



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C, LA PERLA CALLAO 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

**Contador Público**

**Autores:**

Escudero Pucutay Paul Jonathan  
Huaman Becerra Etel Rocio

**Asesor:**

Mg. Gonzalo Gonzales Castro

Lima – Perú  
2018

## **APROBACIÓN DE LA TESIS**

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el (la) Bachiller Escudero Pucutay Paul Jonathan y Huaman Becerra Etel Rocio, denominada:

### **“EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C, LA PERLA CALLAO 2018”**

---

Mg. Gonzalo Gonzales Castro  
**ASESOR**

---

Dra. Giullianna del Pilar Cisneros Deza  
**JURADO**  
**PRESIDENTE**

---

Mg. CPC Ruperto Hernan Arias Fratelli  
**JURADO**

---

Mg. Fredy Balwin Macavilca Capcha  
**JURADO**

## DEDICATORIA

Dedicamos esta Tesis a Dios y a nuestros Padres En agradecimiento al apoyo que nos brindaron A lo largo de nuestras vidas.

Ya que gracias ellos tenemos todo lo que hemos logrado en nuestras vidas.

También dedicamos este trabajo a nuestro asesor quien supo guiarnos y apoyarnos en todo este proceso tan difícil que es lograr Nuestra tesis.

## AGRADECIMIENTO

Agradecemos principalmente a Dios por estar siempre presente en nuestras vidas.

A nuestros padres por todo su apoyo y esfuerzo ya que gracias a ellos logramos cada éxito en nuestras vidas.

A nuestros maestros a lo largo de la carrera ya que Contribuyeron con nuestro desarrollo académico y

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>CAPITULO 1. INTRODUCCION.....</b>	<b>10</b>
1.1. Realidad Problemática.....	12
1.2. Formulación del Problema.....	13
1.3. Justificación.....	14
1.4. Limitantes.....	15
1.5. Objetivos.....	16
<b>CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>16</b>
2.1. Antecedentes.....	17
2.2 Bases Teóricas.....	23
2.3. Términos Básicos.....	36
2.4. Formulación de la Hipótesis.....	37
<b>CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA.....</b>	<b>37</b>
3.1. Diseño de Investigación.....	37
3.2. Operacionalización de las Variables.....	38
3.3. Unidad de Estudio.....	38
3.4. Población.....	39
3.5. Muestra.....	39
3.6. Técnicas y Recolección de Datos.....	39
3.7. Método y Procedimiento de Análisis de Datos.....	40
<b>CAPÍTULO 4. RESULTADOS.....</b>	<b>41</b>
4.1. Datos de la Empresa.....	41
4.2. Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera.....	42
4.3. Análisis Vertical de Estado de Ganancias y Pérdidas.....	45
4.4. Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera.....	48
4.5. Análisis Horizontal de Estado de Ganancias y Pérdidas.....	50
4.6. Análisis de Ratios.....	52
4.7. Resultados de la Encuesta.....	66
<b>CAPÍTULO 5. DISCUSIÓN.....</b>	<b>72</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>75</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>76</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>78</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>80</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla N° 01</b> Análisis Vertical de Situación Financiera.....	42
<b>Tabla N° 02</b> Análisis Vertical de Estado de Ganancias y Pérdidas.....	45
<b>Tabla N° 03</b> Análisis Horizontal de Situación Financiera.....	48
<b>Tabla N° 04</b> Análisis Horizontal de Estado de Ganancias y Pérdidas.....	50

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura N° 01</b> Elementos del COSO.....	25
<b>Figura N° 02</b> Liquidez General.....	52
<b>Figura N° 03</b> Prueba Acida.....	53
<b>Figura N° 04</b> Liquidez Absoluta.....	54
<b>Figura N° 05</b> Capital de Trabajo.....	55
<b>Figura N° 06</b> Endeudamiento del Activo.....	56
<b>Figura N° 07</b> Endeudamiento del Activo Fijo.....	57
<b>Figura N° 08</b> Endeudamiento del Patrimonio.....	58
<b>Figura N° 09</b> Rotación de Cuentas por Cobrar.....	59
<b>Figura N° 10</b> Periodo de Cobro.....	60
<b>Figura N° 11</b> Rotación de Cuentas por Pagar.....	61
<b>Figura N° 12</b> Parido de Pago.....	62
<b>Figura N° 13</b> Rentabilidad de la Utilidad.....	63
<b>Figura N° 14</b> Rendimiento Sobre el Activo.....	64
<b>Figura N° 15</b> Rendimiento sobre el patrimonio.....	65

## RESUMEN

La presente investigación tiene por finalidad identificar el efecto que tiene el control de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C.

Para ello se realizará un análisis de la gestión de cuentas por cobrar de la empresa INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C Identificada con RUC. N° 20522209121.

Aplicado el método no experimental transversal exploratorio descriptivo, a través de la recolección de datos, ya sea en forma documentaria o proporcionada por la Gerencia y el área de Contabilidad.

Esta investigación presenta un diseño no experimental, ya que solo se procede a observar, describir y explicar los datos obtenidos por la misma empresa.

Para realizar este Análisis se aplicará un análisis de Ratios y de Estados Financieros de la empresa con el propósito de determinar las debilidades de la empresa.

Se realizará una tabla de cotejo que nos permitirá conocer la situación que atraviesa la empresa y cuáles son sus dificultades.

**Palabras Clave:** Control de cuentas por cobrar, Liquidez

## ABSTRACT

The purpose of this research is to identify the effect of accounts receivable on the liquidity of the company Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C.

For this, an analysis of the accounts receivable management of the company will be carried out. ENGINEERING OF SUPPORT AND SERVICES S.A.C Identified with RUC. No. 20522209121.

Applied the exploratory descriptive cross-sectional non-experimental method, through data collection, either in a documentary form or provided by the Management and the Accounting area.

This research presents a non-experimental design, since we only proceed to observe, describe and explain the data obtained by the same company.

To carry out this Analysis, an analysis of Ratios and Financial Statements of the company will be applied in order to determine the weaknesses of the company.

A comparison chart will be made that will allow us to know the situation that the company is going through and what its difficulties are.

**Keywords:** Control of accounts receivable, Liquidity

## CAPITULO I

### INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene por objetivo analizar el control de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C, así mismo encontraremos los fundamentos teóricos que dan apoyo a la investigación.

En este sentido se puede decir que un adecuado control de cuentas por cobrar se convierte en una necesidad vital de una empresa muy independientemente de la naturaleza de sus operaciones es decir ya sea comercial o industrial ya que de ello dependerá mantener liquidez para enfrentar las necesidades financieras.

Por ello nuestro problema principal es ¿Cuál sería el efecto de la mala gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC? y el objetivo Determinar cuál será el efecto del control de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.

El método que se presenta en el desarrollo del presente trabajo de investigación aborda el control de las cuentas por cobrar de la empresa, luego la aplicación del análisis, pasando por una definición de estrategias de gestión de este, todo esto con el fin de mejorar el manejo del mismo, concluyendo con esta metodología un análisis de mejora en el proceso de cuentas por cobrar.

El control de cuentas por cobrar es un proceso donde se gestiona y administra todas las ventas al crédito. Mientras que por su parte la liquidez se puede definir como la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones.

El interés que tenemos de investigar la relación entre ambas variables que tienen que ver ciertamente con la evaluación del control de cuentas por cobrar, con la única finalidad de determinar su efecto en la liquidez. Esto ayudará a mejorar y contribuir al aumento de los resultados financieros de la empresa.

El trabajo de investigación para una mejor comprensión se desarrollará en cinco capítulos en los que se expondrán toda la información obtenida y las propuestas de solución a la situación problemática que pueda estar pasando la empresa.

En el capítulo primero, mostramos el planteamiento del problema, que incluye la descripción de la realidad problemática, formulación del problema principal, la justificación y la factibilidad en donde se explica las razones por las cuales se está investigando el control de las cuentas por cobras y su efecto con la liquidez. Así mismo se muestran los objetivos que se lograran concluir mediante nuestra investigación con la revisión de documentos de la unidad empresarial, además de presentar la situación actual de la empresa el análisis y las posibles causas que puedan estar ocasionando las deficiencias de esta.

El capítulo segundo, presenta los antecedentes de la investigación esto basado en la recopilación de otros trabajos de investigación que nos servirán de guía para poder encaminar nuestro proyecto hacia el resultado deseado, así mismo el marco teórico que apoyara la formulación del problema y que será de gran ayuda para que el lector conozca el tema que se quiere tratar. También se presenta la hipótesis que se pretende comprobar y finalmente las variables e indicadores.

El capítulo tercero indicara la metodología de análisis que vamos a cabo dentro de la investigación entre lo cual podemos mencionar, el tipo de investigación, delimitaciones, población, muestra y las técnicas usadas para la recopilación de los datos.

El capítulo cuarto expondrá los resultados obtenidos después del análisis de la empresa, así como de sus cuentas, estados financieros y ratios los cuales nos darán una vista de las deficiencias que hay en la empresa.

Se usará como unidad de análisis los documentos por cobrar que nos permitirán evaluar la situación económica de la empresa y dar solución al problema planteado en nuestra investigación.

Para la realización de esta investigación se obtuvo información a través de la aplicación de un cuestionario, guía de observación y análisis a los estados financieros de la empresa.

Finalmente, en el capítulo quinto se pudo concluir a través de los resultados, que la inadecuada gestión de cuentas por cobrar genera un grave problema de liquidez en la empresa, que le impide cumplir con sus diversas obligaciones con terceros.

Pudimos determinar que esta investigación es muy importante ya que le permitirá a la empresa analizada mejorar sus deficiencias en la gestión de cuentas por cobrar a fin de obtener mejores resultados en cuanto a su liquidez.

De igual forma esta investigación podrá servir de guía a otras empresas que puedan tener las mismas deficiencias.

### **1.1. Realidad problemática**

En los últimos años de investigación en el rubro del control de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez que representa hoy para las empresas, se tienen diversas opiniones tales como la de (Arroba Salto & Solis Cabrera, 2017): en su tesis “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez” se concluye que existe una defectuosa o escasa gestión de control y políticas de la empresa respecto a este rubro. La pobre gestión en el control de las cuentas por cobrar de las distintas empresas conlleva a la insuficiencia y a veces una falta de liquidez que ocasiona varios problemas en el cumplimiento de compromisos de corto y largo plazo, lo que provoca en muchos casos intereses por mora e inclusive desconfianza comercial, el crédito de la empresa se ve menoscabado en las entidades financieras, se produce expectativas negativas en el personal de la empresa, porque se ve en peligro el no poder cumplir con sus responsabilidades y gastos fijos, reduce su calidad de servicio de los proveedores, porque se ve amenazada la imagen de la empresa,

Esto conlleva en casos extremos la venta de activos inmovilizados o disponibles a menos precio del razonable.

(Avelino Ramirez, 2017): En su tesis “Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa adecar cía. Ltda” concluye que a nivel internacional, las cuentas por cobrar son uno de los mayores problemas que enfrentan las gerencias de las empresas. Debido a lo engorroso entorno empresarial actual, es muy importante que las empresas mejoren sus sistemas de control y de cobros de una forma más oportuna y eficiente, puesto que la demora exagerada de un cobro comercial o no comercial afecta la liquidez de la empresa y su capacidad de pago. Es por ello, que una adecuada control y gestión de las cuentas por cobrar se convierte en una necesidad para las empresas, ya que de ello dependerá conservar niveles óptimos de efectivo y equivalentes de efectivo para enfrentar las necesidades corrientes financieras.

En su tesis (Crisologo Castro & Romero Urquiza, 2016): “Propuesta de un manual de políticas y procedimientos de cuentas por cobrar en el área de créditos y Cobranzas para mejorar la liquidez de la empresa carrocerías & estructuras metálicas flores s.a.c. en el milagro, huanchaco, periodo 2014-2015” sostienen que en el Perú, en los últimos años las operaciones de ventas y la prestación de servicios al crédito se han convertido en una fuente de ingreso importante para muchas entidades. Esta modalidad será eficiente en tanto las organizaciones tengan a bien tener políticas y condiciones claras bajo las cuales se está ofreciendo el crédito, de lo contrario es difícil conocer si las cuentas por cobrar retornarán en forma líquida a la empresa en períodos de tiempo razonables.

La empresa **INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC.**, tiene más de 10 años en el mercado, mostrando su desarrollo, pero existen deficiencias que afecta el ámbito financiero y administrativo, tales como el retraso de la facturación, la existencia de un solo personal administrativo que se encarga de la cobranza a los clientes de la empresa, la falta de políticas y procedimientos de crédito, el retraso del pago de impuestos afecta a la rentabilidad de la empresa. De manera que la carente gestión, control y la falta de procedimientos conlleva a la empresa **INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC** a presentar una significativa ineficiencia en la recuperación de sus cuentas por cobrar. Por ello, en numerosas ocasiones se encuentra con situaciones que obstaculizan su desarrollo y le impiden conseguir sus objetivos. Esta problemática deriva en falta de liquidez y solvencia, disminución en el capital de trabajo e incremento del endeudamiento, entre otros efectos adversos. Por lo consiguiente, nos proponemos a realizar el presente trabajo de investigación en la referida unidad económica, haciendo uso del método científico.

## 1.2. Formulación del problema

### Problema General

¿De qué manera el control de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC?

### Variables:

X: Control de las cuentas por cobrar

Y: Liquidez de la empresa

### **Problemas específicos**

¿De qué manera las políticas de crédito influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC?

¿Cómo las políticas de cobranza influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC?

¿En qué medida el periodo de cobro de las facturas influye en la liquidez de la empresa Ingeniería De Apoyo y Servicios SAC?

### **1.3. Justificación**

Según (Sampieri Hernandez, 2016) en su libro Metodología de la Investigación la justificación Indica el porqué de la investigación exponiendo sus razones. Por medio de la justificación debemos demostrar que el estudio es necesario e importante.

Basándonos en esta premisa el presente trabajo de investigación se justifica con el fin de obtener un departamento de créditos y cobranzas eficiente, por lo que se hará una mejora en el control de las cuentas por cobrar, que establecería los parámetros de cobranzas a la vez se brindaría a los clientes una mejor atención y de acuerdo a su desenvolvimiento podríamos aumentar su línea de crédito, a la vez ayudará a recuperar cobranzas tan significativas sobre los créditos otorgados. A la par ayudará a la empresa a manejar mejor sus procesos de manera efectiva y eficaz, existiendo una cobranza a tiempo que puede dar solución a sus problemas de efectividad, alcanzando sus objetivos de liquidez y rentabilidad.

#### **Justificación teórica**

Según (Sampieri Hernandez, 2016) en su libro Metodología de la Investigación la justificación teórica se hace cuando el propósito del estudio es generar reflexión y debate académico sobre el conocimiento existente, confrontar una teoría, contrastar resultados, hacer epistemología del conocimiento existente o cuando se busca mostrar las soluciones de un modelo

Por tanto, esta investigación permite analizar el efecto que tendrán las políticas de cobranzas en la liquidez de la empresa INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC, razón por la cual se enfatizó en investigar sobre conceptos y teorías existentes sobre políticas control de cuentas por cobrar y su efecto en la Liquidez.

### **Justificación práctica**

Según (Sampieri Hernandez, 2016) en su libro Metodología de la Investigación la justificación practica se hace cuando el desarrollo de la investigación ayuda a resolver un problema o por lo menos, propone estrategias que al aplicarse contribuirían a resolver el problema.

Por tanto, La presente investigación se realizó por que la empresa INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC, se encuentra en crecimiento constante y requiere contar con liquidez generada de sus operaciones normales de venta, sin recurrir a sobrecostos como el financiamiento u otras para cubrir los costos y gastos generados para su producción.

### **1.4. Limitaciones**

La principal limitante para realizar esta investigación será el acceso a la información ya que la empresa no nos brindará información confidencial ni nos dará mayores detalles de sus operaciones.

Además de la escasa fuente bibliográfica en relación a tesis y libros, por otro lado, no contamos con presupuesto para financiar esta investigación por lo cual debemos apoyarnos de los recursos más económicos que encontremos.

### **1.5. Objetivos**

#### **1.5.1. Objetivo General**

Determinar de qué manera el control de las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.

### **1.5.2. Objetivos Específicos**

Determinar de qué manera las políticas de crédito influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.

Determinar de qué manera las políticas de cobranza influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.

Determinar en qué medida el periodo de cobro de las facturas influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.

## **CAPITULO II MARCO TEÓRICO**

Para este capítulo de la investigación se ha realizado una extensa recopilación y exploración de libros, revistas, tesis de investigación que guarden una relación estrecha con el título de nuestra investigación.

### **2.1. ANTECEDENTES**

A fin de proseguir con el desarrollo de este proyecto de investigación presentamos algunos antecedentes nacionales e internacionales que tienen como estudio de investigación temas relacionados al que estamos realizando.

#### **ANTECEDENTES INTERNACIONALES:**

(Tirado Torres, 2015) En su tesis titulada: “LAS POLÍTICAS DE COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA FÁBRICA DE CALZADO FADICALZA”. Busca demostrar como las políticas de crédito y cobranza, afectan a una empresa no solo en el aspecto organizativo sino también financiero.

En este sentido la investigación que se detalla, es de sumo interés, pues tiene un enfoque en proyectarse al futuro intentando corregir errores en la gestión tanto administrativo como financiero, con la elaboración de un manual de políticas de crédito y cobranzas que permita solucionar problemas de liquidez que posee la empresa, utilizando herramientas acordes para determinar óptimas políticas y estrategias necesarias para la institución. Por otra parte el tener un manual de este tipo, acorde tanto con las exigencias internas de la institución como el ambiente que lo rodea; genera cierta ventaja competitiva en comparación con las organizaciones

que no poseen un lineamiento a seguir en forma de plan para la consecución plena de objetivos reales y alcanzables. Analizar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que posee la institución que permitan lograr los nuevos objetivos medibles y alcanzables por la empresa.

Concluye en que: La empresa no tiene establecido una política de Créditos y Cobranzas, ya que todo lo hacen basados en procesos empíricos y sin control. No hay un seguimiento al vencimiento de las cuentas por cobrar y la provisión de las cuentas que entran en cobranza dudosa.

En lo concerniente a la liquidez se concluye que, al no tener un adecuado control de las cuentas por cobrar, esto afectará la caja de la empresa, trayendo como consecuencia incumplimientos con el pago de obligaciones corrientes como lo son el pago a proveedores, trabajadores, servicios públicos y obligaciones tributarias.

(Avelino Ramirez M. A., 2017) En su tesis titulada: “LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ADECAR CIA. LIMITADA 2017”. Indica que La Empresa Adecar Cía. Ltda., se encuentra inmersa en proceso de transformación que conlleva a la aplicación de nuevos mecanismos de administración lo cual presenta dificultades en el orden financiero, pues no se hacen análisis económicos financieros donde se apliquen en las distintas partidas del capital de trabajo las diferentes técnicas financieras que permitan conocer el comportamiento del ciclo operativo y por consiguiente los ciclos de efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, lo que incide en el no conocimiento de las causas que generan la falta de liquidez en la entidad, de igual forma no se tienen en cuenta los resultados ni en días ni en veces de ciclos de cobro y pagos lo que además de que no se aplica un número suficiente de ratios financieros para conocer la situación en que concluyó el ejercicio económico y poderlo usar como una herramienta para las proyecciones futuras y así evitar que se repitan situaciones negativas, todo lo cual imposibilita correctas tomas de decisiones a favor de la elevación de la eficiencia económica de la empresa.

De ahí la necesidad de analizar cabalmente la situación económica financiera de las empresas, al encontrarse estas en un entorno difícil y convulso, deben luchar por ser más competitivas y eficientes económicamente, haciendo un mejor uso de los recursos para elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados con menos costos.

De tal forma se plantean las teorías generales referente a las cuentas por cobrar, por cual será necesario especificar las características fundamentales propias de la materia para su respectivo desarrollo; así mismo, se elaboró un análisis de los ratios de gestión y liquidez de los estados financieros de dicha compañía. Y se Concluye que: en La empresa no se aplican técnicas financieras en la administración de las cuentas por cobrar, lo que limita la elevación de la eficiencia económica. Además, que en el periodo analizado la empresa disminuye tanto su capital de trabajo, así como sus niveles de liquidez, presentando saldos inmovilizados de recursos por la falta de control de los flujos de caja.

Además concluye que, al no tener un adecuado control en la gestión de las cuentas por cobrar, se generan muchos problemas en el cumplimiento del pago de los compromisos

Adquiridos por la empresa que deben ser cubiertas para poder seguir operando en el mercado.

(Duran Carpio, 2015) En su tesis titulada “EL CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA EL MUNDO BERREZUETA CARMONA Y CIA. EN EL CANTON CAMILO PONCE ENRIQUEZ 2015”. Indica que la empresa refleja como resultado fracasos en la mayoría de los negocios que mantienen actividades comerciales, ante esta necesidad se ha logrado ofrecer la propuesta de mejorar las actividades administrativas de control hacia las cuentas por cobrar de los clientes de esta empresa, bajo fundamentos contables y a través de un control interno que tengan efecto en la presentación de los estados financieros. Los empresarios mejorarán los ingresos económicos siempre y cuando aplique una asesoría técnica contable de alto nivel, con esta técnica desempeñará un papel fundamental en el sector.

La investigación se basa con fundamentos y normas contables de NIC y NIIF, manteniendo una visión que enfoca a los negocios comerciales. El proceso investigativo se fundamenta en lo filosófico, con el paradigma crítico-propositivo, con enfoque social-crítico, basado en el pensamiento complejo.

concluye que: La empresa no cuenta con un Control Interno de las cuentas por cobrar, donde permita obtener resultados estadísticos de su estabilidad crediticio que ofrece a su distinguida clientela, siendo fundamento principal para la rotación de efectivo a través de una excelente solvencia y liquidez de la empresa.

Definitivamente es una necesidad y obligación tomar en cuenta este rubro, su no buena administración hará un gran forado financiero en la empresa.

(Muñiz Muñiz & Mora Reyes, 2017) En su tesis titulada “PROPUESTA DE CONTROL INTERNO PARA CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA PROMOCHARTERS”. Realiza un análisis objetivo de la necesidad de controlar las cuentas por cobrar, el riesgo de ofrecer un crédito y el manejo adecuado de la cobranza y la disminución de las cuentas incobrables que se aplica en la organización por la cantidad elevada de clientes que acuden a buscar los servicios de vuelos internacionales y a fines,

El objetivo general implica de diseñar un sistema de control interno en las cuentas por cobrar designando funciones a las personas que integran el área, con políticas de créditos que al aplicarla permita el disminuir la cartera vencida, además de los procedimientos de cobros. La metodología aplicada abarca un estudio cuantitativo y

Cualitativo en las actividades realizadas, con un método descriptivo que aplica instrumento de observación y entrevista en la misma organización.

Los resultados obtenidos abarca la creación de un manual de crédito y cobranza que permita el ampliar la solvencia y rentabilidad,

Concluye que se debe aplicar el manual del área de crédito y cobranza como estrategia básica en la aplicación de del cobro o para disminuir las cuentas incobrables e informar quienes tienen opción inmediata de otorgación del crédito, disminuyen por el estudio al cliente los riesgos de problemas e inconvenientes en el pago según las políticas de crédito y cobranzas implementadas.

(Davalos Inca, 2015) en su tesis titulada “LA GESTIÓN DE CRÉDITOS Y COBRANZAS EN LA RECUPERACIÓN DE CARTERA DE LA FERRETERÍA CORRAL Y CARRERA CÍA. LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA”. Indica que la falta de procesos y políticas fueron aspectos que llevaron a generar créditos vencidos y cuentas incobrables.

Por tal razón la Implementación de políticas adecuadas mejorará la situación de la empresa, con el propósito de detectar su comportamiento en relación con el crédito concedido; esto ayudará a fortalecer el riesgo del crédito y será un mecanismo de control y medición para cumplir los objetivos.

Además menciona que la gestión de cobranzas tiene que ser la adecuada ya que es un componente muy importante para mantener relaciones comerciales exitosas permitiendo que los créditos satisfagan a los clientes pero también a los intereses de la empresa, para que al cumplir el plazo estipulado, la cartera sean saneada, se conserven los clientes y se tomen decisiones acertadas.

El autor concluye con la identificación de falta de políticas para la entrega de créditos y para su recuperación no se ha asignado responsabilidad a una sola persona para la recuperación de cartera, por tal motivo existen varios clientes en mora ya que existen largos periodos de recuperación causando problemas de liquidez en la empresa.

Las cuentas por cobrar de los Clientes tienen una lenta recuperación anual superando su tiempo al del pago a los proveedores; estas cuentas tienen una alta participación en el Capital de Trabajo y en los Activos Corrientes de la empresa lo que indica que la empresa tiene mucha dependencia de los valores pendientes de cobro.

Las actuales políticas de crédito se basan en las preferencias y relaciones establecidas entre los propietarios y personal de ventas con los clientes de la empresa que en un estudio minucioso de las características de cada cliente, esto ha ocasionado el incremento de las cuentas por cobrar y en su deficiente recuperación, porque no se han normado aspectos como el monto de crédito, tiempo de cobro, condiciones, garante, entre otros.

Las políticas y procedimientos para la recuperación de los créditos en la empresa se han diseñado considerando la imperiosa necesidad que tiene de mejorar la calificación de los clientes para asignar créditos a quienes cumplan con los requisitos previamente establecidos, pues la persona responsable podrá evaluar la capacidad de pago de cada uno de los clientes al tener información histórica de su comportamiento comercial. Además hará uso de las herramientas disponibles para mantener comunicación permanente con los clientes antes y después de que este haya sido objeto de un crédito comercial.

### **ANTECEDENTES NACIONALES:**

(Becerra Chavez & Navarro, 2017) En su tesis titulada “CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ADEMINSAC 2017”. Menciona que ADEMINSAC. Es una empresa de hermanos emprendedores, el Gerente decide las soluciones a los problemas, empezando con la aprobación de la cotización de las ventas que acuerdan el vendedor y el cliente,

Al no tener un historial crediticio que evaluar tiende a aumentar la cartera de clientes morosos teniendo como resultado desfavorable en la liquidez,

Al no tener las políticas de créditos y cobranzas establecidas no evalúan la línea de crédito que se le concede a cada cliente; no cuenta con un sistema informativo que le brinde información oportuna, originando el retraso de las cobranzas. La disminución de la liquidez de la empresa afecta el incumplimiento del compromiso de pago, como obligaciones con el pago de la planilla, terceros y entidades financieras.

Concluye que: Las cuentas por cobrar inciden directamente en la liquidez de la empresa, ya que una falta de control perjudica el incumplimiento de los pagos oportunos de compromisos en las fechas programadas y obligaciones corrientes. Falta de una adecuada política de créditos y cobranzas, falta de seguimiento a los documentos ya vencidos afectando esto a la disponibilidad de efectivo.

(Loyola Ibañez, 2016) En su tesis titulada “GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS EN EL DISTRITO DE TRUJILLO 2016”. Establece que el efecto de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo es de suma importancia

Para lo cual basándonos en los análisis de estados financieros y aplicando los ratios pertinentes establecerán de qué manera la gestión de cuentas por cobrar incide favorablemente en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo de tal manera que permita obtener resultados sólidos para tomar decisiones acerca del cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

Concluye que: existe una carencia de una adecuada política de créditos, donde su poder de decisión pasa por no evaluar correctamente a los clientes a quienes se les otorga créditos sin medida. No hay un adecuado y rígido seguimiento a las cuentas por cobrar, en donde los plazos establecidos por la empresa son de 15 a 30 días, demorándose más tiempo de lo debido.

(Perez Guevara & Ramos Garrido, 2016) En su tesis titulada “IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA BAGSERVIS SAC EN TRUJILLO AÑO 2016”. Propone la Implementación de un Sistema de Control Interno en las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Bagservis SAC,

Se describe la realidad problemática como problema de liquidez, morosidad de 90 a más días de atraso de los clientes ya que la mayor parte de sus ventas son al crédito, no tiene políticas para recuperación de cobranza dudosa. Se establece los objetivos generales y específicos para analizar la incidencia de la Implementación del Sistema de Control en las Cuentas por Cobrar.

Se presenta los materiales y métodos, a través de un estudio de población y muestra y mediante los métodos de observación, entrevista se establece y conoce los principales problemas y aspectos que tiene y que se desea mejorar con el Sistema de Control Interno en las cuentas por Cobrar para la empresa BAGSERVIS SAC.

Se determina los procesos actuales, se evalúa la liquidez de Bagservis, luego se establece el sistema de control interno en las cuentas por cobrar,

Concluye que: existe una falta de un buen control interno, influye en significativamente en la liquidez de la empresa, ya que no ha permitido recuperar los créditos otorgados, luego su recuperación logró incrementar el saldo de efectivo y que siempre el manejo de esa área tendrá un impacto favorable o desfavorable para cualquier empresa.

(Marquina Mantilla & Morales Silva, 2016) en su tesis titulada “INCIDENCIA DE LA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS MÚLTIPLES CIELO AZUL E.I.R.L, EN EL DEPARTAMENTO DE CAJAMARCA 2017”. Evalúa la incidencia de la gestión de los procedimientos administrativos de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L., con el fin de proponer mejoras en la eficiencia y gestión, Para un efectivo control de gestión de las cuentas por cobrar,

Menciona que las organizaciones requieren de la implantación y el cumplimiento de políticas, normas y procedimientos que regulen los procesos que al respecto se deban seguir. En ese sentido, deben considerarse cada uno de los procesos de las cuentas por cobrar, así como tenerse también en cuenta una serie de controles que garanticen una gestión efectiva de estos recursos.

Concluye que: La mala gestión de cuentas por cobrar comerciales ocasionan considerablemente disminución en la liquidez de la empresa.

No hay un riguroso procedimiento de control de políticas de cobranza y se llega hasta el punto de obtener una cartera morosa.

Después de aplicar las fichas de observación a la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L, para evaluar el efecto de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez; y haber procesado los resultados obtenidos, se determinó, que la gestión de las cuentas por cobrar., tiene una valoración de 28.11% del nivel de cumplimiento, correspondiéndole una calificación deficiente, dicha calificación se debió a fallas encontradas en los procesos de las cuentas por cobrar de la empresa; obteniendo así una liquidez de 1.83%, ratio de prueba ácida de 0.90% y un ratio de capital de trabajo de S/.423,075.10 esto demuestra que tienen una liquidez regular para sus deudas a corto plazo, pero que no es suficiente para la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L, donde hemos podido determinar que la hipótesis planteada se cumple, porque mejor gestión de cuentas por cobrar mayor sería su liquidez para la empresa cumpliendo así sus objetivos futuros.

## 2.2. Bases teóricas

### Control Interno

Según el diccionario de la real academia española considera que el término control tiene dos acepciones:

Inspección, fiscalización, intervención y, Dominio, mando, preponderancia.

El primer concepto podría asociarse con la auditoria; la segunda acepción sobre dominio o mando define con mayor precisión al control interno gerencial.

Por ello, discutir sobre el tema del control o materializar su existencia, es tan difícil como pretender hacerlo con el alma del ser humano que, a pesar de ser un ente de carácter abstracto, su existencia no es negada.

Según (Melendez Torres, 2016) Define el control interno como una herramienta de gestión, en donde se involucra el plan de organización y los procedimientos que se adoptan o se implementan en todas las empresas dentro de un proceso realizado por la junta de directores, administradores y otro personal de una entidad, para el cuidado y protección de sus activos y patrimonio, para una mayor eficiencia y rentabilidad (pag.22).

Basados en esta premisa podemos decir que el control interno es el conjunto de políticas, procedimientos, normas, actividades, planes y métodos que desarrollan autoridades y su personal a cargo, todos con el objetivo de evitar riesgos que afectan a una entidad.

### **Objetivos del Control Interno**

Al respecto (Tapia Iturriaga, Guevara Rojas, Castillo Prieto, Rojas, & Salomon Doroteo, 2013) pag. 30-33 indican que los objetivos del control interno son:

#### **Suficiencia y Confiabilidad de la Información Financiera**

La contabilidad recopila las operaciones, las almacena y produce información financiera para que los usuarios tomen decisiones. Si su contenido es totalmente confiable tendrá mucha utilidad.

Podemos decir que, si se cuenta con un buen sistema de información financiera, se podrá tener una protección con mayor intensidad a los recursos de una empresa, con el objetivo de evitar un desfaldo y demás peligros amenazantes que pudieran existir.

#### **Efectividad y eficiencia de las operaciones**

Se debe tener seguridad de que se cumplan las actividades con un esfuerzo mínimo y la utilización de los recursos, así como un máximo de utilidad de acuerdo con las autorizaciones especificadas por la administración.

#### **Cumplimiento de las leyes y regulaciones de las mismas**

Esto quiere decir que toda acción que se emprenda por parte de la administración de la empresa debe estar enmarcada dentro de las normas legales del país.

Así mismo podemos decir que este objetivo incluye las políticas de la alta administración, las cuales deben ser conocidas por todos los miembros de la empresa y así lograr el objetivo que esta propone.

### **Modelo COSO**

Según (Samuel Alberto mantilla blanco, 2013) define al COSO de la siguiente manera:

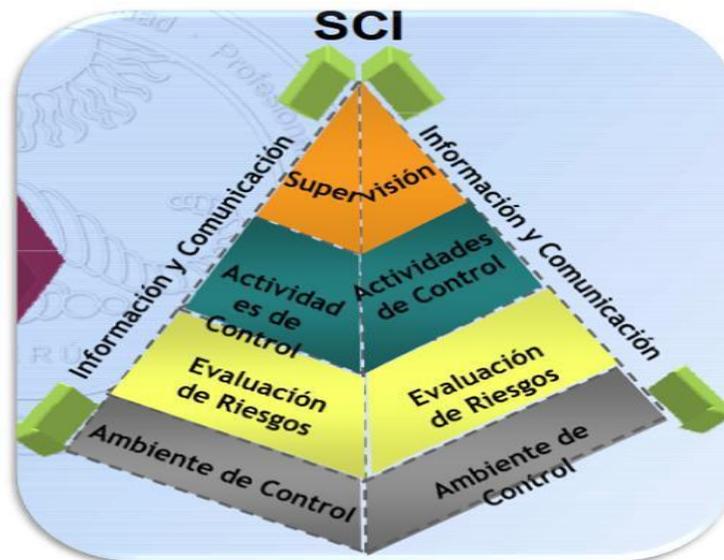
“Es un proceso llevado a cabo por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relacionados con las operaciones, la información y el cumplimiento.”

En consecuencia, podemos concluir que el COSO está orientado al logro de objetivos dentro de un proceso que consta de tareas y actividades continuas, para llegar a un fin, no se trata solo de manuales, políticas, sistemas y formularios, sino de personas y las acciones que estas aplican en cada nivel organizacional para llevar a cabo el control Interno.

### **Componentes del control interno según el COSO**

Según (Juan Meléndez Torres, 2016) señala que el control interno está compuesto por cinco componentes interrelacionados entre sí y abarcan diversos elementos que se integran en el proceso de gestión pag.48.

**FIGURA N°01  
ELEMENTOS DEL COSO**



**Fuente: Contraloría General de la Republica – Perú**

#### **1) Ambiente de Control**

En este componente se debe tomar en cuenta aspectos como la estructura organizacional, la división de trabajo y asignación de responsabilidades, el estilo de gerencia y el compromiso al perfeccionamiento de las buenas prácticas, valores, conductas y reglas apropiadas, para conmovir a los miembros de la entidad y generar una cultura de control interno.

De esta manera se podrá lograr un buen clima organizacional y, sobre todo mantener la disciplina a través la autoridad que ejerce sobre el comportamiento del personal en conjunto.

- ✓ La organización demuestra compromiso con la integridad y los valores éticos.
- ✓ El consejo de administración demuestra independencia de la dirección y ejerce la supervisión del desempeño del sistema de control internó.
- ✓ La dirección establece con la supervisión del consejo, las estructuras, líneas de reporte los niveles de autoridad y responsabilidad apropiados para la obtención de los objetivos.
- ✓ La organización demuestra compromiso para atraer, desarrollar y retener a profesionales competentes, en alineación con los objetivos de la organización.
- ✓ La organización define las responsabilidades de las personas a nivel de control interno para el logro de objetivos (Kral, 2016 , Pag.3).

## 2) Evaluación de Riesgos

Dicho componente cubre el proceso de identificar y analizar los riesgos que enfrenta cada entidad para el logro de sus objetivos.

Así mismo (Juan Bladimiro Meléndez Torres, 2016) sostiene,

“La evaluación del riesgo implica un proceso dinámico e insistente para identificar y evaluar los riesgos de cara a la consecución de los objetivos. Dichos riesgos deben evaluarse en relación a unos niveles preestablecidos de tolerancia. De este modo, la evaluación de riesgos constituye la base para determinar cómo se gestionarán

Una condición previa a la evaluación de riesgos es el establecimiento de objetivos asociados a los diferentes niveles de la entidad. La dirección debe definir los objetivos operativos, de información y de cumplimiento, con suficiente claridad y detalle para permitir la identificación y evaluación de los riesgos con impacto potencial en dichos objetivos. Asimismo, la dirección debe considerar la adecuación de los objetivos para la entidad” pag.47.

Según Ron Kral (2016), para evaluar los riesgos la organización debe:

- ✓ *La organización especifica los objetivos con suficiente claridad para permitir la identificación y evaluación de los riesgos relacionados con ellos.*
- ✓ *La organización identifica los riesgos para el logro de sus objetivos en toda la entidad y los analiza para determinar cómo se deben gestionar.*
- ✓ *La organización considera la posibilidad de fraude en la evaluación de los riesgos para el logro de los objetivos.*
- ✓ *La organización identifica y evalúa los cambios que podrían tener un impacto significativo en el sistema de control interno.*

### 3) Actividades de Control

Para este componente se deben establecer y llevar a cabo políticas y procedimientos en donde se vea que se están aplicando efectivamente las acciones señaladas por la administración como necesarias para mejorar los riesgos en el logro de los objetivos de la entidad.

(Meléndez 2016), por su parte, con respecto al componente Actividades de Control sostiene:

“Las actividades de control se ejecutan en todos los niveles de la entidad, en las diferentes etapas de los procesos de negocio, y en el entorno tecnológico. Según su naturaleza, pueden ser preventivas o de detección y pueden abarcar una amplia gama de actividades manuales y automatizadas, tales como autorizaciones, verificaciones, conciliaciones y revisiones del desempeño empresarial. La segregación de funciones normalmente está integrada en la definición y funcionamiento de las actividades de control. En aquellas áreas en las que no es posible una adecuada segregación de funciones, la dirección debe desarrollar actividades de control alternativas y compensatorias” pag.48.

Para Ron Kral (2016), las actividades de control se dan cuando

- ✓ La organización selecciona y desarrolla actividades de control que contribuyen a mitigar el riesgo y a lograr los objetivos en niveles aceptables.
- ✓ La empresa escoge y lleva a cabo actividades de control general sobre la tecnología para apoyar la consecución de los objetivos.
- ✓ La organización despliega actividades de control a través de políticas que establecen ciertas expectativas y procedimientos.

### 4) Información y Comunicación

Para una entidad la información es muy necesaria ya que de esta forma el personal de la entidad podrá llevar a cabo sus responsabilidades en un sentido amplio intercambiando información necesaria con los clientes, proveedores, coordinadores y accionistas.

En tal sentido Meléndez (2016) considera que,

*“La comunicación es el proceso continuo e iterativo de proporcionar, compartir y obtener la información necesaria. La comunicación interna es el medio por el cual la información se difunde a través de toda la organización, que fluye en sentido ascendente, descendente y a todos los niveles de la entidad. Esto hace posible que el personal pueda recibir de la alta dirección un mensaje claro de que las responsabilidades de control deben ser tomadas seriamente” pag.48*

Al respecto Ron Kral (2016), menciona lo siguiente

- ✓ La organización obtiene, o genera, y utiliza información relevante y de calidad para apoyar el funcionamiento del control interno.
- ✓ La organización provee internamente la información necesaria, incluidos los objetivos y las responsabilidades, para apoyar el funcionamiento del control interno.
- ✓ La organización se comunica con las partes externas interesadas sobre asuntos que afectan el funcionamiento del control interno.

### 5) Monitoreo

Llegando a este punto la entidad debe evaluar el proceso total para determinar si los componentes del control interno están funcionando de una manera correcta y no presenta deficiencias dado el caso debe considerarse como necesario hacer modificaciones comunicando a quien corresponda.

Ron Kral (2016), menciona lo siguiente referente al último componente del COSO

- ✓ La organización selecciona, desarrolla y realiza evaluaciones continuas y/o separadas para determinar si los componentes del control interno están presentes y funcionando.
- ✓ La organización evalúa y comunica las deficiencias de control interno de manera oportuna a los responsables de tomar medidas correctivas, incluyendo la Dirección y el Comité Directivo, según corresponda.

### Cuentas por Cobrar

Según (Vilardell Riera, 2014) en su libro “Introducción a la Contabilidad General” dicen que las cuentas por cobrar constituyen el crédito que la empresa concede a sus clientes a través de una cuenta abierta en el curso ordinario de un negocio, como resultado de la entrega de artículos o servicios

Según (Vilardell Riera, 2014) en su libro “Introducción a la Contabilidad General” dicen que las cuentas por cobrar se dividen en tres.

- Cuentas por cobrar comerciales: Son todas aquellas cuentas que representen derechos de una empresa sobre terceras personas naturales y/o jurídicas emergentes únicamente por la venta de mercaderías al crédito y/o anticipos a cuenta de futuras compras

- Otras Cuentas por Cobrar: Son todas aquellas cuentas que representen derechos de una empresa sobre terceras personas naturales y/o jurídicas por cualquier concepto, excepto por la venta de mercaderías. Siendo estas: Cuentas del personal, Alquileres por cobrar, Comisiones por cobrar, Intereses por cobrar y Seguros por cobrar.
- Cuentas Incobrables: todas aquellas cuentas que representen derechos perdidos de una empresa sobre terceras personas naturales y/o jurídicas. Es decir: partidas que representan irrecuperabilidades o créditos declarados perdidos

### **Finanzas**

Según (Dagoberto Ocampo, 2013) en su Libro “Administración Financiera. Base para la toma de decisiones económicas y financieras”.

Dice que las finanzas es la ciencia que estudia el proceso de circulación del dinero, es decir la forma de obtención y administración de fondos.

### **Importancia de las Finanzas**

Según (Dagoberto Ocampo, 2013) en su Libro “Administración Financiera. Base para la toma de decisiones económicas y financieras”. Dice que las Finanzas son importantes porque buscan aumentar las ganancias sin invertir más de lo aconsejable, es decir minimizando los riesgos de la inversión.

### **Riesgo de Inversión**

Según (Warren James, 2015) en su libro “Contabilidad Financiera” El Riesgo de Inversión es lo que está dispuesto a afrontar el empresario con el objetivo de obtener ganancias. Implementando estrategias adecuadas para aprovechar el recurso económico,

### **Norma Internacional de Contabilidad N° 1 – Presentación de Estados**

**Financieros** Según (Fierro Martinez, 2015) en su libro “Contabilidad General con enfoque en NIIF para PYMES” esta Norma consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, a continuación, ofrece directrices

Para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento, como la valoración y la información a revelar sobre determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas e Interpretaciones.

### **Norma Internacional de Contabilidad N° 7 – Flujo de Efectivo**

Según el (MEEF, 2018) El objetivo de esta Norma es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según si proceden de actividades de operación, de inversión o de financiación.

### **Norma Internacional de Información Financiera N° 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Según (Flores Soria, 2013) en su libro “Análisis financieros para contadores y su incidencia en la NIIF” esta NIIF asegura que los primeros estados financieros así como sus informes financieros intermedios contengan información de alta calidad que:

- Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- Suministre un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- pueda ser obtenida a un coste que no exceda a los beneficios proporcionados a los usuarios.

### **Liquidez**

Según (F. MEIGS, 2014) en su libro “Contabilidad: La base para decisiones gerenciales”, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

**Factoring:** Según (Soria Flores, 2013) en su libro “Contabilidad para Gerencia” Factoring es una alternativa de financiamiento a través de la venta de letras por cobrar (facturas, recibos, letras, pagarés, warrants). La institución (entidades financieras o empresas dedicadas al Factoring) que compra las facturas, lo hace con un porcentaje de descuento y luego procede a cobrar la totalidad del dinero al deudor inicial.

Este método beneficia con liquidez inmediata a las micro, pequeñas y medianas empresas que venden bienes o prestan servicios a empresas grandes cuyas facturas tienen un plazo de cobro de hasta 30, 60, 90 o 120 días. La operación de venta de sus facturas les permite obtener capital de trabajo de corto plazo sin necesidad de endeudarse y a una tasa de descuento competitiva. El Ministerio de la Producción prepara un reglamento que estimula el uso del Factoring en el país con el fin de facilitar el trabajo de las micro, pequeñas y medianas empresas.

### **Ratios Financieros**

Según (ACCID, 2017) Los Ratios son indicadores financieros que se calculan en base a diversas cuentas proporcionadas por los Estados Financieros, que servirán para entender el desenvolvimiento financiero de la empresa, a través de sus valores cuantitativos.

Estos ratios se dividen en Ratios de Liquidez, Ratios de Solvencia, Ratios de Gestión y Ratios de Rentabilidad.

### **Ratios de Liquidez**

Miden la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Es decir, consiste en la facilidad que la empresa tiene para convertir sus activos en dinero efectivo sin incurrir en pérdidas significativas de su valor.

Se obtiene dividiendo el Activo Corriente entre el Pasivo Corriente, el resultado obtenido se interpreta diciendo que por cada sol de deuda se contara con el resultado obtenido para cubrirlo

En tal sentido si el resultado es mayor que 1 la empresa tiene buena capacidad de pago

Si es igual a 1 Cubre apenas los pagos y si es menor que 1 tiene Mala capacidad de pago.

Activo Corriente / Pasivo Corriente

### **Ratios de Solvencia:**

Este ratio permite analizar las deudas de la empresa a corto y largo plazo, mostrando el respaldo económico con el que cuentan las empresas para responder ante sus obligaciones monetarias. Por consiguiente, nos brinda una idea de la autonomía financiera con la que cuentan. Esto es, cuánto dinero podría solicitar una empresa, respaldado por su patrimonio y activos.

Entonces, este ratio es de mucha utilidad, especialmente para los acreedores, ya que da información del grado de endeudamiento y la probabilidad de reembolso que tienen las empresas. Entre los principales ratios, podemos encontrar:

### **Endeudamiento de Patrimonio:**

Permite medir la capacidad de endeudamiento que puede asumir la empresa en el corto plazo.

**Pasivo Total / Patrimonio**

Si el resultado obtenido es mayor a 1 se considera que la empresa tiene Mala capacidad de pago, si es igual a 1 quiere decir que Cubre apenas los pagos de las cuentas y si es menor a 1 la empresa posee buena capacidad de pago.

### **Endeudamiento Patrimonial a Largo Plazo:**

Este indicador está centrado en la capacidad de solvencia que tienen las empresas con respecto a sus pasivos (obligaciones) no corrientes o de largo plazo.

**Pasivos No corriente / Patrimonio**

Si el resultado obtenido es mayor a 1 se considera que la empresa tiene Mala capacidad de pago, si es igual a 1 quiere decir que Cubre apenas los pagos de las cuentas y si es menor a 1 la empresa posee buena capacidad de pago.

### **Endeudamiento del activo total:**

Este ratio Indica el porcentaje de deuda a corto y largo plazo financiada con capital propio, o en otras palabras, evalúa qué porcentaje de los activos totales es financiado por terceros. De tal modo:

Un valor alto del margen se traduce en un alto grado de pérdida de autonomía frente a terceros.

Un valor bajo del ratio muestra el exceso de capitales propios. Es recomendable uso de capital de terceros.

$$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$$

El resultado se mide en porcentajes para ver en qué medida el capital de la empresa está financiado por terceros.

### **Ratios de Gestión:**

Este ratio mide la productividad y la eficiencia con que la empresa emplea sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejados en el incremento de su volumen comercial.

Se usa para evaluar el desempeño de áreas específicas y compararlas entre ellas usando parámetros establecidos en las mismas áreas.

### **Rotación de Caja y Bancos:**

$$(\text{Caja y Bancos} \times 360) / \text{Ventas Netas}$$

Indica el número de Días que caja y bancos puede cubrir sus ventas con recursos propios

### **Rotación de Inventarios o Existencias:**

$(\text{Inventarios} \times 360) / \text{Costo de Ventas}$

$\text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios}$

Indica la frecuencia en días y veces al año que salen las mercaderías del alancen para convertirse en ventas.

### **Inventarios a Capital de Trabajo:**

$\text{Inventarios} / \text{Capital de Trabajo}$

Mide que tanto puede cubrirse los inventarios con el capital de trabajo.

### **Rotación de Cuentas por Cobrar:**

Indica la frecuencia con que las ventas al crédito son cobradas.

$\text{Ventas al Crédito} / \text{Promedio de Ctas x Cobrar}$

### **Rotación de Cuentas por Pagar:**

Indica la frecuencia con que se hacen efectivas las cuentas por cobrar

$\text{Compras} / \text{Ctas x Pagar}$

### **Ratios de Rentabilidad:**

Estos ratios se emplean Para medir la rentabilidad sobre inversiones actuales de las empresas, concentrándose en el análisis de los beneficios.

No obstante, se debe ser cuidadoso porque las cifras arrojadas pueden ser engañosas, sino se cuenta con información complementaria.

Es por ello que un correcto análisis de la variación de la utilidad neta del período implica conocer los factores que la afectan:

Variaciones en precios, compras, gastos de operación, eficiencia de la producción, etc. Entre los más importantes indicadores de rentabilidad se tienen:

### **Rentabilidad Patrimonial:**

$$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

Mide en que porcentaje de obtuvo rentabilidad en base a los fondos aportados por el inversionista.

### **Rentabilidad Sobre los Activos:**

$$\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$$

Mide en que porcentaje se obtiene rentabilidades por cada unidad monetaria invertida del activo de la empresa.

### **Utilidad Neta:**

$$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Total}$$

Mide el Porcentaje total obtenido a raíz de las ventas.

### 2.3. Términos Básicos:

**Política de Créditos:** Es la que determina si procede o no la concesión de un crédito, así como el monto de este.

**Gestión Financiera:** Es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa.

**Factoring sin recurso:** Es cuando la empresa del Factoring asume el riesgo de insolvencia del deudor.

**Factoring con recurso:** Es cuando el vendedor asume el riesgo de insolvencia del deudor.

**Análisis de Liquidez:** Mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

**Rentabilidad:** Capacidad que tiene una empresa para generar ganancias sobre la inversión. Es decir mide la relación entre la utilidad y la inversión.

**Riesgo Crediticio:** Es el riesgo que asume una empresa al ofrecer un servicio a su cliente al crédito.

**Riesgo de Liquidez:** Es el riesgo que corre una empresa al quedarse sin dinero líquido para poder operar normalmente.

**Acreedor:** Un acreedor es aquella persona, física o jurídica, que legítimamente está autorizada para exigir el pago o cumplimiento de una obligación contraída con anterioridad.

**Análisis Financiero:** Conjunto de principios, procedimientos y técnicas utilizadas para transformar la información reflejada en los estados e informes contables, en información procesada para ser utilizada en la toma de decisiones económicas

**Depreciación:** En el ámbito de la contabilidad y economía, el término depreciación se refiere a una disminución periódica del valor de un bien material o inmaterial. Esta depreciación puede derivarse de tres razones principales: el desgaste debido al uso, el paso del tiempo y la vejez.

## 2.4. Formulación de la Hipótesis:

### Hipótesis Principal:

El control de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de apoyo y servicios SAC

### Hipótesis Secundarias

\* El no contar con políticas de crédito influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C

\* La falta de políticas de cobranza influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C

\* La demora en el periodo de cobro de las facturas influye en la de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C

## CAPITULO 3 METODOLOGÍA

### 3.1. Diseño de investigación

El diseño de la investigación es **no Experimental** ya que se analiza la realidad y se observa la situación de la empresa

Es **Transversal** ya que su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

Es **exploratorio** ya que se realiza una exploración de la empresa para determinar sus deficiencias.

Es **descriptivo** por que se describirá los hallazgos obtenidos y la situación actual de la empresa.

Es **Correlacional - Causal** ya que relaciona las variables con sus posibles causas.

### 3.2. Operacionalización de variables

“CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC, LA PERLA CALLAO 2017”

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES
<b>Variable independiente (CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR)</b>	<p>(Herz, 2015) establece que las cuentas por cobrar se derivan de los cobros a terceras personas como producto de las ventas de bienes o servicios que realice la empresa.</p> <p>Por lo tanto del producto de las ventas, se generan cuentas por cobrar en la empresa,</p>	Nivel de ventas al crédito	Volumen de las ventas en un periodo determinado.
		Políticas de crédito	Normas de actuación dictadas por la dirección de la empresa.
		Políticas de cobranza	Procedimiento que la empresa realiza al vencimiento de sus cuentas por cobrar.
<b>Variable dependiente (EFECTO EN LA LIQUIDEZ)</b>	<p>(Herz, 2015) La liquidez es una característica de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata o a corto plazo para poder afrontar compromisos de corto plazo.</p>	Riesgo de Liquidez	Razón financiera
		Riesgo de solvencia	Ratios Financieros
		Capital de trabajo Activo corriente – Pasivo corriente	Excedente de los activos corrientes

### 3.3. Unidad de estudio

La unidad de estudio para esta tesis es la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C cuyo rubro de negocio es servicios generales y se encuentra ubicada en calle José Carlos Mariátegui Mz D lote 10 La Perla Callao.

### 3.4. Población

(Hernández Alonso & López Morán, 2016) En su libro INTRODUCCION A LA ESTADISTICA población es un conjunto de sujetos, individuos, elementos o eventos con determinadas características. A menudo se obtiene una muestra de dicha población, es decir un subconjunto representativo.

Por lo tanto, la empresa INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC está conformada por una población de 7 colaboradores que laborar directamente en la administración de la empresa

#### Cuadro de Distribución de la Población:

AREAS	POBLACION
GERENCIA	1
ADMINISTRACION	3
CONTABILIDAD	3
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>

### 3.5. Muestra (muestreo o selección)

(Hernández Alonso & López Morán, 2016) En su libro INTRODUCCION A LA ESTADISTICA define muestra como una parte representativa de un grupo o de la población general que se utiliza en una investigación.

Se han encuestado a 7 personas del área Administrativa, Contabilidad y Gerencia de la empresa INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS SAC

Ya que son las más cercanas al problema que estamos analizando en la empresa.

### 3.6. Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

Los métodos de investigación que se emplearon en el proceso de investigación son: El método deductivo porque parte de una premisa general para obtener las conclusiones de un caso particular. Pone el énfasis en la teoría, modelos teóricos, la explicación y abstracción antes de recoger datos empíricos, asimismo, el método estadístico, de análisis – síntesis, entre otros, que conforme con el desarrollo de la investigación se den indistintamente.

Con respecto a las técnicas de investigación, se aplicó la lista de cotejo, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos, la información se obtuvo mediante el cuestionario como instrumento de investigación.

### 3.7. Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos

Se Realizará un análisis vertical y Horizontal de Estados Financieros, además de análisis de ratios y también se analizará los resultados obtenidos de la lista de cotejo al personal directamente relacionado con el problema que se está estudiando en la presente investigación a fin de conocer sus opiniones y determinar cuál sería la causa raíz del problema.

## LISTA DE COTEJO

VARIABLE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR	SI	NO	NO SABE
<b>INDICADOR: Nivel de Ventas al Crédito</b>			
1) ¿Su empresa otorga ventas al crédito?			
2) ¿Se otorga ventas al crédito frecuentemente?			
3) ¿Las ventas al crédito son mas de dos meses?			
<b>INDICADOR: Políticas de Crédito</b>			
4) ¿Usan criterios para otorgar créditos a sus clientes?			
5) ¿Se recuperan las cuentas por cobrar rapidamente?			
6) ¿Estan preparados economicamnete para conceder créditos?			
<b>INDICADOR: Políticas de Cobranza</b>			
7) ¿Aplican Políticas de cobranza en su empresa?			
8) ¿Ofrecen Medios de pago a sus clientes?			
9) ¿Cree usted que es el nivel de morosidad en su empresa es alto?			
<b>VARIABLE: LIQUIDEZ</b>			
<b>INDICADOR: Riesgo de Liquidez</b>			
10) ¿Es constante el Riesgo de Liquidez en su empresa?			
11) ¿Utilizan Ratios para Medir la liquidez de la empresa?			
12) ¿Cree que el uso de Factoring es un Riesgo de Liquidez?			
<b>INDICADOR: Riesgo de Insolvencia</b>			
13) ¿Considera que su empresa tiene Problemas de Solvencia?			
14) ¿Es frecuente la falta de solvencia en la empresa?			
15) ¿Cree usted que se debería mejorar la gestión de cuentas por cobrar?			
<b>INDICADOR: Capital de Trabajo</b>			
16) ¿Considera que su empresa cuenta con un buen capital de trabajo?			
17) ¿Es necesario los prestamos para financiar el capital de trabajo?			
18) ¿Cree usted que hay deficiencias con el uso del capital de trabajo de la empresa ?			

## CAPITULO 4

### RESULTADOS

La aplicación de las técnicas e instrumentos de recolección de datos, permitió la obtención de la información necesaria para conocer y analizar la situación actual de la empresa. Con el propósito de cumplir los objetivos planteados en la presente investigación.

#### **Aspectos Generales de la Empresa:**

La empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios fue fundada en Junio del 2009 identificada con Ruc N° 20522209121 y Domiciliada en Calle José Carlos Mariátegui Mz. D Lote 10 La Perla Callao y debidamente representada por Su Gerente General el Señor Carlos Fredy Goicochea Ambrosio.

Esta empresa fue fundada Por el Grupo PISERSA con el propósito de brindar servicios Generales y de Tercerización.

**Misión** consiste en consolidarnos como sus aliados estratégicos y así satisfacer la demanda de medios de gestión para su empresa, basados en el concepto de darles una solución integral completa a todo proceso administrativo de evaluación, planeación y ejecución de los procesos. La tercerización les ayuda a planear y fijar expectativas de sus negocios donde se necesitan conocimientos especializados para realizar las distintas actividades de la organización, unificando las diferentes áreas de productividad de su negocio, e implementando una visión estratégica, enfocada a aumentar el valor y

La calidad de sus procesos, optimizando sus funciones intrínsecas, maximizando sus beneficios y minimizando sus costos.

#### **Visión:**

Ser la empresa líder a nivel local en servicios de tercerización de personal garantizando la calidad de nuestros servicios con una constante innovación, que aseguren dicho liderazgo.

**TABLA N°01**  
**ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVO	31 DICIEMBRE 2017		31 DICIEMBRE 2016		PASIVO Y PATRIMONIO	31 DICIEMBRE 2017		31 DICIEMBRE 2016	
	MONTO	PORCENTAJE (%)	MONTO	PORCENTAJE (%)		MONTO	PORCENTAJE (%)	MONTO	PORCENTAJE (%)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	28,359.00	2.59%	10,861.00	1.07%	Remuneraciones y Participaciones por pagar	44,043.00	4.02%	146,299.00	14.36%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	236,957.00	21.65%	392,649.00	38.53%	Tributos, Contraprestaciones y aportes por Pagar	68,083.00	6.22%	50,782.00	4.98%
Otras cuentas por Cobrar - Terceros	134,516.00	12.29%	2,820.00	0.28%	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	80,065.00	7.31%	114,574.00	11.24%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	383,451.00	35.03%	310,806.00	30.50%	Otras cuentas por pagar - Terceros	0.00	0.00%	12,340.00	1.21%
Activo Diferido	29,203.00	2.67%	27,109.00	2.65%	Otras cuentas por pagar - Relacionados	239,704.00	21.90%	71,646.00	7.03%
					Prte.Cte. Deuda a largo plazo	186,392.00	17.03%	145,320.00	14.26%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>812,486.00</b>	<b>74.23%</b>	<b>744,245.00</b>	<b>73.03%</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>618,287.00</b>	<b>56.48%</b>	<b>540,961.00</b>	<b>53.08%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciacion Acumulada	277,875.00	25.39%	270,246.00	26.51%	Capital Social	250,000.00	22.85%	250,000.00	24.54%
Intangibles Neto	4,209.00	0.38%	4,652.00	0.46%	Capital Adicional	0.00	0.00	0.00	0.00
					Utilidades no Distribuidas	130,161.00	11.89%	83,612.00	8.20%
					Reserva Legal	12,195.00	1.11%	7,250.00	0.71%
					Utilidad del Ejercicio	83,927.00	7.67%	137,320.00	13.47%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>282,084.00</b>	<b>25.77%</b>	<b>274,898.00</b>	<b>26.97%</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>476,283.00</b>	<b>43.52%</b>	<b>478,182.00</b>	<b>46.92%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,094,570.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,019,143.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,094,570.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,019,143.00</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

#### **4.1. INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:**

##### **ANALISIS GENERAL AÑO 2016**

- El 73.03% de los Activos de la Empresa se concentraron en los Activos Corrientes.
- El 26.97% de los Activos de la Empresa son Activos no Corrientes.
- El 53.08% de los Activos de la Empresa fueron financiados por Pasivos Corrientes.
- El 46.92% de los Activos de la Empresa fueron financiados por Patrimonio.

##### **ANALISIS ESPECÍFICO AÑO 2016**

- El 38.53% del total de Activos Corrientes se generaron en Cuentas por Cobrar a Clientes de la Empresa.
- El 30.05% del total de Activos Corrientes se utilizaron en préstamos a empresas relacionadas.
- El 26.51% del total de Activos No Corrientes se utilizaron en Inmuebles, maquinarias y Equipos.
- El 14.36% del Total de Pasivos Corrientes se generaron en pago de salarios
- El 24.54% del Total de Patrimonio se generaron en el Capital de la Empresa.

##### **RESUALTADOS AÑO 2016**

- La mayor parte de los Activos de la Empresa se encuentra en la Cuenta por Cobrar a Clientes lo que significa que las utilidades de la Empresa se encuentran en los cobros pendientes a los Clientes.
- El Pasivo es de 53.08% lo que significa que la Empresa está gastando mucho.
- El total del Patrimonio es de 46.92% lo cual significa que la Empresa no es Rentable.

## ANALISIS GENERAL AÑO 2017

- El 74.24% de los Activos de la Empresa se concentraron en los Activos Corrientes.
- El 25.77% de los Activos de la Empresa son Activos no Corrientes.
- El 56.48% de los Activos de la Empresa fueron financiados por Pasivos Corrientes.
- El 43.52% de los Activos de la Empresa fueron financiados por Patrimonio.

## ANALISIS ESPECÍFICO AÑO 2017

- El 35.03% del total de Activos Corrientes se generaron en Cuentas por Cobrar relacionadas.
- El 21.65% del total de Activos Corrientes se generaron en cuentas por cobrar comerciales.
- El 25.39% del total de Activos No Corrientes se utilizaron en Inmuebles, maquinarias y Equipos.
- El 21.90% del Total de Pasivos Corrientes se generaron en cuentas por pagar relacionadas.
- El 22.85% del Total de Patrimonio se generaron en el Capital de la Empresa.

## RESULTADOS AÑO 2017

- La mayor parte de los Activos de la Empresa se encuentra en la Cuenta por Cobrar relacionadas lo que significa que las utilidades de la Empresa se encuentran en los cobros pendientes a empresas relacionadas.
- El 56.48% del Total de Pasivos significa que la Empresa está gastando mucho.
- El total del Patrimonio es de 43.52% lo cual significa que la Empresa no es Rentable.

**TABLA N°02**  
**ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**

CONCEPTOS	31 DICIEMBRE 2017		31 DICIEMBRE 2016	
	MONTO	PORCENTAJE (%)	MONTO	PORCENTAJE (%)
Ventas Netas pais	2,295,076.00	100.00%	2,438,284.00	100%
Costo de Ventas	-1,829,615.00	-79.72%	-1,469,792.00	-60.28%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>465,461.00</b>	<b>20.28%</b>	<b>968,492.00</b>	<b>39.72%</b>
Gastos de Administración y ventas	-350,810.00	-15.29%	-820,840.00	-33.66%
<b>Resultados de Operación</b>	<b>114,651.00</b>	<b>5.00%</b>	<b>147,652.00</b>	<b>6.06%</b>
Ingresos Diversos	1,471.00	0.06%	0.00	0.00%
Ingresos financieros	-	0.00%	0.00	0.00%
Ingresos Excepcionales	38.00	0.00%	0.00	0.00%
Gastos Financieros	-30,259.00	-1.32%	-10,332.00	-0.42%
Gastos Extraordinarios	-1,975.00	-0.09%	0.00	0.00%
<b>Resultado Antes de impuestos</b>	<b>83,926.00</b>	<b>3.66%</b>	<b>137,320.00</b>	<b>5.63%</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>83,926.00</b>		<b>137,320.00</b>	
Reserva Legal 10%				
<b>Utilidad y/ o Pérdida Neta</b>	<b>83,926.00</b>	<b>3.66%</b>	<b>137,320.00</b>	<b>5.63%</b>

**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

## **4.2. INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS:**

### **ANALISIS GENERAL AÑO 2016**

- El 60,28% de los Ingresos de la Empresa se utilizaron en Costo de Ventas.
- El 33,66% de los Ingresos de la Empresa se utilizaron en Gastos Administrativos.
- El 5.63% de los Ingresos de la Empresa corresponden a Utilidad del Ejercicio.

### **ANALISIS ESPECÍFICO AÑO 2016**

El 100% de los Ingresos de la Empresa se generaron por Ventas.

### **CONCLUSIONES AÑO 2016**

La mayor parte de los Ingresos de la Empresa se generaron por su actividad económica que significa que es solvente.

El 60.28% de los Ingresos de la Empresa corresponde a los Costos de venta lo que significa que gasta demasiado para obtener sus ingresos.

El 5.63% de los Ingresos de la Empresa corresponden a utilidades distribuidas en 1,60% para trabajadores, 0.62% para el Gobierno, y el 3.41% restante es de los Dueños.

### **ANALISIS GENERAL AÑO 2017**

El 79.72% de los Ingresos de la Empresa se utilizaron en Costo de Ventas.

El 15.29% de los Ingresos de la Empresa se utilizaron en Gastos Administrativos.

El 3.66% de los Ingresos de la Empresa corresponden a Utilidad del Ejercicio.

## **ANALISIS ESPECÍFICO AÑO 2017**

El 100% de los Ingresos de la Empresa se generaron por Ventas.

## **RESULTADOS AÑO 2017**

La mayor parte de los Ingresos de la Empresa se generaron por su actividad económica que significa que es solvente.

El 79.72% de los Ingresos de la Empresa corresponde a los Costos de venta lo que significa que gasta demasiado para obtener sus ingresos.

El 3.66% de los Ingresos de la Empresa corresponden a utilidades distribuidas en 1,04% para trabajadores, 0.40% para el Gobierno, y el 2.22% restante es de los Dueños.

**TABLA N°03**  
**ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C									
ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA									
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 -2017									
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)									
ACTIVO	2016	2017	VARIACION		PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2017	VARIACION	
ACTIVO CORRIENTE			ABSOLUTA	RELATIVA	PASIVO CORRIENTE			ABSOLUTA	RELATIVA
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	10,861.00	28,359.00	17,498.00	161.11%	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	146,299.00	44,043.00	-102,256.00	-69.90%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	392,649.00	236,957.00	-155,692.00	-39.65%	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES POR PAGAR	50,782.00	68,083.00	17,301.00	34.07%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	2,820.00	134,516.00	131,696.00	4670.07%	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	114,574.00	80,065.00	-34,509.00	-30.12%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	310,806.00	383,451.00	72,645.00	23.37%	OTRAS CUENTAS POR PAGAR TERCEROS	12,340.00		-12,340.00	-100.00%
ACTIVO DIFERIDO	27,109.00	29,203.00	2,094.00	7.72%	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	71,646.00	239,704.00	168,058.00	234.57%
					DEUDA A LARGO PLAZO	145,320.00	186,393.00	41,073.00	28.26%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>744,245.00</b>	<b>812,486.00</b>	<b>68,241.00</b>	<b>9.17%</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>540,961.00</b>	<b>618,288.00</b>	<b>77,327.00</b>	<b>14.29%</b>
ACTIVO NO CORRIENTE					PATRIMONIO NETO				
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO NETO	270,246.00	277,875.00	7,629.00	2.82%	CAPITAL SOCIAL	250,000.00	250,000.00	-	0.00%
DEPRECIACION ACUMULADA	4,652.00	4,209.00	-443.00	-9.52%	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	83,612.00	130,161.00	46,549.00	55.67%
INTANGIBLES NETOS					RESERVA LEGAL	7,250.00	12,195.00	4,945.00	68.21%
					UTILIDAD DEL EJERCICIO	137,320.00	83,926.00	-53,394.00	-38.88%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>274,898.00</b>	<b>282,084.00</b>	<b>7,186.00</b>	<b>2.61%</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>478,182.00</b>	<b>476,282.00</b>	<b>1.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,019,143.00</b>	<b>1,094,570.00</b>	<b>75,427.00</b>	<b>7.40%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,019,143.00</b>	<b>1,094,570.00</b>	<b>75,427.00</b>	<b>7.40%</b>

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Elaboración: Propia del autor

### **4.3. INTERPRETACION DE ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO 2016 - 2017**

#### **ANALISIS GENERAL**

- \* El total de Activo aumento en 7.40% o el equivalente a S/, 75,427.00
  
- \* El Activo no corriente aumento en 2.61% o el equivalente a S/. 7,186.00
  
- \* El Activo Corriente aumento en 9.17% o el equivalente a S/. 68,241.00
  
- \* El total Pasivo aumento en 14.29% o el Equivalente a S/. 77,327.00
  
- \* El total de Patrimonio no presenta variación

#### **ANALISIS ESPECÍFICO**

- \* Las otras cuentas por cobrar a terceros aumentaron en S/. 131,696.00
  
- \* El Efectivo y Equivalente de efectivo aumento en S/. 17,498.00
  
- \* Las cuentas por pagar relacionadas aumentaron en S/. 168,058.00
  
- \* La utilidad del Ejercicio bajo en 38.88% o el equivalente a S/. 53,394.00

**TABLA N°04**  
**ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**

<b>INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C</b>				
<b>ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2017</b>				
<b>(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)</b>				
	2016	2017	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
VENTAS NETAS	2,438,284.00	2,295,076.00	-143,208.00	-5.87%
COSTO DE VENTAS	-1,469,792.00	-1,829,615.00	-359,823.00	0.24
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>968,492.00</b>	<b>465,461.00</b>	<b>-503,031.00</b>	<b>-51.94%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-820,840.00	-350,810.00	470,030.00	-57.26%
<b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b>147,652.00</b>	<b>114,651.00</b>	<b>33,001.00</b>	<b>28.78%</b>
INGRESOS DIVERSOS		1,471.00	-1,471.00	-100.00%
INGRESOS FINANCIEROS				
INGRESOS EXCEPCIONALES		38.00	-38.00	-100.00%
GASTOS FINANCIEROS	-10,332.00	-30,259.00	-19,927.00	192.87%
DIFERENCIA EN CAMBIO		-1,975.00	1,975.00	-100.00%
GASTOS EXTRAORDINARIOS				
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	<b>137,320.00</b>	<b>83,926.00</b>	<b>-53,394.00</b>	<b>-38.88%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>137,320.00</b>	<b>83,926.00</b>	<b>-53,394.00</b>	<b>-38.88%</b>
RESERVA LEGAL 10%				
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA</b>	<b>137,320.00</b>	<b>83,926.00</b>	<b>-53,394.00</b>	<b>-38.88%</b>

**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

#### **4.4. INTERPRETACION DE ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2016 - 2017**

##### **ANALISIS GENERAL**

- \* El costo de ventas aumento en 0.24% o el equivalente a S/. 359,823.00
- \* Los gastos de Administración y Venta se redujeron en 57.26% o el equivalente a S/. 470,030.00
- \* La utilidad presenta una reducción de 38.88% o el equivalente a S/. 53,394.00

##### **ANALISIS ESPECÍFICO**

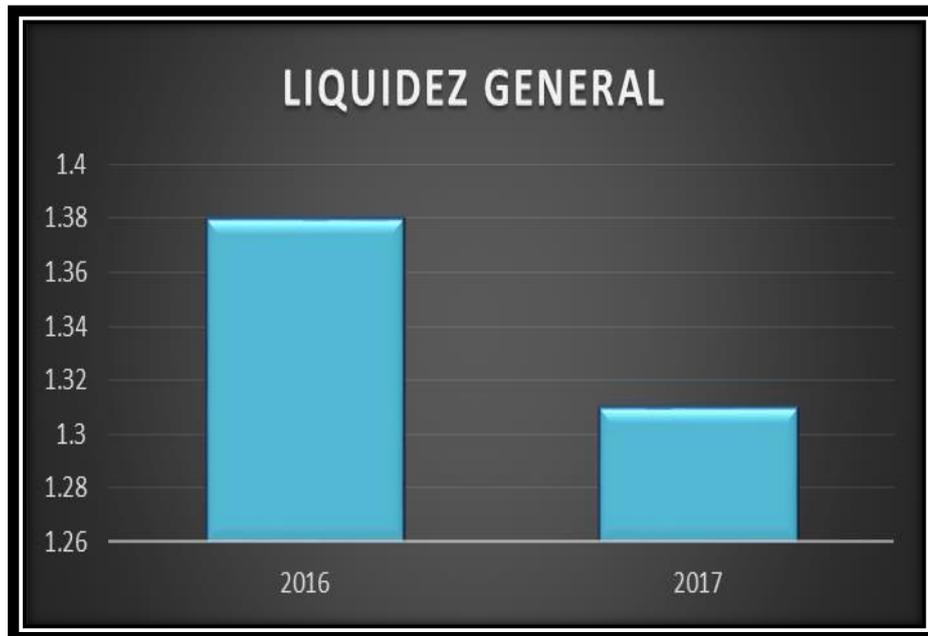
- \* Las ventas se redujeron en 5.87% o el equivalente a S/. 143,208.00

#### 4.5. ANALISIS DE RATIOS:

##### RATIOS DE LIQUIDEZ:

		2016		2017	
<b>LIQUIDEZ GENERAL</b>	ACTIVO CORRIENTE	744,245.00	<b>1.38</b>	812,486.00	<b>1.31</b>
	PASIVO CORRIENTE	540,961.00		618,287.00	

**FIGURA N° 02  
LIQUIDEZ GENERAL**



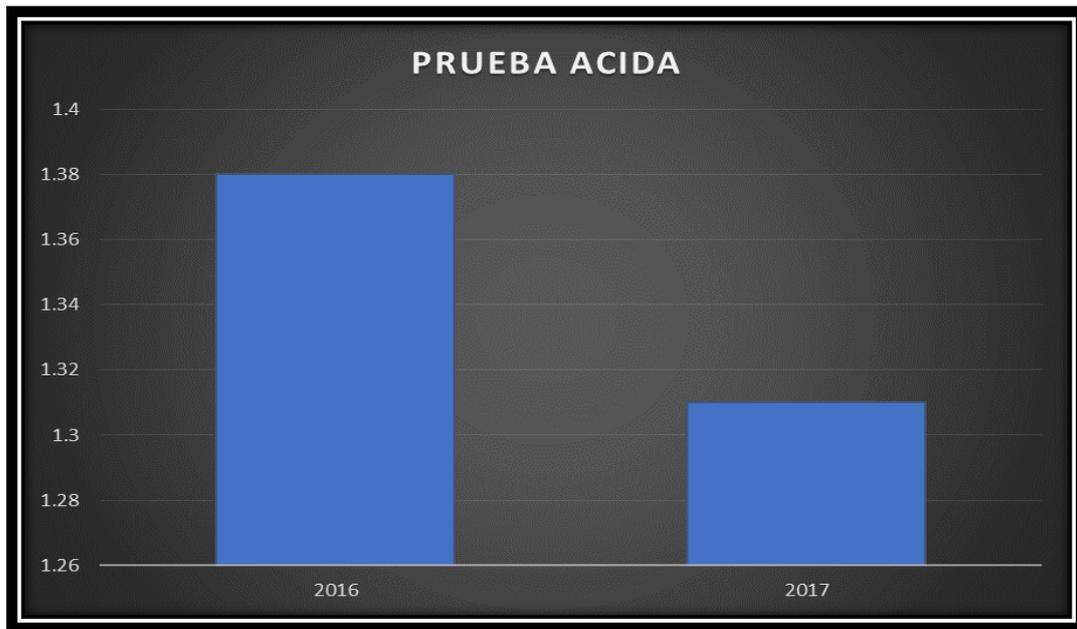
**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

Para el año 2016 podemos apreciar que por cada sol de deuda la empresa cuenta con 1.38 soles para cubrir el gasto mientras que para el año 2017 la capacidad de pago se redujo a 1.31 lo cual indica que la empresa tiene una buena liquidez general, pero ha mostrado una leve baja que debería analizarse.

		2016		2017	
<b>PRUEBA ACIDA</b>	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	(744,245 - 0)	<b>1.38</b>	(812,486 - 0)	<b>1.31</b>
	PASIVO CORRIENTE	7,250.00		12,195.00	

**FIGURA N° 03  
PRUEBA ACIDA**



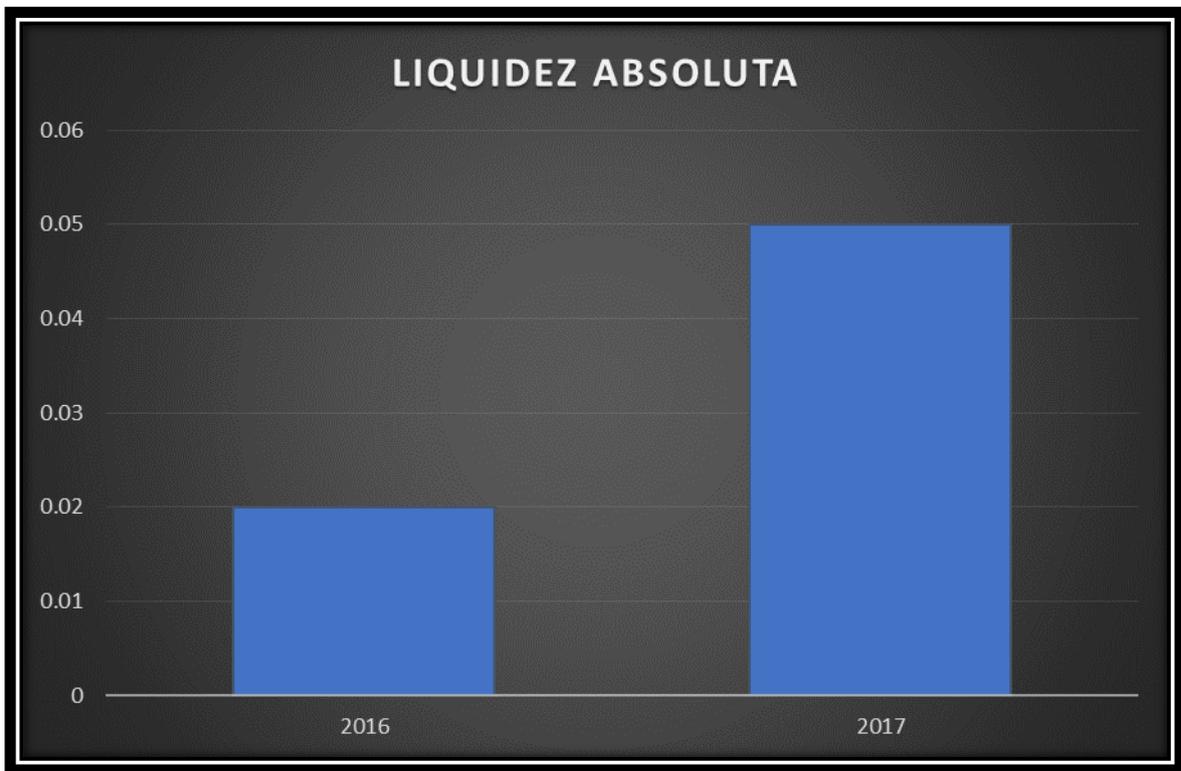
**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

Podemos observar si la empresa tuviera la necesidad de atender todas sus obligaciones corrientes sin necesidad de liquidar y vender sus inventarios, en el año 2016 la empresa alcanzaría a atender sus obligaciones y no tendría que liquidar parte de sus inventarios para poder cumplir; en cambio en el año 2017 este indicador disminuyo en 0.07 lo cual es un indicador que debemos analizar.

		2016		2017	
<b>LIQUIDEZ ABSOLUTA</b>	CAJA Y BANCOS	10,861.00	<b>0.02</b>	28,359.00	<b>0.05</b>
	PASIVO CORRIENTE	540,961.00		618,287.00	

**FIGURA N° 04  
LIQUIDEZ ABSOLUTA**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

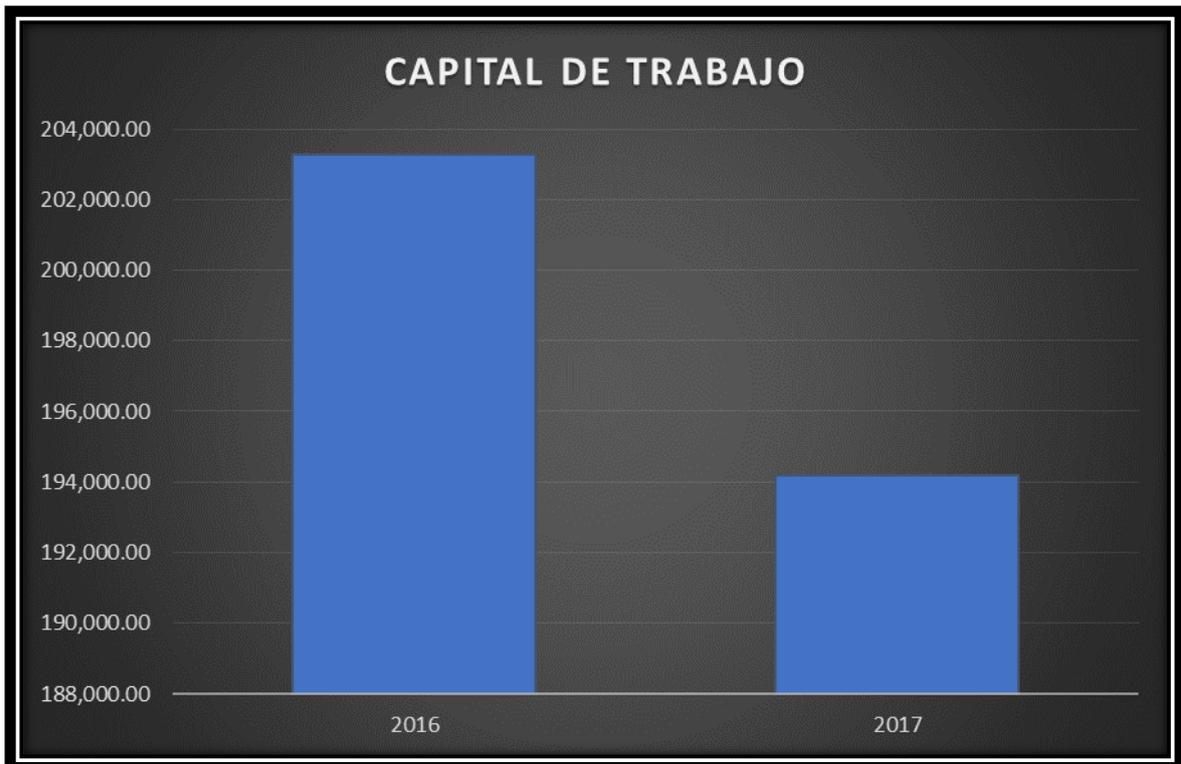
**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que la empresa cuenta con una liquidez absoluta muy baja esto quiere decir que no puede asumir deudas a corto plazo.

Pero también refleja un incremento de 0.03 entre los años 2016 a 2017 lo cual indica que está mejorando, pero aun no es lo suficiente como para que la empresa pueda asumir deudas a corto plazo.

		2016	2017
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	ACTIVO CTE. - PASIVO CTE	<b>203,284.00</b>	<b>194,199.00</b>

**FIGURA N° 05  
CAPITAL DE TRABAJO**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

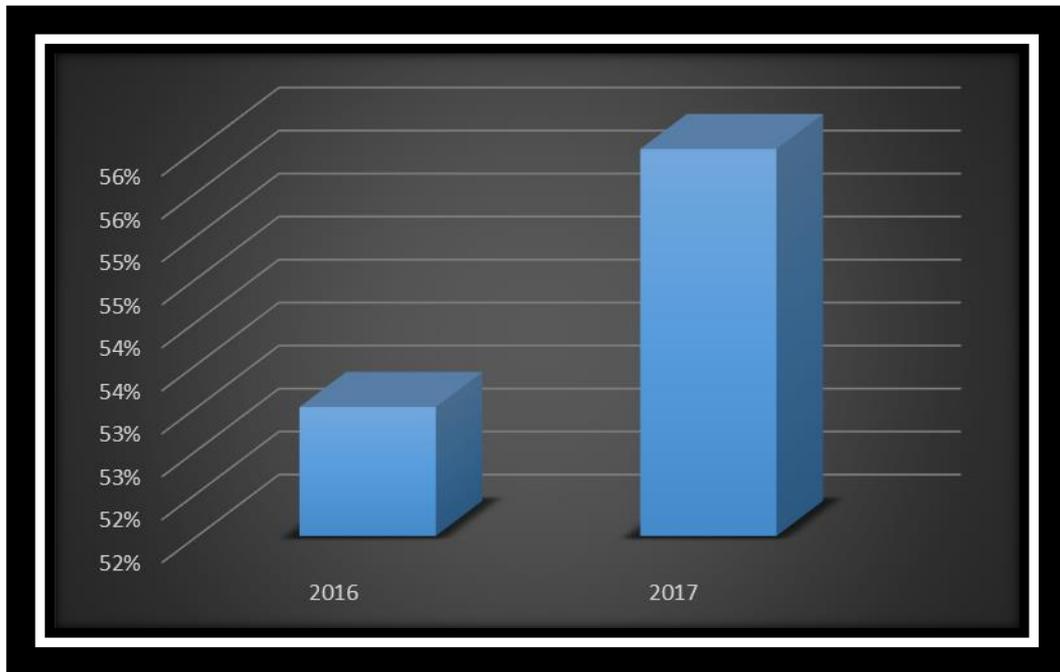
**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que si la empresa decidiera pagar todas sus deudas le quedaría un capital considerable el cual se redujo en s/. 9,085.00 entre el periodo 2016 – 2017.

**RATIOS DE SOLVENCIA:**

		2016		2017	
<b>ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO</b>	TOTAL PASIVO	540,961.00	<b>53%</b>	618,287.00	<b>56%</b>
	TOTAL ACTIVO	1,019,143.00		1,094,570.00	

**FIGURA N° 06  
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO**



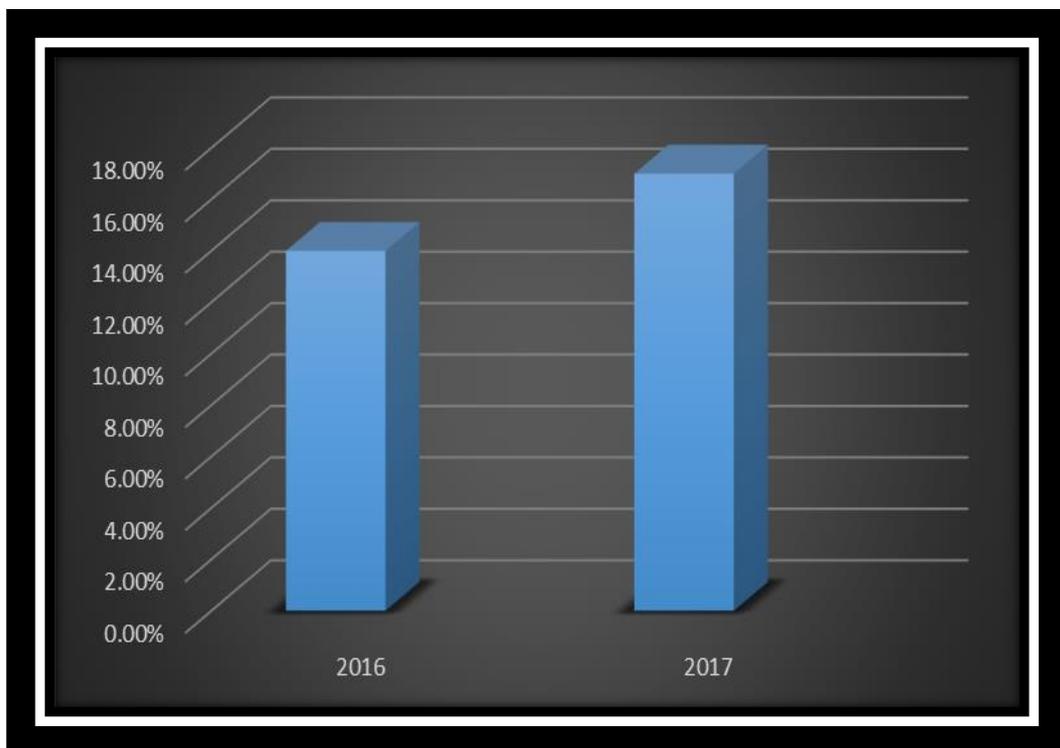
**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

Se puede apreciar que para el año 2016 el activo total estaba financiado en un 53% con recursos externos lo cual es bastante elevado, además podemos apreciar que para el 2017 este porcentaje sube a 56% lo cual nos da un indicador poco favorable para la empresa.

		2016		2017	
<b>ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO</b>	DEUDA A LARGO PLAZO	145,320.00	<b>14%</b>	186,392.00	<b>17%</b>
	TOTAL ACTIVO	1,019,143.00		1,094,570.00	

**FIGURA N° 07  
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO**



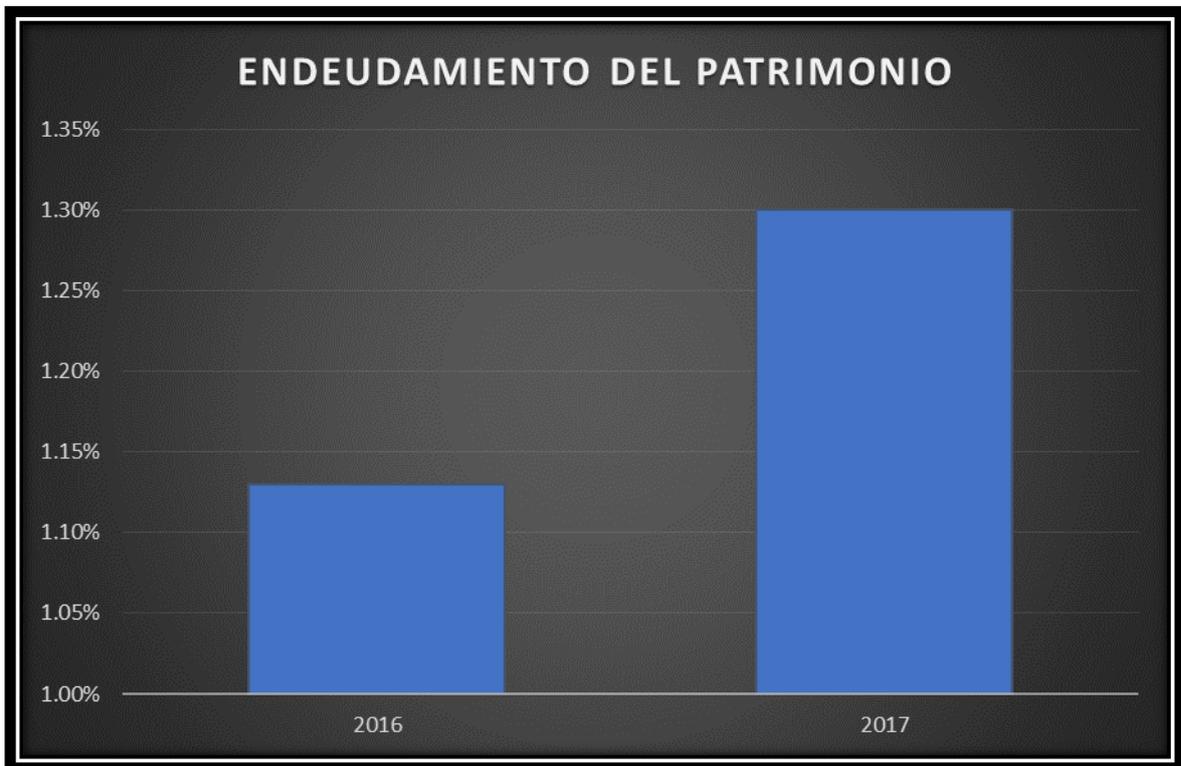
**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

Se puede apreciar que para el año 2016 el activo fijo de la empresa estaba financiado en un 14% con obligaciones a largo plazo y para el 2017 este porcentaje aumento a 17%.

		2016		2017	
<b>ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL</b>	TOTAL PASIVO	540,961.00	<b>1.13</b>	618,287.00	<b>1.30</b>
	PATRIMONIO	478,182.00		476,283.00	

**FIGURA N° 08  
ENDEUDAMIENTO DEL PATRIMONIO**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

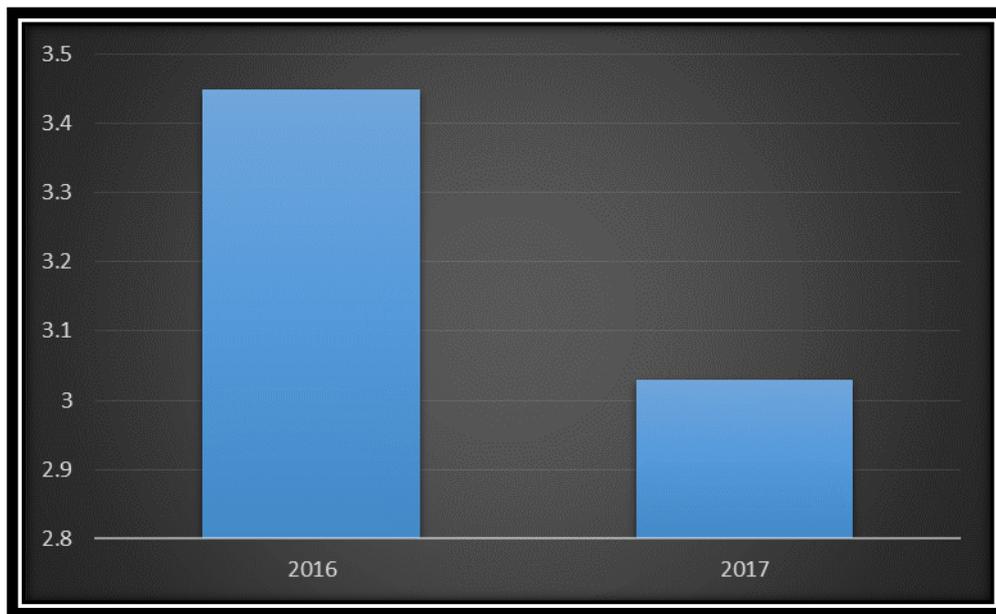
Se puede apreciar que para el año 2016 el pasivo total está financiado en un 1.13% por aportes de socios mientras que para el año 2017 aumento a 1.30%.

**RATIOS DE GESTION:**

**Rotación de cuentas por cobrar**

		2016		2017	
<b>ROTACION ANUAL</b>	VENTAS	2,438,284.00	<b>3.45</b>	2,295,076.00	<b>3.04</b>
	CUENTAS POR COBRAR	706,275.00		754,924.00	

**FIGURA N° 09  
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR ANUAL**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

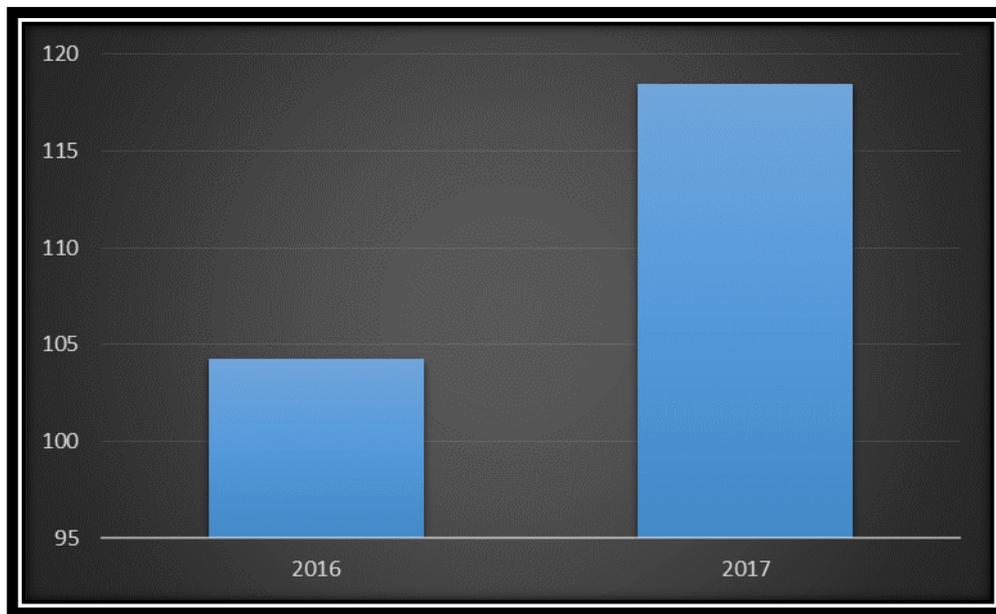
**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que las Cuentas por cobrar rotan máximo 3 veces al año tanto para el 2016 como para el 2017

Esto quiere decir que en 1 año solo tres veces se llegan a cobrar las ventas generadas lo cual se debe a las políticas de pago que tienen sus clientes.

		2016		2017	
PERIODO DE COBROS	CUENTAS POR COBRAR * 360	(706,275 * 360)	104.28	(754,924 * 360)	118.42
	VENTAS	2,438,284.00		2,295,076.00	

**FIGURA N° 10  
PERIODO DE COBROS**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

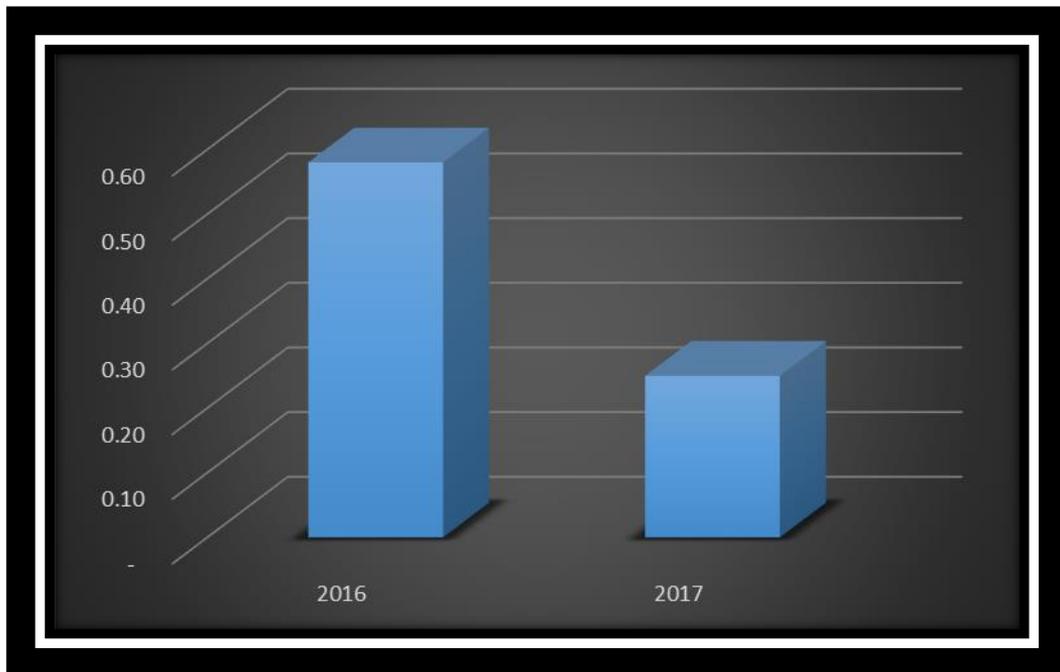
**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que para el año 2016 las cuentas por Cobrar tardaron 104 días en ser cobradas mientras que para el año 2017 subió a 118 días esto representa una dificultad para la empresa ya que le toma más tiempo contar con capital de trabajo para poder operar.

**Rotación de Cuentas por Pagar:**

		2016		2017	
ROTACION ANUAL	COMPRAS	114,574.00	0.58	80,065.00	0.25
	CUENTAS POR PAGAR	198,560.00		319,769.00	

**FIGURA N° 11  
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR ANUAL**



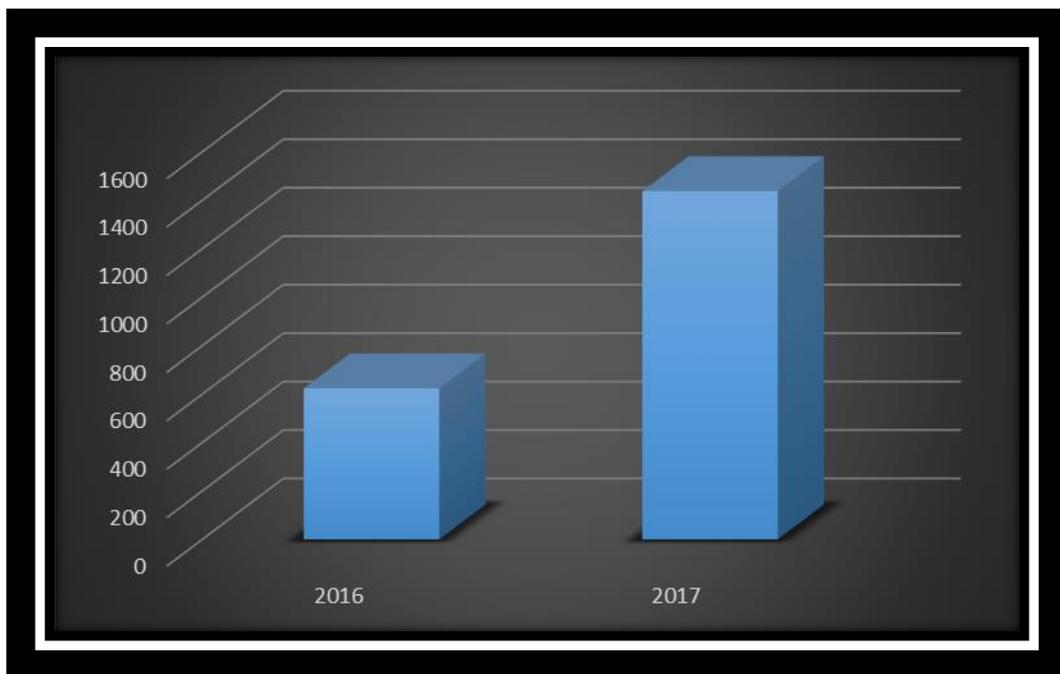
**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que el número de veces en el que rotan las cuentas por pagar es demasiado bajo y alarmante esto se debe a que la empresa cobra sus servicios brindados cada 3 o 4 meses y además está adquiriendo préstamos para cumplir con sus obligaciones generando así más deuda a largo plazo.

		2016		2017	
PERIODO DE PAGO	CUENTAS POR PAGAR X 360	(198,560 * 360)	623.89	(319,769 * 360)	1,437.79
	COMPRAS	114,574.00		80,065.00	

**FIGURA N° 12  
PERIODO DE PAGO**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

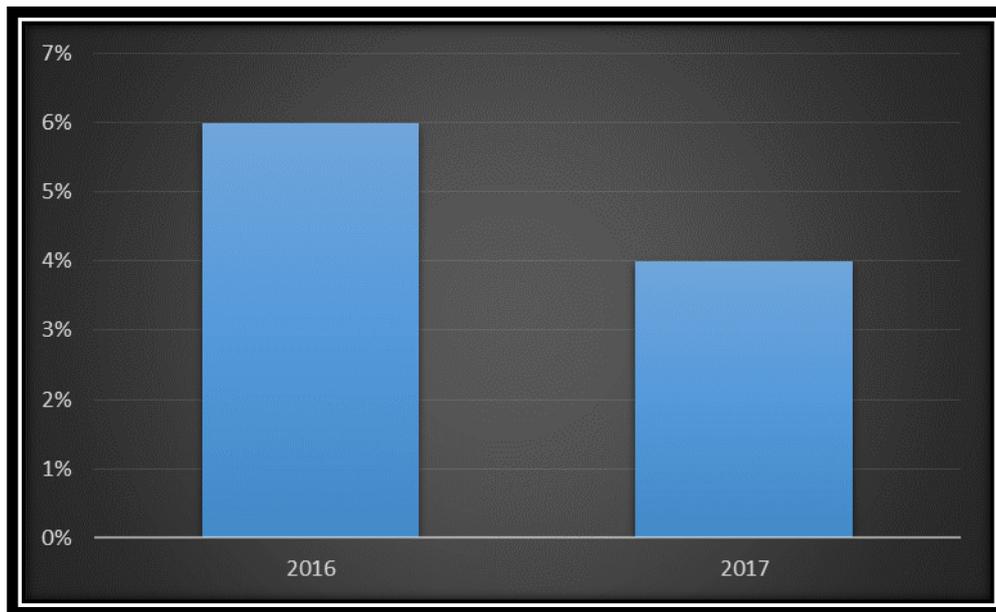
Podemos apreciar que la cantidad de días que le toma a la empresa cubrir sus cuentas por pagar es excesiva y se ha incrementado aún más. Este es un punto crítico para la empresa que debemos analizar.

**RATIOS DE RENTABILIDAD:**

**Rentabilidad de la utilidad**

		2016		2017	
<b>RENTABILIDAD DE LA UTILIDAD</b>	UTILIDAD	137,320.00	<b>6%</b>	83,927.00	<b>4%</b>
	VENTAS NETAS	2,438,284.00		2,295,076.00	

**FIGURA N° 13  
RENTABILIDAD DE LA UTILIDAD**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

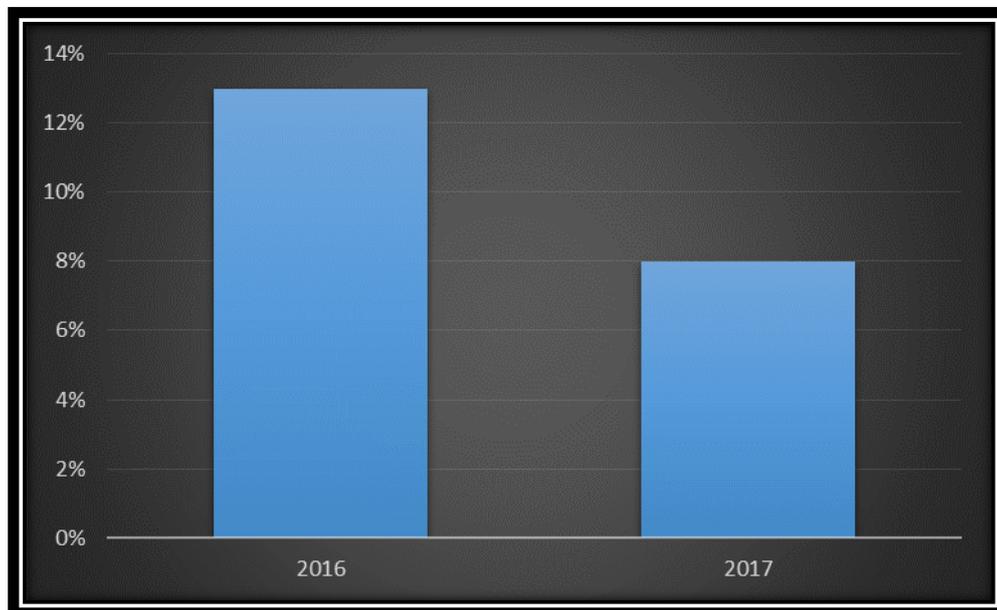
Podemos apreciar que para el año 2016 genero una utilidad del 6% mientras que para el año 2017 bajo a 4%.

Esto refleja una reducción de la utilidad que debería analizarse para determinar la causa raíz de este resultado.

### Rendimiento sobre el Activo

		2016		2017	
<b>RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO</b>	UTILIDAD	137,320.00	<b>13%</b>	83,927.00	<b>8%</b>
	ACTIVO TOTAL	1,019,143.00		1,094,570.00	

**FIGURA N° 14  
RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

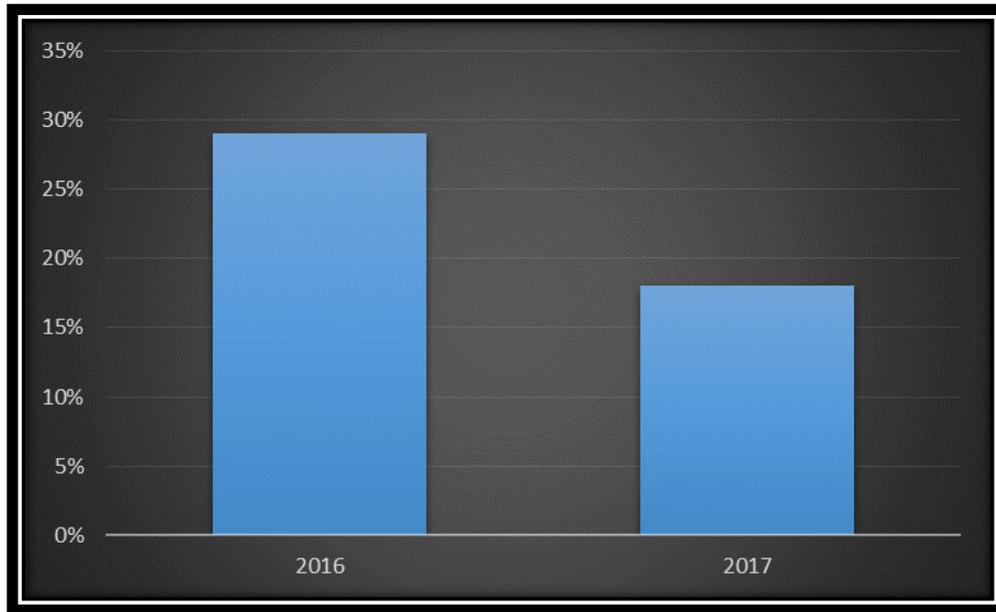
**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que la capacidad del Activo de la empresa para generar ganancias en el año 2016 fue de un 13% pero para el año 2017 bajo a un 8% lo cual indica que el activo se está volviendo menos rentable.

### Rendimiento sobre el Patrimonio

		2016		2017	
<b>RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO</b>	UTILIDAD	137,320.00	<b>29%</b>	83,927.00	<b>18%</b>
	PATRIMONIO	478,182.00		476,283.00	

**FIGURA N° 15  
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO**



**Fuente:** Información proporcionada por la empresa

**Elaboración:** Propia del autor

Podemos apreciar que la rentabilidad que obtienen los accionistas de la empresa en proporción al aporte que realizaron al crear la empresa es de 29% para el año 2016 y 18% para el año 2017 lo cual también refleja una reducción a tomar en cuenta.

### Ratio de Morosidad:

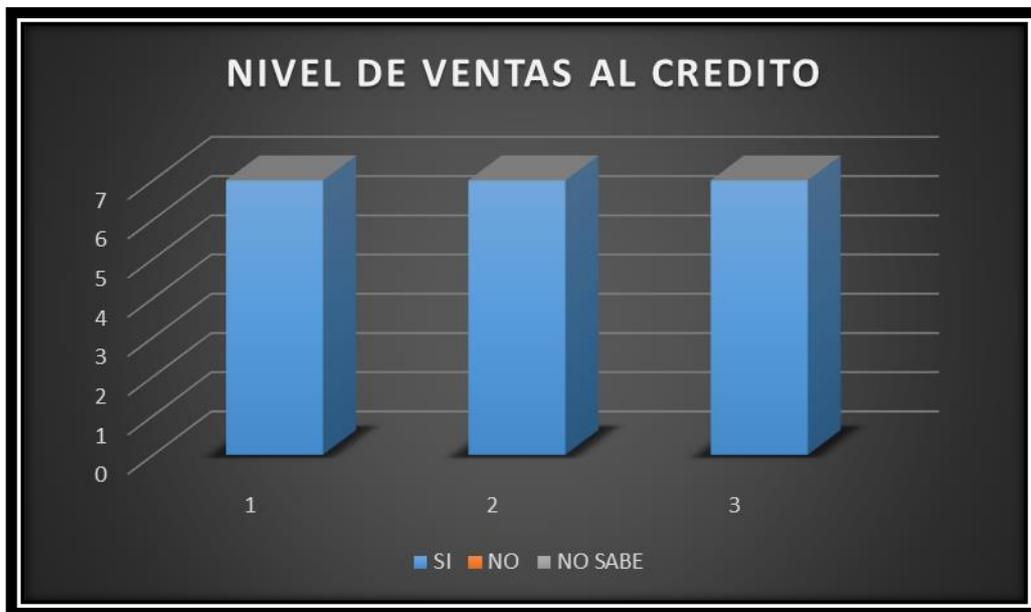
TOTAL DE CUENTAS MOROSAS	<u>122,254.65</u>	<b>23%</b>
TOTAL DE VENTAS AL CREDITO	527,863.97	

Aquí podemos apreciar que según la información obtenida de la empresa se tiene a la fecha un total de S/. 527,8636.97 de ventas al crédito de las cuales S/. 122,254.65 son ventas morosas ya que corresponden a periodos del 2016 y 2017. Esto nos da un total de 23% de morosidad.

### RESULTADOS DE LA LISTA DE COTEJO

VARIABLE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR	SI	NO	NO SABE
INDICADOR: Nivel de Ventas al Crédito			
1) ¿Su empresa otorga ventas al crédito?			
2) ¿Se otorga ventas al crédito frecuentemente?			
3) ¿Las ventas al crédito son más de dos meses?			

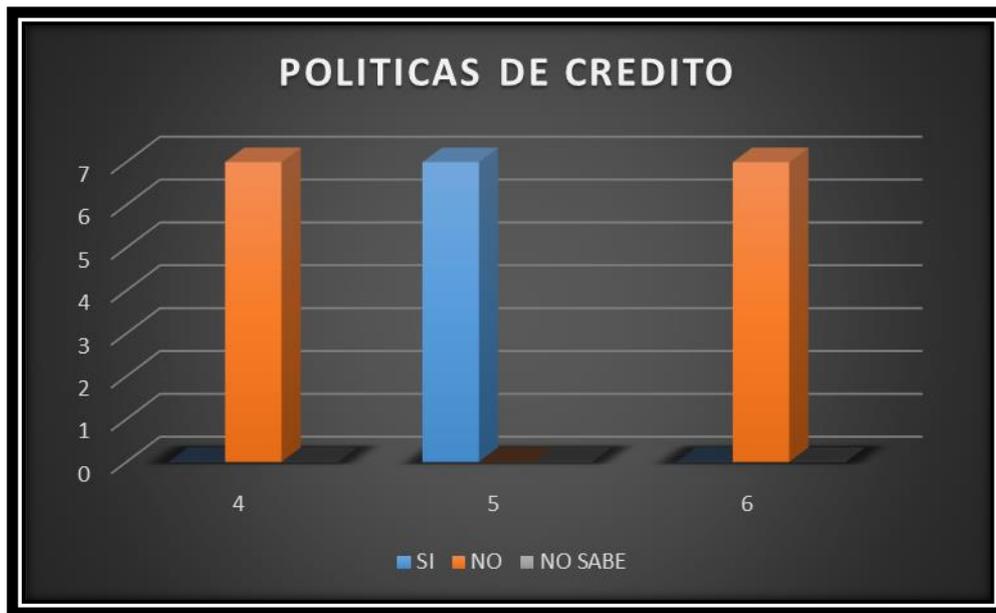
		PREGUNTAS		
		1	2	3
RESPUESTAS	SI	7	7	7
	NO	0	0	0
	NO SABE	0	0	0



Con respecto al nivel de las ventas al crédito podemos apreciar que luego de aplicar la lista de cotejo a las 7 personas que trabajan en el área de contabilidad y finanzas de la empresa se puede determinar que efectivamente se hacen ventas al crédito en Ingeniería de apoyo y servicios s.a.c, que son frecuentes y que pueden ser a más de 2 meses lo cual es bastante ya que esta empresa solo cuenta con dos clientes grandes uno de ellos es Backus y este le paga las facturas a 120 días y es el que más ingresos le genera a la empresa.

VARIABLE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR	SI	NO	NO SABE
<b>INDICADOR: Políticas de Crédito</b>			
4) ¿Usan criterios para otorgar créditos a sus clientes?			
5) ¿Se recuperan las cuentas por cobrar rápidamente?			
6) ¿Están preparados económicamente para conceder créditos?			

		PREGUNTAS		
		4	5	6
RESPUESTAS	SI	0	7	0
	NO	7	0	7
	NO SABE	0	0	0



Con respecto a las políticas de crédito podemos apreciar que luego de aplicar la lista de cotejo a las 7 personas que trabajan en el área de contabilidad y finanzas de la empresa se puede determinar que Ingeniería de apoyo y servicios s.a.c, no aplica criterios para otorgar ventas al crédito ya que ellos solo se rigen a las políticas de sus clientes, además podemos ver que opinan que se recuperan rápidamente las cuentas por cobrar pero es a causa del uso del Factoring pero que lamentablemente no están preparados económicamente para asumir este gasto ya que disminuye el ingreso y perjudica la disposición de capital de trabajo.

VARIABLE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR	SI	NO	NO SABE
<b>INDICADOR: Políticas de Cobranza</b>			
7) ¿Aplican Políticas de cobranza en su empresa?			
8) ¿Ofrecen Medios de pago a sus clientes?			
9) ¿Cree usted que es el nivel de morosidad en su empresa es alto?			

		PREGUNTAS		
		7	8	9
RESPUESTAS	SI	0	0	7
	NO	7	7	0
	NO SABE	0	0	0



Con respecto a las políticas de cobranzas podemos apreciar que luego de aplicar la lista de cotejo a las 7 personas que trabajan en el área de contabilidad y finanzas de la empresa se puede determinar que Ingeniería de apoyo y servicios s.a.c, no aplica políticas de cobranza ni ofrece medios de pago a sus clientes solo deposito en cuenta o cheques no hay pago con tarjetas ya que solo negocia con empresas grandes. Además se puede apreciar que todos opinan que es alto el índice de morosidad en la empresa lo cual es a causa de malas gestiones.

VARIABLE: LIQUIDEZ	SI	NO	NO SABE
<b>INDICADOR: Riesgo de Liquidez</b>			
10) ¿Es constante el Riesgo de Liquidez en su empresa?			
11) ¿Utilizan Ratios para Medir la liquidez de la empresa?			
12) ¿Cree que el uso de Factoring es un Riesgo de Liquidez?			

		PREGUNTAS		
		10	11	12
RESPUESTAS	SI	7	0	7
	NO	0	7	0
	NO SABE	0	0	0



Con respecto al Riesgo de Liquidez podemos apreciar que luego de aplicar la lista de cotejo a las 7 personas que trabajan en el área de contabilidad y finanzas de la empresa se puede determinar que Ingeniería de apoyo y servicios s.a.c, tiene un constante riesgo de liquidez ya que hacen efectivo sus cuentas por cobrar a destiempo y debido al Factoring se cobra menos de lo que se factura además no utilizan ratios para ver el desarrollo financiero de la empresa. También consideran que el uso del Factoring es un factor que reducen los ingresos de la empresa.

VARIABLE: LIQUIDEZ	SI	NO	NO SABE
<b>INDICADOR: Riesgo de Insolvencia</b>			
13) ¿Considera que su empresa tiene Problemas de Solvencia?			
14) ¿Es frecuente la falta de solvencia en la empresa?			
15) ¿Cree usted que se debería mejorar la gestión de cuentas por cobrar?			

		PREGUNTAS		
		13	14	15
RESPUESTAS	SI	7	7	7
	NO	0	0	0
	NO SABE	0	0	0



Con respecto al Riesgo de Insolvencia podemos apreciar que luego de aplicar la lista de cotejo a las 7 personas que trabajan en el área de contabilidad y finanzas de la empresa se puede determinar que Ingeniería de apoyo y servicios s.a.c, tiene problemas de solvencia y que son frecuentes además todos opinan que sería conveniente mejorar la gestión de las cuentas por cobrar en la empresa.

VARIABLE: LIQUIDEZ	SI	NO	NO SABE
<b>INDICADOR: Capital de Trabajo</b>			
16) ¿Considera que su empresa cuenta con un buen capital de trabajo?			
17) ¿Es necesario los préstamos para financiar el capital de trabajo?			
18) ¿Cree usted que hay deficiencias con el uso del capital de trabajo de la empresa?			

		PREGUNTAS		
		16	17	18
RESPUESTAS	SI	0	7	7
	NO	7	0	0
	NO SABE	0	0	0



Con respecto al Capital de Trabajo podemos apreciar que luego de aplicar la lista de cotejo a las 7 personas que trabajan en el área de contabilidad y finanzas de la empresa se puede determinar que Ingeniería de apoyo y servicios s.a.c, no cuenta con un buen capital de trabajo y que constantemente deben buscar financiamientos para poder trabajar además el personal afirma que se hace mal uso del dinero de la empresa.

## CAPITULO 5

### DISCUSIÓN

Luego de haber desarrollado el presente trabajo de investigación y de aplicar herramientas de análisis como los ratios y el listado de cotejos así como comparar trabajos afines al tema de otros autores, podemos determinar que la empresa Ingeniería de apoyo y Servicios S.A.C fundada en el año 2009 nace de un Grupo empresarial llamado PISERSA la cual es una empresa que se dedica a brindar servicios de Limpieza exclusivamente por lo cual con el propósito de ampliarse y poder ofrecer servicios de tercerización y técnicos crea Ingeniería de Apoyo y servicios.

El objetivo de este trabajo de investigación es Examinar de qué manera las políticas de crédito influye en la liquidez de la empresa, Evaluar de qué manera las políticas de cobranza influyen en la liquidez de la empresa y Determinar en qué medida el tiempo de demora en el cobro de sus facturas influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.

En el análisis vertical de los estados financieros de la empresa pudimos apreciar que tanto para el 2016 como el 2017 la mayor parte del activo corriente se encuentra en cuentas por cobrar lo cual demuestra que la empresa no cuenta con liquidez ya que la mayor parte de su activo son cuentas por cobrar. Además se puede apreciar que para los dos años la mayor parte del activo no corriente se encuentra en inmuebles, maquinarias y equipos lo cual significa que IAYS posee activos que se deprecian cada año lo cual no es recomendable para una empresa.

Con respecto a la forma de financiamiento del activo podemos apreciar que para los dos años en análisis el activo se financia en su mayoría por deudas a largo plazo lo cual significa que IAYS tiene préstamos a largo plazo.

También que Podemos apreciar que gran parte del patrimonio está representado por el capital social lo cual es bueno ya que quiere decir que la empresa cuenta con un buen capital social.

Tras haber realizado el análisis Vertical del estado de resultados pudimos apreciar que el costo de ventas es demasiado alto y que incluso tuvo un incremento entre los dos años analizados lo cual nos dice que IAYS incurre en muchos gastos al vender sus servicios.

En cuanto al análisis Horizontal del estado de situación financiera pudimos apreciar que el Total de Activo disminuyo debido al incremento de las cuentas por cobrar relacionadas así como también el considerable importe de cuentas por cobrar.

En cuanto al Pasivo podemos apreciar que las cuentas por pagar relacionadas se incrementaron lo cual es un reflejo de la cantidad de préstamos que se le otorga a IAYS del grupo PISERSA para poder pagar sus obligaciones económicas. Por otro lado al aplicar el ratio de liquidez se puede apreciar que IAYS cuenta con liquidez pero no es un resultado muy elevado. Pero al analizar el ratio de liquidez absoluta nos damos cuenta de que no está preparado para afrontar deudas a corto plazo lo cual se debe a la cantidad de cuentas por cobrar y el monto considerable que posee por préstamos de PISERSA.

Al aplicar la lista de cotejo al personal encargado del área de administración y finanzas de la empresa confirmamos muchos aspectos importantes como que IAYS solo cuenta con dos clientes Unión de Cervecerías Backus y Johnston que es el que representa la mayor parte de sus ingresos y el Banco Continental quien le da un ingreso fijo y poco considerables, a parte de estos trabaja con DHL Perú pero tiene servicios esporádicos.

Lo desfavorable de trabajar con estos clientes es que los tres imponen sus políticas de pago por lo cual Ingeniería de apoyo y servicios debe acatar y buscar la forma de poder seguir trabajando con ellos.

Backus paga a IAYS a 120 días lo cual la obliga a recurrir al Factoring generándole así una reducción en el ingreso ya que el banco cobra por este servicio.

El BBVA le paga sus facturas cada 60 días y lamentablemente no tiene factoring con este cliente y por ultimo DHL paga a 90 días lo cual es más complicado para IAYS ya que para brindar servicios a este realiza compras de materiales debido a que le brindan servicios técnicos.

Por otro lado sabemos que IAYS no aplica políticas de crédito ni de cobranzas lo cual está mal ya que debería incluir en sus políticas si desea expandirse en el mercado Nacional.

El riesgo de liquidez es muy latente en la empresa debido a las causas ya expuestas anteriormente y que hacen de esta empresa un negocio que solo se mantiene estancado en el mercado y no está creciendo incluso con el riesgo a desaparecer ya que solo depende de un solo cliente de lo contrario no tendría razón de ser.

Luego de entrevistar a los involucrados determinamos que el problema de esta empresa es efectivamente que no se controlan las cuentas por cobrar e incluso teniendo en cuenta que cada factura emitida es cobrada después de mucho tiempo hay demoras en la emisión de facturas lo cual hace más larga la espera.

Sumamos a esto la falta de interés del Gerente por buscar más clientes que puedan generar más ingresos a la empresa proporcionándole así un capital de trabajo liquido con el que puedan operar sin tener que recurrir a préstamos bancarios los cuales generan más gastos a la empresa o recurriendo a préstamos de su empresa relacionada que es PISERSA.

Para finalizar podemos decir que el objetivo de esta investigación se logró ya que pretendíamos ver el efecto que tiene el control de las cuentas por cobrar en la liquidez de esta empresa y podemos ver que es cierto.

Una mala gestión de las cuentas por cobrar así como de la administración de una empresa puede afectar la liquidez de esta y cualquier otra empresa.

Esperamos poder brindar algunas pautas en nuestras recomendaciones para que Ingeniería de Apoyo y Servicio S.A.C pueda superar sus deficiencias y desarrollarse en el mercado ya que es el fin común de cualquier empresa.

Sin más que acotar a los resultados obtenidos presentamos nuestras conclusiones y recomendaciones además de los anexos que pudimos obtener y que nos fueron de ayuda en el desarrollo de nuestra investigación.

## CONCLUSIONES

1. Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C, carece de políticas de crédito ya que solo acata las políticas de pago de sus clientes basándose en el prestigio y antigüedad que tienen en el mercado.
2. Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C, no cuenta con políticas de cobranza que le permitan controlar sus cuentas por. A esto sumamos la falta de control al momento de facturar los servicios ya que sabiendo las demoras de pago también hay demoras en la emisión de facturas haciendo así más larga la espera de cobrar un servicio.
3. Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C, tiene periodos de cobro muy altos ya que su cliente principal Backus le paga a 120 días, el BBVA le paga a 90 días y DHL a 60 días generándole así una falta de liquidez lo cual le obliga en muchos casos a recurrir a préstamos de su empresa relacionada PISERSA para poder cubrir sus gastos.
4. Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C, tiene una gestión deficiente de sus cuentas por cobrar ya que no se hace seguimiento al cobro y se presentan demoras en la facturación a causa de falta de información de los servicios brindados
5. La mala gestión o falta de interés del Gerente General en la empresa está perjudicando la estabilidad de Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C y no le está permitiendo desarrollarse en el mercado, además la mala gestión de cuentas por cobrar representa deficiencias que deberían reforzarse para que más adelante no sea perjudicial.

## RECOMENDACIONES

1. Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC, debe considerar implementar políticas de crédito, hacer un estudio y seguimiento riguroso al comportamiento de los clientes potenciales en el cumplimiento con sus obligaciones con otros contratistas. De esta manera la empresa logrará contratar con empresas que le generen más rentabilidad a la empresa.
2. Considerando que Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C solo cuenta con tres clientes lamentablemente no debería iniciar procesos legales contra estos para hacer cobros, debería enfocarse en expandirse ofreciendo sus servicios a nuevos clientes con los que pueda poner en marcha nuevas políticas de pago y de cobro.
3. Al tener el respaldo del Grupo PISERSA quizá podrían intentar hacer un incremento del capital para que puedan tener más liquidez y así afrontar los pagos de sus clientes que son de hasta 120 días para que no ten gas que estar solicitando préstamos a PISERSA. Por otro lado, debería agilizar el cobro de las facturas morosas para que tengan liquidez.
4. Sugerimos a la empresa que para no verse afectados con el periodo de cobro al que están sometidos deberían implementar más control y una mejor gestión de la facturación de los servicios brindados ya que para facturar sus clientes le solicitan sustentos como tareas, autorizaciones de gastos entre otros, de lograrse esto la facturación sería más rápida y el tiempo de espera para cobrar esa factura sería menor.
5. Sugerimos al Gerente General tomar más interés en la empresa y buscar el crecimiento de esta, así como mejorar las políticas de esta y tener un mejor control de los gastos que se hacen.

## FUENTES DE INFORMACION

1. Lucy Marita Crisologo Castro y Virginia Leonor Romero Urquiza (2016): **“Propuesta de un manual de políticas y procedimientos de cuentas por cobrar en el área de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez de la empresa carrocías & estructuras metálicas flores s.a.c. en el milagro, huanchaco, periodo 2014-2015”**, Universidad Privada Leonardo Da Vinci, Trujillo (2016).
2. Muñiz Muñiz Wendy; Mora Reyes Wendy, (2017) **PROPUESTA DE CONTROL INTERNO PARA CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA PROMOCARTERS**, Universidad de Guayaquil, (2017).
3. Monica Alexandra Avelino Ramirez (2017): **“Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa adecar cía. Ltda”**, Universidad laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil (2017).
4. Tirado Torres, María Gabriela (2015). **“Las políticas de crédito y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la fábrica de calzado FADICALZA”**. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. (2015)
5. Durán Carpio, Juan Carlos (2015). **“El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enríquez”**. Universidad Técnica de Machala (2015).
6. Marcela del Carmen Dávalos Inca (2015) **LA GESTIÓN DE CRÉDITOS Y COBRANZAS EN LA RECUPERACIÓN DE CARTERA DE LA FERRETERÍA CORRAL Y CARRERA CÍA. LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA**. Universidad Nacional de Chimborazo, (2015).
7. Becerra Chavez; Biamonte Nieto; Palacios Navarro, (2017) **“Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADEMINSA SAC 2017”**. Universidad las Américas. Perú.
8. Loyola Ibáñez, Christian Stevenson, (2016). **“Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS EN EL DISTRITO DE TRUJILLO”**. Universidad Nacional de Trujillo. Perú.

9. Pérez Guevara; Ramos Garrido, (2016) **“Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa BAGSERVIS SAC”**. Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
10. Marquina Mantilla; Morales Silva, **INCIDENCIA DE LA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SERVICIOS MÚLTIPLES CIELO AZUL E.I.R.L, EN EL DEPARTAMENTO DE CAJAMARCA 2017**. Universidad Privada del Norte (2016).
11. Dr. Roberto Hernández Sampieri; Dr. Carlos Fernández Collado; Dra. María del Pilar Baptista Lucio (2016) **“Metodología de la Investigación”** Editorial MC Graw Hill Quinta Edición, México DF. (2016).
12. Ángel María Fierro Martínez (2015) **“Contabilidad General con enfoque en NIIF para PYMES”** Ecoe Ediciones, 4ta edición, Colombia (2015).
13. Edgar Dagoberto Ocampo (2013), **“Administración Financiera. Base para la toma de decisiones económicas y financieras”**, Editorial Nueva Legislación, 2da Edición, Colombia (2013)
14. Jaime Flores Soria (2013) **“Contabilidad para Gerencia”**. Grafica Santo Domingo, primera edición, Perú, (2013).
15. Jaime Flores Soria (2015) **“Análisis financieros para contadores y su incidencia en la NIIF”** Grafica Santo Domingo, Primera edición 2015, Perú, (2015).
16. Ed. Carl S. Warren, James M. Reeves y Jonathan E. Duchac. (2015), **“Contabilidad Financiera”**, 14ª Edición, Editorial Cengage Learning Editores, EE.UU. (2015).
17. Vilardell Riera Inmaculada. (2014) **“Introducción a la Contabilidad General”**, 2da Edición, Editorial Mc Graw-Hill, México DF, (2014)
18. Robert F. Meigs (2014) **“Contabilidad: La base para decisiones gerenciales”**, 11va Edición, Editorial Mc Graw-Hill, México DF, (2014)

19. Ministerio de Economía y Finanzas (2018), “**Normas Internacionales de Contabilidad**”  
<https://www.mef.gob.pe/es/consejo-normativo-de-contabilidad/nics?id=5255>
20. ACCID (2017) “**Ratios Sectoriales 2015 Cuentas anuales (balances y cuentas de resultados) de 166 sectores 25 ratios para cada sector**”, Editorial PROFIT, Barcelona (2017).
21. Josefa Esther Arroba Salto y Tatiana Solis Cabrera (2017): “**Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez**”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (septiembre 2017). En línea:  
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>
22. Herz, J (2015).Apuntes de contabilidad financiera. Lima: Copyright.
23. Hernández Alonso, José; López Morán, Lorena (2016) “**INTRODUCCIÓN A LA ESTADÍSTICA**”, Editorial Ediasa, 2da Edicion, España (2016).

# ANEXOS

**ESTADOS FINANCIEROS DE LOS PERIODOS 2016 – 2017**

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.A.C  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre 2016  
(Expresado en Nuevos Soles )

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

		<u>Importe</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Nota 01)	10,861.00
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	(Nota 02)	392,649.00
Otras cuentas por Cobrar - Terceros	(Nota 03)	2,820.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(Nota 04)	310,806.00
Activo Diferido	(Nota 05)	<u>27,109.00</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>744,245.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciacion Acumulada	(Nota 06)	270,246.00
Intangibles Neto	(Nota 07)	<u>4,652.00</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>274,898.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u><u>1,019,143.00</u></u></b>

  
**RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS**  
**JORGE RODRIGUEZ GAONA**  
**SOCIO - GERENTE**

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.A.C**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre 2016  
(Expresado en Nuevos Soles )

**PASIVO Y PATRIMONIO**

		<u>Importe</u>
Remuneraciones y Participaciones por pagar	(Nota 08)	146,299.00
Tributos, Contraprestaciones y aportes por Pagar	(Nota 09)	50,782.00
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	(Nota 10)	114,574.00
Otras cuentas por pagar - Terceros	(Nota 11)	12,340.00
Otras cuentas por pagar - Relacionados	(Nota 12)	71,646.00
Prte.Cte. Deuda a largo plazo	(Nota13)	145,320.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>540,961.00</b>
Deuda a largo plazo	(Nota 13)	0.00
<b>Patrimonio Neto</b>	(Nota 14)	
Capital Social		250,000.00
Capital Adicional		0.00
Utilidades no Distribuidas		83,612.00
Reserva Legal		7,250.00
Utilidad del Ejercicio		137,320.00
<b>Total Patrimonio</b>		<b>478,182.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,019,143.00</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros  
San Miguel, 31 de Diciembre 2016

  
**RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS**  
**JORGE RODRIGUEZ GAONA**  
**SOCIO - GERENTE**

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.A.C**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Al 31 de Diciembre 2016  
(Expresado en Nuevos Soles )

	<u>Importe</u>
Ventas Netas país	2,438,284.00
Costo de Ventas	-1,469,792.00
<b>Resultado Bruto</b>	<b>968,492.00</b>
Gastos de Administración y ventas	-820,840.00
<b>Resultados de Operación</b>	<b>147,652.00</b>
Ingresos Diversos	
Ingresos financieros	
Ingresos Excepcionales	0.00
Gastos Financieros	-10,332.00
Gastos Extraordinarios	0.00
<b>Resultado Antes de impuestos</b>	<b>137,320.00</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>137,320.00</b>
Reserva Legal	10%
<b>Utilidad y/ o Perdida Neta</b>	<b>137,320.00</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros  
San Miguel, 31 de Diciembre 2016

  
**RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS**  
**JORGE RODRIGUEZ GAONA**  
**SOCIO - GERENTE**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016**

**1- EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

	<b>SOLES</b>
Caja	1,300.00
Cuentas bancarias	9,532.00
Banco de la Nacion (*)	29.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>10,861.00</u></b>

**2- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS**

	<b>SOLES</b>
Facturas por Cobrar	392,649.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>392,649.00</u></b>

**3- OTRAS CUENTAS POR COBRAR - TERCEROS**

	<b>SOLES</b>
Prestamos al Personal	2,820.00
Entregas a Rendir Cuenta	
Prestamos a los Acionistas	
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,820.00</u></b>

RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS  
JORGE RODRIGUEZ GAONA  
SOCIO - GERENTE

4- OTRAS CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADOS

	<b>SOLES</b>
Reclamos Ing. De Apoyo y Srev	4,652.00
Sociedad Agricola la Piramide	3,338.00
Pisera-cesion de Derechos	<u>306,663.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>314,653.00</u></b>

5.- ACTIVO DIFERIDO

	<b>SOLES</b>
Renta 3era categoria	27,109.00
Intereses por devengar	
Seguros pagados por adelantado	
<b>TOTAL</b>	<b><u>27,109.00</u></b>

6.- INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

	<b>SOLES</b>
Maquinaria y equipo	538,490.00
Depreciacion Acumulada	<u>-268,244.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>270,246.00</u></b>

7- INTANGIBLES

	<b>SOLES</b>
Sofware Speed	117,216.00
Amortización Acumulada	<u>-112,564.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4,652.00</u></b>

  
**RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS**  
**JORGE RODRIGUEZ GAONA**  
**SOCIO - GERENTE**

**8- REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR**

	<b>SOLES</b>
Remuneraciones	0.00
Vacaciones por pagar	130,420.00
Gratificaciones por pagar	0.00
CTS	15,879.00
otros	
<b>TOTAL</b>	<b><u>146,299.00</u></b>

**9- TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES POR PAGAR**

	<b>SOLES</b>
IGV	29,278.00
Essalud	8,515.00
SNP	3,833.00
SCTR	0.00
Renta de Quinta Categoria	330.00
Aportaciones AFP	8,826.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>50,782.00</u></b>

**10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS**

	<b>SOLES</b>
Facturas por Pagar	114,574.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>114,574.00</u></b>

**11- OTRAS CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS**

	<b>SOLES</b>
Otras Cuentas por Pagar	12,340.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>12,340.00</u></b>

  
**RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS**  
**JORGE RODRIGUEZ GAONA**  
**SOCIO - GERENTE**

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.A.C**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre 2017  
(Expresado en Nuevos Soles )

**ACTIVO**

<b>Activo Corriente</b>	<b><u>Importe</u></b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 01)	28,359
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros (Nota 02)	236,957
Otras cuentas por Cobrar - Terceros (Nota 03)	134,516
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 04)	383,451
Activo Diferido (Nota 05)	29,203
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>812,485</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada (Nota 06)	277,875
Intangibles Neto (Nota 07)	4,209
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b><u>282,084</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,094,57</u></b>

RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS  
  
JORGE RODRIGUEZ GAONA  
SOCIO - GERENTE

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.A.C**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre 2017  
(Expresado en Nuevos Soles )

<b>Pasivo Corriente</b>	<b><u>Importe</u></b>
Remuneraciones y Participaciones por pagar (Nota 08)	44,043
Tributos, Contraprestaciones y aportes por Pagar (Nota 09)	68,083
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros (Nota 10)	80,065
Otras cuentas por pagar - Terceros (Nota 11)	0
Otras cuentas por pagar - Relacionados (Nota 12)	239,704
Prte.Cte. Deuda a largo plazo (Nota 15)	66,848
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>498,743</b>
Deuda a largo plazo (Nota 13)	119,544
<b>Patrimonio Neto (Nota 14)</b>	
Capital Social	250,000
Capital Adicional	0
Utilidades no Distribuidas	130,161
Reserva Legal	12,195
Utilidad del Ejercicio	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>476,282</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,094,570</u></b>

Las notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros  
San Miguel, 31 de Diciembre 2017

RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS  
  
JORGE RODRIGUEZ GAONA  
SOCIO - GERENTE

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.A.C**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**

Al 31 de diciembre 2017  
(Expresado en Nuevos Soles )

	<u>Importe</u>
Ventas Netas país	2,295,076
Costo de Ventas	<u>-1,829,615</u>
<b>Resultado Bruto</b>	<b>465,461</b>
Gastos de Administración y ventas	<u>-350,810</u>
<b>Resultados de Operación</b>	<b>114,651</b>
Ingresos Diversos	
Ingresos financieros	1,471
Ingresos Excepcionales	38
Gastos Financieros	-30,259
Diferencia en cambio	-1,975
Gastos Extraordinarios	<u>0</u>
<b>Resultado Antes de impuestos</b>	<b>83,926</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<u><b>83,926</b></u>
Reserva Legal	10%
<b>Utilidad y/ o Pérdida Neta</b>	<u><b>83,926</b></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros  
San Miguel, 31 de Diciembre 2017

  
**RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS**  
**JORGE RODRIGUEZ GAONA**  
**SOCIO - GERENTE**

## ANEXOS

### 1- EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

**SOLES**

Caja			1,343
Banco continental M.N			9,999
Banco continental M.E.	3.352	\$3,673.85	12,315
Banco de la Nacion (*)			4,702
<b>TOTAL</b>			<b><u>28,359</u></b>

### 2- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS

**SOLES**

UNION DE CERVECERIAS BACKUS & JOHSTON SA		106,608
BANCO CONTINENTAL SA		59,855
EMP.DE ADMIN. DE INFRAEST. ELECTRICA S.A		32,135
CLUB SPORTING CRISTAL S.A.		4,036
DHL EXPRESS PERU S.A.C.		11,575
EUROCLIMA SA		2,646
OTROS		20,102
<b>TOTAL</b>		<b><u>236,957</u></b>

### 3- OTRAS CUENTAS POR COBRAR - TERCEROS

**SOLES**

Préstamos al Personal		596
Entregas a Rendir Cuenta		16,372
Préstamos a los Accionistas		117,548
<b>TOTAL</b>		<b><u>134,516</u></b>

### 4- OTRAS CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADOS

**SOLES**

Pisera-cesion de Derechos		344,904
INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS IQUITOS		10,656
Saldo Pisera		15,406
Otros		12,485
<b>TOTAL</b>		<b><u>383,451</u></b>

### 5.- ACTIVO DIFERIDO

**SOLES**

Renta 3era categoría		29,203
Intereses por devengar		
Seguros pagados por adelantado		
<b>TOTAL</b>		<b><u>29,203</u></b>

<b>6.- INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>SOLES</b>
Maquinaria y equipo	634,683
Depreciación Acumulada	-356,807
<b>TOTAL</b>	<b>277,875</b>

<b>7- INTANGIBLES</b>	
Software Speed	117,216
Amortización Acumulada	-113,006
<b>TOTAL</b>	<b>4,209</b>

<b>8- REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR</b>	
Vacaciones por pagar	28,558
CTS	15,485
Otros	
<b>TOTAL</b>	<b>44,043</b>

<b>9- TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES POR PAGAR</b>	
IGV	49,464
Essalud	7,488
SNP	3,163
SCTR	-
Renta de Quinta Categoría	349
Aportaciones AFP	7,619
<b>TOTAL</b>	<b>68,083</b>

<b>10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS</b>	
QUISPE CARPIO JUAN PABLO	9,004
MAPFRE	11,685
SERVICIOS MPL SAC	13,967
RODRIGUEZ CONTADORES      3.360    \$ 531.00	1,784
OTROS	43,625
<b>TOTAL</b>	<b>80,065</b>

<b>11- OTRAS CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS</b>	
Otras Cuentas por Pagar	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

**12- OTRAS CUENTAS POR PAGAR -  
RELACIONADAS**

PISERSA	161,054
Otras cuentas por pagar a Ing. Iquitos	25,000
Otros cuentas por pagar	53,650
<b>TOTAL</b>	<b>239,704</b>

**13- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Corriente	66,848
No corriente	119,544
<b>TOTAL</b>	<b>186,392</b>

**14- PATRIMONIO**

Capital Social	250,000
Resultados Acumulados	130,161
Reserva Legal	12,195
Resultado del Ejercicio	83,926
<b>TOTAL</b>	<b>476,282</b>

RODRIGUEZ CONTADORES PUBLICOS  
  
JORGE RODRIGUEZ GAONA  
SOCIO - GERENTE

**INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2016 -2017**

**(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

ACTIVO	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016	PASIVO Y PATRIMONIO	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
	MONTO	MONTO		MONTO	MONTO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	28,359.00	10,861.00	Remuneraciones y Participaciones por pagar	44,043.00	146,299.00
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	236,957.00	392,649.00	Tributos, Contraprestaciones y aportes por Pagar	68,083.00	50,782.00
Otras cuentas por Cobrar - Terceros	134,516.00	2,820.00	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	80,065.00	114,574.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	383,451.00	310,806.00	Otras cuentas por pagar - Terceros	0.00	12,340.00
Activo Diferido	29,203.00	27,109.00	Otras cuentas por pagar - Relacionados	239,704.00	71,646.00
			Prte.Cte. Deuda a largo plazo	186,392.00	145,320.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>812,486.00</b>	<b>744,245.00</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>618,287.00</b>	<b>540,961.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciacion Acumulada	277,875.00	270,246.00	Capital Social	250,000.00	250,000.00
Intangibles Neto	4,209.00	4,652.00	Capital Adicional	0.00	0.00
			Utilidades no Distribuidas	130,161.00	83,612.00
			Reserva Legal	12,195.00	7,250.00
			Utilidad del Ejercicio	83,927.00	137,320.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>282,084.00</b>	<b>274,898.00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>476,283.00</b>	<b>478,182.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,094,570.00</b>	<b>1,019,143.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,094,570.00</b>	<b>1,019,143.00</b>

<b>INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIO S.AC</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017</b>		
<b>(EXPRESADO EN NUEVO SOLES )</b>		
	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>	<b>31 DICIEMBRE 2016</b>
<b>CONCEPTOS</b>	<b>MONTO</b>	<b>MONTO</b>
Ventas Netas pais	2,295,076.00	2,438,284.00
Costo de Ventas	-1,829,615.00	-1,469,792.00
<b>Resultado Bruto</b>	<b>465,461.00</b>	<b>968,492.00</b>
Gastos de Administración y ventas	-350,810.00	-820,840.00
<b>Resultados de Operación</b>	<b>114,651.00</b>	<b>147,652.00</b>
Ingresos Diversos	1,471.00	0.00
Ingresos financieros	0.00	0.00
Ingresos Excepcionales	38.00	0.00
Gastos Financieros	-30,259.00	-10,332.00
Gastos Extraordinarios	-1,975.00	0.00
<b>Resultado Antes de impuestos</b>	<b>83,926.00</b>	<b>137,320.00</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>83,926.00</b>	<b>137,320.00</b>
Reserva Legal 10%		
<b>Utilidad y/ o Perdida Neta</b>	<b>83,926.00</b>	<b>137,320.00</b>

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**“EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INGENIERIA DE APOYO Y SERVICIOS S.A.C, LA PERLA CALLAO 2018”**

Problema Principal	Objetivo General	Hipotesis Principal	Metodologia
¿De qué manera el control de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC?	Determinar de qué manera el control de las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.	El control de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de apoyo y servicios SAC	<b>A. DISEÑO:</b> No experimental -transversal  <b>B. TIPO:</b> Transversal  <b>C. Poblacion:</b> La empresa cuenta con una poblacion de 7 empleados.  <b>D. Muestra:</b> Esta conformado por el gerente general ,1 administrador,2 asistentes de administracion , el contador , 2 asistentes contable.  <b>E. Tecnica de Recoleccion de Datos:</b> Lista de cotejo y Analisis de estados financieros
Problemas Especificos	Objetivos Especificos	Hipotesis Secundarias	
¿De qué manera las políticas de crédito influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC?	Determinar de qué manera las políticas de crédito influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.	El no contar con políticas de crédito influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C	
¿Cómo las políticas de cobranza influyen en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC?	Determinar de qué manera las políticas de cobranza influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.	La falta de políticas de cobranza influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C	
¿En qué medida el periodo de cobro de las facturas influye en la liquidez de la empresa Ingeniería De Apoyo y Servicios SAC?	Determinar en qué medida el periodo de cobro de las facturas influye en la liquidez de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC.	La demora en el periodo de cobro de las facturas influye en la de la empresa Ingeniería de Apoyo y Servicios S.A.C	