

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas



“GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ICJ EMPRESARIAL SAC, MIRAFLORES, 2017.”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autor:

Mirian Lili Villanueva Marrufo

Asesor:

Mg. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima - Perú

2018

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

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

- Mirian Lili Villanueva Marrufo

Por cuanto, **CONSIDERA** que el trabajo de investigación titulado: GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ICJ EMPRESARIAL SAC., para aspirar al grado de bachiller por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al(los) interesado(s) para su presentación.



Mg.CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli.

Asesor

ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Director/Coordinador Giulliana del Pilar Cisneros Deza, de la carrera de Contabilidad y Finanzas de la Universidad Privada del Norte, ha procedido a realizar la evaluación del Trabajo de Investigación del (o los) estudiante (s)/egresado (s):

-Mirian Lili Villanueva Marrufo.....
(Nombre completo de estudiante o egresado)

Para aspirar al grado de bachiller con el Trabajo de Investigación titulado **GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ICJ EMPRESARIAL SAC, MIRAFLORES, 2017.**

Luego de la revisión, en forma y contenido, del Trabajo de Investigación expresa el siguiente resultado:

Aprobado


Calificativo:

() Excelente: De 20 a 18.

() Sobresaliente: De 17 a 15.

(x) Bueno: De 14 a 13.

Desaprobado


.....COMAS..... 11 de MAYO del 2019.....
(Lugar) (día) (mes) (año)

Giulliana Cisneros Deza
Coordinadora Académica
Contabilidad y Finanzas Working Adult
UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE S.A.C.
Dra. Giulliana del Pilar Cisneros Deza
(Nombre completo del Director/Coordinador)

Director/Coordinador de Carrera

DEDICATORIA

A Dios:

Por guiar mis pasos por el camino correcto, por no permitir decaer a pesar del cansancio. Por estar en las buenas y malas cuidándome.

A mi Madre:

Urbina, por sus consejos de no decaer, que las cosas que me proponga lo podemos lograr, por su cariño que a pesar que estuvo lejos nunca dejó que se sintiera ya que el amor de una madre es infinito que atraviesa fronteras. Agradezco a esa guerrera que me formó a ser la persona que soy y por estar ahí de una forma incondicional.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad, Docentes y Asesor:

A la universidad por acogernos, a los docentes por los conocimientos brindados y a mi asesor por guiarnos para terminar mi tesis, por sus consejos y estar ahí en todo momento.

A mi madre:

Una madre siempre nos guía por el buen camino,
agradezco tus consejos para terminar esta carrera.

Tabla de contenido

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	2
ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE TABLAS	7
ÍNDICE DE FIGURAS	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	24
CAPÍTULO III: RESULTADOS	26
CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES	32
REFERENCIAS	33
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Resultado de liquidez general 2017.....	26
Tabla 2 Resultado de Liquidez General 2018	26
Tabla 3 Resultado de Prueba Defensiva 2017	26
Tabla 4 Resultado de Prueba Defensiva 2017	27
Tabla 5 Resultado de Prueba Defensiva 2018.....	27
Tabla 6 Resultado de Ratio de Solvencia 2018.....	27
Tabla 7 Resultado de Ratio de Solvencia 2018.....	27
Tabla 8 Análisis del Estado de Situación Financiera 2017 y Proyectado 2018	29
Tabla 9 Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2017 y el Proyectado Año 2018	30
Tabla 10 Estado de Flujo del año 2017	31

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Ratio Financiero de Liquidez.	18
Figura 2 Ratio Financiero de prueba defensiva.	19
Figura 3 Ratio Financiero de Solvencia	19

RESUMEN

El objetivo de esta investigación es demostrar y determinar como la Gestión de Cobranzas y facturación y su efecto en la Liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C. en el Distrito de Miraflores en el año 2017. El estudio está dentro de investigación análisis de datos. Por medio de una investigación bibliográfica y el análisis es donde se a determinado las variables, la recolección de datos como los Estados Financieros del 2016, las cuentas por cobrar comerciales de personas morosas, la aplicación de ratios como fueron de liquidez, prueba ácida y solvencia. Donde sustenta además la elaboración de un flujo de efectivo, el resultado de estos datos estadísticos son lo que sostiene esta investigación.

Al determinar la gestión de cobranzas y facturación con la liquidez, se observó que la liquidez de la empresa es del 1.64, es cual la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Concluimos que el no contar con políticas y procedimientos hacen que la gestión cobranza no se desarrolle adecuadamente y llegando a haber problemas como tener clientes morosos que afectaría a la larga en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C..

PALABRAS CLAVES: Gestión, cuentas por cobrar, cobranzas y Liquidez.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

En el Perú todavía hay empresas que no cuentan con un eficaz sistema de cobranzas, ya sea por una mala gestión de la deuda o porque no toman en cuenta con quien hacen negocio, pero también hay empresas exigentes que cuentan con un control muy exigente para mejorar el control de cobranzas para favorecer la rentabilidad de la empresa. En una organización la cobranza juega un papel importante, con una buena gestión se puede reducir la morosidad o tener poca liquidez. Para realizar una adecuada gestión se debe establecer un formato o archivos, donde se detalle los datos del cliente y evaluar a todos los clientes (Mantilla & Morales Silva Arissa Areli, 2017).

(Seminario & Norabuena Segovia, 2017) Las cuentas por cobrar constituyen hoy en día un elemento clave para el desarrollo exitoso de los negocios, son dinero próximo a tener para la empresa y además el activo de mayor disponibilidad después del efectivo en caja y Bancos. Contar con una gestión eficiente y oportuna de tu cartera de clientes es crucial ya que afecta directamente a la liquidez de tu empresa y representa el flujo de efectivo generado por la operación general además de ser la fuente principal de ingresos de la compañía para establecer compromisos a corto y largo plazo.

(Ruiz, 2017). En su tesis "influencia de la gestión de cobranza en la reducción de la morosidad en la empresa Qroma s.a. lima - 2016". Hace un enfoque en demostrar la relación que existe en la Gestión de Cobranza en la Reducción de la Morosidad de la empresa QROMA S.A.; nos dice que la cobranza es de suma importancia y que los clientes deberían de ceñirse al cumplimiento de los procesos y procedimientos normados por la misma.

(Marquina & Morales, 2017). En su tesis "La falta de Implementación de control interno en el Departamento de Cobranza y su influencia en la rentabilidad de la empresa Alisaron S.A.C en el 2015". Nos dice que la falta de un control interno influye directamente en las ventas de la empresa, ya que no contar con políticas, manuales y procedimientos hace que se tome sin criterio el crédito otorgado a los clientes. Del mismo modo el carecer de reportes de riesgos y de controles periódicos hace no se conozca las cuentas por cobrar.

(Gonzales & Norabuena , 2017), sugiere que se capacite al personal, que las áreas estén en constante comunicación, que se realice un presupuesto anual para la evaluación de los gastos.

La empresa ICJ EMPRESARIAL SAC con 10 años de experiencia en el rubro de servicios de Diplomados; cuenta con problemas de liquidez frente a sus obligaciones debido a una deficiencia en el Área de cobranzas. De acuerdo a políticas de la empresa puedes acceder a los servicios de Diplomados dando un pago por adelantado al inicio del curso y al finalizar cancelar lo faltante. Al no tener políticas de cobranzas establecidas y no contar con personal que se dedique a dar seguimiento y cobrar estos saldos, consecuente a esto el personal de Ventas realiza dicha gestión cobrando los saldos de Diplomados luego de finalizar el servicio e informando fuera de tiempo teniendo como consecuencia que no exista un control de las cuentas por cobrar. Según empresa se emitirá el comprobante de pago en estos casos por el adelanto de dinero y se emitirá el comprobante de pago por el saldo siempre y cuando se cobre la diferencia.

Según lo mencionado encontramos problemas en las cobranzas de la empresa debido a no tener una adecuada gestión afectando la liquidez de la empresa.

En esta investigación tenemos como objetivo demostrar de qué manera la Gestión de cobranzas afecta la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C.-Lima 2017.

1.1. Formulación del problema

1.1.1. Problema General

- ¿De qué manera la Gestión de cobranzas incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC año 2017?

1.1.1. Problemas Específicos

- ¿De qué manera la selección de cartera de clientes incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC?
- ¿De qué manera la política de créditos incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC?

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivo general

- Analizar la incidencia de la Gestión de cobranzas en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C. año 2017.

1.2.2. Objetivos específicos

- Analizar de qué manera la selección de cartera de clientes incide en la liquidez en la empresa ICJ Empresarial SAC.
- Determinar de qué manera la política de créditos tiene incidencia en la liquidez en la empresa ICJ Empresarial SAC.

1.3. Hipótesis

1.3.1. Hipótesis general

- La Gestión de cobranzas incide la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C.

1.3.2. Hipótesis específicas

- La selección de cartera de clientes incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC.
- La política de créditos tiene incidencia en la liquidez en la empresa ICJ Empresarial SAC.

2.6 Bases Teóricas

1. Gestión de cobranzas

En su tesis (Rojas & Vásquez Yuleisy, 2017), nos dice que no existe una definición precisa de gestión de cuentas por cobrar, pero se puede decir la gestión de las cuentas representa el crédito que conceden las empresas a sus clientes. La gestión de cuentas por cobrar debe tener como objetivo coordinar efectivamente al crédito o servicio otorgado a los clientes con el fin de alcanzar objetivos financieros con la mayor productividad posible.

2. Cuentas por cobrar

(Cantu & Andrade, 1992). En su libro Contabilidad Financiera, nos dice que toda operación relacionada con la venta de mercadería o servicio a crédito se registra en cuentas por cobrar. El saldo de estas cuentas representa el importe total que todos los clientes deben a la compañía.

Si se ha realizado en forma correcta el registro de los asientos de no so diario y de mayor, el total de los saldos de las cuentas de clientes debe de ser iguales a saldo de control de clientes.

3. Política

Es la aplicación de la autoridad para obtener resultados cuando las personas convierten su poder en acción dentro de las organizaciones. (Chiavenato, 2009) afirma: "La política es el uso del poder para influir en la toma de decisiones o en comportamiento de las personas. El Comportamiento político en las organizaciones incluye ciertas actividades que no son requeridas como parte de los puestos formales dentro de la organización, pero influyen o tratan de influir en la distribución de ventajas y desventajas" (págs. 361-362).

La política es para tomar el poder para la toma de decisiones o en el comportamiento de las personas.

4. Políticas de cobranza

Las políticas de cobranza se toman en consideración los siguientes puntos:

- Se deberán fijar las bases para el otorgamiento de los descuentos, rebajas y bonificaciones.
- Si los clientes deben pagar o no pagar sus abonos en la empresa, o si se realizara el cobro a través de colaboradores.
- Se deberá establecer el horario para recibir los pagos de los clientes en caja.
- Deberán establecer si la cobranza y el resultado de la misma tendrá que ser rendida por los cobradores diariamente bien con que prioridad se hará.
- Deberán fijar la tasa normal y la moratoria de los intereses.

- Si se aceptan pagos parciales, para abono en cuenta, o bien solo se recibirán pagos completos de facturas por parte de los clientes.

Las políticas de cobranzas de toda empresa son:

- Deberá indicarse que los cheques, letras de cambio y pagarés, bajo ninguna circunstancia serán canjeados por contra recibos.
- Deberán fijar prioridad con que se depositará la cobranza en el banco, el número de copias con que se elaborará la ficha de depósito la ficha de depósito y si habrá rotación de los bancos y cómo será esta.
- Para efectos de considerar una cuenta incobrable, deben fijarse las condiciones y requisitos para ello, además de lo señalado de las leyes fiscales.
- Deberán fijar el grado de inversión del departamento de ventas y los vendedores, en la gestión de cobranzas.
- Deberán precisar si los colaboradores están facultados o no para depositar los cheques y el efectivo cobrados en cuentas bancarias de la empresa y de qué manera habrán de hacerlo.
- Si al documentarse una operación, ya fuere con letras de cambio o bien con pagarés, se habrá de conservar la factura como garantía colateral hasta el pago total del adeudo.
- En qué circunstancias, con qué requisitos y a qué plazo máximo y condiciones se documentarán las operaciones, vista la incapacidad de los deudores de cubrir en breve tiempo en monto total de su adeudo.

5. Medios para gestionar una cobranza

Según su página oficial del Banco BBVA (COLOMBIA, 2018) los gestores externos y los abogados emplean individualmente o simultáneamente los siguientes medios para contacto y gestión de cobranza:

- Llamadas telefónicas y contacto directo con el titular de los productos de crédito.
- Contacto con terceros adultos: cónyuge, hijos, padres, y/o hermanos; en ningún caso con personas no identificadas o distintas a las anteriormente relacionadas.
- Llamadas telefónicas con mensaje a contestador automático.
- Visitas.
- Cartas.
- MensajeríaSMS.
- E-mail.
- Notificadores.

Todos los agentes internos o externos deben realizar gestiones de cobranza con profesionalismo, de una forma respetuosa, informando al cliente sobre el estado de sus obligaciones y orientándoles para que puedan normalizarlas.

6. Facturación

Según la Real academia Española RAE, nos dice que es la acción y efecto de facturar. La facturación es un proceso de registro, valorización y liquidación de los procedimientos de las actividades y consumos prestados los clientes.

7. Comprobantes de pago

Los principales comprobantes de pago emitidos en las diferentes empresas son:

Factura: Se emite cuando tengan crédito fiscal, cuando lo solicite el cliente, cuando el sujeto del Régimen RUS lo solicite, en las operaciones de exportación, en los servicios de comisión mercantil, entre otras.

Boleta de Venta: Se emite cuando son consumidores finales, en operaciones realizadas por sujetos del NRUS.

Nota de Crédito: Las Notas de crédito se emitirán por anulaciones, descuentos, bonificaciones, devoluciones y otros. Deberán contener los mismos requisitos y características de los comprobantes de pago, el mismo adquirente o usuario.

2.6.2 Liquidez

(Palomares & Peset, 2015). Nos dice que la liquidez de una empresa viene por la capacidad que tenga para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

A su vez, la liquidez de un activo dependerá de su capacidad de convertirse en efectivo. De esta forma el activo más líquido será el efectivo y equivalente, seguido del resto de inversiones financieras temporales, los deudores y las existencias.

Una primera aproximación a la liquidez de una empresa y a su evolución nos la proporcionan las diferentes corporaciones que realicemos de las partidas del activo corriente. Un análisis más exhaustivo de la liquidez de la empresa requerirá la inclusión de indicadores fuertes.

Estos son los que provienen de la capacidad de la empresa para generar fondos, prestando especial función a los flujos de caja de exportación.

Para evaluar si la liquidez de una empresa mejora con el transcurso de los años será suficiente contar con los estados Financieros formulados por ella, en especial los estados de flujo de efectivo y el estado de situación financiera. Sin embargo, dictaminar sobre la liquidez actual de la empresa supondrá un ejercicio de prospección, ya que los flujos de caja que generen o capten en el corto plazo y del sector.

Será necesario proyectar los estados financieros a futuro, con las estimaciones que nos aporte el plan de negocio de la empresa y las previsiones económicas generales.

- 1. Liquidez General:** Mide la liquidez corriente, indica la cobertura que tiene los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones, su determinación es de la siguiente manera:

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

Figura 1 Ratio Financiero de Liquidez.

2. Prueba Defensiva

Mide el dinero disponible en un vencimiento próximo. Su determinación es de la siguiente manera:

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Efectivo y Equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Figura 2 Ratio Financiero de prueba defensiva.

3. Solvencia

Una empresa se considera solvente cuando puede hacer frente a sus obligaciones con el producto de la realización de sus activos.

El grado de solvencia será medido cuando él los activos sea mayor que sus deudas.

$$\text{Prueba Solvencia} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total (neto)}}$$

Figura 3 Ratio Financiero de Solvencia

4. Estado de Flujo de efectivo

Los estados de Flujo de efectivo no proporcionan información Financiera.

El citado estado financiero tiene como objetivo brindar información respecto a los movimientos de efectivo acontecido en la empresa a una fecha dada, a través de tres actividades como son las de Operación, de inversión y de Financiamiento.

(...) presenta información pertinente sobre los cobros y pagos de efectivo o sus equivalentes en una empresa, durante un periodo, partiendo de los resultados y llegando al efectivo neto al final del mismo. Este estado, aunque por si solo da a conocer cierta información de usos y fuentes de recursos líquidos, se interpreta de mejor manera, analizando conjuntamente con los demás estados Financieros. Su preparación y presentación debe cubrir los mismos, a periodos del estado de resultados, ya que la conciliación parte de la utilidad o pérdida neta del periodo que presenta los movimientos y no los saldos. (Baena, 2014, pág. 73)

Por lo tanto, su importancia de este estado es ver la capacidad de la empresa para generar efectivo.

2.6.3 Definición de términos básicos

Empresa: Es un ente con el cual se realiza una actividad económica para satisfacer necesidades materiales y con el objetivo de generar ganancias para quienes la conforman.

Capital de trabajo: son los recursos que cuenta la empresa para que pueda operar en el mercado y cubrir sus necesidades de corto plazo.

Rentabilidad: Para una empresa son los beneficios que puede traer producto de haber invertido, son los resultados obtenidos del rubro al cual se dedica.

Clientes morosos: Son clientes que exceden el plazo otorgado de sus cuentas por pagar.

Procedimientos de cuentas por Cobrar: Es la forma como la empresa ejecuta para realizar sus cobranzas.

Crédito: es el tiempo que se brindar a las personas para que tengan la capacidad de cumplir con sus pagos.

Ventas: Es la actividad comercial que la empresas o personas por la cual ofrecen bienes o servicios y perciben una retribución dineraria.

Ratios de Liquidez: Son indicadores y medidas, su objetivo es de diagnosticar si una empresa tiene la capacidad de generar tesorería para cumplir con sus obligaciones.

MATRIZ DE OPERACIONAL DE VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
VARIABLE INDEPENDIENTE GESTION DE COBRANZAS	<p>En su tesis (Kelita & Vasquez Leiva, 2017) GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EPS SEDACAJ SA. EN LA CIUDAD DE CAJAMARCA, AÑO 2016, que no existe una definición precisa de gestión de cuentas por cobrar, pero puede describirse como la gestión de las cuentas que representa el crédito que conceden las empresas a sus clientes. Esta gestión debe tener como objetivo coordinar efectivamente al crédito o servicio otorgado a los clientes con el fin de alcanzar los objetivos financieros con la mayor productividad posible.</p> <p>Según la Real academia Española RAE, nos dice que es la acción y efecto de facturar.</p>	<p>La gestión de cobranzas es una actividad que realiza una persona para el cobro de deudas.</p> <p>La facturación es la acción de emitir un comprobante de pago.</p>	POLITICAS DE COBRANZA	Cumplimiento de Procedimientos de cobranza
				Seguimiento de cobranzas
				Cumplimiento de Facturación
				Seguimiento de servicios terminados
VARIABLE DEPENDIENTE LIQUIDEZ	<p>(Palomares & Peset, 2015) En su libro Estados Financieros Interpretación y análisis nos dice que la liquidez de una empresa viene por la capacidad que tenga para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.</p> <p>A su vez, la liquidez de un activo dependerá de su capacidad de convertirse en efectivo. De esta forma el activo mal liquido será el efectivo y equivalente, seguido del resto de inversiones financieras temporales, los deudores y las existencias.</p>	<p>Nos mostrara la capacidad de pago de la empresa frente a sus obligaciones a corto plazo , permitiendo tener un mejor entendimiento de su capacidad para convertir en efectivo sus activos.</p>	LIQUIDEZ GENERAL	Resultado es mayor a 1 , la empresa podra hacer frente a sus obligaciones a corto plazo
			<u>Activos Corrientes</u>	Resultado igual a 1, cubre sus obligaciones a corto plazo pero no queda con dinero a corto plazo.
			Pasivos Corrientes	Resultado menor a a 1, problemas de liquidez frente a terceros a corto plazo.
			PRUEBA ACIDA	Resultado es mayor a 1, la empresa podra hacer frente a sus obligaciones sin depender de la venta de sus existencias.
			<u>Activos corrientes - Inventarios</u>	Resultado menor a 1, la empresa tendra problemas de liquidez con sus obligaciones a corto plazo.
			Pasivos Corrientes	Resultado es mayor a 1.5 , nivel de solvencia fortalecida pero denota exceso de activos
			SOLVENCIA	Resultado es iguala 1.5 , resultado ideal frente a obligaciones totales
			<u>Activo total</u> Pasivo total	Resultado es menor a 1.5 , nivel de solvencia no es suficiente

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVOS GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES INDEPENDIENTE	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA
¿De qué manera la Gestión de cobranzas incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC año 2017?	Analizar la incidencia de la Gestión de cobranzas en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C. año 2017.	La Gestión de cobranzas afecta la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C.	GESTIÓN DE COBRANZAS	POLÍTICAS DE COBRANZA	Cumplimiento de Procedimientos de cobranza	Tipo de estudio Cuantitativa Metodo Correlacional Nivel Descriptiva Poblacion Empresa ICJ Empresarial SAC Muestra Estado de Situacion Financiera Tecnica de Instrumento de recoleccion de Datos Observacion , Analisis Financiero , encuesta Metodo de analisis de datos Microsoft Excel, Graficos , tablas
					Seguimiento de cobranzas	
				FACTURACIÓN	Cumplimiento de Facturación	
					Seguimiento de servicios terminados	
¿De qué manera la selección de cartera de clientes incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC?	Analizar de qué manera la selección de cartera de clientes incide en la liquidez la en la empresa ICJ Empresarial SAC	La selección de cartera de clientes incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC.	LIQUIDEZ	LIQUIDEZ GENERAL	Resultado es mayor a 1 , la empresa podra hacer frente a sus obligaciones a corto plazo	
					<u>Activos Corrientes</u> Pasivos Corrientes	
				PRUEBA ACIDA	Resultado menor a 1 , problemas de liquidez frente a terceros a corto plazo.	
					<u>Activos corrientes - Inventarios</u> <u>Pasivos Corrientes</u>	
¿De qué manera la política de créditos incide en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial SAC?	Determinar de qué manera la política de créditos tiene incidencia en la liquidez en la empresa ICJ Empresarial SAC	La política de créditos tiene incidencia en la liquidez en la empresa ICJ Empresarial SAC.	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	Resultado menor a 1 , la empresa tendra problemas de liquidez con sus obligaciones a corto plazo.	
					<u>Activo total</u> <u>Pasivo total</u>	Resultado es mayor a 1.5 , nivel de solvencia fortalecida pero denota exceso de activos
				Resultado es iguala 1.5 , resultado ideal frente a obligaciones totales		
				Resultado es menor a 1.5 , nivel de solvencia no es suficiente		

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

- **Cuantitativa**

Porque la investigación busca analizar las variables de una forma que nos permita medir y estimar valores.

- **Descriptiva**

La presente investigación utiliza el diseño descriptivo ya que tiene como finalidad ampliar y precisar cuáles son las mejores estrategias para contar con una mayor liquidez en la empresa ICJ EMPRESARIAL SAC.

- **Correlacional**

Porque determinaremos la correlación de las 2 variables.

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

Población: La población estará representada por los 28 trabajadores de la Empresa ICJ Empresarial SAC ubicada en Calle Ricardo Angulo 269, San Isidro 15036.

Muestra: La muestra está conformado por los 8 trabajadores, 7 del Área de ventas y 1 de Facturación de la Empresa ICJ Empresarial SAC los cuales cumplieron los criterios de Selección.

Para nuestra Muestra se consideró a los 8 trabajadores de la empresa y no al total de los empleados administrativos de la población debido a que los análisis se centran en las áreas de venta y facturación.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos Técnicas

- En el presente trabajo de investigación utilizamos como técnicas de recolección de datos el Análisis Financiero y una encuesta.
- La técnica de Análisis Financiero nos permitirá analizar los estados financieros de la empresa.
- La encuesta estuvo dirigida al personal del Área de Ventas y facturación.

Instrumentos

- Se utilizó como instrumentos de recolección y análisis de datos los Estados Financieros y el cuestionario.
- Los Estados Financieros servirán de análisis en esta investigación,
- El cuestionario estuvo dirigido al personal del Área de Ventas y facturación.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Análisis de Liquidez

Tabla 1 Resultado de liquidez general 2017

AÑO	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO	FORMULA
2017	218,105.74	133,182.00	1.64	LIQUIDEZ GENERAL <u>Activos Corrientes</u> Pasivos Corrientes

Fuente: Elaboracion Propia

Tabla 2 Resultado de Liquidez General 2018

AÑO	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO	FORMULA
2018	250,910.29	95,535.61	2.63	LIQUIDEZ GENERAL <u>Activos Corrientes</u> Pasivos Corrientes

Fuente: Elaboracion Propia

RESULTADO: El ratio de liquidez del año 2017 fue 1.64 , este resultado nos indica que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo . El ratio de liquidez del año 2018 fue de 2.63 excede en 0.99 al del 2017 , indicando que se puede hacer frente a las obligacion a corto plazo.

Tabla 3 Resultado de Prueba Defensiva 2017

AÑO	Efectivo y equiv de efecitvo	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO	FORMULA
2017	26,026.00	133,182.00	0.20	PRUEBA DEFENSIVA <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> Pasivos Corrientes

Fuente: Elaboracion Propia

Tabla 4 Resultado de Prueba Defensiva 2017

AÑO	Efectivo y equiv de efectivo	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO	FORMULA
2017	26,026.00	133,182.00	0.20	PRUEBA DEFENSIVA $\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivos Corrientes}}$

Fuente: Elaboracion Propia

Tabla 5 Resultado de Prueba Defensiva 2018

AÑO	Efectivo y equiv de efectivo	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO	FORMULA
2018	66,250.00	95,535.61	0.69	PRUEBA DEFENSIVA $\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivos Corrientes}}$

Fuente: Elaboracion Propia

RESULTADO: El ratio de Prueba Defensiva del año 2017 fue 0.20 , este resultado nos indica que la empresa tendra un 20% en capacidad de respuesta frente a imprevistos de pago sin recurrir a flujos de venta. El ratio de liquidez del año 2018 fue de 0.69 excede en 0.49 al del 2017 , indicando que tendra un 49% en capacidad de respuesta frente a imprevistos de pago sin recurrir a flujos de venta.

Tabla 6 Resultado de Ratio de Solvencia 2018

AÑO	ACTIVO TOTAL	PASIVO TOTAL	RESULTADO	FORMULA
2017	244,986.74	133,182.00	1.84	Solvencia $\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$

Fuente: Elaboracion Propia

Tabla 7 Resultado de Ratio de Solvencia 2018

AÑO	ACTIVO TOTAL	PASIVO TOTAL	RESULTADO	FORMULA
2018	281,848.32	95,535.61	2.95	Solvencia $\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$

Fuente: Elaboracion Propia

RESULTADO: El ratio de Solvencia del año 2017 fue 1.84 , este resultado nos indica que la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones y deudas esta fortalecida pero denota exceso de activos. El ratio de solvencia del año 2018 es de 2.95 excede en 1.11 al del 2017 , indicando de igual manera tendra fortaleza frente a sus obligaciones y deudas pero tendra un exceso en activos no siendo el ideal.

CURSO	VENCIMIENTO 2017	TOTAL CURSO	SALDO CURSO
DIPLOMATURA PRESENCIAL			
	ENERO	3,750.00	1,950.00
	FEBRERO	1,890.00	875.00
	MARZO	5,320.00	2,650.00
	ABRIL	3,720.00	1,850.00
	MAYO	7,480.00	4,550.00
	JUNIO	10,880.00	5,990.00
	JULIO	9,300.00	5,580.00
	AGOSTO	10,540.00	5,380.00
	OCTUBRE	5,650.00	3,000.00
	NOVIEMBRE	2,950.00	1,370.00
	DICIEMBRE	1,350.00	610.00
	SETIEMBRE	4,130.00	2,180.00
DIPLOMATURA VIRTUAL			
	ENERO	3,750.00	1,950.00
	FEBRERO	1,890.00	875.00
	MARZO	350.00	250.00
	ABRIL	200.00	100.00
	MAYO	1,800.00	1,500.00
	JUNIO	550.00	350.00
	JULIO	480.00	180.00
	AGOSTO	1,000.00	500.00
	OCTUBRE	420.00	20.00
	SETIEMBRE	850.00	600.00
Total general		78,250.00	42,310.00

Tabla 8 Análisis del Estado de Situación Financiera 2017 y Proyectado 2018

ICJ EMPRESARIAL SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)



ACTIVO					PASIVO Y PATRIMONIO				
	2017	%	2018	%		2017	%	2018	%
Activo corriente					Pasivo Corriente				
Caja y banco	26,026.00	10.62	66,250.00	23.51	Tributos por Pagar	56,886.00	23.22	34,557.00	12.26
Cuenta por cobrar comerciales	27,385.74	11.18	30,124.31	10.69	ctas por pagar Comerciales	51,903.19	21.19	40,628.61	14.42
Estimacion de cuentas de cobranza dudosa	-		-	0.00	Remuneraciones Por Pagar	6,371.00	2.60	7,000.00	2.48
Ctas por cobrar a Acc. Y Personal	9,053.00	3.70	9,053.00	3.21	Provisiones	14,872.00	6.07	10,200.00	3.62
Ctas por cobrar Diversas Terceros	18,008.00	7.35	6,289.98	2.23	Ingresos diferidos	3,150.00	1.29	3,150.00	1.12
Ctas por Cobrar Diversas Rel.	88,193.00	36.00	88,193.00	31.29					
Cargas Diferidas	48,925.00	19.97	51,000.00	18.09					
Servicios y otros por anticipado	515.00	0.21	-	0.00					
Total Activo Corriente	S/. 218,105.74	89.03	S/. 250,910.29	89.02	Total Pasivo Corriente	S/. 133,182.19	54.36	S/. 95,535.61	33.90
Activo No corriente					Pasivo No corriente				
Inmuebles, Maquinarias y Equip.	23,697.00	9.67	33,697.00	11.96	Beneficio Soc. de los Trab.				
Depreciacion y Amortizacion Acum.	-1,445.00	-0.59	-7,387.98	-2.62					
Activos Diferidos	4,629.00		4,629.00	1.64	Total Pasivo No Corriente	S/. -	0.00	-	0.00
Total Activo No Corriente	S/. 26,881.00	1.89	S/. 30,938.02	10.98	Patrimonio				
					Capital social	1,000.00	0.41	1,000.00	0.35
					Reservas Legales	17,191.00	7.02	17,191.00	6.10
					Resultados Acumulados	15,295.00	6.24	93,613.55	33.21
					Resultados del ejercicio	78,318.55	31.97	74,508.16	26.44
Total Activo	S/. 244,986.74	100	S/. 281,848.32	100	Total Patrimonio	S/. 111,804.55	45.64	S/. 186,312.71	66.10
					Total Pasivos y Patrimonio	S/. 244,986.74	100	S/. 281,848.32	100

Tabla 9 Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2017 y el Proyectado Año 2018

ICJ EMPRESARIAL SAC		ICJ GESTIÓN PÚBLICA			
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS		INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		RES. MINISTERIAL 137-2018-MINEDU			
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)					
	2017	%	2018	%	
VENTAS NETAS	1,491,278.00	100	1,569,962.95	100	
(+) OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-		-		
(+) TOTAL INGRESOS BRUTOS	-		-		
(-) COSTO DE VENTA	(402,913.64)	-27.02	(423,059.32)	-26.95	
UTILIDAD BRUTA	S/. 1,088,364.36	72.98	S/. 1,146,903.63	73.05	
GASTOS OPERACIONALES					
(-) GASTO DE VENTA	(383,182.00)	-25.69	(402,341.10)	-25.63	
(-) GASTO DE ADMINISTRACION	(626,987.00)	-42.04	(670,054.37)	-42.68	
(-) GASTO OPERATIVO	-	0.00	-	0.00	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	S/. 78,195.36	5.24	S/. 74,508.16	4.75	
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS					
(-) CARGAS FINANCIERAS (Gastos Financieros)	-	0.00	-	0.00	
(-) INGRESOS EXEPCIONALES	-	0.00	-	0.00	
INGRESOS FINANCIEROS	123.72	0.01	-	0.00	
INGRESOS EXEPCIONALES	-		-	0	
TOTAL OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS	123.72	0.01	-	0.00	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO	S/. 78,319.08	5.25	S/. 74,508.16	4.75	
(-) IMPUESTO A LA RENTA 29.5%	(27,570.00)	1.85	(25,436.72)	1.62	
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES 8%	(0.00)	0.00	(0.00)	0.00	
UTILIDAD NETA	S/. 50,749.08	3.40	S/. 49,071.44	3.13	

Tabla 10 Estado de Flujo del año 2017

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017



Actividades de Operación		1,596,404.54
Venta de bienes y prestación de servicios	1,579,305.64	
Otras entradas de efectivo relativas a la actividad	17,098.90	
Menos		-1,557,846.35
Proveedores de bienes y servicios	-760,397.11	
Pagos a Empleados	-314,510.41	
Pago de tributos	-175,161.60	
Otros pagos de efectivo relativo a la actividad	-91,106.36	
Rendiciones al personal	-37,789.45	
Pagos administrativos y de ventas	-178,881.42	
AUMENTO(DISM) DEL EFECTIVO Y EQ DE EFECTIVO PROV DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		38,558.19
Actividades de Inversion		
Venta de propiedades, planta y equipo		0
Venta de propiedades de Inversion		
Menos		-20,549.80
Compras de propiedades, planta y equipo		-20,549.80
Compras de Instrumentos financieros de patrimonio		
AUMENTO(DISM) DEL EFECTIVO Y EQ DE EFECTIVO PROV DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-20,549.80
Actividades de financiamiento		
Emision de acciones y otros instrumentos de patrimonio		0
Ingreso por préstamo a corto y largo plazo		0
Menos		0
Dividendos		0
AUMENTO(DISM) DEL EFECTIVO Y EQ DE EFECTIVO PROV DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		0
Resultado por exposicion a la inflacion		
Aumento (dism) neto de efectivo		8,017.61
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		8,017.61
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio		26,026.00

Fuente Propia

Resultado: Podemos observar que la empresa en el año 2017 tiene mayores ingresos y desembolsos de efectivo en Actividades de operación por S/.38,558.19, siendo relevantes la prestación de servicio y los pagos a proveedores. En actividades de inversión solo se desembolso dinero para la adquisición de equipos de cómputo por S/. 20, 549.80 . No hubo desemboso de dinero en Actividades de Financiamiento.

CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES

- Después de realizar las pruebas con ratios y análisis a los estados financieros comparativos se determinó que la gestión de cobranzas en el caso de la empresa ICJ EMPRESARIAL SAC, si hubo incidencia en la liquidez y la solvencia en el año 2017 en comparación con el año 2018 teniendo como resultados en Ratio de liquidez general de 1.64, prueba acida de 0.2 y en el ratio de solvencia de 1.84 en el caso del 2018 con los estados proyectados es de 2.63, 0.69 y 2.95 respectivamente, dándonos a ver que la empresa cubre sus pasivos con los activos.
- Se determinó mediante ratios y análisis a los estados financieros que la no emisión del comprobante de pago una vez terminado el servicio incide la liquidez y la solvencia de una empresa en un determinado momento. En el año 2017 hubo saldos pendientes de cobro. Los ingresos por dichos servicios fueron cobrados el año 2018 generando mayor liquidez. Es por ello que los resultados de los Ratios del Estado Financiero 2018 proyectado tiene una liquidez general por 2.63, prueba acida de 0.66 y solvencia con 2.95 siendo favorable el resultado de prueba acida frente obligaciones a corto plazo.
- En las pruebas realizadas y mediante los estudios previos se determinó que el no contar o tener unas malas políticas de cobranza inciden en la liquidez de la empresa ICJ Empresarial S.A.C debido a que esta no cuenta con buenas políticas, procedimientos y técnicas de cobranza que se ajusten a sus necesidades.

REFERENCIAS

- Araujo, K., & Estacio, E. (2017). *Gestión de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez en la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. Cajamarca Año 2016. (Tesis de pregrado)*. Universidad Privada del Norte - Cajamarca - Perú.
- Baena, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones*. Bogotá - Colombia: Ecoe Ediciones.
- Becerra, L., Biamonte, C., & Palacios, E. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa Acaminsa S.A.C. (Tesis de posgrado)*. Universidad Peruana de las Américas - Lima - Perú.
- Cantu, G., & Andrade, N. (1992). *Contabilidad Financiera*. México: Editorial Mc Graw-Hill.
- Chiavenato, I. (2009). *Comportamiento Organizacional*. Mexico, Mexico D.F.: The McGraw-Hill Companies.
- COLOMBIA, B. (2018). *www.bbva.com*. Obtenido de <https://www.bbva.com>
- Díaz, L. (2017). *Cuentas por cobrar y propuesta de mejora en el Hospital II -1 Moyobamba en el año 2015. (Tesis de pregrado)*. Univeridad Cesar Vallejo - Moyobamba - Perú.
- Estevenson, L. (2017). *Gestion de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de Agroquimicos en el distrito de Trujillo (Tesis de pregrado)*. Universidad Nacional de Trujillo - Trujillo - Perú.
- Flores, M. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en el nivel de liquidez de la empresa Unipersonal Transportista de Combustible y Lubricantes en la ciudad de Tacna, Año 2015. (Tesis de pregrado)*. Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann - Tacna- Perú.
- Gonzales, P., & Norabuena, P. (2017). *Gestión de Créditos y Cobranzas y su incidencia en la Liquidez de la empresa de análisis Clínicos Bermalab S.A.C. (Tesis de pregrado)*. Universidad Privada del Norte - Trujillo - Perú.

- Herrera, P. (2014). *Factores que influyen en el mejoramiento de los procesos y controles en el área de créditos y cobranzas de la empresa Linde Gas Perú S.A (Tesis de pregrado)*. Univeridad Nacional de Trujillo - Tujillo - Perú.
- Mantilla, A. N., & Morales Silva Arissa Areli. (2017). "INCIDENCIA DE LA GESTION DE LA CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS MULTIPLES CIELO AZUL E.I.R.L., CAJAMARCA - AÑO 2016". 42.
- Marquina, A., & Morales, A. (2017). *Incidencia de la Gestión de las cuentas por cobrar comerciales en la Liquidez de la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L. (Tesis de pregrado)*. Universidad Privada del Norte - Cajamarca - Perú.
- Palomares, J., & Peset, M. (2015). *Estados FInancieros Interpretación y análisis*. Madrid, España: Piramide.
- Rojas, J., & Vásquez Yuleisy. (2017). *Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales y su influencia en la liquidez de la EPS SEDACAJ S.A. (Tesis de pregrado)*. Universidad Privada del Norte - Cajamarca - Perú.
- Ruiz, A. (2017). *Influencia de la Gestión de Cobranzas en la reducción de la morosidad en la empresa QRoma S.A.(Tesis de pregrado)*. Universidad e Huánuco - Lima - Perú.
- Seminario, P. G., & Norabuena Segovia, P. M. (2017). "GESTIÓN DE CRÉDITOS Y COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DE ANALISIS CLINICOS BERMANLAB S.A.C., TRUJILLO, 2016". 104.