales de Tesorería aplicadas en encuestas. En cuanto al nivel de Investigación se aplicó la Investigación correlacionar, en la cual se buscó determinar el grado de relación que pueden tener dos o más variables, La población está constituida por las áreas de Contabilidad, Tesorería, Logística, Recursos Humanos, Presupuesto, Finanzas y Presupuesto que según el CAP de la empresa San Gabán S.A. está conformado por 13 empleados administrativos; todos ellos durante los periodos 2014 y 2015., con una hipótesis La Aplicación de las Normas Generales de Tesorería influye directamente en la Gestión de Fondos de la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A. las conclusiones de esta investigación En cuanto al Cumplimiento de las Normas Generales de Tesorería, en la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A., se concluye que las Normas en

mención se vienen cumpliendo en su mayoría, no obstante cabe resaltar que de las 15 Normas; 04 Normas se cumplen alcanzando porcentajes mayores al 80%, 08 Normas se cumplen en su mayoría, es decir más del 60%; 03 Normas se cumplen de mediana forma, la última NGT 03 está en un nivel de cumplimiento sobre el 2% ya que el manejo de fondos en la empresa se hace de manera corriente por es una entidad pública de derecho privado. En referencia a la influencia que tendría el cumplimiento de estas Normas en la gestión de fondos se puede concluir que el incumplimiento de ciertas Normas hace que influya, como es el caso de la Norma General de Tesorería N° 14 "Conciliaciones de sub-cuentas bancarias del Tesoro Público" debido a que los extractos no son proporcionados por la entidad bancaria oportunamente, ocasionando que no se cuente con información en tiempo real para la toma de decisiones en cuanto al manejo y administración de fondos públicos. Asimismo, por el hecho de contar con varias cuentas corrientes en otras entidades financieras, el área de tesorería elabora un cuadro de colocaciones en el que indica los fondos de cada banco y el porcentaje de concentración, siendo esto vital para la toma de decisiones al momento de realizar las inversiones. Dichas inversiones están en relación con el cumplimiento de las NGT 09 Sobre Gestión y Transferencia de Fondos, ya que como se vio en el cuadro 18 el incremento en el cumplimiento de las normas de tesorería se reflejó también en el incremento del Ingreso Financiero. Habiéndose realizado el correspondiente análisis y evaluación del cumplimiento de las Normas Generales de Tesorería en la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A., es posible mejorar la gestión de fondos capacitando al Personal,

primero actualizando las directivas vigentes con el manual de Activos y Pasivos ya que en esta contemplan más formas de inversión. Y la dedicación exclusiva de un personal del área, ya que la gestión de ingresos anuales por Ingresos Financieros en el periodo 2015 fue superior a 1MM.

- (Rojas & Silva, 2016), en la ciudad de Trujillo- Perú, en su tesis para optar el título profesional de contador público sustento, **“IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE TESORERIA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES PUCARÁ SAC EN LA CIUDAD DE TRUJILLO EN EL AÑO 2016”**, el objetivo de la tesis fue Determinar la influencia de la implementación de un sistema de control interno de tesorería en la liquidez de la empresa Inversiones Pucará SAC, Trujillo 2016, desarrollo una investigación es experimental- pre experimental, con una población Información financiera del área de tesorería de la empresa Inversiones Pucará SAC., las conclusiones de esta investigación indican que, Se concluye que, la influencia de la implementación de un control interno de tesorería en la liquidez, es positiva, ya que los resultados arrojan mejoras a corto plazo, y mayores proyecciones de liquidez a largo plazo. Tras un análisis minucioso, se determinó que los gastos por exceso a los proveedores fueron de S/.152,768.25 lo cual representa un 6.13% de las cuentas globales por pagar, esto generado por un mal control, así como falta de actualización de estado de cuenta, y conciliaciones periódicas, con el nuevo procedimiento

el resultado mejoró ya que no tuvo excesos, reduciendo a 0 el exceso de pagos a proveedores al cierre del periodo 2016. Se identificó y calculó los intereses moratorios de los bancos con quienes se tiene préstamos vigentes, dando como exceso s/ 19,469.80 soles en todo el año 2015, representando el 3% del total de obligaciones financieras por pagar esto debido a que los préstamos no fueron cancelados en la fecha acordada, por no tener un cronograma calendarizado, eso mejoró con la implementación, ya que ahora tienen un cronograma riguroso, además de un control periódico de fechas, evitando pago de intereses y gastos por protestos reduciendo a 0 el porcentaje de representación al cierre del 2016. Se determinaron importes de multas por pago de tributos fuera de plazo dando como resultado s/ 99536.00 y s/2778.00 de intereses, representando el 42% del total de tributos, contraprestaciones y aportes al sistema por pagar esto debido a un cierre contable tardío por errores u omisiones con la implementación esto mejoró con el trabajo del equipo contable en conjunto con gerencia siguiendo la implementación establecida, mejorando en el orden y siguiendo los procedimientos estipulados, reduciendo a cero el porcentaje de representación de estos gastos extraordinarios al cierre del 2016. El índice de cartera vencida representa el 58% del total de cuentas por cobrar, esto debido a que no hay seguimiento continuo y programado por cada cliente, y no se provisionan y castigan las deudas mayores a dos años. Con la implementación se capacitó al personal y a través del procedimiento cobranza, se estandarizaron las funciones y formatos de cobranza, se cobró el 59% de las deudas más antiguas; para el final de 2016 la cartera vencida

representa el 52% pero cuenta solo con periodos recientes. Los montos por faltantes de caja durante el 2015 fueron de s/ 8,536.00 representando el 13.38% del total de efectivo y equivalentes de efectivo, con los arqueos periódicos, ingresos y egresos sustentados y siguiendo las políticas y procedimientos, los faltantes fueron reducidos al mínimo, y cuando existan faltantes por motivos ajenos al control interno estos ya contarán con el debido sustento para los procedimientos a seguir por la empresa, al cierre del 2016 la empresa no perdió un sol por faltantes de caja. Los ratios de liquidez tuvieron una variación positiva de forma ascendente de la siguiente manera: razón corriente: 1.05 a 1.11, capital de trabajo: 286876.07 a 570 396.63, prueba ácida: 0.64 a 0.80, y prueba defensiva de 0.01 a 0.06; se evaluaron estos resultados y reflejan una mejora en los indicadores de liquidez para un mejor desenvolvimiento producto del control interno implementado.

- (López, 2015), en la ciudad de Ambato – Ecuador, en su tesis Previo a la obtención del Grado Académico de Magíster en Gestión Financiera sustentó “LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y LA LIQUIDEZ de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.”, el objetivo de la tesis fue determinar cómo incide la deficiente Gestión de Tesorería en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi Ltda.”, para la continuidad del negocio, Identificado el modelo de investigación que se empleó, se determinó los niveles de investigación

útiles que serán empleados los cuales se describen a continuación: exploratoria y descriptivo, La población de la investigación se reemplazó con los Análisis de las observaciones de la colocación y recuperación de la cartera y los Análisis estructurales de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito: “Kullki Wasi Ltda.”, con una hipótesis ¿La Gestión de Tesorería incide en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y crédito “KULLKI WASI LTDA.”?, las conclusiones de esta investigación nos indican La Gestión de Tesorería si incide en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi Ltda.”, su débil gestión en la optimización de sus flujos monetarios, y las inadecuadas previsiones de liquidez, financieramente resulta imprescindible para la administración gerencial la acertada toma de decisiones con la suficiente antelación para evitar problemas, tanto de liquidez como de solvencia por la adquisición de nuevas obligaciones con terceros. Las operaciones económicas producto de la gestión de tesorería no son eficientes debido al incorrecto manejo y control del presupuesto de entradas y salidas de los fondos disponibles y de los excedentes; no se cumple las proyecciones que se realiza tanto en la captación como en la colocación, teniendo una tasa de incumplimiento de la colocación del 10,74% lo que respecta a cifras económicas y en número de créditos del 51,67%, lo que quiere decir que se colocó créditos a montos más altos y a tiempo más largo significando más riesgo en la recuperación de capital, ocasionado principalmente por el desconocimiento del personal por la falta de definición y actualización de las políticas y procedimientos, y la no segregación de funciones a los

empleados, no han permitido que los flujos de ingresos y egresos coincidan en su rotación lo más exacto posible, ocasionando no llegar a la utilidad deseada, finalmente la entidad no calcula la tasa de deserción de clientes, actualmente la entidad tiene un 85,92% de socios activos, un 14,08% de socios inactivos y un 3,73% de socios retirados, no existe un análisis sobre el nivel de satisfacción de clientes, la falta de monitoreo sobre las causas de abandono de clientes expone a la Cooperativa al riesgo, el no detectar a tiempo características poco atractivas en sus productos y servicios, para evitar la fuga de socios a otras entidades, a pesar de eso, en el periodo económico del año 2014 la deserción fue aceptable. La liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi Ltda.” es insuficiente, ya que en ocasiones los fondos disponibles no han permitido el desarrollo normal y continuo de sus operaciones diarias disminuyendo su productividad, siendo imprescindible acudir a fuentes externas de financiamiento que generan costos financieros para la entidad; los escasos análisis de los indicadores de liquidez no muestran la calidad de los activos que pueden convertirse inmediatamente en efectivo, desconociendo la capacidad que tiene la entidad para disponer del efectivo y contraer una nueva obligación. En base a lo expuesto, se puede determinar que la optimización de los flujos monetarios a través de las provisiones de Tesorería de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi Ltda.”, contribuiría para el adecuado manejo, control y administración de los fondos disponibles y sus excedentes.

- (Avalos, 2017), en la ciudad de **Trujillo-Perú, en su tesis para optar el título profesional de contador público sustentado, EL PRESUPUESTO BASADO EN ACTIVIDADES Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA H&C S.A.C, TRUJILLO AÑO 2016, el objetivo de la tesis fue** Determinar de qué manera incide el presupuesto basado en actividades en la gestión financiera de la Empresa H&C S.A.C, Trujillo año 2016, desarrollo una investigación no experimental porque tiene un estudio descriptivo en donde no se va realizar ninguna manipulación de las variables, sino será objeto de estudio. Siendo de corte transversal debido a que se realiza de un periodo determinado, con una población Está conformado por la Empresas H&C S.A.C, las conclusiones de esta investigación Se determina establecer que la empresa no cuenta con un presupuesto basado en actividades, ya que no se realizan la identificación de actividades que la empresa realiza, ocasionando un desconocimiento de que las actividades y los recursos que generan un costo para el producto. Como consecuencia podemos observar un exceso de recursos financieros que pueden tener un alto costo de oportunidad, debido a las tendencias de efectivo que son elevadas. Con respecto a los estados de resultados podemos concluir que la empresa tiene un costo del producto representa un 95% de costos de venta. Con el presupuesto basado en actividades se llegó a reforzar con exactitud las provisiones financieras y el crecimiento organización de la empresa. Se demostró que el presupuesto basado en actividades está relacionado con la gestión financiera porque nos permite encontrar los

ingresos y egresos de las ventas. Por otro lado, vemos los gastos que se dan en la empresa y como reducir dichos gastos, la incidencia de la gestión financiera ayuda a mejorar los procesos de planificación para poder proyectarse en costos, con ello podemos determinar cuánto se gasta por actividad para los pallets gourmet que son de S/. 18,289.15, para la de 5*3 es de S/. 11,761.61 y la de taco es de S/. 7,681.23 todo ello podemos encontrar a través del presupuesto basado de actividades y como ayuda a la empresa administrar mejor sus ingresos y egresos. Con ello se puede gestionar mejor sus recursos financieros. En la propuesta se realiza un modelo de presupuesto basado de actividades que ayudara a la empresa a una mejor organización e identificación de recursos e inductores de costo de actividad logrando determinar las asignaciones de costo por actividad.

- (Cortez, 2015), en la ciudad de **Ambato – Ecuador, en su tesis para optar** el título de ingeniera en contabilidad y auditoría c.p.a sustento, **“EL PRESUPUESTO DE GASTOS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA UNIDAD EDUCATIVA LICEO POLICIAL GALO MIÑO AÑO 2013”**, el objetivo de la tesis fue determinar el incumplimiento del presupuesto anual incide en la liquidez de la institución “Liceo Policial Myr.Galo Miño Jarrín, desarrollo una investigación orienta la investigación cuantitativa, Para el desarrollo de la investigación que se tomó como población al área administrativa, que está relacionada directamente con la problemática, constituida por cuatro miembros fundamentales (Gerente propietario, jefa financiera, contadora

y colector), las conclusiones de esta investigación nos indican que, Una vez culminado la parte de indagación y empleando técnicas de entrevista y observación directa para verificar el seguimiento de las obligaciones financieras que mantiene la institución se puede concluir que; el Liceo Policial Galo Miño no aplica de manera correcta el presupuesto de los gastos de la institución, lo cual no permite que se tenga un control adecuado sobre la liquidez y rentabilidad, la misma que se ve afectada a criterio de los miembros del equipo de trabajo por el aumento en becas y descuentos estudiantiles. Además de ello se concluye que la organización maneja con cierta reserva los datos financieros de la misma, por lo cual existe un desconocimiento de la situación organizacional, la que solo se refleja en el atraso del pago de los sueldos de los miembros de la organización, los mismos que no devengan su sueldo de manera satisfactoria según las autoridades de la organización. Los miembros de la organización supieron manifestar que es primordial contar con estados financiero e indicadores financieros a fin de tener un mayor control de los ingresos de la institución, así como determinar la liquidez y rentabilidad de esta. Se puede concluir que en la organización se necesita aumentar los índices de liquidez y disminuir los gastos de esta a fin de tener una estabilidad económica y financiera, por lo que será necesario plantear estrategias para el correcto control del presupuesto de gastos y mantener adecuados índices de liquidez de la Institución Liceo Policial Galo Miño.

- (Loly & Terrones, 2013), en la ciudad de **Trujillo- Perú, en su tesis para optar el título de contador público sustentó, INCIDENCIA DEL PRESUPUESTO EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LA EMPRESA SEGURIMASTER E.I.R.L. TRUJILLO – 2011- 2012, el objetivo de esta investigación fue** Demostrar la incidencia del presupuesto en el logro de los objetivos estratégicos de la empresa Segurimaster E.I.R.L. - Trujillo 2011-2012 , En el presente estudio se utilizó el Método Descriptivo, que tiene por finalidad observar y describir, La población o universo para el presente trabajo estuvo integrado por el Plan estratégico vigente 2010 – 2013 y por el presupuesto 2011-2012 de la empresa Segurimaster E.I.R.L, las conclusiones de esta investigación Se analizó la situación presupuestal de los años 2011-2012, en donde los presupuestos elaborados por la empresa Segurimaster E.I.R.L. no están cumpliendo con su función, asimismo los presupuestos deben semejarse a la realidad e integrar todas las áreas de la empresa, además se afirma que el presupuesto no ha permitido orientar los recursos físicos, logísticos, humanos de los objetivos estratégicos por qué están mal diseñados, no están hechos con las mínimas previsiones y no tienen una metodología adecuada. En la matriz estratégica se detallaron los objetivos estratégicos contenidos en el plan estratégico 2011 – 2013; después de haber analizado se comparó los objetivos estratégicos planeados y los objetivos estratégicos logrados, llegando a la conclusión que la empresa Segurimaster no logró alcanzar la mayoría de sus objetivos estratégicos trazados en el plan estratégico. El presupuesto no incidió en

el logro de objetivos estratégicos de la empresa en los años 2011-2012 pues el presupuesto muestra una expresión cuantitativa pero alejada de la realidad, asimismo debería haber servido como medio de comunicación entre las demás áreas para el logro conjunto de los objetivos estratégicos planeados por la empresa. Se ha comprobado que la aplicación de los presupuestos de la empresa Segurimaster E.I.R.L. no incidió favorablemente en el logro de los objetivos estratégicos de la empresa, por la tanto nuestra hipótesis se desapueba porque no existió una racionalización de los recursos, no orientó a la gerencia en la toma de decisiones, no se optimizaron los recursos y no motivó al personal al logro de los objetivos estratégicos.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problemas General

¿De qué manera incide el Presupuesto de Tesorería en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿De qué manera la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018?
- ¿De qué manera la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar de qué manera el Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar qué manera la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.
- Determinar qué manera la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

1.4. Hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

El presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

1.4.2. Hipótesis específicas

- La política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.
- La política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

Para (Bernal, 2010); resalta lo mencionado por Cerda-1998; “Tradicionalmente se define la palabra describir como el acto de representar, reproducir o figurar a personas, animales o cosas...”; y agrega “Se deben describir aquellos aspectos más característicos, distintivos y particulares”. De acuerdo con este autor, una de las funciones principal es la capacidad para seleccionar las características fundamentales del objeto de estudio y su descripción detallada de las partes, categorías o clases de ese objeto. (pág.113)

De acuerdo con la definición anterior la presente investigación es de tipo Descriptiva.

2.1.1. Enfoque

Lo manifestado por (Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010), el enfoque cuantitativo se utiliza en la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías (pág.4).

De acuerdo con la definición anterior la presente investigación tiene un enfoque cuantitativo.

2.1.2. Alcance

Según (Ferreira & Lía De Longh, 2014) mencionan que los estudios correlacionales cuantifican las relaciones entre las variables que presentan algún tipo de correlación, es decir, mide el grado de relación entre esas dos variables. Por lo general, primero miden cada variable en forma independiente, y luego también miden y analizan presuntas correlaciones

entre ellas. Dichas correlaciones se expresan en conjeturas, o hipótesis que se ponen a prueba (pág.97).

De acuerdo con la definición anterior la presente investigación es correlacional.

2.1.3. Diseño

Según (Ferreya & Lía De Longh, 2014) establece que su fin es describir la estructura y dinámica de los estudios, idéntica aspectos relevantes de la realidad bajo estudio. Así, el objeto primordial de este tipo de procesos no es establecer relaciones entre variables intervinientes en las cuestiones bajo estudio, sino que pretenden recoger información o medir en forma conjunta o independiente sobre dichas variables o conceptos intervinientes.

De acuerdo con la definición anterior la presente investigación es descriptiva con una clasificación de tipo transeccional o transversal; lo manifestado por (Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010) recolecta datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito único es describir variables y analizar incidencia e interrelación en un momento dado (pág. 151)

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

2.2.1. Unidad de estudio

Lo expuesto por (Bernal, 2010) menciona en esta parte de la investigación, el interés consiste en definir quiénes y qué (Avalos, 2017) características deberán tener los sujetos (personas, organización o situaciones y factores) objeto de estudio. (pág. 160)

La unidad de estudio de la presente investigación es la Empresa Corporación Fays SAC.

2.2.2. Población

Lo manifestado por (Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010) la población debe situarse claramente en torno a sus características de contenido, de lugar y en el tiempo.

De acuerdo con la definición anterior la presente investigación está constituida por los estados de situación financiera y el flujo de caja de la empresa Corporación Fays SAC.

2.2.3. Muestra

Según (Bernal, 2010), es la parte de la población que se selecciona, de la cual se obtiene una información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuara la medición y la observación de las variables objeto de estudio (pág.174).

De acuerdo con la definición anterior la presente investigación es una muestra censal, conformada por los Estados de Situación Financiera y el Flujo de Caja durante los periodos octubre, noviembre, diciembre 2017 y enero, febrero, marzo 2018.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

La presente investigación utiliza las técnicas e instrumentos para la recolección y análisis de datos, tales como:

2.3.1. Observación: Es la técnica que permite obtener información respecto a las conductas durante un periodo o lugar definido y para ello se utilizó como instrumento una guía de observaciones.

2.3.2. Análisis documental: Se empleó esta técnica para conocer, comprender y analizar las normas, artículos, datos y toda la documentación que fue proporcionada por el área, materia de estudio en esta investigación. Las mismas que fueron los Estados de Situación Financiera y el Flujo de Caja.

2.4. Procedimiento

- Definir el Título de la presente investigación.
- Identificar las variables: Independiente y dependiente.
- Recopilar antecedentes nacionales e internacionales.
- Buscar bases teóricas, relacionadas a las variables de estudio.
- Plantear el problema sujeto de estudio.
- Establecer sus Objetivos principal y específicos.
- Determinar la Hipótesis principal y específicos.
- Analizar los documentos y observación de la unidad de estudio.
- Elaborar fichas de datos para la muestra de resultados.
- Comparar los resultados obtenidos entre el antes y después de aplicar la variable dependiente.
- Elaborar conclusiones y discusiones.

2.5. Desarrollo

2.5.1. Generalidades de la empresa:

– Introducción

Corporación Fays S.A.C; es una empresa con amplia experiencia en el rubro dedicada a todo lo relacionado con el servicio de reciclaje, mudanza y servicio de transporte en general. Adicional a ello ofrece servicios de construcción, armado y desarmado de módulos para oficina.

Se destaca en la industria gracias a la responsabilidad y eficiencia con que realizan su trabajo.

– Datos

Ubicado en Calle. Brizas del Norte Mz. B Lt. 12-Puente Piedra, con RUC: 20556922111.

– Perfil del negocio

Cuenta con una trayectoria de 5 años en la industria, destacándose para ofrecer el más completo servicio en transporte de mudanza, tanto para empresa como público en general. Además, determina un tiempo de trabajo que cumple al 100%, dando la mayor preferencia a cada uno de sus clientes para que se sientan bien asesorados y atendidos con el servicio de solicitado.

– Giro de negocio

Caracterizada por ofrecer un calificado servicio de reciclaje tanto para empresas como público en general, donde compra y ayuda con todo el proceso de recolección y retiro del material seleccionado para dicho fin.

Así mismo, se dedica a todo lo relacionado con el transporte de mudanzas, con personas particulares que requieren su servicio.

2.5.2. Desarrollo de la Investigación:

En el desarrollo de la presente investigación se presentará la información otorgada por el Área Contabilidad y Administrativa de la Corporación Fays S.A.C, y estos serán analizados a través de las técnicas e instrumentos de recolección de datos utilizados para este estudio, con ello se mostrará la incidencia de la liquidez de la empresa recicladora.

Determinar de qué manera el Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Corporación Fays S.A.C, Pte. Piedra, 2018.

– Guía de Observación

La técnica utilizada es la observación y el instrumento son cuestionarios que fueron tomados a cuatro (4) colaboradores, siendo los miembros directos de la organización Gerente General, Contador, administrador y asistente.

Tabla 1
Guía de Observación/Gerente General

N°	GUÍA DE OBSERVACIÓN	SI	NO	NO APLICA
		3	2	1
1	Optimiza la rentabilidad de los fondos ociosos, contribuido con ello a la minimización de costes.	X		
2	Maximizar la disponibilidad diaria de los fondos.		X	
3	Presupuesta periódicamente la tesorería, lo que contribuye a la eficiencia global en la gestión de la liquidez.			X
4	Reducir el recurso al crédito, consiguiendo una minimización de los costos financieros.	X		

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 2

Guía de Observación/Contador

N°	GUÍA DE OBSERVACIÓN	SI	NO	NO APLICA
		3	2	1
1	Control diario del saldo de caja	X		
2	Determinación del saldo disponible de bancos	X		
3	Gestión de cobro y pagos.		X	
4	Gestión de Inversiones y financiamiento a corto plazo.	X		

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 3

Guía de Observación/Administrador

N°	GUÍA DE OBSERVACIÓN	SI	NO	NO APLICA
		3	2	1
1	Definición de las necesidades, en cantidad, calidad y tiempo.			X
2	Negociación, selección de ofertas y pedido.	X		
3	Control de recepción, conformidad, y contabilidad de facturas.		X	
4	Ejecución de pago.	X		

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 4

Guía de Observación/Asistente

N°	GUÍA DE OBSERVACIÓN	SI	NO	NO APLICA
		3	2	1
1	Encargado de la venta.	X		
2	Entrega del producto o servicio vendido.	X		
3	Encargado de la facturación	X		
4	Encargado del cobro por la venta	X		
5	El ingreso	X		

Fuente: Elaboración Propia

– Análisis Documental

La técnica utilizada es el análisis documental y el instrumento Estado de Situación Financiera durante el periodo 2017-2018 y Flujo de Caja. Para ello; debemos tomar en cuenta los siguientes puntos como parte del análisis de la estructura de la Situación Financiera de la empresa, lo expuesto por (Court, 2009) ayudará a aclarar la incidencia de la liquidez:

La utilización del capital neto de trabajo en la aplicación de fondos se fundamenta sobre la base de que los activos corrientes disponibles, es decir, los activos que son convertibles en un corto plazo pueden asignarse también el pago de las obligaciones presentes [..]. La razón para medir la liquidez de la empresa se encuentra en la lógica de que cuanto más ingreso genere los activos de una empresa para cubrir sus deudas corrientes o a corto plazo será la capacidad de pago para asumir sus deudas al vencimiento (pág.16).

El origen de los fondos más representativos es el cobro a clientes; de la misma forma, las aplicaciones de fondos más distintivas son: los pagos de proveedores por mercancías o servicios (pág.15)

Debe existir fuente de financiamiento a la que puede acceder cualquier empresa por el solo hecho de establecer relaciones con terceros, siendo el financiamiento espontáneo (pág. 40).

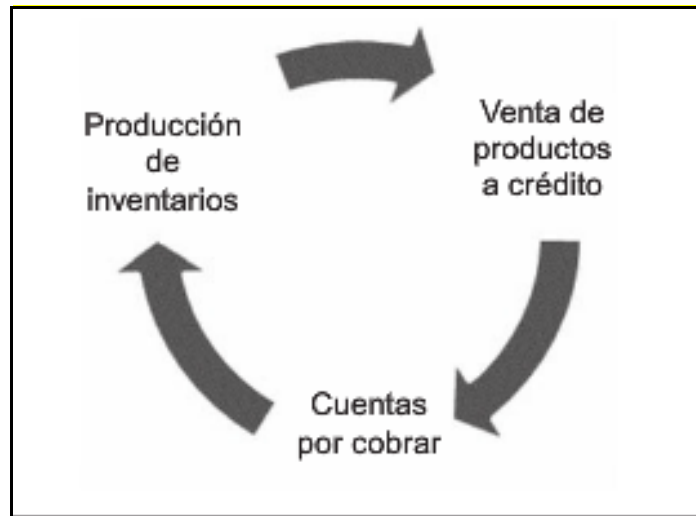


Figura 3. Ciclo de conversión de Efectivo. Fuente: (Court, 2009)

2.5.3. Políticas de Cobro

- El plazo para el pago de un cliente se pacta en la cotización o en el contrato de venta.
- El plazo de pago de un mes se considera “Contado Comercial”.
- Cuando la mercancía sea entregada directamente por un trabajador de Corporación Fays SAC, éste deberá recabar la firma de recibido por parte del cliente en el Pagaré inserto al calce de la Factura Original.
- La factura será entregada al cliente solamente contra pago o entrega de un contra recibo.
- La persona responsable de “Facturación” será quien resguarde las facturas pendientes de cobro, verificando que tiene el respaldo para el cobro, que compruebe que la mercancía fue entregada al cliente. (Firma en el Pagaré inserto al calce de la Factura Original o copia de la guía de mensajería).

- El administrador (a) será responsable del cobro de la factura, en los plazos establecidos en la cotización.
- Para el trámite de cobro, la persona responsable de “COBRANZA” enviará la factura por fax, correo o cualquier otro medio al cliente, En el documento se le informará:
 - Invitación de pago, informando los descuentos comerciales y el tiempo de vencimientos.
 - Número De la cuenta de bancos de Corporación Fays SAC en donde deberá depositar su adeudo el Cliente.
 - Solicitarle al Cliente la confirmación del Correo o Medio donde se envió la factura.
 - Solicitarle al Cliente, cuando efectúe el depósito, que envíe por el mismo medio (Correo) la copia de la ficha de depósito.
- Después de que la persona responsable de la “COBRANZA” confirme la recepción del depósito en las cuentas bancarias, enviará la factura y el estado de cartera actualizado al cliente.
- La persona responsable del Departamento de Contabilidad y Finanzas dará seguimiento a los trámites de cobro (Resguardos de las facturas, gestiones de cobro de cada una de las áreas, etc).

2.5.4. Políticas de Pago:

- Todos los pagos deben ser justificados mediante un documento soporte aprobado por el ordenador del gasto.

- En la Corporación se podrán realizar pagos por los siguientes medios, en orden de preferencia: Transferencia electrónica, cheques, tarjeta débito y tarjeta crédito. Los pagos menores podrán realizarse por caja menor, de acuerdo con lo estipulado en el Reglamento de Cajas Menores.
- No se permite el cambio de cheques por efectivo (de la caja menor), girados por la Corporación o por otras personas naturales o jurídicas.
- El manejo de claves, preparación y dispersión de fondos o traslados por portales bancarios estará a cargo del Gerente General y el Administrador. Gerente General podrá delegar a uno de sus asistentes para realizar estas operaciones.
- Un cheque pendiente de pago podrá permanecer en la caja, máximo tres (3) meses. Después de esa fecha se debe anular.
- Los cheques contarán con sello húmedo o sello seco, como mecanismos de seguridad.
- Para el retiro de cheques por personas diferentes al beneficiario, se exigirá un poder firmado y autenticado, en el que se evidencien los nombres, D.O.I y huellas de las personas involucradas.
- Cuando se autoricen pagos relacionados con anticipos a empleados y/o terceras personas, para la adquisición de bienes o servicios de uso institucional, el Gerente General exigirá como garantía, la firma de un pagaré.

- El tipo de anticipos descritos en el párrafo anterior, deberán legalizarse en un plazo máximo de un (1) mes.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

De acuerdo con el análisis documental, la ficha de datos nos muestra el resultado de la variación de la Liquidez de aplicar la variable independiente:

- **Objetivo Principal**

Determinar de qué manera el Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Antes:

La siguiente ficha de datos nos muestra el resultado de la variación de la Liquidez General en tres periodos antes de aplicar la variable independiente.

Tabla 5
Liquidez General/Antes

MES	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO
Oct-17	778,103.21	599,284.10	1.30
Nov-17	874,242.51	558,700.15	1.56
Dic-17	436,636.95	280,000.00	1.56
TOTALES	2,088,982.67	1,437,984.25	1.47

Fuente: Elaboración Propia

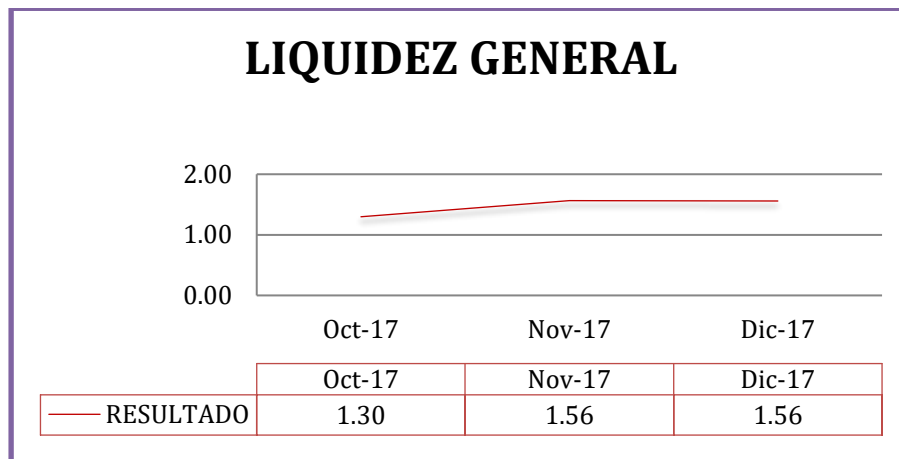


Figura 4. Liquidez General/Antes. Fuente: Elaboración Propia

El gráfico nos muestra cuantos soles tiene la empresa en bienes y derechos del activo corriente por cada deuda a corto plazo antes de aplicada la variable independiente, como resultado más bajo tenemos en el periodo de oct-2017 con 1.30 y el resultado más alto en los periodos nov. y dic. - 2017 con 1.56.

Después:

La siguiente ficha de datos nos muestra el resultado de la variación de la Liquidez General en tres periodos después de aplicar la variable independiente.

Tabla 6
Liquidez General/Después

MES	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO
Ene-18	1,168,301.31	525,960.38	2.22
Feb-18	1,632,728.18	804,921.85	2.03
Mar-18	1,185,754.09	174,205.98	6.81
TOTALES	3,986,783.58	1,505,088.21	2.65

Fuente: Elaboración Propia

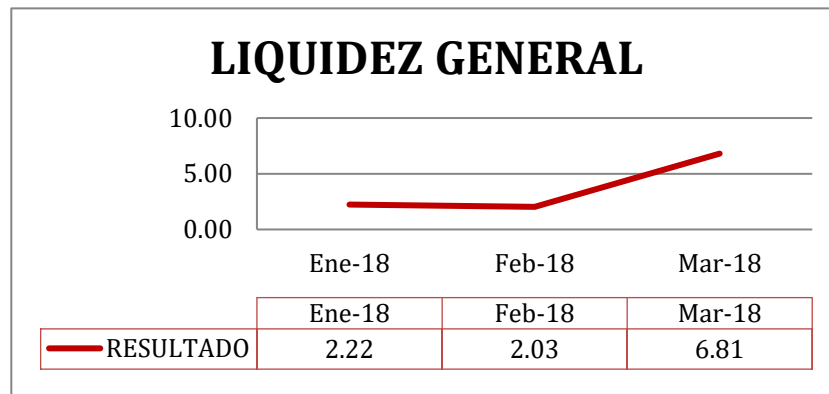


Figura 5. Liquidez General/Después. Fuente: Elaboración Propia

El gráfico nos muestra cuantos soles tiene la empresa en bienes y derechos del activo corriente por cada deuda a corto plazo después de aplicada la variable independiente, como resultado más bajo tenemos el periodo febr-2018 con 2.03 y el resultado más alto periodo mar-18 con 6.81.

Resultado Comparativo:

Tabla 7
Resultado Comparativo/ Liquidez General

LIQUIDEZ GENERAL			
	ANTES	DESPUÉS	VARIACION
PROMEDIO	1.47	3.69	2.21
MEDIANA	1.56	2.22	0.66

Fuente: Elaboración Propia

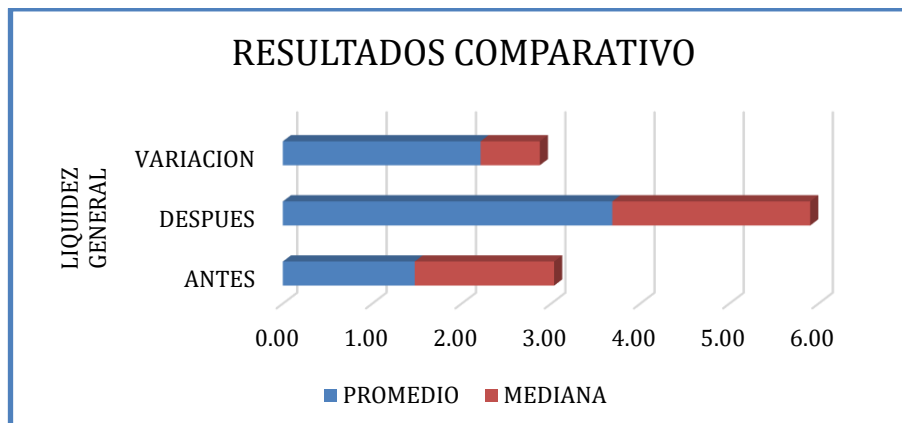


Figura 6. Resultado Comparativo/ Liquidez General. Fuente: Elaboración Propia

- **Objetivo Especifico 1**

Determinar qué manera la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{Activo Corriente - Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Antes:

La siguiente ficha de datos nos muestra el resultado de la variación de la Prueba Ácida en tres periodos antes de aplicar la variable independiente.

Tabla 8
Prueba Ácida/Antes

MES	ACTIVO CORRIENTE	EXISTENCIA	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO
Oct-17	778,103.21	214,160.83	599,284.10	0.94
Nov-17	874,242.51	370,845.99	558,700.15	0.90
Dic-17	436,636.95	151,604.88	280,000.00	1.02
TOTALES	2,088,982.67	736,611.70	1,437,984.25	0.94

Fuente: Elaboración Propia

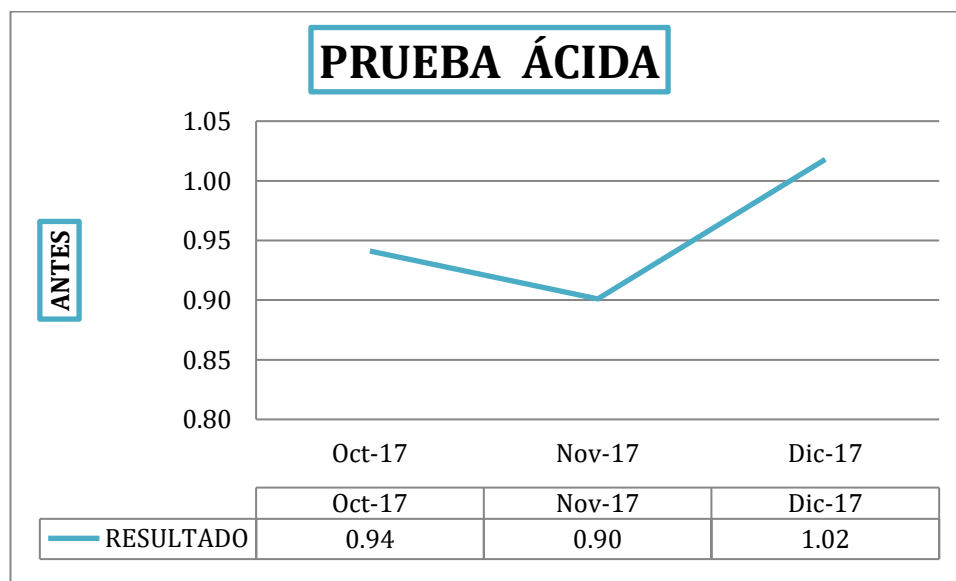


Figura 7. Prueba Ácida/Antes. Fuente: Elaboración Propia

El gráfico nos muestra, la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo antes de aplicada la variable independiente, siendo el resultado más bajo nov-17 con 0.90 y el resultado más alto dic-17 con 1.02.

Después:

La siguiente ficha de datos nos muestra el resultado de la variación de la Prueba Ácida en tres periodos después de aplicar la variable independiente.

Tabla 9
Prueba Ácida/Después

MES	ACTIVO CORRIENTE	EXISTENCIA	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO
Ene-18	1,168,301.31	478,368.41	525,960.38	1.31
Feb-18	1,632,728.18	654,874.68	804,921.85	1.21
Mar-18	1,185,754.09	876,155.30	174,205.98	1.78
TOTALES	3,986,783.58	2,009,398.39	1,505,088.21	1.31

Fuente: Elaboración Propia

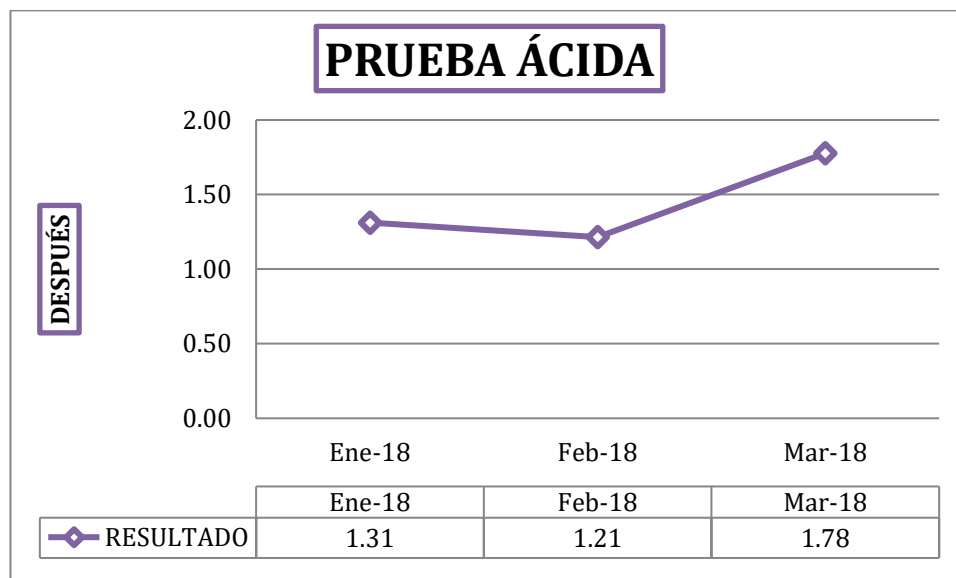


Figura 8. Prueba Ácida/Después. Fuente: Elaboración Propia

El gráfico nos muestra, la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo después de aplicada la variable independiente, siendo el resultado más bajo feb-18 con 1.21 y el resultado más alto mar-18 con 1.78.

- **Objetivo Especifico 2**

Determinar qué manera la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Antes:

La siguiente ficha de datos nos muestra el resultado de la variación del Capital de Trabajo en tres periodos antes de aplicar la variable independiente.

Tabla 10
Capital de Trabajo/Antes

MES	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO
Oct-17	778,103.21	599,284.10	178,819.11
Nov-17	874,242.51	558,700.15	315,542.36
Dic-17	436,636.95	280,000.00	156,636.95
TOTALES	2,088,982.67	1,437,984.25	650,998.42

Fuente: Elaboración Propia

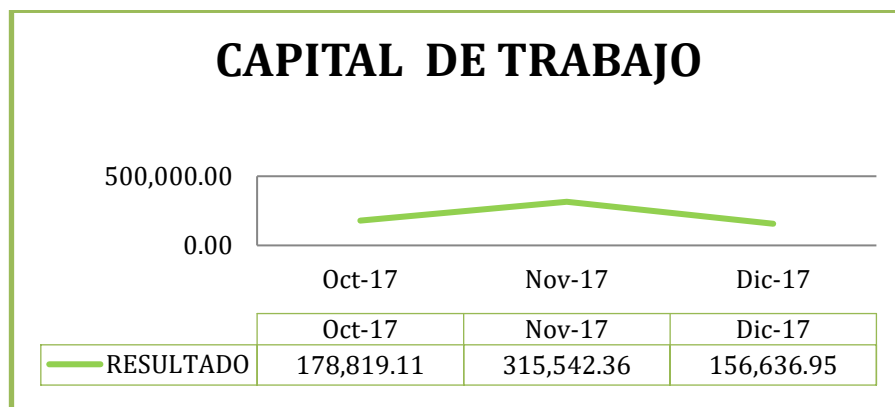


Figura 9. Capital de Trabajo/Antes. Fuente: Elaboración Propia

El gráfico nos muestra el recurso que cuenta la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo, siendo capital de trabajo el indicador óptimo para medir antes de aplicada la variable independiente, como resultado más bajo muestra el periodo dic-17 con S/. 156,637 y el resultado más alto el periodo nov-17 con S/. 315,542.

Después:

La siguiente ficha de datos nos muestra el resultado de la variación del Capital de Trabajo en tres periodos después de aplicar la variable independiente.

Tabla 11
Capital de Trabajo/Después

MES	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO
Ene-18	1,168,301.31	525,960.38	642,340.93
Feb-18	1,632,728.18	804,921.85	827,806.33
Mar-18	1,185,754.09	174,205.98	1,011,548.11
TOTALES	3,986,783.58	1,505,088.21	2,481,695.37

Fuente: Elaboración Propia

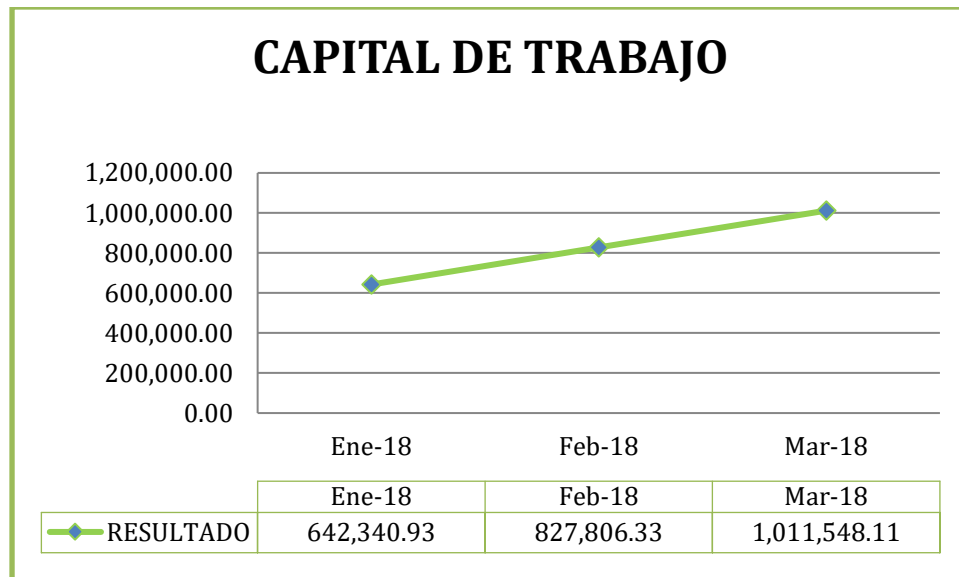


Figura 10. Capital de Trabajo/Después. Fuente: Elaboración Propia

El gráfico nos muestra con cuántos recursos cuenta la empresa para poder operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo, siendo capital de trabajo el indicador óptimo para medir después de aplicada la variable independiente, como resultado más bajo tenemos el periodo ene-18 con S/. 642,341.00 y el resultado más alto en el periodo mar-18 con S/. 1,011,548.00

Tabla 12

Resumen Comparativo/Antes

		OCTUBRE	NOVEMBRE	DICIEMBRE
ANTES	PRUEBA ÁCIDA	0.94	0.90	1.02
	CAPITAL DE TRABAJO	178,819.11	315,542.36	156,636.95

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 13

Resumen Comparativo/Después

		ENERO	FEBRERO	MARZO
DESPUÉS	PRUEBA ÁCIDA	1.31	1.21	1.78
	CAPITAL DE TRABAJO	642,340.93	827,806.33	1,011,548.11

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 14

Resumen Comparativo

	PRUEBA ACIDA			CAPITAL DE TRABAJO		
	ANTES	DESPUÉS	VARIACIÓN	ANTES	DESPUÉS	VARIACIÓN
PROMEDIO	0.95	1.43	0.48	216,999.47	827,231.79	610,232.32
MEDIANA	0.94	1.31	0.37	178,819.11	827,806.33	648,987.22

Fuente: Elaboración Propia

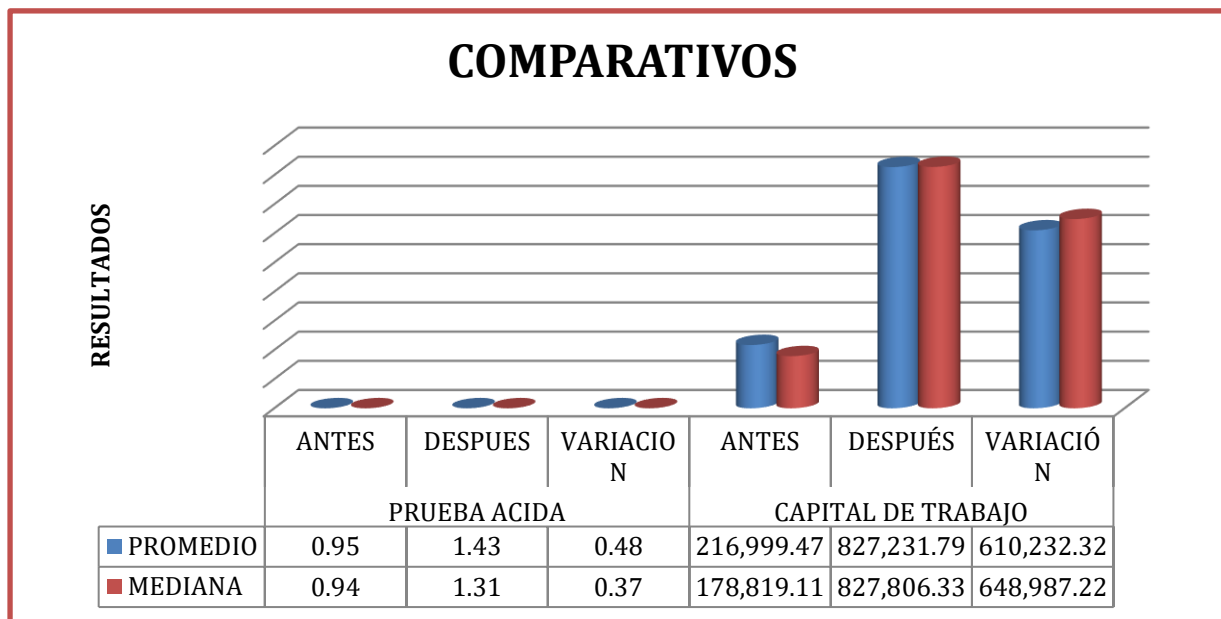


Figura 11. Resumen Comparativo. Fuente: Elaboración Propia

- **Flujo de Caja**

La gerencia tiene la responsabilidad de la administración de riesgo de liquidez, para la cual ha establecido políticas en el Presupuesto de Tesorería, con la finalidad de obtener resultados óptimos en cada periodo. Por ello, fue necesario que la empresa administre el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujo de caja, siendo una herramienta útil para el control de ingreso y salida de efectivo.

La empresa gestiona activamente la data del flujo de caja con el fin de anticiparlos a futuros déficit o superávit; herramienta que ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa, contiendo información esencial para actuar frente a emergencias o inconvenientes, tal como podemos observar durante el primer periodo trimestral 2018 y tercer periodo trimestral 2017.

Como resultado nos permite conocer de forma rápida la liquidez de la empresa, proporcionando una información clave que nos ayuda a tomar decisiones como:

- Cuanta mercadería podemos comprar.
- Forma de pago: crédito o contado.
- Recurrir a un financiamiento.
- Pago de deuda de acuerdo a cronograma de pagos o solicitar refinanciamiento.
- Invertir con el excedente reportado.

Antes:

La siguiente tabla muestra como la empresa solventa su capital de trabajo con los flujos de caja provenientes de las actividades de operación, financiamiento y de inversión generadas durante el periodo 2017 antes de aplicarse el “Presupuesto de Tesorería” y la incidencia que genera en la liquidez de la empresa.

Tabla 15

Flujo de Caja-Periodo 2017

		FLUJO DE CAJA OPERATIVO DEL AÑO 2017			
		EXPRESADO EN NUEVOS SOLES			
VENTAS					
CONCEPTOS	OCT	NOV	DIC	IMPORTE	
Papel y Carton Reciclado	1,025,000.00	816,482.47	802,596.95	2,644,079.42	
Servicio de Transporte	37,823.21	35,260.00	25,520.00	98,603.21	
Servicio de Instalación de Módulos	15,280.00	22,500.00	12,520.00	50,300.00	
TOTAL	1,078,103.21	874,242.47	840,636.95	2,792,982.63	
A. INGRESOS DE EFECTIVO					
Cobranza al contado	751,368.94	727,269.39	92,446.91	1,571,085.24	
Cobranza al crédito	200,000.00	49,622.02	83,121.93	332,743.95	
TOTAL INGRESOS	951,368.94	776,891.41	175,568.84	1,903,829.19	
COMPRAS					
Papel y Carton Reciclado	666,250.00	530,713.61	521,688.02	1,718,651.62	
B. EGRESOS EFECTIVO					
Pago de proveedores	333,125.00	265,356.80	260,844.01	859,325.81	
Planilla	12,540.00	14,200.00	24,500.00	51,240.00	
Gastos Administrativo	4,500.00	4,500.00	4,500.00	13,500.00	
Gastos Ventas	2,500.00	2,500.00	2,500.00	7,500.00	
Gastos Impuesto a la Renta	10,250.00	8,164.82	8,025.97	26,440.79	
Gastos Impuesto IGV	74,133.58	61,835.20	57,410.81	193,379.58	
TOTAL EGRESO	437,048.58	356,556.82	357,780.79	958006.6057	
FLUJO OPERATIVO	514,320.36	420,334.59	175,568.84	945,822.58	

Fuente: Elaboración Propia

Después:

La siguiente tabla muestra como la empresa solventa su capital de trabajo con los flujos de caja provenientes de las actividades de operación, financiamiento y de inversión generadas durante el periodo 2018 después de aplicarse el "Presupuesto de Tesorería" y la incidencia que genera en la liquidez de la empresa.

Tabla 16

Flujo de Caja – Periodo 2018

		FLUJO DE CAJA OPERATIVO DEL AÑO 2018			
		EXPRESADO EN NUEVOS SOLES			
VENTAS					
CONCEPTOS	ENE	FEBR	MAR	IMPORTE	
Papel y Carton Reciclado	1,303,241.31	1,659,228.18	1,729,654.09	4,692,123.58	
Servicio de Transporte	36,500.00	45,000.00	32,500.00	114,000.00	
Servicio de Instalación de Módulos	28,560.00	28,500.00	23,600.00	80,660.00	
TOTAL	1,368,301.31	1,732,728.18	1,785,754.09	4,886,783.58	
A. INGRESOS DE EFECTIVO					
Cobranza al contado	553,952.34	227,159.43	70,693.76	851,805.53	
Cobranza al crédito	109,463.23	582,478.17	871,338.72	1,563,280.12	
TOTAL INGRESOS	663,415.57	809,637.60	942,032.48	2,415,085.65	
COMPRAS					
Papel y Carton Reciclado	847,106.85	1,078,498.32	1,210,757.86	3,136,363.03	
B. EGRESOS EFECTIVO					
Pago de proveedores	423,553.43	539,249.16	605,378.93	1,568,181.52	
Planilla	18,560.00	22,520.00	18,560.00	59,640.00	
Gastos Administrativo	4,500.00	4,500.00	4,500.00	13,500.00	
Gastos Ventas	2,500.00	2,500.00	2,500.00	7,500.00	
Gastos Impuesto a la Renta	13,032.41	16,592.28	17,296.54	46,921.24	
Gastos Impuesto IGV	93,815.00	117,761.38	103,499.32	315,075.70	
TOTAL EGRESO	555,960.84	703,122.82	751,734.79	1695742.752	
FLUJO OPERATIVO	107,454.73	106,514.78	190,297.69	719,342.90	

Fuente: Elaboración Propia

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

De acuerdo con los resultados se contrasta las hipótesis de la presente investigación que afirman las conclusiones de otros autores:

Con relación a la hipótesis general, El presupuesto de Tesorería incide positivamente en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018, generando positivamente un mejor control de los ingresos y egresos destinados a cumplir sus obligaciones, ya que en los resultados obtenidos de la Liquidez General promedio en los periodos del 2017 pasa de 1.47 a 3.69 en los periodos del 2018. Reforzado por la tesis planteada de (Serna, 2017); donde determinó que existe relación entre la gestión de tesorería y planeación financiera de una empresa comercializadora de productos eléctricos, de las cuales los resultados obtenidos de esta investigación tienen un grado de correlación positiva perfecta. (pág.70)

- Con relación a la primera hipótesis específica se demostró que la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide positivamente en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018; ya que la empresa no cuenta con una política eficiente de cobro, debido a la demora de sus clientes en el cumplimiento de las obligaciones, excediéndose en los plazos de pago pactos. Generando así un retraso en el ingreso de efectivo; por lo tanto, baja liquidez y viéndose en la necesidad de recurrir a financiamiento para el aumento de esta, con la finalidad de seguir operando y lograr sus objetivos

trazados. Entre las cuales, las políticas formuladas son las siguientes: Encargado de la venta, entrega del producto o servicio vendido, encargado de la facturación, encargado del cobro por la venta e ingreso. En la tesis de (Castillo, 2015) argumenta que la administración de cuentas por cobrar si incide en la liquidez de la empresa, a lo cual se concluye que las empresas manejan un deficiente gestión de sus cuentas por cobrar y por consecuencia no genera suficiente flujo de efectivo para cumplir a tiempo con su deudas y seguir con sus actividades, sin embargo hay algunas políticas de crédito eficiente y que les permite obtener la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y seguir operando en condiciones óptimas. (pág. 64)

- Con relación a la segunda hipótesis específica se demostró que la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide positivamente en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018; ya que la empresa no cuenta con una política eficiente de pago para hacer frente a sus obligaciones con terceros, generando así un exceso en las cuentas por pagar o falta de cumplimiento en sus obligaciones con proveedores, empleados, pago de impuestos y obtención de nueva mercadería. Entre las cuales, las políticas formuladas son las siguientes: Lineamiento de las necesidades en cantidad, calidad y tiempo; negociación, selección de ofertas y pedido; control de recepción, conformidad, y contabilidad de facturas; ejecución de pago.

Con respecto a la tesis (Pariona & Vega, 2017), El control interno de las cuentas por cobrar afirma que incide significativamente en la liquidez de la

empresa debido a que se ha comprobado con los resultados del 62% que se requiere un mayor control. (pág. 47)

4.2 Conclusiones

De acuerdo con los resultados y a los objetivos planteados de la presente investigación se puede concluir después de evaluar el comportamiento de la variable dependiente lo siguiente:

- Con relación al Objetivo Principal se concluye que el promedio de Liquidez General pasa de 1.47 a 3.69 mostrando un incremento de 2.21 después de ser aplicada correctamente la variable independiente. Dicha conclusión es sustentada por (Chu, 2014) donde busca responde como: ¿Podrá la empresa cumplir con sus obligaciones a corto plazo? Por lo tanto, tal ratio nos indicará si los activos pueden convertirse fácilmente en líquidos. Un activo líquido es aquel activo que puede venderse fácilmente en efectivo a un “valor justo del mercado”. [...] Analizando la relación que existe entre la cantidad de efectivo y otro activo corriente con obligaciones actuales de la empresa.

De esta manera se comprueba que cuanto más alto sea el ratio es mejor; por ello, se estima que un ratio adecuado estaría entre 1.5 y 2.

- Con relación al Primer Objetivo Específico se concluye que el promedio de Prueba Ácida pasa de 0.95 a 1.43 mostrando un incremento de 0.48 después de aplicada correctamente la variable independiente. Dicha conclusión es sustentada por (Nakasone, 2005) donde reconoce que dicho indicador da una medida más exacta para determinar la liquidez, pues ha prescindido de las partidas menos liquidas del activo corriente para ser frente a sus obligaciones a corto plazo.

De esta manera que la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

- Con relación al Segundo Objetivo Específico se concluye que el promedio de Capital de Trabajo pasa de 216,999.47 a 827,231.79 mostrando un incremento de 610,232.32 representado por 73.77% después de aplicada correctamente la variable independiente. Por ello, la capacidad de la empresa para generar recursos tiene un gran efecto para operación o continuidad del negocio, reponer activos, pagar deudas y distribuir excedentes entre los asociados, demostrando que tal solvente es la empresa.

De esta manera que la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

}

REFERENCIAS

- Álvarez, A. I. (2012). *Gestión Operativa de Tesorería*. Madrid: CEP S.L.
- Arce, C. G., Reyes, M. K., & Leon, R. O. (2018). *GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA FISSION LAB S.A.C., CON SEDE EN SURCO, AÑO 2016*. LIMA: UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS.
- Avalos, J. B. (2017). *El Presupuesto Basado en Actividades y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa H&C S.A.C, Trujillo Año 2016*. Trujillo-Perú: universidad cesar vallejo.
- Bernal, T. C. (2010). *Metodología de la investigación. Tercera edición*. colombia: Universidad de La Sabana, Colombia.
- Castillo, J. J. (2015). *"Administración de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de san martin de porres 2015"*. Lima: Universidad Privada del Norte.
- Cortez, S. L. (2015). *"EL PRESUPUESTO DE GASTOS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA UNIDAD EDUCATIVA LICEO POLICIAL GALO MIÑO AÑO 2013"*. AMBATO – ECUADOR: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.
- Court, E. (2009). *Aplicaciones para Finanzas Empresariales*. Mexico: Pearson Educación.
- Ernesto, A. S., & Com, S. L. (2013). *Metodología de la investigación*. Buenos Aires: Ediciones del Aula Taller.
- Eslava, j. d. (2003). *análisis económico - financiero de las decisiones de gestión empresarial*. madrid: madrid 2003.
- Ferreira, A., & Lía De Longh, A. (2014). *Metodología de la investigación I*. Brujas.
- Lisbeth, E. O. (2017). *MODELO DE PRESUPUESTO Y GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA "WORKTRYMEC ELECTROMECAÁNICA CÍA. LTDA." DE LA PROVINCIA DE SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS*. SANTO DOMINGO – ECUADOR: UNIVERSIDAD REGIONAL AUTONOMA DE LOS ANDES.
- Loly, S. C., & Terrones, R. F. (2013). *INCIDENCIA DEL PRESUPUESTO EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LA EMPRESA SEGURIMASTER E.I.R.L. TRUJILLO – 2011- 2012*. TRUJILLO- PERÚ: universidad privada antenor orrego.
- Lopez, E. S. (2013). *Gestión de Tesorería*. Madrid: Editorial CEP S.L.
- López, G. M. (2015). *"LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA."*. AMBATO – ECUADOR: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.
- Maria, T. V. (2017). *"NORMAS GENERALES DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE FONDOS DE LA EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA SAN GABÁN S.A., PERIODO 2014 – 2015"*. PUNO - PERU: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO.
- Montaño, H. F. (2012). *Gestión y control del presupuesto de tesorería*. Andalicía: IC Editorial.
- Muñis, L. (2009). *control presupuestario: planificación, elaboración y seguimiento del presupuesto*. barcelona : profit .
- Nakasone, G. T. (2005). *Análisis de estados financieros para toma de decisiones*. Lima: Pucp.
- Pariona, L. M., & Vega, C. Y. (2017). *El Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Creditex S.A.A. - Ate 2015*. lima: Universidad peruana las americas.
- Rojas, V. E., & Silva, L. Z. (2016). *"IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES PUCARÁ SAC EN LA CIUDAD DE TRUJILLO EN EL AÑO 2016"*. Trujillo – Perú: universidad privada del norte.

- Román, A. R. (2014). "*GESTIÓN DE COBRANZAS Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA RECTIMA DE LA CIUDAD DE AMBATO*". Ambato – Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.
- Ruiz, G. E. (2011). *Gestión financiera*. España: ediciones paraninfo s.a 1° edición 2011.
- Sampieri, R. H., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. D. (2010). *Metodología de la investigación (5a. ed.* Mexico D.F: McGraw-Hill Interamericana.
- Serna, D. A. (2017). "*Gestión de tesorería y planeación financiera en el área de finanzas de una Empresa comercializadora de productos eléctricos en el distrito de la Victoria lima 2017*". Lima: Universidad Cesar Vallejo.
- Talavera, D. K. (2017). *LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA; 2013-2014*. Tacna : universidad privada de tacna .
- Veiga, J. F.-C. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: Esic.

ANEXOS

Anexo 1: Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
INDEPENDIENTE: PRESUPUESTO DE TESORERIA	Según (Lopez, 2013) Conjunto de previsiones sobre los flujos de tesorería de entrada y salida, debidamente identificados en el tiempo u en cuantía, que proporciona el suficiente grado de detalle como para servir en la toma de decisiones de la empresa (pág.126).	Entrada	Política de cobros
		Salida	Política de pagos
DEPENDIENTE: LIQUIDEZ	(Eslava, 2003); con esta ratio se intenta medir y evaluar cuál es el capital circulante (también llamado capital de trabajo, "working capital" o fondo de maniobra) de la empresa. Como ya se a indicado, la relevancia del capital circulante radica en que una falta de equilibrio en su composición puede llevar a la empresa rápidamente a la suspensión de pagos.	Ratio de Liquidez	Prueba Ácida
			Capital de Trabajo

Anexos 2: Matriz de consistencia

“PRESUPUESTO DE TESORERIA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CORPORACION FAYS SAC, PTE. PIEDRA, 2018”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLE, DIMENSIONES, INDICADORES
<p>P. PRINCIPAL ¿De qué manera incide el Presupuesto de Tesorería en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018?</p>	<p>O. PRINCIPAL Determinar de qué manera el Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.</p>	<p>H. PRINCIPAL El presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC Pte. Piedra, 2018.</p>	<p>V. INDEPENDIENTE Presupuesto de Tesorería</p> <p><u>Indicadores:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Política de cobro • Política de pago
<p>P. ESPECIFICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ¿De qué manera la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018? 2. ¿De qué manera la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018? 	<p>O. ESPECIFICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Determinar qué manera la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018. 2. Determinar qué manera la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018. 	<p>H. ESPECIFICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018. 2. La política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018. 	<p>V. DEPENDIENTE Liquidez</p> <p><u>Indicadores:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Prueba Ácida</u> • <u>Capital de Trabajo</u>

Anexos 3: Almacén de Acopio de Residuos Sólidos



Anexos 4: Maquinaria y Transporte



Anexos 5: Situación Financiera - octubre 2017



CORPORACION FAYS SAC

BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2017

ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Caja	489,333.31	Proveedores	599,284.10
Bancos	24,987.05	Acreedores	0.00
Cuentas por cobrar	622.00	Intereses por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	49,000.02	ISR por pagar	0.00
Inventario	214,160.83	Anticipo de clientes	0.00
Total Activo Circulante	778,103.21	Total Pasivo Circulante	599,284.10
Activo Fijo		Pasivo a Largo Plazo	
Edificios	0.00	Documentos por pagar a largo plazo	0.00
Terrenos	175,000.00	Total Pasivo Circulante	0.00
Depreciación acumulada	0.00	SUMA DEL PASIVO	599,284.10
Mobiliario y equipo.	0.00	CAPITAL CONTABLE	
Depreciación acumulada	0.00	Capital social	355,000.00
Equipo de transporte	338,829.48	Reservas	0.00
Depreciación acumulada	-39,571.78	Resultados de ejercicios anteriores	136,613.43
Equipo de cómputo	0.00	Resultados del ejercicio	161,463.38
Depreciación acumulada	0.00	Total Capital contable	653,076.81
Total Activo Fijo	474,257.70	SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	653,076.81
Activo diferido		SUMA DEL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	
Rentas pagadas por anticipado	0.00	1,252,360.91	
Otros activos diferidos	0.00		
Total Activo Diferido	0.00		
SUMA DEL ACTIVO	1,252,360.91		

Anexos 6: Situación Financiera - noviembre 2017



CORPORACION FAYS SAC

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2017

ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Caja	372,836.54	Proveedores	558,700.15
Bancos	47,438.05	Acreedores	0.00
Cuentas por cobrar	34,111.04	Intereses por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	49,010.89	ISR por pagar	0.00
Inventario	370,845.99	Anticipo de clientes	0.00
Total Activo Circulante	874,242.51	Total Pasivo Circulante	558,700.15
Activo Fijo		Pasivo a Largo Plazo	
Edificios	0.00	Documentos por pagar a largo plazo	0.00
Terrenos	198,500.00	Total Pasivo Circulante	0.00
Depreciación acumulada	0.00	SUMA DEL PASIVO	558,700.15
Mobiliario y equipo.	0.00	CAPITAL CONTABLE	
Depreciación acumulada	0.00	Capital social	355,000.00
Equipo de transporte	338,829.48	Reservas	0.00
Depreciación acumulada	-39,571.78	Resultados de ejercicios anteriores	136,613.43
Equipo de cómputo	0.00	Resultados del ejercicio	321,686.63
Depreciación acumulada	0.00	Total Capital contable	813,300.06
Total Activo Fijo	497,757.70	SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	813,300.06
Activo diferido		SUMA DEL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	
Rentas pagadas por anticipado	0.00		1,372,000.21
Otros activos diferidos	0.00		
Total Activo Diferido	0.00		
SUMA DEL ACTIVO	1,372,000.21		

Anexos 7: Situación Financiera - diciembre 2017.



CORPORACION FAYS SAC

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Caja	71,372.79	Proveedores	220,000.00
Bancos	104,196.05	Acreedores	60,000.00
Cuentas por cobrar	60,882.32	Intereses por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	48,580.91	ISR por pagar	0.00
Inventario	151,604.88	Anticipo de clientes	0.00
Total Activo Circulante	436,636.95	Total Pasivo Circulante	280,000.00
Activo Fijo		Pasivo a Largo Plazo	
Edificios	0.00	Documentos por pagar a largo plazo	0.00
Terrenos	150,000.00	Total Pasivo Circulante	0.00
Depreciación acumulada	0.00		
Mobiliario y equipo.	0.00		
Depreciación acumulada	0.00		
Equipo de transporte	338,829.48		
Depreciación acumulada	-91,284.42		
Equipo de cómputo	0.00		
Depreciación acumulada	0.00		
Total Activo Fijo	397,545.06		
Activo diferido			
Rentas pagadas por anticipado	0.00		
Otros activos diferidos	0.00		
Total Activo Diferido	0.00		
		SUMA DEL PASIVO	280,000.00
		CAPITAL CONTABLE	
		Capital social	355,000.00
		Reservas	0.00
		Resultados de ejercicios anteriores	136,613.43
		Resultados del ejercicio	62,568.58
		Total Capital contable	554,182.01
		SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	554,182.01
SUMA DEL ACTIVO	834,182.01	SUMA DEL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	834,182.01

Anexos 8: Situación Financiera - enero 2018.



CORPORACION FAYS SAC

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2018

ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Caja	3,258.68	Proveedores	10,960.38
Bancos	104,196.05	Acreedores	515,000.00
Cuentas por cobrar	535,511.48	Intereses por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	46,966.69	ISR por pagar	0.00
Inventario	478,368.41	Anticipo de clientes	0.00
Total Activo Circulante	1,168,301.31	Total Pasivo Circulante	525,960.38
Activo Fijo		Pasivo a Largo Plazo	
Edificios	0.00	Documentos por pagar a largo plazo	0.00
Terrenos	0.00	Total Pasivo Circulante	0.00
Depreciación acumulada	0.00		
Mobiliario y equipo.	0.00		
Depreciación acumulada	0.00		
Equipo de transporte	338,829.48		
Depreciación acumulada	-91,284.42		
Equipo de cómputo	0.00		
Depreciación acumulada	0.00		
Total Activo Fijo	247,545.06		
Activo diferido			
Rentas pagadas por anticipado	0.00		
Otros activos diferidos	0.00		
Total Activo Diferido	0.00		
		SUMA DEL PASIVO	525,960.38
		CAPITAL CONTABLE	
		Capital social	355,000.00
		Reservas	0.00
		Resultados de ejercicios anteriores	202,290.49
		Resultados del ejercicio	332,595.50
		Total Capital contable	889,885.99
		SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	889,885.99
SUMA DEL ACTIVO	1,415,846.37	SUMA DEL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	1,415,846.37

Anexos 9: Situación Financiera - febrero 2018.



CORPORACION FAYS SAC

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2018

ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Caja	0.00	Proveedores	24,205.98
Bancos	106,514.78	Acreedores	515,000.00
Cuentas por cobrar	826,002.74	Intereses por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	45,335.98	ISR por pagar	0.00
Inventario	654,874.68	Anticipo de clientes	265,715.87
Total Activo Circulante	1,632,728.18	Total Pasivo Circulante	804,921.85
Activo Fijo		Pasivo a Largo Plazo	
Edificios	0.00	Documentos por pagar a largo plazo	0.00
Terrenos	0.00	Total Pasivo Circulante	0.00
Depreciación acumulada	0.00		
Mobiliario y equipo.	0.00		
Depreciación acumulada	0.00		
Equipo de transporte	338,829.48		
Depreciación acumulada	-91,284.42		
Equipo de cómputo	0.00		
Depreciación acumulada	0.00		
Total Activo Fijo	247,545.06		
Activo diferido			
Rentas pagadas por anticipado	0.00		
Otros activos diferidos	0.00		
Total Activo Diferido	0.00		
SUMA DEL ACTIVO	1,880,273.24	SUMA DEL PASIVO	804,921.85
		CAPITAL CONTABLE	
		Capital social	355,000.00
		Reservas	0.00
		Resultados de ejercicios anteriores	202,290.49
		Resultados del ejercicio	518,060.90
		Total Capital contable	1,075,351.39
		SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	1,075,351.39
		SUMA DEL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	1,880,273.24

Anexos 10: Situación Financiera - marzo 2018.



CORPORACION FAYS SAC

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018

ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Caja	85,923.21	Proveedores	174,205.98
Bancos	104,374.48	Acreedores	0.00
Cuentas por cobrar	45,750.00	Intereses por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	38,551.10	ISR por pagar	0.00
Inventario	876,155.30	Anticipo de clientes	0.00
Anticipo de proveedores	35,000.00		
Total Activo Circulante	1,185,754.09	Total Pasivo Circulante	174,205.98
Activo Fijo		Pasivo a Largo Plazo	
Edificios	0.00	Documentos por pagar a largo plazo	0.00
Terrenos	75,000.00	Total Pasivo Circulante	0.00
Depreciación acumulada	0.00		
Mobiliario y equipo.	0.00	SUMA DEL PASIVO	174,205.98
Depreciación acumulada	0.00		
Equipo de transporte	338,829.48	CAPITAL CONTABLE	
Depreciación acumulada	-91,284.42	Capital social	355,000.00
Equipo de cómputo	0.00	Reservas	0.00
Depreciación acumulada	0.00	Resultados de ejercicios anteriores	202,290.49
Total Activo Fijo	322,545.06	Resultados del ejercicio	776,802.68
Activo diferido		Total Capital contable	1,334,093.17
Rentas pagadas por anticipado	0.00	SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	1,334,093.17
Otros activos diferidos	0.00		
Total Activo Diferido	0.00	SUMA DEL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	1,508,299.15
SUMA DEL ACTIVO	1,508,299.15		