

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Vanessa Milagros Díaz Montalvo

Asesor:

Mg. Cpc César, Peña Oxolón

Lima - Perú

2020



ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

El asesor Mg. Cpc César, Peña Oxolón, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis de los estudiantes:

- Díaz Montalvo Vanessa Milagros

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: “Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.” para aspirar al título profesional de: Contador Público por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al o a los interesados para su presentación.

Mg. Cpc César, Peña Oxolón
Asesor

ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis de los estudiantes: Díaz Montalvo Vanessa Milagros para aspirar al título profesional con la tesis denominada: “Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.”

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

Aprobación por unanimidad

Aprobación por mayoría

Calificativo:

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Bueno [14 - 13]

Desaprobado

Firman en señal de conformidad:

Mg. CPC Eva Berlanga Valdez
Jurado
Presidente

Mg. CPC Gonzalo Gonzales
Jurado

Mg. CPC Luis Yupanqui
Jurado

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico el siguiente trabajo de investigación a Dios acompañarme en cada paso que doy, cuidándome y brindándome la fortaleza necesaria para poder continuar; a mis padres, por todo su esfuerzo brindando durante mi carrera profesional, depositando plena confianza en todo momento; a mi hermano, por apoyarme y aconsejarme para poder realizar el presente trabajo de investigación y a mi asesor de tesis por su tiempo, apoyo y paciencia, que empleo, tanto a mi como a mis compañeros, para transmitirnos los conocimientos necesarios y poder desarrollar la presente Tesis. A todos ellos gracias.

AGRADECIMIENTO

En este trabajo de tesis, quiero agradecer a Dios, a mis padres y a mi hermano por todo el apoyo y ayuda brindada durante este proceso.

A la Universidad Privada del Norte por otorgarme la oportunidad de aprender y ser un profesional ético.

A mi asesor de tesis por su esfuerzo y dedicación, quien, con sus conocimientos, su experiencia, su entereza y su impulso ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios.

Quisiera también, agradecer a todos mis catedráticos durante la carrera profesional porque todos han aportado en mi formación profesional, con sus enseñanzas, exigencias, experiencia profesional y ante todo con su amistad.

Concluiré diciendo que son muchas las personas que forman parte de mi vida profesional a las que hoy les agradezco sinceramente por la amistad, consejos, apoyo y motivación en los momentos más complicados de mi vida. Algunas están aquí y otras en mis recuerdos y en mi corazón, sin importar en donde estén quiero darles las gracias por formar parte de vida, por todo lo que me han brindado y sus bendiciones.

Para cada uno de ellos: Muchas gracias y que Dios los bendiga.

Tabla de contenido

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS	ii
ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT.....	xi
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	12
1.1. Realidad problemática.....	12
1.1.1. <i>Antecedentes.....</i>	14
1.1.2. <i>Bases teóricas.....</i>	23
1.1.3. <i>Definición de términos básicos.....</i>	51
1.2. Formulación del problema	54
1.2.1. <i>Problema General.....</i>	54
1.2.2. <i>Problemas Específicos.....</i>	54
1.3. Objetivos.....	54
1.3.1. <i>Objetivo general.....</i>	54
1.3.2. <i>Objetivos específicos.....</i>	54
1.4. Hipótesis.....	54
1.4.1. <i>Hipótesis general.....</i>	54
1.4.2. <i>Hipótesis específicas.....</i>	55
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	56
2.1. Tipos de investigación.....	56
2.2. Operacionalización de variables.....	56
2.2.1. <i>Variable independiente</i>	56
2.2.2. <i>Variable dependiente.....</i>	57
2.3. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos).....	57
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.....	58
2.5. Procedimiento.....	58

2.5.1. Encuesta	58
2.5.2. Análisis documentario	58
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	59
3.1. Encuesta.....	59
3.2. Generalidades de la empresa.....	65
3.2.1. Diagnóstico y análisis de la empresa.....	68
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	102
4.1. Discusión	102
4.2. Conclusiones	102
4.3. Recomendaciones	103
REFERENCIAS	104
ANEXOS	108

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla n° 1.	Variable independiente	57
Tabla n° 2.	Variable dependiente.....	57
Tabla n° 3.	Estado de Situación Financiera	85
Tabla n° 4.	Cuentas por cobrar comerciales	86
Tabla n° 5.	Vencimiento de Cuentas por cobrar comerciales	87
Tabla n° 6.	Movimiento anual de la provisión de deterioro	87
Tabla n° 7.	Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas	87
Tabla n° 8.	Transacción con empresas relacionadas	88
Tabla n° 9.	Otras cuentas por cobrar	89
Tabla n° 10.	Movimiento y composición del rubro	89
Tabla n° 11.	Distribución de la depreciación	89
Tabla n° 12.	Cuentas por pagar comerciales	90
Tabla n° 13.	Otras cuentas por pagar	90
Tabla n° 14.	Estructura accionaria de la compañía	91
Tabla n° 15.	Estado de Resultado	92
Tabla n° 16.	Activos y pasivos.....	93
Tabla n° 17.	Análisis de sensibilidad	94
Tabla n° 18.	Ingresos por prestación de servicios.....	96
Tabla n° 19.	Costos por prestación de servicios	97
Tabla n° 20.	Gastos de administración	97
Tabla n° 21.	Gastos de venta	97
Tabla n° 22.	Gastos financieros.....	98

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura n° 1.	Estrategias Financieras	25
Figura n° 2.	COSO 2013: Estructura de la Identidad.....	45
Figura n° 3.	Gráfico de respuesta pregunta 1.....	59
Figura n° 4.	Gráfico de respuesta pregunta 2.....	60
Figura n° 5.	Gráfico de respuesta pregunta 3.....	60
Figura n° 6.	Gráfico de respuesta pregunta 4.....	61
Figura n° 7.	Gráfico de respuesta pregunta 5.....	61
Figura n° 8.	Gráfico de respuesta pregunta 6.....	62
Figura n° 9.	Gráfico de respuesta pregunta 7.....	62
Figura n° 10.	Gráfico de respuesta pregunta 8.....	63
Figura n° 11.	Gráfico de respuesta pregunta 9.....	63
Figura n° 12.	Gráfico de respuesta pregunta 10.....	64
Figura n° 13.	Gráfico de respuesta pregunta 11.....	65
Figura n° 14.	Formato de seguimiento de saldos por cobrar.	70
Figura n° 15.	Modelo de factura.....	71
Figura n° 16.	Estado de Situación Financiera. TIS Perú S.A.C. (2017).....	72
Figura n° 17.	Estado de Resultado.	72
Figura n° 18.	Acta de arqueo de Fondo Fijo.....	74
Figura n° 19.	Liquidación documentaria del Fondo Fijo.....	76
Figura n° 20.	Solicitud de Entrega a Rendir Cuenta.	77
Figura n° 21.	Solicitud de Anticipo de Viajes.....	78
Figura n° 22.	Detalle del Anticipo de Viaje.	79
Figura n° 23.	Liquidación de Anticipo de Viaje.	80
Figura n° 24.	Recibo de Fondo Fijo.	81
Figura n° 25.	Estructura de Flujo de Caja.	82
Figura n° 26.	Estado de Flujo de Efectivo.	83
Figura n° 27.	Flujo de caja y bancos interno.	84

RESUMEN

Las fallas fuertemente reincidentes dentro de los procesos y normativas, la falta de discernimiento y conformismo de las gerencias y direcciones de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC (TIS Perú S.A.C); además, de informes deficientes, no generan un valor agregado, dificulta la visibilidad de los clientes más morosos, lo cual no permite un mapeo adecuada de la cuenta por cobrar; por ello, la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas patrimoniales por obtener liquidez es cada vez más alto.

No existe una organización interna que se preocupe en implementar los controles internos que necesita el área de cobranzas para mejorar la liquidez de TIS Perú SAC, Lima 2017; siendo este el principal propósito a demostrar.

Debido a esto, se ha analizado las gestiones que se llevan a cabo dentro del área de cobranzas comparándolo con el marco teórico empírico; realizando las comparaciones respectivas, se señala que el área de Cobranzas de TIS Perú S.A.C., es un área fundamental dentro de la organización; la cual debe lograr plena eficiencia y eficacia del control interno en la contabilidad, en el proceso de recaudación y planeamiento financiero.

Palabras clave: Control interno, Liquidez, Finanzas, Ratios financieros, Cobranzas.

ABSTRACT

Strongly recurrent failures within the processes and regulations, lack of discernment and conformity of the management and addresses of Telefónica Ingeniería de Seguridad Peru SAC (TIS Peru S.A.C); In addition, poor reports do not generate added value, hinder the visibility of the most delinquent clients, which does not allow an adequate mapping of the account receivable; Therefore, the probability that the entity will incur capital losses for obtaining liquidity is increasingly high.

There is no internal organization that is concerned with implementing the internal controls that the collection area needs to improve the liquidity of TIS Peru SAC, Lima 2017; This being the main purpose to demonstrate.

Due to this, the steps that are carried out within the collection area have been analyzed compared to the empirical theoretical framework; performing the respective comparisons, it is noted that the area of Cobranzas de TIS Peru S.A.C., is a fundamental area within the organization; which must achieve full efficiency and effectiveness of internal control in accounting, in the process of collection and financial planning.

Keywords: Internal control, Liquidity, Finance, Financial ratios, Collections.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad miles de empresas de distintos giros de negocio a nivel mundial tienen la visión de pertenecer al mercado altamente competitivo, poder generar ingresos y brindar trabajos estables, como también conseguir estabilidad para la entidad; sin embargo, no todas las empresas logran cumplir con su visión.

Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, es una compañía con giro de negocio basado en la realización de proyectos de ingenierías y seguridad utilizando la tecnología.

En el proceso de facturación, los jefes de proyecto tienen la principal función, hacer que el cliente emita certificación acerca del servicio brindado y con este poder realizar la facturación, la cual significa un derecho de ingreso monetario para la empresa.

La empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC (TIS Perú SAC.) tiene el área de cobranzas totalmente mecanizado, ya que el área tiene como función principal el realizar procesos de seguimiento de los estados de cuenta por cobrar a cada cliente; además, lleva a cabo el cumplimiento y expectativas de la gerencia. Madrono (2016) considera que “las cuentas por cobrar representan en toda organización, el crédito que concede la empresa a sus clientes, sin más garantías que la promesa de pago a un plazo determinado”.

Además, según lo manifiesta Bernal (2010):

Las cuentas por cobrar dentro de las entidades representan partidas importantes dentro del activo. Las cuentas por cobrar a clientes morosos corresponden a productos y/o servicios vendidos forman una gran parte del activo dentro de la firma. Generalmente las cuentas por cobrar a los clientes representan entre el 30 y el 50 % de los activos circulantes. De todas las partidas del activo, únicamente de la caja y bancos ofrece mayor liquidez. (p.2)

Esta investigación tendrá en cuenta lo expuesto por Bernal, ya que el análisis de los datos financieros permitirá evidenciar el impacto de las cuentas por cobrar y la importancia que requiere para el buen desarrollo de los procesos de cobranza en la empresa.

El método de cobro usado por la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC es el de depósito en cuenta bancaria; los clientes realizan transferencias y/o depósitos en la cuenta bancaria de la empresa; sin embargo, la empresa no cuenta con un sistema adecuado de control interno, lo que origina poca liquidez para cubrir costos y gastos generados en la empresa. Únicamente se cuenta con el compromiso de fecha de pago de parte de los clientes y muchas veces no se llegan a realizar varios cobros, a pesar de la insistencia y el registro del cliente en infocorp, se suele llegar a casos legales, ocasionando mayor gasto del ingreso a recibir.

En Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC. Se evidencia la carencia de un área de control interno responsable de evaluar y supervisar los procedimientos en el área de Cobranzas. A su vez, es obvia la carencia de directivas internas en el área de Cobranzas para optimizar la operatividad de dicha área. La oficina de Cobranzas no está dotada de equipos necesarios para una eficiente gestión; se efectúan las tareas en cuadros de Excel y a veces de manera manual, estas deficiencias observadas en el área se generan por falta de recursos que la empresa brinda. Por otro lado, el área de cobranzas se ve afecta a generar reportes mensuales y hasta quincenales, debido a la preocupación de la gerencia y a las obligaciones acumuladas.

Debido a que no existe una gestión eficiente de las cuentas por cobrar de la empresa, ni tampoco un oportuno y correcto manejo que pueda permitir a la entidad la búsqueda del éxito; estos factores impiden que la empresa garantice la liquidez suficiente para seguir operando y que obtenga el efectivo disponible necesario para poder cumplir con sus obligaciones.

A efectos de la baja facturación y por ende la cobranza baja, a inicios del año 2017, Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, se vio obligada a reducir los importes de Caja chica que la empresa maneja y a reducir los egresos bancarios que esta realiza.

Caja y bancos, obligados a reducir sus egresos ha ocasionado principalmente; algunos retiros de personal, reducción de gasto en los proyectos para obtener mayor ingreso y extender fechas de pago a proveedores.

Si Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC. no recupera sus cuentas por cobrar, puede entrar en riesgo de morosidad hasta convertirse en incobrables, además de que la empresa podría entrar en problemas de liquidez más severos de los que ya se encuentra. Por tal motivo se requiere en esta investigación lograr determinar que incidencia tiene sobre la liquidez, la gestión de cuentas por cobrar de la empresa materia de estudio, en la que se ha realizado un análisis de las estrategias y planes de créditos y cobranzas, considerando que estas acciones originan las cuentas que obtienen los clientes y por consiguiente son los que generan la liquidez a la empresa, siendo estos los activos que constituyen parte de las inversiones; por otro lado, representan considerables proporciones de los activos totales; por lo consiguiente, es importante que las entidades planifiquen y reorganicen

sus sistemas de recaudación de una manera más eficiente y oportuna, para evitar las demoras excesivas que afecten la liquidez de la empresa.

Es realmente importante poder mantener un negocio estable con un planeamiento financiero que logre sostenerla dentro del mercado, obtener liquidez y rentabilidad, y con ello no ser parte de los miles de negocios que hoy en día fracasan.

Finalmente, Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC para poder realizar los presupuestos anuales no incluye partidas abiertas presupuestales para contingencias que se presentan durante el periodo; debido a ello, se convierte en un riesgo porque los presupuestos se suelen exceder, ocasionando la realización de servicios adicionales; los cuales influyen negativamente en la liquidez que presentan en los informes mensuales de Flujos de Efectivo y su equivalente.

1.1.1. Antecedentes.

A continuación, se presentan los antecedentes que permiten fundamentar el siguiente trabajo de investigación.

1.1.1.1. Antecedentes internacionales.

Santillán y Reyes, (2017) realizaron su tesis titulada "Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola SA . IIASA" en la que plantearon como objetivo el analizar dichas cuentas y verificar cual fue su impacto en la liquidez de la empresa. La metodología empleada fue inductiva analítica, aplicándose los indicadores y razones financieras para establecer la liquidez y rentabilidad de la compañía. Se empleó como técnica de recolección de datos la entrevista y al analizar los datos se concluye que las empresas deben manejar un estatuto que determine las políticas de acción y el procedimiento a realizar de cobranza, además de prever seguimiento y control adecuado aplicando técnicas de cobro y evitando dar créditos a largo plazo, ya que estas suelen ser de mayor riesgo para la empresa, es preciso que el recurso humano a cargo de este proceso tenga presente el impacto negativo en la liquidez de la empresa cuando no se efectúan las cobranzas del servicio que se brinda. El estudio permite evidenciar la relación existente entre las variables cuentas por cobrar y la liquidez empresarial.

En la tesis mencionada, se indica la importancia de las técnicas de cobro para así evitar los créditos de largo plazo. A lo largo de la investigación realizada se hará una descripción y análisis de las técnicas de cobranza empleadas por Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, permitiendo evaluar el procedimiento de cobranza y poder disminuir el porcentaje de morosidad e incrementar el de recaudo de fondos con la finalidad de mejorar sus resultados financieros en cuanto a la liquidez.

Gaona, y Celi (2016) realizaron su tesis con el objetivo de identificar los factores que afectan el procedimiento de cuentas por cobrar en la empresa. Emplearon la metodología científico analítico. Como instrumento de recolección de datos se empleó la encuesta y la observación. Las autoras concluyen lo siguiente: que no se realiza una adecuada gestión de las cuentas por cobrar, y por consiguiente ocasiona que los saldos de año a año se acumulen y se conviertan en incobrables, generando un gasto para la empresa y por lo tanto afectan tanto su liquidez y rentabilidad porque al no ser estas recuperadas a tiempo no se dispone del efectivo necesario para ser frente a los gastos en las que se ve encaminada la entidad. El antecedente refuerza que al no tener una adecuada gestión en las cuentas por cobrar habrá incidencia en la liquidez de la empresa.

La falta de liquidez de una empresa afecta directamente a sus cuentas externas (pagos de proveedores y otros gastos externos), ya que se pone en balanza el cumplimiento de desembolsos internos y externos; teniendo prioridad los pagos internos.

Arias y Castaño, (2014) en su artículo científico titulado “Análisis Financiero integral de empresas colombianas 2009-2012 desde la perspectiva de la competitividad” en Colombia, cuyo objetivo principal fue el de evaluar el desempeño financiero de las empresas del país, para lo cual mencionan que existe una necesidad en las empresas ubicadas en los distintos; el cual se tiene que evaluar constantemente la evolución de sus estructuras e indicadores financieros y realicen su planeación organizacional. La metodología empleada fue documental, longitudinal; ya que se analizaron datos en un periodo determinado. Como resultado se obtuvo que los indicadores financieros dejan en evidencia el resultado de las decisiones tomadas, así como el gran impacto en la capacidad que la empresa posee para competir en un mercado, más internacionalizado.

Como lo mencionan Arias y Castaño es importante analizar la situación financiera de las empresas. Los resultados del análisis permitirán una planificación estratégica adecuada; ya que cada giro de negocio es distinto a otro, debido a ellos, es necesario el estudio interno para saber que se puede implementar.

(Sanches & Milla, 2012) realizaron su investigación científica titulado Medición del Riesgo de Liquidez en España, el estudio fue analítico descriptivo, y mediante el análisis documental de los datos y registros de la empresa se logró medir y evaluar los indicadores de liquidez. Los autores concluyeron que la gestión de activos y pasivos son una herramienta fundamental para la visualización y posterior mitigación del riesgo de liquidez, toda entidad que incorpore activos que cubran futuros desembolsos debe utilizarla en aras de tener información sobre posibles descargos en sus desembolsos. Una adecuada gestión del riesgo de liquidez por parte de las entidades financieras contribuye a garantizar su capacidad de pago, para hacer frente a los flujos de caja resultantes de sus obligaciones.

Tomo como antecedente lo expuesto por Sánchez y Milla debido a que, menciona, la importancia de contar con una apropiada liquidez, debido a que todas las obligaciones que la empresa genera desde su apertura; además, de mapear los gastos y costos en los que se va el disponible de la empresa.

(Tovar & Yennis, 2005) En la tesis denominada “Análisis del Sistema de Control interno aplicado a las cuentas por cobrar en el Hotel Stauffer Maturin”, la cual tuvo como objetivo analizar el SCI aplicado a las cuentas por cobrar del hotel. Empleó la investigación de campo y documental, de nivel descriptiva cuya técnica de recolección de datos fue la entrevista estructurada y la revisión bibliográfica. El estudio llegó a la siguiente conclusión:

El sistema de Control Interno en una organización representa el punto de partida para alcanzar, satisfactoriamente, los objetivos planteados por la Junta Directiva. Por lo tanto, una empresa que carezca de dicho sistema arriesga su crecimiento e impide la continuidad de esta; por el hecho de no poseer un instrumento para eliminar o disminuir dentro de la organización las deficiencias y debilidades que pudieran existir entorno al sistema.

Por lo que, de la tesis anteriormente mencionada, recalcó la importancia de que los directivos tomen conciencia que el control interno permite una adecuada planificación y desarrollo de las operaciones con relación a los objetivos trazados, con los que cuenta cada entidad.

En la tesis del investigador Murillo denominada “Auditoría Interna para el control contable y administrativo de las cuentas por cobrar en empresas concesionarias del municipio Maracaibo” realizada en Venezuela, tuvo como objetivo analizar la auditoría interna para efectuar el control contable de las cuentas por cobrar empleando las normas de auditoría interna: En base a sus resultados obtenidos, ha podido establecer la eficiencia del área de auditoría interna en las empresas consencionarias Maracaibo; a pesar de ello, los informes de control interno contable y administrativo han reflejado algunas deficiencias, a pesar de que se aplican normativas al respecto. (Murillo, 2013)

De la tesis mencionada anteriormente, resalta que, a pesar de tener un área de auditoría interna y normativas establecidas, es muy importante controlar que se lleven a cabo, hacer el seguimiento respectivo para el desarrollo de estos y que no solo queden en informes firmados, para que la empresa llegue a un alto nivel de eficiencia internamente que se vea reflejado en el mercado empresarial.

Fernández y La Torre (2018) En el trabajo de investigación titulado “Manual del control interno al área de crédito y cobranzas para Prolado SA” menciona lo siguiente: En el mundo tanto como en Ecuador las empresas que ofrecen servicios de seguridad de diferente tipo a empresas de importación, exportación y en general, año a año se han venido incrementando, por este motivo

algunos sin controles otorgan créditos que le permiten mantener a sus clientes cautivos, sin considerar las repercusiones que les acarrearán a sus cuentas por cobrar en el futuro, creando malas prácticas empresariales. Por ello es necesario generar políticas y procedimientos claros que les permitan a las empresas de bienes y servicios ofrecer créditos en ellos con las seguridades debidas para su pronta recuperación y evitar futuros problemas de morosidad e incluso legales sin contar con los problemas de liquidez que le puede generar a la empresa. Con el objetivo de cumplir con las necesidades de Prolado S.A. se propone la creación de manuales, políticas y procedimientos para otorgar y recuperar los créditos.

La empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC justamente es una empresa de servicios de seguridad en la rama de telecomunicaciones y como bien lo mencionan los autores, los malos procesos han generado problemas de morosidad y hasta problemas legales como lo iremos mencionando a lo largo de la presente investigación. Es muy importante establecer la adecuada comunicación formal (escrita) con el cliente para justamente evitar los procesos extensos que se generan al no cumplir con sus obligaciones.

La tesis titulada “Sistema de control interno para el área de crédito y cobranza de la Cooperativa de Crédito y Ahorro 15 de agosto”, ubicada en la provincia de Cotopaxi; realizó su estudio cuyo objetivo fue identificar las tareas que crea sobre la asignación de costos, incrementa el tiempo en la otorgación de créditos, creando inconformidad del cliente. Al diseñar los manuales de funciones y responsabilidades para mejorar las actividades relacionadas con la planificación, organización, ejecución y control para agilizar tareas en beneficios de los socios. La metodología fue descriptiva, se utilizó una breve descripción de la empresa, análisis situación interna y externa; apoyarse con el cuestionario de control interno para garantizar la eficiencia, eficacia y efectividad al agregar valor al servicio en la cooperativa. Llegó a la conclusión de que, se busca alinear los objetivos, estructurar los niveles jerárquicos administrativos, directivos y operativos mediante la reorganización del organigrama estructural, funcional y puestos. Estas herramientas ayudarán a obtener información sustentada y real para la toma de decisiones gerenciales. (Gongora Escobar & Chasiqiza Aimacaña, 2017)

Sosteniendo la presente investigación, se realizará el cuestionario como instrumento de investigación para obtener información real de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC.

Cárdenas y Campos nos mencionan en su trabajo de investigación señalan que el objetivo principal del presente Seminario de Graduación Analizar el sistema de control interno, para un mejor manejo y control de las cuentas por cobrar en la empresa “EL BUEN VESTIR S,A”, la cual permite determinar mediante un análisis descriptivo que el principal problema de la entidad, radica en el incumplimiento de los pagos de los clientes a la empresa, las cuentas por cobrar, debido al retraso en el cumplimiento de los servicios solicitados por los mismos, todo ello ha traído consigo un incremento

en el % de las cuentas incobrables. Debido a ello, se debe dar la conformidad de los clientes, las debilidades en el sistema del control interno de las cuentas por cobrar, la gran falta de gestión y seguimientos; además de la falta de análisis de antigüedad en los saldos de cuentas incobrables.[...] la investigación concluye en que se puede determinar que los componentes que integran el control interno están interrelacionados con los estilos de la dirección y para el presente caso aplicado a las cuentas por cobrar: por lo que nos permite establecer acciones y medidas para evitar posibles fraudes y riesgo en la empresa. La implementación de los elementos de control interno aplicados a las cuentas por cobrar contribuye al mejoramiento del control y seguimiento, así como a la supervisión de todos los sistemas administrativos de la empresa y específicamente al sistema de las cuentas por cobrar. Este sistema por su dinámica cambiante debe de ser objeto de actualización permanente y el control, seguimiento y supervisión se debe de materializar en un plan de acción autorizada por la máxima autoridad de la empresa, que sea del conocimiento de todo el personal (funcionarios y empleados) y que exista una comisión especial de implementación, supervisión y seguimiento. El sistema de control interno de las cuentas por cobrar nos permite evaluar la antigüedad de saldos de la cuenta por cobrar, la elaboración de la política de crédito y el porcentaje de las cuentas incobrables. (Cárdenas Varela & Campos Urtecho, 2016)

Como observamos, suelen existir otros factores que generan clientes morosos, como puede ser la disconformidad de los clientes con el servicio ofrecido y/o con la atención administrativa que Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC pueda ofrecerles; en la empresa debe existir alguna certificación por cada servicio que ha sido brindado al cliente, mostrando este la conformidad de haberlo recibido tal cual se haya ofrecido.

Por otro lado, con los cambios de gestión del personal involucrado en el área, suelen dejar atrás los saldos por cobrar antiguos ya que desconocen de la situación, viéndose afectada la incobrabilidad de los saldos antiguos o saldos en análisis. Para Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC en el año 2017 se vio fuertemente afectada por la falta de información acerca de los servicios que brindaba a sus clientes y con relación a los cambios de gestión en el área de Cobranzas; a través, de las distintas conversaciones del área de Cobranzas, Contabilidad y Finanzas que se han logrado realizar a fines del periodo 2017, en el 2018 estos cambios se vienen implementando; procesos que no se pudieron realizar para el cierre del 2017.

El proyecto de Escalante y Carreño está enfocado en emplear estrategias para mejorar la liquidez en la exportadora Industrial Pesquera Junín S.A. Para el correcto desarrollo del proyecto se planteó como objetivo el diagnosticar la liquidez de la exportadora para la precisión de que estrategias de inversión se deberían adoptar para mejorar el rendimiento financiero y uso de fuentes externas de financiamiento para su operación. La metodología aplicada fue descriptiva y documental. Para el levantamiento de la información, se realizó una investigación de campo, para de esta manera adquirir datos precisos que se encuentran inmersos en la problemática. Se empleó la técnica de la entrevista con el fin de percibir información fidedigna y detallada, en este caso fue dirigida a miembros

del Consejo Nacional de Valores. Finalmente, en la propuesta se diseñó una guía que permita a la exportadora captar inversiones a través de la emisión de valores. (Escalante Peñafiel & Carreño Mendoza, 2017)

1.1.1.2. Antecedentes Nacionales.

En el informe de investigación “Implementación del sistema de control interno para contribuir en la eficiencia del área de contabilidad de la empresa inmobiliaria y constructora Mi Techo S.A.C del distrito de Trujillo para el año 2010 – 2011” cuyo objetivo fue implementar el SCI para contribuir en el logro de la eficiencia del área de contabilidad de la empresa. Empleo la metodología de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y no experimental, de corte transversal y cuyo instrumento fue la encuesta aplicada a 35 trabajadores. Se llegó a la conclusión de que: La empresa inmobiliaria y constructora Mi Techo S.A.C. contaba con una situación de control interno inconsistente, carecía desde la implementación de las políticas, así como la ausencia del manual de organización y funciones, reglamento interno de trabajo y manual de procedimientos en cada área. (Espinoza S. y Valderrama C., 2011)

Los investigadores mencionan que su trabajo tiene como finalidad demostrar cómo el control interno se ve altamente optimizado una vez que se implementan las políticas internas, reglamentos, manuales, etc., ya que, como bien lo menciona, el área contable tenía una clara deficiencia en el manejo de cada una de sus funciones dentro de las áreas de la empresa; ahora con la mejora del control interno dentro de la gestión contable, también han mejorado la información que elabora el área de contabilidad. Los autores destacan la importancia de mejorar la gestión de control interno, en cuanto a la mejora de manuales, procedimientos y políticas que las empresas deben mantener para una adecuada gestión.

En la tesis de pregrado titulada “Implementación de un sistema de control interno su mejora de la gestión empresarial en la empresa inversiones Dávila S.A de la ciudad de Trujillo” de Alfaro y Zavaleta concluyen lo siguiente: “Que se debe diseñar un sistema de control interno en las diversas áreas de la empresa que así se permita analizar los procesos operativos teniendo como base un diagnóstico de la situación actual del control de la empresa” (Alfaro Arturo & Zavaleta Watanabe, 2006),

En el trabajo de investigación titulado “Implementación de un sistema de tesorería para mejorar la liquidez de la empresa Contrata Minera Arca S.A.C en Trujillo, 2013”, concluye lo siguiente: El diseño adecuado de sistema de tesorería lo realizó en base a sus metas asignadas como mejor control estructurado, adecuado y detallado de los procesos para el beneficio de la empresa y su crecimiento, permitiendo así que la implementación de este sistema logre mejorar principalmente la liquidez que presenta la empresa, haciendo que esta se incremente, plasmándose así en los ratios de liquidez;

además mejora el uso de recursos y genera mayor control en las actividades que se realiza. (Camacho Vilchez, 2014)

Camacho Vilchez en su investigación menciona que se basó en demostrar como un mejor control estructurado y detallado de procesos, genera un beneficio directo para la empresa, principalmente en la liquidez que esta presenta sobre todo logrando un incremento en cuanto a ratios de liquidez, ya que, sabiendo las normativas y alineamientos a seguir, las operaciones vienen a ser planificadas influyendo el buen control dentro del área contable/cobranzas; señalando que la planificación dentro de un área destaca ante la empresa.

En la tesis de Armijo titulada “Influencia del control interno en el departamento de créditos y cobranzas de la empresa Chemical Mining S.A. Lima – 2015” señala que: La existencia de un control interno en el área de créditos y cobranzas tendrá un rol importante en las empresas, contar con un buen sistema de control interno en las organizaciones, se ha incrementado en los últimos años, debido a lo practico que resulta al medir la eficiencia y productividad al momento de establecerlos; en especial si se centra en las actividades principales que ellas realizan, ya que de ello dependerá mantenerse en el mercado.[...] Es decir los controles internos mejoran la eficiencia, reducen el riesgo de que se produzcan perdidas y ayudan a asegurar la fiabilidad de los estados financieros y el cumplimiento de las normas y regularización vigentes. (Armijo Naupa, 2016)

Como bien lo menciona Armijo Naupa, el reportar estados financieros en negativo no genera fiabilidad vigente para otras entidades, la empresa es financieramente poco atractivo ante el mercado. Siendo los procedimientos los que debe favorecer el objetivo de rentabilidad y liquidez que una entidad debe manejar para el cumplimiento de los objetivos.

En la tesis profesional de Contador Público denominada “Control interno del efectivo y su incidencia en la gestión financiera de la Constructora A&J Ingenieros S.A.C. para el año 2014” tuvieron como objetivo general demostrar que el control interno del efectivo mejora la gestión financiera de la Constructora A&J Ingenieros S.A.C. Trujillo, Perú. Se arribaron a las siguientes conclusiones: En primer lugar, el diagnóstico inicial realizado a la entidad, se determina la falta de control interno del flujo del efectivo, esto es la causa por la que la financiera no cuenta con información confiable y oportuna en el momento de la toma de decisiones. En segundo lugar, la propuesta del control interno diseñado contribuye a mejorar la eficiencia del control en la gestión financiera de la empresa. Finalmente, se determinó que de acuerdo a los resultados obtenido se mejora significativamente la gestión financiera en la constructora A&J Ingenieros SAC. (Rosario y Carbajal, 2014)

Contreras y Palacios se planteó el siguiente objetivo: Determinar la relación entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente de las empresas que negocian en la Bolsa de Valores de Lima, durante los periodos 2011- 2014. Con los resultados que se obtuvieron, se demostró que el nivel de rentabilidad financiera de las empresas del sector de industrial que negocian en la Bolsa de Valores

de Lima, en los periodos analizados, representa un nivel alto (29%), nivel medio (41%) y nivel bajo (30%). El nivel de liquidez corriente en las empresas del sector de industrial que negocian en la Bolsa de Valores de Lima en los periodos analizados, representa un nivel alto (30%), nivel medio (39%) y nivel bajo (31%). Las empresas del sector industrial que negocian en la Bolsa de Valores de Lima del 2011 al 2014 tienen una relación adversa significativa entre la rentabilidad financiera y liquidez corriente ($r = -0.218$) ($p = 0.019$). El coeficiente de correlación entre la rentabilidad financiera y la liquidez en el año 2011 según Pearson es $r = -0,432$ que indica la existencia de una correlación negativa inversa y $p = .019$, lo que señala una correlación significativa. El coeficiente de correlación según Pearson para el año 2012 es $r = -0.289$ que indica la existencia de una correlación negativa inversa y $p = 0.128$, lo que señala una correlación no significativa. El coeficiente de correlación según Pearson para el 2013 es $r = -0.186$, que indica la existencia de una correlación negativa inversa y $p = 0.333$, lo que señala una correlación no significativa. El coeficiente de correlación según Pearson para el 2014 es $r = -0.203$ que indica la existencia de una correlación negativa inversa y $p = 0.291$ lo que señala una correlación no significativa. (Contrareas & Palacios, 2016)

La tesis de Pérez nombrada Evaluación del proceso de crédito y su impacto en la liquidez de la empresa Juan Pablo Morí EIRL, durante el año 2013, obtuvo las siguientes conclusiones: Que la cartera de morosidad de un cliente representa el 10% del total de la cartera siendo esto perjudicante ya que al cliente a pesar de su alta morosidad aún mantenía crédito determinado que el área de créditos no desempeña un buen funcionamiento, la cartera de morosidad es muy alto siendo esto no favorable para liquidez. Las deficiencias de la gestión de créditos y cobranza actual de la empresa, se debe a que lo obtención de información de los clientes no son de calidad ya que no hay un seguimiento adecuado. Este antecedente nos indica que se debe realizar un diagnóstico mensual de la situación actual de las políticas y procedimientos de una empresa, también utilizar indicadores de calidad de cartera de créditos y rentabilidad. (Pérez, 2015)

Para la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, relaciono la deficiencia en el control del área de cobranzas, ya que también, tiene una alta cartera de morosidad debido a que no evalúan correctamente los créditos otorgados a los clientes, no se revisa el historial del cliente; incluso, han existido casos en que debido a relaciones personales con los colaboradores de la empresa cliente, se han dado créditos sin siquiera contar con una orden de servicio, en la cual se debe establecer la condición de pago del cliente.

En el informe titulado: "Propuesta del control interno de cuentas por cobrar en la empresa de servicios Electro Mechanical y Civil Project EIRL, Ate, Lima, 2018", obtuvo la siguiente información: Según la información financiera se determinó que estas incrementaron de un año a otro; en cuanto a las cuentas deudoras diversas, aumentaron en un 14.07%, mientras que las cuentas por cobrar comerciales terceros se incrementó de S/32,659 soles, con concepto de crédito. Por tanto, se propone aplicar la propuesta de control interno elaborada en este trabajo, asimismo aplicar las políticas de crédito y cobranza con el fin de incrementar la liquidez y tener un mejor control de las

cuentas por cobrar de la empresa de servicios Electro Mechanical y Civil Project EIRL 2018. (Gonzales, 2018)

Exactamente en la empresa investigada en la presente tesis, los saldos van aumentando por cada periodo cerrado, esto se debe a que, al no poder concretar los cobros dentro de un periodo, estos quedan como saldo para apertura del siguiente periodo. El cobro solo dependerá del seguimiento oportuno que den los responsables del área de cobranzas, ya que depende de ello la liquidez de la empresa. Es de vital importancia, que la cartera morosa no exceda al efectivo disponible.

La investigación titulada, "Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la Empresa Grifos Cajamarca S.A.C. de la ciudad de Cajamarca, año 2017"; concluyo lo siguiente: La gestión de las cuentas por cobrar comerciales de la empresa Grifos Cajamarca S.A.C., incide de manera directa en la liquidez de la empresa, esto debido a que con un nivel de cumplimiento deficiente de 40% de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales tenemos los siguientes ratios: Razón corriente de 1.06, prueba ácida de 0.88 y capital de trabajo de 160 271.00 y con un nivel de cumplimiento adecuado de 100% de las gestiones de las cuentas por cobrar comerciales, tenemos las siguientes ratios de razón corriente de 2.20, prueba ácida de 1.5, y capital de trabajo de 350 000.00. Es decir, con una adecuada gestión de las cuentas por cobrar comerciales se incrementan los ratios de liquidez de la empresa Grifos Cajamarca S.A.C., puesto que se va a tener un mejor control de las cuentas por cobrar comerciales y de esta manera se reducirán los créditos vencidos. Por lo tanto, se incrementará el efectivo y disminuirán las obligaciones. (Arevalo Alaya & Llanos Mendoza, 2018)

Como se observa, el análisis y resultado de los ratios nos permitirá visualizar la importancia que se debe tener adecuando un correcto control interno en esta área tan importante, el área de cobranzas, ya que depende de sus responsables la solvencia económica disponible que genere la empresa para con sus obligaciones. En el desarrollo de la presente tesis, desarrollaremos algunas ratios de liquidez y cuentas por cobrar que nos ayudaron a verificar el estatus de la empresa.

La tesis "Cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa Ademinsa SAC." menciona lo siguiente: "ADEMINSA SAC. Es una empresa de hermanos emprendedores, el Gerente decide unilateralmente 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 el riesgo 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. (Becerra Chávez, Biamonte Nieto, & Palacios Navarro , 2017)

Como se mencionó anteriormente, en Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, es urgente la implementación de políticas y procesos estandarizados para una evaluación de créditos otorgados a sus clientes y una recaudación oportuna. La tesis mencionada anteriormente, de los autores Becerra, Biamonte y Palacios, nos confirma la importancia del tema de investigación.

1.1.2. Bases teóricas.

A continuación, detallaré algunas definiciones en la que se sustenta el presente trabajo de investigación; el cual estará citado para dar una mejor explicación al tema de investigación titulado “Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, 2017” entre las palabras claves se tiene:

1.1.2.1. Efectivo.

Según la NIC-7, se refiere al dinero o cambio que circula en caja y cuentas bancarias que se encuentran utilizables para las diversas transacciones de las entidades o empresas, ya sean en sus diversas cuentas como giros (telegráficos, bancarios, remesas) cheques y demás operaciones con valor monetario.

Para Ochoa, las empresas deben mantener el efectivo en las cuentas bancarias e inversiones temporales tanto para sus operaciones corrientes como para los pagos de salarios, vencimiento de deudas y pago de impuesto. Establecer el saldo mínimo en efectivo de una empresa, es de vital importancia, ya que dependerá de factores como el costo de oportunidad, la incompatibilidad entre las fechas de entrada y salida del efectivo, la seguridad de las cobranzas y facilidades que esta pueda tener para conseguir financiamientos a corto plazo.

Además, se debe manejar eficientemente los movimientos del efectivo implicando a elaborar un presupuesto de ingresos y egresos de efectivo. (Ochoa, 2002)

Como bien lo menciona Ochoa, es fundamental mantener las cuentas corrientes con efectivo disponible, ya que los pagos que deberán hacerse deben contar con una constancia de pago financiera; además, que las empresas se deben regir a la norma de bancarización, que indica el uso de medios de pago a partir de los S/. 3,500.00

Por otro lado, Varon indica lo siguiente “El efectivo comprende lo relacionado con los recursos que la empresa mantiene con una disponibilidad inmediata, tales como CAJA y BANCOS”. (Varon, 2013)

Al respecto el autor manifiesta que toda empresa requiere del efectivo como parte de sus recursos que empleará cuando realice sus operaciones o transacciones económicas mediante caja y bancos.

Del mismo modo, Mendez recalca la importancia del efectivo mencionando lo siguiente: “Es el recurso más relevante que posee toda entidad puesto que su correcto manejo es primordial para el desarrollo de operaciones, adecuadas y efectivas”. (Mendez, 2008).

Finalmente, Nunes indica lo siguiente:

Los equivalentes al efectivo comprenden las INVERSIONES a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes de efectivo, los cuales se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo” (Nunes, 2016 p. 2)

Se entiende entonces que el efectivo es un activo que requiere de disponibilidad inmediata para las diversas operaciones o transacciones empresariales y por consiguiente debe ser manejado correctamente para que puedan generar liquidez a la empresa.

1.1.2.1.1. La administración del efectivo y administración de la liquidez.

Administrar recursos eficientemente para llegar al objetivo.

Según, Ross existe una gran diferencia entre administración de efectivo y administración de la liquidez, ya que la primera tiene una relación directa y concisa con los procedimientos y estrategias de cobranza y manejo de efectivo, a diferencia de la gestión de la liquidez cuyo fin es aumentar los activos líquidos con que cuenta la entidad, según sus políticas de acción frente al manejo de sus activos. (Ross, Westerfield, & Jordan, 2006)

1.1.2.2. Estrategias Financieras.

Según Apaza en el artículo de investigación “Políticas y objetivos financieros de la empresa y la actualidad empresarial:

Toda entidad debe manejar estrategias financieras, las cuales servirán a corto y largo plazo como apoyo para efectuar compromisos financieros; además, no solo es cumplir con las obligaciones es también crecer como empresa obteniendo mayores beneficios, mayores ingresos de efectivo, mejor posicionamiento, mayores ventas, etc., esto se puede lograr con el uso adecuado de las diferentes estrategias financieras que nos ofrece el mercado. (Apaza, 2003)

Además, Apaza menciona que toda estrategia está ligada a un beneficio para los accionistas u otros interesados en el crecimiento de la organización, las estrategias financieras también deben de estar direccionadas al incremento de los flujos monetarios, para sí cumplir con los compromisos de deudas y reforzar las relaciones comerciales de la empresa.



Figura n° 1. *Estrategias Financieras* (Apaza, 2003).

La figura indica la relación de las estrategias financieras a través de los componentes que permiten el alcance de los objetivos.

Por otro lado, Ortiz señala que:

Las estrategias financieras deben estar direccionadas a la obtención de flujos monetarios, en donde la integración de lo disponible y lo recaudado permitan cumplir con las obligaciones para así mantener buenas relaciones financieras, comerciales y con el personal, una estrategia financiera debe direccionar hacia el aumento de la rentabilidad de una entidad. (Ortiz, 2005)

Elaborar estrategias financieras, siempre será rentable dentro de una organización; como lo mencionan los distintos autores, generar rentabilidad, solvencia de capital y cartera de clientes hace que la empresa sea visualmente atractiva ante los inversionistas del mercado nacional y extranjero. Además, en momentos críticos donde la empresa necesite financiamientos de liquidez, las entidades financieras suelen ofrecer propuestas más convenientes a la entidad.

Menguzato Indica lo siguiente: “La determinación de las estrategias financieras se deben de primero que nada identificar las áreas claves en las que nos vamos a enfocar, que en este caso son: el director financiero, la competitividad, la innovación, la financiación y el riesgo financiero, la información financiera y los estados financieros. Por ello debemos de definir un objetivo estratégico que es el fin que deseamos alcanzar, y en este caso propongo alcanzar el buen funcionamiento de la PYME. El criterio de medición para las estrategias se puede hacer en base a resultados”. (Menguzato, 1995)

Además, Menguzato menciona algunas estrategias financieras que sugiere en su investigación “La dirección estratégica de la empresa un enfoque innovador del management”:

- Elegir al director financiero en base a una serie de pruebas de aptitud de conocimientos y desempeño para el puesto.
- Fomentar la competitividad en la PYME en base al benchmarking y la productividad.
- Establecer periodos de innovación por línea o producto, no mayores a un año.
- Llevar a cabo periódicamente la evaluación de opciones de financiación y determinar mensualmente el Costo de Capital Promedio Ponderado.
- Para disminuir el riesgo financiero, se debe de estar diversificando las inversiones periódicamente.
- Llevar a cabo mensualmente un análisis de las razones financieras para de esta manera medir la economía de la empresa.
- De la misma manera, analizar los estados financieros mensualmente.

1.1.2.2.1. *Objetivo de la estrategia financiera.*

Apaza (2003) señala que el objetivo de una estrategia financiera está relacionada al interés del accionista y el mercado financiero, el objetivo se centra en:

- a) **Crecimiento de ventas:** lograr mayores ingresos procedentes de, nuevos productos o mercados y clientes, añadiendo a sus ventas productos complementarios.
- b) **Crecimiento de la productividad:** es mejorar los costos a través de la disminución de gastos y la utilización adecuada de los activos

1.1.2.2.2. *Estrategias internas de corto plazo para aumentar la liquidez.*

Para la aplicación de las estrategias internas de corto plazo para aumentar liquidez se debe considerar; en primer lugar, cual es el objetivo de la entidad y a dónde se quiere llegar. Además, cabe mencionar que es importante conocer a la empresa, saber el giro de negocio, la estructura interna y políticas para la toma de decisiones de estrategias altamente favorables para la entidad.

A. Políticas de Crédito.

Ross, Westerfield y Jordan (2006) Nos menciona que se debe evaluar las decisiones al momento de otorgar los créditos, por lo que, plantea cinco políticas que deben ser consideradas al momento de evaluar los créditos.

- Efecto en los ingresos: Al otorgar crédito la empresa demorara su proceso de cobranza, la empresa podría cobrar un precio más alto si otorga crédito.
- Efecto en los costos: Con la demora de la cobranza, hace que la empresa afronte dificultades a la hora de pagar sus compras.
- La probabilidad de falta de pago: De los créditos que se otorguen un porcentaje se demora en pagar o no paga, esto no sucedería si las ventas fueron al contado.

B. Política de Cobranza.

Para Ross la política de cobranza comprende el control de las cuentas por cobrar para hallar el problema y poder obtener el pago de deudas atrasadas, la política de cobranzas es el elemento final de la política de crédito. Se debe supervisar las cuentas pendientes de cobro, normalmente se tiene que llevar el control del periodo promedio de cobranza a través del tiempo. (Ross, Westerfield, & Jordan, 2006)

Por otro lado, Peralta menciona que las políticas de créditos y cobranzas consiste en la administración del riesgo en el otorgamiento de créditos, mediante el estudio y análisis de los conceptos y fundamentos principales del crédito, sus tipos y modalidades, así como el desarrollo de su evaluación cualitativa y cuantitativa. Procesos de otorgamiento y el posterior control y seguimiento de la cartera crediticia, a fin de lograr los resultados esperados. (Peralta Gamboa, 2018)

Las cuentas por cobrar contribuyen a una porción significativa de los activos actuales. Para las inversiones en cuentas por cobrar, hay ciertos costos (costo de oportunidad y valor de tiempo) que cualquier compañía tiene que soportar, junto con el riesgo de deudas incobrables asociadas. Por lo tanto, es necesario tener un control y gestión adecuados de las cuentas por cobrar, lo que ayuda a tomar decisiones de inversión acertadas en los deudores. Por lo tanto, para una gestión efectiva de las cuentas por cobrar, es necesario tener el control de los créditos y asegurarse de que las prácticas de crédito claras sean parte de la política de la compañía, que es adoptada por todos los demás asociados con la organización. Uno debe estar lo suficientemente atento al aceptar nuevas cuentas, especialmente las más grandes. Por lo tanto, el principio radica en establecer límites de crédito apropiados para cada cliente y atenerse a ellos.

C. Cuentas por Pagar.

Según, Berk una empresa debe elegir solicitar el crédito comercial de las cuentas por pagar si viene a ser la fuente más barata de financiamiento. Además, una empresa siempre debe pagar el último día que se permita. (Berk, 2008)

Según Lizarraga en su investigación “Gestiona de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate” menciona lo siguiente: La gestión de cuentas por pagar es saber administrar los pasivos circulantes de la empresa (cuentas por pagar, cargos por pagar y documentos por pagar) para alcanzar el equilibrio entre rentabilidad y riesgo que contribuya positivamente al valor de la empresa. (Lizarraga Vergaray, 2010)

Además, según Saucedo y Oyola las cuentas por pagar son:

La fuente principal de financiamiento a corto plazo sin garantía para las empresas; menciona además que estas cuentas son el resultado de las transacciones en las que se compra mercadería, pero sin firmar ningún documento formal que muestre la obligación que tiene el comprador con el vendedor. El comprador al aceptar la mercadería, acepta pagar al proveedor la cantidad requerida de acuerdo con las condiciones de crédito establecidas normalmente en la factura del proveedor. (Saucedo Carrero & Oyola Alvites, 2014)

Los acreedores son una parte vital de la gestión efectiva del efectivo y deben gestionarse con cuidado para mejorar la posición de efectivo del negocio. Hay que tener en cuenta que las compras inician salidas de efectivo y una función de compra indefinida puede crear problemas de liquidez para la empresa. Los términos de crédito comercial deben ser definidos por las compañías, ya que varían según las industrias y también entre las compañías.

D. Control de desembolsos.

Lo fundamental para el adecuado control del efectivo, viene a ser el control que se genera al momento de realizar los desembolsos; saber la diferencia entre lo necesario y lo urgente, se debe justificar los gastos que se piensan realizar con el efectivo solicitado; además, se deben controlar los gastos que se puedan realizar, ya que esto ayudará a que no se vea afectado el flujo de efectivo para cubrir otras necesidades ya programadas.

E. Contratos.

El área comercial debe establecer contratos específicos, por periodos de corto y mediano plazo, para poder manejar los presupuestos de estos o llegar a incluir cláusulas en donde se pueda indicar el cambio de precio en caso exista modificación alguna, ya que el precio de materia prima y/o mano de obra varía según necesidad de cada imprevisto surgido en el contrato.

1.1.2.3. Rentabilidad y riesgo.

1.1.2.3.1. Rentabilidad.

Gitman y Joehnk indica que:

La rentabilidad de una inversión se mide a través de las ganancias que se obtengan por la venta de algún instrumento a precio mayor de lo comprado. Los inversionistas se sienten motivados a invertir en determinado instrumento debido a su rendimiento esperado. El rendimiento es el nivel de beneficios producto de una inversión. (Gitman & Joehnk, 2009)

La rentabilidad que genera una empresa debe ser medida en función al importe ganado y en el tiempo en el que este se dará efectivo, ya que la relación debe ser proporcionalmente; esto quiere decir, que no se puede generar una ganancia promedio o menor a un largo plazo o tiempo; ya que no compensa el servicio brindado, ni genera la liquidez necesaria para enfrentar pagos que surgen de la prestación de cada servicio y/o venta que se realiza.

Para Gitman y Joehnk existen dos fuentes de rendimiento, estas son:

- a) Ingresos Corrientes: Se debe convertir fácilmente en efectivo.
- b) Ganancia de capital: Hay ganancias cuando los ingresos por la venta de la inversión han excedido su precio de compra, y hay pérdida de capital cuando la inversión es vendida a un precio menor de lo comprado.

Por otro lado, Diaz en su investigación "Análisis contable con un enfoque empresarial" menciona que:

Cualquier individuo tiene una percepción de lo que es la rentabilidad, pero una definición de ella se torna muy difícil hasta el punto de que la mayoría de los manuales evitan dar una definición de este concepto. Se limitan a poner fórmulas. Definiremos como

Rentabilidad a la remuneración que una empresa es capaz de otorgar a los diferentes elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de los recursos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades. (Díaz M. , 2012)

1.1.2.3.2. *Riesgo.*

Como lo menciona Gitman y Joehnk:

El riesgo asociado con determinada inversión se relaciona directamente con su rendimiento esperado. En general, cuanto más amplia es la gama de posibles rendimientos, mayor es el riesgo de la inversión y viceversa. Dicho de otro modo, las inversiones más riesgosas deben proporcionar niveles más altos de rendimiento. (Gitman & Joehnk, 2009)

Para Bodie, Merton y Vinitzky (2006) Los riesgos de un negocio de la empresa los asumen quienes tienen algún interés en la empresa: accionistas, acreedores, clientes, proveedores, empleados y gobierno. Es posible utilizar el sistema financiero para transferir a otras partes los riesgos que enfrentan las empresas.

Existe una relación entre el riesgo y la rentabilidad, ya que a mayor riesgo la ganancia o rentabilidad también debe ser mayor; es por ello que en la mayoría de veces y casos que se ven en el mercado empresarial, las empresas deciden tomar el mayor riesgo posible cuando se trata de obtener rentabilidades altas; sin embargo, siempre los riesgos leves o promedios deben ser constantes ya que así se debe asegurar un promedio de liquidez o ingreso mensual para solventar los principales gastos y/o costos.

1.1.2.4. *Flujo de caja.*

El objetivo que se persigue con la preparación del estado de flujo de caja es: "Proporcionar una fuente de información, tanto a los administradores de la firma como a posibles inversionistas para el control y administración de la firma y para tomar decisiones de inversión". (Barajas, 2008).

Los flujos de caja de una organización comprenden las entradas y salidas netas del efectivo que se tiene o se proyecta en un periodo determinado. Los flujos de caja generan información fundamental e indispensable para el conocimiento financiero que la empresa maneja.

Existe diferencia entre los ingresos y los gastos, para generar eficientemente este flujo de caja, se debe disminuir a los ingresos que tiene la entidad, todos los gastos y/o costos que genera; lo cual como se mencionó anteriormente, los flujos de caja indican si la empresa se encuentra en una situación económicamente sana.

El flujo de caja sirve para:

- Medir la rentabilidad que genera un proyecto.
- Evaluar la capacidad de pago que la entidad tiene para afrontar pagos.
- Controlar a la entidad en funcionamiento.

Además, Díaz et al sostienen que:

El flujo de caja tiene en cuenta los ingresos y egresos de los efectivos derivados de las proyecciones de los periodos anteriores. Según lo proyectado, la empresa estará en capacidad de identificar la necesidad de financiamiento para sus activos, ya sea estos con recursos de terceros o propios. (Díaz, Parra, & López, 2012)

Finalmente, Flores señala lo siguiente:

Para solicitar un préstamo a terceros, se debe tener en cuenta dos aspectos; primero es la capacidad de la empresa para devolver el préstamo, y en segunda instancia analizar si el préstamo va a aportar positivamente en la situación financiera de la entidad. (Flores Soria, 2010)

Se resume que el flujo de caja de una entidad debe tener la capacidad para enfrentar sus obligaciones.

1.1.2.4.1. *Actividades principales para el flujo de caja.*

Para Barajas, en el artículo publicado en 2008, las actividades principales de un flujo de caja son:

- a) La administración y control de la compañía, indicara acerca de la situación y disposición de la empresa para cumplir con sus deberes en deudas a corto plazo sea con sus pasivos financieros, sobre la generación de recursos de efectivos necesarios para sus operaciones, o sobre la disposición de financiación externa y su capacidad para atenderla.
- b) Valoración de la empresa, el valor total de una entidad se da antes de descontar la retribución del capital y el servicio de lo adeudado, y para saber el valor del ente para el accionista del flujo anterior descontar el capital y los intereses.
- c) Evaluación financiera de algún proyecto de inversión, permite medir la conveniencia de invertir o no en un nuevo proyecto a través de indicadores tales como son la tasa interna de retorno (TIR), el valor presente neto (VPN), entre otros.

1.1.2.4.2. *Estructura del flujo de caja.*

Para (Hamilton W & Pezo P, 2005) se divide en dos las estructuras de flujo de caja:

- a) Flujo de caja operativo; representa el flujo normal de un negocio respecto a los movimientos de compra y venta de su actividad, en donde se descontarán los impuestos correspondientes
- b) Flujo de caja financiero; sirve para analizar el beneficio de un proyecto de inversión, se incluyen todos los egresos e ingresos por algún financiamiento y poder determinar si la inversión o financiamiento es conveniente para la empresa.
- c) Flujo de caja de inversión; consiste en el efectivo ingresado o gastado como resultado de manejar un presupuesto establecido de dinero a un producto que beneficiará a largo plazo.

1.1.2.5. **Finanzas.**

(Tong, 2007) indica que la decisión de inversión, que determina la utilización del dinero; y la decisión de financiamiento, que determina la búsqueda del dinero que se necesita para las operaciones o inversiones.

Para Gitman el fin de una organización es: “El obtener dinero gastarlo e invertirlo, entonces las finanzas van de la mano con este proceso, en donde todos se encuentran involucrados tales como; los mercados, las instituciones y los demás que se integren en la operación del dinero”. (Gitman L. J., 2003)

Según lo antes mencionado, las finanzas dentro de una entidad empresarial están relacionadas con el análisis de las variables empresariales.

1.1.2.5.1. *Áreas y oportunidades en las finanzas.*

Para (Gitman L. J., 2003) las áreas de las finanzas se resumen pudiendo revisar las oportunidades profesionales de desarrollo en finanzas. Para mayor conveniencia, pudiendo dividir estas oportunidades en:

- a) Servicios financieros: Se encarga de la producción, productos financieros y diseño para las empresas, gobierno u otros individuos. El lugar para encontrar mayores lugares de desarrollo profesional será en las instituciones financieras.
- b) Administración Financiera: Son los deberes de todo administrador financiero que tratan directamente con asuntos financieros de cualquier tipo de empresa, en donde realizaran gran variedad de actividades como hacer una planeación adecuado, realizar análisis de créditos a los clientes, analizar adecuadamente los gastos, etc.

1.1.2.6. **Estados financieros.**

Franco menciona que: “Los EEFF tienen como objetivo fundamental la estandarización de la información contable financiera de la empresa, de modo que pueda ser entendido por todos los usuarios interesados en saber los resultados obtenidos por la empresa”. (Franco, 2004)

Brealey et al. menciona que: “El activo, pasivo, patrimonio, gastos e ingresos se apoyan en los EEFF para obtener información que se requiera”. (Brealey, Myers, & Allen, 2006)

- Activo: Comprende el disponible de la empresa
- Pasivo: Compuesta por las deudas de la empresa
- Patrimonio: Compuesta por las ganancias y aportación
- Gastos e ingresos: Compuesta por el resultado obtenidos

Los estados financieros permiten una eficiente gestión contable dentro de una entidad empresarial. Son informes que sintetizan y presentan la situación financiera de la empresa; representa la estructura económica de la entidad.

Existen diferentes estados financieros, los cuales presentan la información financiera desde lo particular a lo general y dar una mejor visión para la correcta toma de decisiones empresariales. Los estados financieros básicos son:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de flujo de efectivo

- Estado de cambios en el patrimonio neto

1.1.2.6.1. *Objetivo de los Estados financieros.*

Para Franco los EEFF tiene como objetivo mostrar la información de la realidad de una entidad para que pueda ser beneficiosa para los usuarios al momento de tomar alguna decisión y también mostrarán resultados de la planeación. (Franco, 2004)

1.1.2.6.2. *Característica de los Estados Financieros.*

Franco nos menciona que, las características son los atributos que hacen que la información que proporcionan los estados financieros sea útil para los usuarios. (Franco, 2004)

Para Flores, Los estados financieros deben tener las siguientes características. (Flores, 2013)

- a) La Claridad: Los estados financieros deben ser presentados de tal manera que puedan ser comprendidos fácilmente para el usuario.
- b) La Aplicabilidad: El contenido presentado deber ser información relevante y relacionada con la necesidad o información que desean los usuarios.
- c) La Confiabilidad: Con el propósito de que los usuarios puedan tomar decisiones de una manera acertada, se requiere que la información presentada en los estados financieros sea confiable, lo cual implica dos aspectos básicos: (1) deber ser clara y transparente, debidamente documentada, y (2) el registro deber ser objetivo y reflejar la naturaleza misma de la transacción.
- d) La comparabilidad: La información contenida debe poder ser comparada con los estados financieros de periodos anteriores; por ello, debe mantener las características anteriormente mencionadas

1.1.2.6.3. *Descripción de los Estados Financieros.*

Para (Ross, Westerfield, & Jordan, 2006) los EEFF se dividen en cuatro componentes:

a) Estado de situación financiera.

Es una fotografía de la situación de una empresa en un momento único, es decir la inmovilización de la empresa y para conocer cómo se encuentra en esto momento, a su izquierda se encuentran todos los activos y a la derecha los pasivos y capital.

b) Estado de Resultado.

Mide el desempeño de un periodo en específico, en donde se mostrará la rentabilidad del negocio en ese periodo su ecuación contable es:

$$\text{INGRESOS} - \text{GASTOS} = \text{UTILIDADES}$$

c) Capital de trabajo neto.

Es la operación del activo circulante menos el pasivo circulante, este estado es eficiente cuando el activo circulante será mayor al pasivo circulante, Esto significa que el efectivo que esté disponible a lo largo de los 12 meses siguientes tendrá mayor proporción que el efectivo que debe pagarse.

d) Estado de flujo de efectivo.

Este estado ayudara aclarar el cambio o movimiento de efectivo, sin embargo, este flujo de debe examinar.

- A entender la situación económica, financiera y patrimonial de una empresa.
- Conocer las causas de la situación que refleje los estados financieros.
- Saber si existe un equilibrio y poder aconsejar adecuadamente.

Desde una perspectiva financiera, en donde se reflejará el estado de la entidad y su capacidad de originar el flujo de efectivo financiero.

1.1.2.6.4. Ratios financieros.

En el informe de Bustamante llamado Definición y aplicación de los Ratios Financieros en las empresas menciona que las ratios financieros son indicadores calculados en base a información conocida de los valores de las diversas cuentas señaladas en los Estados Financieros:

Estos indicadores son fundamentales ya que, gracias a su descripción cuantitativa, permiten vislumbrar la realidad empresarial de una forma sencilla. No obstante, los ratios por sí solos no brindan respuestas o soluciones fantásticas para la empresa, sino más bien su ayuda radica en plantear preguntas que llevarán al análisis profundo de la situación empresarial, examinando sus causas y posibilitando la predicción de su comportamiento

futuro. En consecuencia, el uso adecuado de los ratios permite una aplicación de políticas alternativas para afrontar el panorama al que se aproxima la sociedad. (Bustamente, 2009)

Por ello, Bustamante indica que, con el fin de evitar distorsiones en el manejo de los datos, cabe nombrar algunas precisiones preliminares para su empleo correcto:

- Para aplicar el análisis de los ratios es necesario que se encuentren en una misma serie de tiempo; entonces, siguiendo esa línea, por ejemplo, no tiene sentido comparar ratios si es que uno de ellos está en términos mensuales mientras que otro se encuentra en un cálculo anual.
- Un adecuado análisis financiero requiere conocer la especificidad del giro y del ciclo del negocio de la actividad que desarrolla la empresa. Esto también es debido a que la eficiencia de la aplicación de ratios se apoya en comparaciones con niveles de referencia tales como:
 - Desempeño pasado de los ratios – Estándares y Ratios de la industria – Ratios de empresas similares en la misma industria (competencia)
- Un único índice es incapaz de determinar el estado de una organización, por tanto, se requiere la estimación de un conjunto de ratios para elaborar una conclusión más completa.

1.1.2.6.5. Fórmulas de los Ratios Financieros.

Para Ross en su artículo escrito en 2006 las razones financieras se dividen en cuatro ratios financieros:

- **Ratios de liquidez:**

Es la disposición de pago de la entidad para poder asumir pasivos a corto plazo, compuesto por:

- Liquidez Corriente: Indicara la capacidad de la empresa en poder cumplir con sus deudas más cercanas.
- Prueba Acida: Es un indicador más severo ya que será descontada las existencias que son parte del disponible de la entidad.
- Ratio prueba defensiva: La siguiente formulación nos da la capacidad de poder medir efectivamente a la empresa en un corto plazo, considerando únicamente los activos que se mantienen en Caja y Bancos; así como también, los valores negociables, descartando la influencia de las variables en el tiempo y la incertidumbre de los precios variables de las cuentas del activo corriente.

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

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} * 100$$

- **Ratios de rotación de cuentas por cobrar.**

Según Hidalgo:

El ratio muestra la velocidad en que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en caja.

El propósito de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y evaluar la política de crédito y cobranza. Es deseable que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente, de tal manera que no implique costos financieros muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas. (Hidalgo, 2008)

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ingresos por Venta}}{\text{Rotación por Cobrar Promedio}}$$

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

1.1.2.7. Control Interno.

Según del Toro, Fonteboa Vizcano y Santos Cid (2005):

Es el proceso integrado a las operaciones efectuado por la dirección y el resto del personal de una entidad para proporcionar una seguridad RAZONABLE al logro de los objetivos siguientes:

- Confiabilidad de la información
- Eficiencia y eficacia de las operaciones
- Cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas establecidas
- Control de los recursos, de todo tipo, a disposición de la entidad

El Control interno dentro de la empresa tiene como objetivo resguardar los recursos, evitando pérdidas de los mismos debido a negligencias o fraudes; además, permite identificar las desviaciones presentadas dentro de un periodo establecido de la empresa, las cuales pueden afectar el fiel cumplimiento de los objetivos de la entidad.

Implementar el control interno dentro de las áreas principales de la empresa permite alimentar el sistema de información ayudando a la adecuada toma de decisiones, por otro lado, facilita la eficiencia de las auditorías de gestión y financieras.

Mientras que según las Normas Técnicas de Auditoría ((ICAC), 1991)

En consideración a las “Los controles internos son aquellos en donde se comprende cada uno de los métodos y conjuntos de procedimientos para asegurar sus activos y registros contables que aseguren sus actividades de desarrollo y directrices marcadas por cada dirección.”

Además, según Tapia, Guevara, Castillo, Rojas y Salomón (2013) los objetivos de control interno son:

- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera.
- Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones de las mismas.

1.1.2.7.1. *Características del Control Interno.*

Según Del Toro, Fonteboa Vizcano y Santos Cid (2005) las características del control interno son la siguientes:

- Es un proceso: Un medio que sirve para lograr un fin.
- Lo llevan a cabo las personas que actúan en todos los niveles dentro de la organización, no se trata únicamente de manuales de organización y procedimientos.
- En cada área de la organización, el funcionario encargado de dirigirla es responsable por el Control Interno ante su jefe inmediato; de acuerdo con los niveles de autoridad establecidos; y en su cumplimiento participan todos los trabajadores de la entidad independientemente de su categoría ocupacional.
- Aporta grandes grados de seguridad razonable, con relación al logro de los objetivos fijados.
- Facilita el cumplimiento eficiente de los objetivos en una o más de las áreas u operaciones en la entidad.
- Debe lograr el autocontrol, liderazgo y fortalecimiento de la autoridad y responsabilidad de los colectivos.

Finalmente, los autores mencionan que el sistema de Control Interno proporciona una seguridad razonable. Por lo que, el término “razonable” reconoce que el Control Interno tiene limitaciones inherentes; sin embargo, esto se traduce en que jamás el directivo y sus trabajadores deben pensar que han erradicado las probabilidades de errores y fraudes en la organización y que todos sus objetivos serán alcanzados, ya que se estaría obviando la posibilidad de que se puedan cometer

errores por descuido, malas interpretaciones, desconocimiento o distracción del personal o sencillamente que algunas personas decidan cometer un hecho delictivo. Por tanto, el diseño del sistema debe ir enfocado a los recursos humanos y las vías y métodos para su mejoramiento continuo.

1.1.2.8. Información y Comunicación.

Según una encuesta de comunicación empresarial europea, el 45% de los colaboradores tienen la equivocada idea de que la información y conocimientos que manejen, no debe ser compartida, un 47% suele perder el tiempo buscando información que debió ser organizada y filtrada para su mayor alcance, un 43% generan quejas al no recibir la información por parte de sus directores; por otro lado, el 90% concuerda con que manteniendo una comunicación efectiva, ellos podrán ser más eficientes para la empresa.

La información, con ayuda de la tecnología, operan como impulso de cambio; lo cual va a permitir dar respuestas eficientes a las distintas necesidades que se generen en las múltiples áreas que tiene una organización. La implementación de los nuevos sistemas tecnológicos debe ayudar a brindar y proyectar información amplia, detallada y resumida, que ayudará a brindar toda la información necesaria tanto a la parte operativa como a la gerencia. (Miranda Robles, 2009)

Adicional, Del Toro y Santos mencionan sobre los informes deben transmitirse adecuadamente por medio de una comunicación eficaz., englobando una circulación omnidireccional de la información:

“Ascendente”, “descendente” y “transversal”; el primero posee la obligatoriedad de llegar a los niveles de dirección correspondiente, no sólo con la finalidad de su aprobación, sino del conocimiento y toma de decisiones en consecuencia de los mismos. El segundo conoce las interioridades de esta hasta el nivel inferior de la entidad que tiene relación con la información, con el objetivo de lograr su debida pasadía primaria y la ocasional retroalimentación del problema. Y finalmente se logra la necesidad de dirigirse de una manera que no sea recta, buscando una retroalimentación cruzada, y con ello lograr distintas interpretaciones y análisis del problema.

[...] Mantener una buena comunicación interna, es importante; además, una eficiente comunicación externa va a favorecer el flujo de toda la información que se necesita; y para tal caso, influye mucho contar con medios eficientes; tales como los manuales de políticas internas, entre otros, la actitud que asumen las direcciones en el trato con sus subordinados. (del Toro, Fonteboa Vizcano, & Santos Cid, 2005)

Por otro lado, Ramírez indica que:

Los sistemas de información los cuales son diseñados e implementados por la entidad, procesamiento de la información, con base de datos y soluciones informáticas accesibles y modernas, sirva efectivamente para dotar de confiabilidad, transparencia y eficiencia a los procesos de gestión y control interno constituyen un instrumento para el establecimiento de las estrategias organizacionales y, por ende, para el logro de los objetivos y las metas. (Ramírez Olano, 2017)

1.1.2.9. Evaluación de Riesgos.

Según el Marco Integrado de Control Interno 2013, indica que:

La evaluación de riesgos contiene un proceso interactivo y dinámico; el cual logra identificar y analizar riesgos que influyen negativamente en el logro de las metas de cada empresa, brindándonos la base para encontrar la correcta administración de los riesgos.

Las entidades enfrentan variedades de riesgos, estos pueden ser externos o internos; los cuales deben ser evaluados. Para evaluar los riesgos, debe haber una precondition; la cual es el establecer objetivos asociados a los indistintos niveles de organización.

Se evalúan riesgos identificando y analizando los más importantes para alcanzar la meta; es necesario usar e implementar mecanismos personalizados para identificar y lograr manejar los riesgos asociados al cambio.

1.1.2.9.1. Principios de la Evaluación de Riesgos.

a) Objetivos relevantes operacionales:

Relacionan el fiel cumplimiento de la misión y visión de una entidad; mide la efectividad de cada operación, son la base para una correcta evaluación de riesgos.

- Muestra la elección de los directivos.
- Examina la tolerancia de exposición al riesgo.
- Contiene objetivos operativos y económicos financieros.
- Principal base para la retribución de los recursos.

b) Objetivos relevantes de reporte:

Como su nombre lo indica, los objetivos relevantes de reportes nos darán soporte para la elaboración de reportes informativos para el uso que los directivos deseen darle. Se debe tener en cuenta que, los reportes informativos para el entorno externo pueden brindar grandes oportunidades a una compañía; además de hacerla altamente atractiva para el mercado. Mientras que internamente, va a atender todas las necesidades de la empresa, tanto operativas como estratégicas.

c) Objetivos relevantes de cumplimiento:

Los objetivos relevantes de cumplimiento, muestra las regularizaciones aplicables que están sujetas a la empresa. Se debe considerar la tolerancia de los niveles de riesgo, para evaluar correctamente y llegar a cumplir las leyes de toda organización.

d) Identificación de riesgo:

Para lograr administrar un riesgo, este debe ser debidamente identificado; para ello, debemos tener en cuenta que se puede deber a factores externos e internos; un nivel elevado en cuanto a los mecanismos de evaluación logrará manejar correctamente los riesgos, si estos deben ser aceptados, combatidos o compartidos.

e) Evaluación de riesgo:

El proceso de análisis de riesgo debe contener la probabilidad de riesgos latentes; por ello, se debe estimar las variables de impacto, probabilidad, velocidad e impacto de estos riesgos. Se debe tener en cuenta que los riesgos siempre estarán vigentes en toda empresa, ya que no se pueden erradicar por completo.

Existen dos tipos de riesgos:

- **Riesgo Inherente:** El riesgo inherente es el riesgo que representa un error u omisión en un estado financiero debido a un factor que no es una falla de control. En una auditoría financiera, el riesgo inherente es más probable cuando las transacciones son complejas o en situaciones que requieren un alto grado de juicio con respecto a las estimaciones financieras. Este tipo de riesgo representa el peor de los casos, ya que todos los controles implementados han fallado
- **Riesgo Residual:** Son los riesgos en niveles bajos, los cuales quedan luego de haber llevado una adecuada gestión sobre el riesgo latente y altamente crítico.

1.1.2.10. Cuentas por Cobrar.

Para Bernal, las Cuentas por Cobrar son derechos legítimamente adquiridos por la empresa que:

Llegado el momento de ejecutar o ejercer ese derecho, recibirá a cambio efectivo o cualquier otra clase de bienes y servicios. De ahí la importancia de controlar y de auditar las “Cuentas por Cobrar” El auditor financiero establece los objetivos y procedimientos para realizar el examen previsto en la planeación de la auditoría a estas cuentas. [...] De todas las partidas del activo, únicamente de la caja y bancos ofrece mayor liquidez, por lo tanto, no es de extrañar que los auditores independientes deban dedicar una parte considerable de su trabajo a estudiar estas cuentas. (Bernal Pisfil, 2010)

Durante el proceso de venta se establece el tipo de bien o servicio que la empresa entregará o brindará, se establecen las condiciones de pago y si esta venta de bien o servicio esta afecta a garantías y/o penalidades; una vez concluido todo este proceso se pasa a generar la obligación que el cliente tiene el de pagar por el bien o servicio que la empresa le ha brindado; lo cual finalmente pasa a ser registrado en las cuentas por cobrar. Incrementando el valor de las cuentas por cobrar, estas podrán convertirse en dinero efectivo (Liquidez) para la empresa, según los acuerdos que haya establecido el área de ventas.

Sin embargo, al generarse ya la cuenta por cobrar, la empresa tiene la obligación de realizar un proceso adecuado para que estas se lleven a cabo, realizar el seguimiento adecuado, logrando la disminución de las cuentas por cobrar e incrementando el valor de la cuenta de Efectivo y Equivalente de efectivo.

Mientras que para Romero en su libro Contabilidad Intermedia menciona que:

Las cuentas por cobrar son derechos exigibles que se originan ya sea por ventas, prestación de servicios u otorgamiento de préstamos. Las mismas que representan el crédito que concede una entidad a sus clientes, mediante un acuerdo de pago en un plazo determinado. (Romero, 2012)

El autor menciona que los créditos otorgados por la empresa son acuerdos entre el cliente y la empresa por la prestación de un servicio o venta, las cuales están sujetos a un acuerdo de pago en un tiempo determinado.

Por otro lado, Ortega en su libro *Introducción a las finanzas*; define:

Estas cuentas como un empleo de la administración financiera del capital de trabajo, ya que orienta los elementos de una empresa para incrementar su patrimonio y así reducir el riesgo de una crisis de liquidez y ventas, a través del manejo óptimo de políticas de crédito comercial otorgado a clientes y la política de cobros. (Ortega, 2000)

1.1.2.11. Método de Control Interno: COSO.

Según Everson en su artículo “Control Interno - Marco Integrado Resumen Ejecutivo” nos indica que el control interno mejora a que las entidades puedan lograr objetivos importantes y a mantener y mejorar su rendimiento y menciona que:

El Control interno – Marco integrado (el Marco) de COSO son los controles diseñados específicamente para abordar los riesgos de declaraciones equivocadas intencionales o no intencionadas en los estados financieros, nos permite mitigar riesgos hasta niveles aceptables y apoyando en la toma de decisiones y el gobierno corporativo de la organización. (Everson, y otros, 2013)

Además, los autores mencionan que el diseño y la implantación de un sistema de control interno eficiente puede suponer todo un gran desafío y el funcionamiento diario del sistema de una manera eficiente y efectiva puede resultar desalentador. Los nuevos modelos de negocio, el cambio acelerado de estos, el mayor uso y dependencia de la tecnología, el aumento de los requisitos regulatorios y el mayor análisis que ello supone, la globalización y otros desafíos exigen que cualquier sistema de control interno sea ágil a la hora de adaptarse a los cambios que se produzcan en el entorno de negocio, regulatorio y operativo.

Por último, los autores del artículo “Control Interno - Marco integrado Resumen Ejecutivo” indica que el marco apoya a la dirección, al consejo, a los grupos de interés externos y demás partes que interactúan con la entidad a través de sus respectivas funciones relacionadas con el control interno, sin llegar a ser excesivamente estricto. Para ello, el Marco ofrece un entendimiento de lo que constituye un sistema de control interno y aporta información de valor para poder determinar si se está aplicando de manera efectiva.

Por otro lado, según Muñiz y Mora indica que:

Es un proceso llevado a cabo por el consejo de administración y el resto del personal de una empresa, éste diseñado para proporcionar una garantía razonable sobre el logro de objetivos relacionados con operaciones, reporte y cumplimiento. (Muñiz Muñiz & Mora Reyes, 2017)

El autor menciona que el principal objetivo del COSO es crear un modelo para poder facilitar la base actual de las empresas sea este de cualquier tamaño y naturaleza para así llegar hacer evaluadas en cualquier sistema de control interno e ir mejorando.

El Marco Integrado de COSO para el Control Interno tiene cinco (5) componentes que incluyen:

El ambiente de control comprende la integridad y los valores éticos de la organización; los parámetros que permiten a la junta directiva llevar a cabo sus responsabilidades de supervisión de gobierno; la estructura organizacional y la asignación de autoridad y responsabilidad; el proceso para atraer, desarrollar y retener individuos competentes; y el rigor en torno a las medidas de desempeño, incentivos y recompensas para impulsar la responsabilidad por el desempeño.

La evaluación de riesgos implica un proceso dinámico e iterativo para identificar y evaluar los riesgos para el logro de los objetivos. Los riesgos para el logro de estos objetivos en toda la entidad se consideran en relación con las tolerancias de riesgo establecidas. Por lo tanto, la evaluación de riesgos forma la base para determinar cómo se gestionarán los riesgos.

Actividades de control: Las actividades de control son las acciones establecidas a través de políticas y procedimientos que ayudan a garantizar que se lleven a cabo las directivas de la administración para mitigar los riesgos para el logro de los objetivos.

Información y comunicación: La información es necesaria para que la entidad lleve a cabo responsabilidades de control interno para apoyar el logro de sus objetivos. 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 en toda la organización, fluyendo hacia arriba, hacia abajo y en toda la entidad.

Actividades de monitoreo: se utilizan evaluaciones continuas, evaluaciones separadas o alguna combinación de ambas para determinar si cada uno de los cinco componentes del control interno, incluidos los controles para efectuar los principios dentro de cada componente, está presente y funcionando.



Figura n° 2. COSO 2013: Estructura de la Identidad. (Deloitte,2013). La presente figura muestra los componentes que se necesitan para lograr los objetivos de la empresa.

1.1.2.12. Planeamiento Financiero.

Tomando en cuenta la mención de los siguientes autores:

“El plan económico-financiero aporta información clave acerca de la rentabilidad, solvencia y liquidez de la iniciativa empresarial”. (Sepulcre Gómez, 2016) lo que significa que permite conocer de antemano las posibilidades de crecimiento y desarrollo de un proyecto empresarial, planificando y planteando las metas y objetivos de acción.

“El análisis económico-financiero viene dado por el conjunto de cálculos que permiten medir la rentabilidad y analizar la viabilidad económica de un negocio”.

Galán (2015). Los cálculos financieros permiten llevar una organización de los activos para lograr la rentabilidad y liquidez que permitan a la empresa mantenerse en el mercado.

Finalmente, según Galán:

Para determinar la viabilidad económico-financiero de un proyecto, se debe calcular los fondos necesarios para poner en marcha el negocio, las aportaciones de capital propio y de terceros, y desarrollar la previsión de tesorería, también los beneficios previstos mediante la cuenta de resultados y conocer en cada momento cómo se encuentra la empresa en términos económico-financieros, mediante el balance de situación. (Galán, 2015)

1.1.2.13. La Morosidad.

Son la cartera de clientes con acreencias devengadas, es decir: “Los créditos que no hay sido cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento, dichos créditos son originados como producto de la prestación de servicios o venta de productos de acuerdo al giro del negocio”. (ASBANC, 2016) Los préstamos morosos son una suma de dinero prestado sobre el cual el deudor no ha realizado los pagos programados durante un período específico. Aunque los elementos exactos del estado de incumplimiento varían, dependiendo de los términos específicos del préstamo, "sin pago" generalmente se define como pagos cero de capital o intereses.

Según Centro para la Inclusión Financiera (2008) “la morosidad comienza cuando el cliente falla en el pago puntual de una cuota, generando así un problema de cobranza”. Del contexto concluimos que después de la fecha de vencimiento, el cliente ya se encuentra con estado de morosidad.

Causas de la Morosidad:

Para Brachfield (2014) es importante destacar que los impagados no siempre son originados por problemas de solvencia, puesto que existen otras causas ajenas al cliente y a los problemas de dinero.

Brachfield (2014) indica que el análisis revisado minuciosamente de todas las causas; y el determinar cuantitativamente y cualitativamente permite buscar soluciones definitivas al problema de los impagados estos se deben a:

- Causa de iliquidez y problemas financieros: La empresa deudora sufre un desfase de tesorería entre los cobros y los pagos, produciéndose un “cash flow” a corto plazo negativo. (Brachfield, 2014)
- Causas económicas: Generalmente trata de empresas cuyos beneficios son insuficientes y su rentabilidad es excesivamente reducida para que el negocio sea viable. (Brachfield, 2014)
- Causas circunstanciales: El deudor está atravesando dificultades coyunturales, como puede ser una enfermedad, un siniestro empresarial, la pérdida de un pedido importante, la entrada de un competidor extranjero. (Brachfield, 2014)
- Causas culturales: El deudor, aun teniendo dinero, no paga porque carece de cultura del “no pago” viene muchas veces fomentada por la cultura social imperante en el país. (Brachfield, 2014)
- Causas de nivel intelectual: Este tipo de deudores debido a su bajo nivel educativo, son incapaces de darse cuenta de los perjuicios que están provocando a sus proveedores al retrasar los pagos de forma reiterada. (Brachfield, 2014)

- Causas emocionales: Estos deudores impagan para castigar al proveedor por una conducta que ellos consideran improcedente, en otras palabras, el auténtico motivo es fastidiarlo (Brachfield, 2014)

1.1.2.14. Estado de Flujo de Efectivo.

El estado de flujo de efectivo tiene una gran importancia para los inversionistas y acreedores. Un estado de flujo de efectivo es un estado financiero que proporciona datos agregados sobre todas las entradas de efectivo que una empresa recibe de sus operaciones en curso y fuentes de inversión externas. También incluye todas las salidas de efectivo que pagan las actividades comerciales y las inversiones durante un período determinado. (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012)

El propósito principal del estado de flujos de efectivo es informar sobre los recibos de efectivo y los desembolsos de efectivo de una entidad durante un período contable. En términos generales, el efectivo incluye efectivo y equivalentes de efectivo. Otro propósito de esta declaración es informar sobre las actividades de inversión y financiamiento de la entidad para el período

En el estado se clasificarán los diversos flujos de efectivo en tres categorías – de operación, inversión y financiación – y estas categorías se relacionan con los saldos de efectivo iniciales y finales. (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012)

- Las actividades operativas generalmente incluyen los efectos de efectivo (entradas y salidas) de transacciones y otros eventos que entran en la determinación de los ingresos netos. Las entradas de efectivo de las actividades operativas afectan los elementos que aparecen en el estado de resultados
- Las actividades de inversión generalmente incluyen transacciones que involucran la adquisición o disposición de activos no corrientes.
- Las actividades de financiamiento generalmente incluyen los efectos de efectivo (entradas y salidas) de transacciones y otros eventos que involucran a acreedores y propietarios. Las entradas de efectivo de las actividades de financiamiento incluyen el efectivo recibido de la emisión de acciones y bonos de capital, hipotecas y pagarés, y de otros préstamos a corto o largo plazo. (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012)

Sobre el manejo de los flujos de efectivo; la gerencia puede hacer mucho para influir sobre los flujos de efectivo de un periodo en particular. De hecho, tiene la responsabilidad de manejar los flujos de efectivo. Ningún negocio puede costear quedarse sin efectivo e incumplir con sus obligaciones. Incluso el atraso de unos pocos días en el pago de nómina, o en el pago de proveedores o acreedores, puede dañar en forma severa relaciones de negocios importantes. Por lo tanto, una de las responsabilidades más básicas de la gerencia es asegurar que el negocio tenga suficiente e

efectivo para cumplir con sus obligaciones a medida que estas vencen. (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012)

Una herramienta principal utilizada por la gerencia para anticipar y dar forma a los flujos de efectivo es un presupuesto de efectivo. Un presupuesto de efectivo es una proyección de entradas y pagos de efectivo futuros. Este presupuesto no es un estado financiero y no se distribuye ampliamente a los usuarios por fuera de la organización. Sin embargo, para los gerentes es el informe contable más útil de todos. (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012)

En muchas formas, un presupuesto de efectivo es similar a un estado de flujo de efectivo. Sin embargo, el presupuesto muestra los resultados esperados en periodos futuros y no aquellos alcanzados en el pasado. Además, el presupuesto de efectivo es más detallado, mostrando generalmente los flujos de efectivo esperados mes por mes y en forma separada para cada departamento dentro de la organización. (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012).

Los presupuestos de efectivo sirven para muchos fines, entre los más importantes se encuentra:

- Obligar a los gerentes a planificar y coordinar las actividades de sus departamentos por adelantado.
- Proporcionar a los gerentes un aviso anticipado de los recursos a su disposición de los resultados que se espera obtener en estos.
- Proporcionar objetivos útiles en la evaluación del desempeño departamental.
- Proporcionar advertencias de limitantes de efectivo potenciales.

Además, algunas estrategias para mejoramientos permanentes en el flujo de efectivo en el corto y largo plazo serian: (Meigs , Williams, Haka, & Bettner, 2012)

- Diferir impuestos de renta: Utilizar métodos contables para fines del impuesto sobre la renta que posponen legalmente el pago de impuestos sobre la renta; lo cual, puede beneficiar un negocio en crecimiento cada año.
- Fijar precios pico: Consiste en utilizar las ventas de precios para aumentar el ingreso y racionar bienes y servicios cuando la demanda total excede la oferta. Se carga un precio más alto durante los periodos de pico de demanda de los clientes y un precio más bajo durante los periodos de poca demanda.
- Desarrollar una mezcla de producto efectiva: Consiste en aumentar el ingreso y la entrada de efectivo con la mezclar de productos ofrecidos para la venta.

1.1.2.15. **Procedimiento de Cobranzas.**

En cuanto a los procedimientos de cobranzas o recaudación de fondos, algunas de las técnicas existentes son: (Goliet & Ettinger, 2000)

- **Notificación por Escrito:** “Este procedimiento se encarga de enviar cartas formales, dirigidas a los representantes de las empresas clientes, en donde se les exige el pago de la deuda”. (Goliet & Ettinger, 2000)
- **Llamadas Telefónicas:** “Se basa en que el área de cobranzas realice llamadas a los números telefónicos registrado por los clientes; en el cual, el asunto es exigir el pago de la deuda morosa”. (Goliet & Ettinger, 2000)
- **Visitas Personales:** “La siguiente técnica, es de un trato más directo con el cliente, ya que consiste en programar reuniones o citas con los representantes de las empresas clientes para conversar acerca de las deudas morosas”. (Goliet & Ettinger, 2000)
- **Recurso Legal:** “Esta es la técnica o medida más drástica del proceso de los clientes morosos; ya que como lo menciona, se usan las normas y reuniones legales que la ley del país lo constituya”. (Goliet & Ettinger, 2000)

Las pautas para saber que técnica de cobranza usar, son las siguientes: (Goliet & Ettinger, 2000)

- **Cuando mantienen 30 días de retraso:** Se realizan llamadas al cliente, seguida de tres cartas escalonadas.
- **Cuando se mantiene 60 días de retraso:** Un correcto funcionamiento de mayor importancia de mayor debe visitar al cliente previa cita.
- **Cuando se mantiene 90 días de retraso:** El caso debe transferirse al departamento legal.

1.1.2.16. **Liquidez.**

Solís, Méndez, Moctezuma, Martínez y Amaya (2011) la definen como la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme se vence.

La liquidez para las empresas generalmente se refiere a la capacidad de una empresa para usar sus activos actuales para cumplir con sus pasivos actuales o de corto plazo. Una empresa también se mide por la cantidad de efectivo que genera más allá de sus obligaciones. El efectivo sobrante que una empresa tiene para expandir su negocio y pagar a los accionistas a través de dividendos se conoce como flujo de efectivo

La liquidez es el resultado de la gestión de todos los activos que incluyen el capital de trabajo de la empresa, el estado de cuenta bancaria, la cantidad de efectivo adecuada y el índice de solvencia.

1.1.2.17. Planeamiento Financiero.

Según Peláez (2013); La planificación financiera es el proceso de estimar el capital requerido y determinar su competencia. Es el proceso de enmarcar las políticas financieras en relación con la adquisición, inversión y administración de fondos de una empresa para lograr sus objetivos planteados. Es necesaria la planeación desde los ámbitos de dirección ya que ella permitirá el control de acciones y movimientos de capital para el logro de objetivos como son:

- a) Determinación de los requisitos de capital: esto dependerá de factores como el costo de los activos actuales y fijos, los gastos de promoción y la planificación a largo plazo. Los requisitos de capital deben considerarse con ambos aspectos: requisitos a corto y largo plazo.
- b) Determinación de la estructura de capital: la estructura de capital es la composición del capital, es decir, el tipo relativo y la proporción de capital requerida en el negocio. Esto incluye decisiones de relación deuda-capital, tanto a corto como a largo plazo.
- c) Enmarcar las políticas financieras con respecto al control de efectivo, préstamos, préstamos, etc.
- d) Un gerente de finanzas se asegura de que los escasos recursos financieros se utilicen al máximo de la mejor manera posible al menor costo para obtener el máximo retorno de la inversión.

Finalmente, Rojas Casimiro (2009) señala que la planeación financiera es el proceso de enmarcar objetivos, políticas, procedimientos, programas y presupuestos con respecto a las actividades financieras de interés. Esto garantiza políticas financieras y de inversión efectivas y adecuadas. La importancia puede resumirse como:

- a) Se deben garantizar fondos adecuados.
- b) La planificación financiera ayuda a garantizar un equilibrio razonable entre la salida y la entrada de fondos para que se mantenga la estabilidad.
- c) La planificación financiera garantiza que los proveedores de fondos inviertan fácilmente en empresas que ejercen la planificación financiera.
- d) La planificación financiera ayuda a crear programas de crecimiento y expansión que ayudan a la supervivencia a largo plazo de la empresa.
- e) La planificación financiera reduce los riesgos con respecto a las tendencias cambiantes del mercado que se pueden enfrentar fácilmente a través de fondos suficientes.
- f) La planificación financiera permite detectar a tiempo las situaciones que pueden ser un obstáculo para el crecimiento de la empresa. Esto ayuda a garantizar la estabilidad y la rentabilidad en cuestión.

Se concluye que debe ser el gerente financiero el responsable de poder asegurar la viabilidad y estabilidad financiera de la empresa; así como poder vigilar el progreso de los planes establecidos y su respectivo cumplimiento. La información interna como externa debe ser de calidad, profunda, cuantitativa y cualitativa para que la planeación financiera sea efectiva.

1.1.3. Definición de términos básicos.

A continuación, se hará referencia al significado de algunos términos contables según el Diccionario Contable de Colombia.

Activo Neto: Los activos netos se denominan más comúnmente patrimonio. Esta es la cantidad de ganancias retenidas que quedan en el negocio, representa el valor neto de una entidad y se calcula como el valor total de los activos de la entidad menos el valor total de sus pasivos.

Contabilidad: La contabilidad es el registro de transacciones financieras junto con el almacenamiento, la clasificación, la recuperación, el resumen y la presentación de los resultados en diversos informes y análisis. La contabilidad también es un campo de estudio y profesión dedicado a llevar a cabo esas tareas.

Crédito: El crédito es la cantidad total de fondos que una persona o empresa puede pedir prestada a una institución financiera. La aprobación del crédito está determinada por la calificación crediticia del prestatario, sus ingresos, garantías, activos y deuda preexistente, a su vez el crédito es un método para hacer que la reciprocidad sea formal, legalmente exigible y extensible para un gran grupo de personas no relacionadas. Consiste en la cantidad total de fondos combinados que las instituciones financieras proporcionan a un individuo o empresa. El crédito bancario de una empresa o individuo depende de la capacidad del prestatario para pagar el préstamo y la cantidad total de crédito disponible en la institución bancaria.

Efectivo: El efectivo es moneda de curso legal (moneda o monedas) que se puede utilizar para intercambiar bienes, deudas o servicios. A veces también incluye el valor de los activos que pueden convertirse fácilmente en efectivo de inmediato, según lo informado por una empresa.

Eficacia: La eficacia mide el nivel de rendimiento alcanzado en comparación con un estándar. Un alto nivel de eficiencia genera la mayor cantidad posible de salidas con la menor cantidad de entradas.

Eficiencia: Los índices de eficiencia miden la capacidad de una empresa de usar sus activos y pasivos para generar ventas. Una organización altamente eficiente ha minimizado su inversión neta en activos y, por lo tanto, requiere menos capital y deuda para permanecer en funcionamiento.

Empresa: Una empresa es una organización productiva, una organización cuyo propósito es crear bienes y servicios para la venta, generalmente con fines de lucro. Los negocios también son una actividad. Una entidad (por ejemplo, una persona, una organización) "hace negocios" con otra cuando intercambia un bien o servicio por una consideración valiosa.

La línea de negocio en la que se encuentra la empresa generalmente determinará qué estructura de negocio elige, como una sociedad, propiedad o corporación. Estas estructuras también denotan la estructura de propiedad de la empresa.

Estado Financiero: Los estados financieros son registros escritos que transmiten las actividades comerciales y el desempeño financiero de una empresa. Los estados financieros a menudo son auditados por agencias gubernamentales, contadores, empresas, etc. para garantizar la precisión y con fines fiscales, financieros o de inversión. Los estados financieros incluyen: Hoja de balance, Estado de resultados y Estado de flujo de efectivo. Los estados financieros son utilizados por inversores, analistas de mercado y acreedores para evaluar la salud financiera y el potencial de ganancias de una empresa.

Finanzas: Las finanzas son un campo que se ocupa de la asignación (inversión) de activos y pasivos en el espacio y el tiempo, a menudo en condiciones de riesgo o incertidumbre. Las finanzas también se pueden definir como el arte de la administración del dinero. Los participantes en el mercado apuntan a valorar los activos en función de su nivel de riesgo, valor fundamental y su tasa de rendimiento esperada. Las finanzas se pueden dividir en tres subcategorías: finanzas públicas, finanzas corporativas y finanzas personales

Ingreso Bruto: Ingreso total cobrado de la venta por un proyecto.

Ingreso Neto: Expresión para indicar el concepto de beneficio líquido (en caja) obtenido después de pagar todos los gastos.

Liquidez: La liquidez describe el grado en que un activo o valor se puede comprar o vender rápidamente en el mercado a un precio que refleja su valor intrínseco. En otras palabras: la facilidad de convertirlo en efectivo. El efectivo se considera universalmente el activo más líquido, mientras que los activos tangibles, como bienes raíces, obras de arte y objetos de colección, son relativamente poco líquidos. Otros activos financieros, que van desde acciones hasta unidades de asociación, se ubican en varios lugares del espectro de liquidez.

Flujo de Caja: El flujo de efectivo es la cantidad neta de efectivo y equivalentes de efectivo que se transfieren dentro y fuera de un negocio. En el nivel más fundamental, la capacidad de una empresa para crear valor para los accionistas está determinada por su capacidad de generar flujos de efectivo positivos, o más específicamente, maximizar el flujo de efectivo libre a largo plazo.

Ganancia: Una ganancia es un aumento en el valor de un activo o propiedad. Una ganancia surge si el precio de venta del activo es más alto que el precio de compra original. Una ganancia puede ocurrir en cualquier momento de la vida de un activo.

Gestión Financiera: La gestión financiera es una práctica habitual en un entorno empresarial. Implica administrar los recursos financieros de una empresa para garantizar que haya poco o ningún desperdicio. Controla todo lo relacionado con las actividades financieras de la empresa, que incluye la adquisición de fondos, el uso de fondos, pagos, contabilidad, evaluación de riesgos y otras cosas relacionadas con las finanzas.

Pasivo: Una obligación contractual de entregar efectivo o similar a otra entidad o un intercambio potencialmente desfavorable de activos o pasivos financieros con otra entidad. Un contrato que probablemente se liquidará en el patrimonio propio de la entidad y que es un no derivado según el cual la entidad puede entregar una cantidad variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o un derivado que probablemente se liquidará a través de un intercambio de efectivo o similar por un importe fijo del patrimonio de la entidad.

Patrimonio: Es la diferencia entre el valor de los activos y el valor de los pasivos de algo que posee.

Ratio: Es un método cuantitativo para obtener información sobre la liquidez, la eficiencia operativa y la rentabilidad de una empresa mediante la comparación de la información contenida en sus estados financieros.

Rendimiento: Proporción que existe entre dos recursos que se usan para alcanzar un objetivo y lograr un resultado; del modo que, se asocia a la utilidad de la empresa.

Riesgo Financiero: Riesgo financiero es un término que puede aplicarse a empresas, entidades gubernamentales, el mercado financiero en su conjunto y al individuo. Este riesgo es el peligro o la posibilidad de que los accionistas, inversores u otras partes interesadas financieras pierdan dinero.

Solvencia: La capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de deuda y es utilizada a menudo por posibles prestamistas comerciales. El índice de solvencia indica si el flujo de caja de una empresa es suficiente para cumplir con sus pasivos a corto y largo plazo. Cuanto menor sea el índice de solvencia de una empresa, mayor será la probabilidad de que no cumpla con sus obligaciones de deuda.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General.

¿Cómo se relaciona la implementación del control interno en el área de cobranzas con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?

1.2.2. Problemas Específicos.

- ¿Cómo los procedimientos de recaudación influyen en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?
- ¿De qué manera las políticas de caja y bancos incide en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?
- ¿Cómo los flujos de efectivo influyen en la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Demostrar la relación que existe entre la Implementación del control interno en el área de cobranzas con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.

1.3.2. Objetivos específicos

- Demostrar la influencia de los procedimientos de recaudación en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.
- Probar la incidencia de las políticas de caja y bancos en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.
- Demostrar la influencia de los flujos de efectivo en la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.

1.4. Hipótesis

1.4.1. Hipótesis general.

La Implementación del control interno en el área de cobranzas está relacionado con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017

1.4.2. Hipótesis específicas.

- Los procedimientos de recaudación influyen en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.
- Las políticas de caja y bancos inciden en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.
- Los flujos de efectivo influyen en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipos de investigación

El tipo de investigación básicamente busca recolectar los datos y poder profundizar los conocimientos mediante teorías y conceptos; el alcance es correlacional ya que establece la relación entre las dos variables que estamos utilizando.

El diseño de investigación es no experimenta porque “Es la que se realiza sin manipular deliberadamente las variables” (Hernández, Fernández, & Bapista, 2010, pág. 58)

Es transversal descriptivo debido que: “Se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (Hernández F. B., 2010, pág. 151)

2.2. Operacionalización de variables

2.2.1. Variable independiente

X= Control Interno en el Área de Cobranzas

Dimensiones:

- X.1= Control interno en contabilidad
- X.2= Control interno en el proceso de recaudación
- X.3= Planeamiento financiero

Indicadores:

- I.1= Evaluación del Control Interno en contabilidad.
- I.2= Análisis del control interno en el proceso de recaudación.
- I.3= Observación del planeamiento financiero.

Tabla n° 1. *Variable independiente*

Variable independiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
Control interno en el área de cobranzas	El Control Interno es el plan mediante el cual una organización establece principios, métodos y procedimientos que, coordinados y unidos entre sí, buscan proteger los recursos de la entidad y prevenir y detectar fraudes y errores dentro de los diferentes procesos desarrollados en la empresa.	Control interno en contabilidad Control interno en el proceso de recaudación Planeamiento financiero	Evaluación del Control Interno en contabilidad Análisis del control interno en el proceso de recaudación Observación del planeamiento financiero

2.2.2. Variable dependiente

Y= Liquidez

Dimensiones:

- Y.1= Procedimientos de recaudación
- Y.2= Políticas de caja y bancos
- Y.3= Flujos de efectivo

Indicadores:

- I.1= Ratio de rotación de cuentas por cobrar
- I.2= Análisis de morosidad.
- I.3= Estado de flujo de efectivo.

Tabla n° 2. *Variable dependiente*

Variable dependiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
Liquidez	La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para conseguir dinero efectivo en el menor tiempo posible, es decir, el poder que tiene para obtenerlo a través de sus activos, a fin de que pueda responder a sus obligaciones, cuyos vencimientos están a corto plazo.	Procedimientos de recaudación Políticas de caja y bancos Flujos de Efectivo	Ratio de rotación de cuentas por cobrar. Análisis de morosidad. Estado de flujo de efectivo.

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

El análisis para el desarrollo del presente trabajo se encuentra en la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. La población está conformada por 10 trabajadores que indican la totalidad de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. La muestra en censal y el análisis

del presente trabajo estará conformado por 10 empleados que conforman el área de Contabilidad y Administrativo.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Los instrumentos de recolección de datos que se utilizarán para reunir y analizar la información serán: La entrevista y la observación.

Encuesta; Las encuestas estuvieron dirigidas al personal del área contable y de las gerencias.

Análisis documentario, se observará el ciclo de las cuentas por cobrar de la empresa y su recuperación final.

2.5. Procedimiento

2.5.1. Encuesta

El cuestionario es una técnica de recolección de datos y está conformado por un conjunto de preguntas escritas que el investigador administra o aplica a las personas o unidades de análisis, a fin de obtener la información empírica necesaria para determinar los valores o respuestas de las variables es motivo de estudio. (Chavéz de Paz, 2008)

2.5.2. Análisis documentario

Tiene la ventaja de facilitar la obtención de datos lo más próximos a como éstos ocurren en la realidad; pero, tiene la desventaja de que los datos obtenidos se refieren sólo a un aspecto del fenómeno evaluado. Esta técnica es fundamentalmente para recolectar datos referentes al comportamiento de un fenómeno en un “tiempo presente”; y no permite recoger información sobre los antecedentes del comportamiento observado. (Chavéz de Paz, 2008)

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1. Encuesta

La técnica de la encuesta fue aplicada a 10 personas, entre las que está comprendido el personal del área de Contabilidad y Administración de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC.

El tema de tesis: Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.

A continuación, se presentan los resultados e interpretación de los datos obtenidos.

1. ¿Cuáles son los problemas que mayormente enfrenta el área de cobranzas?

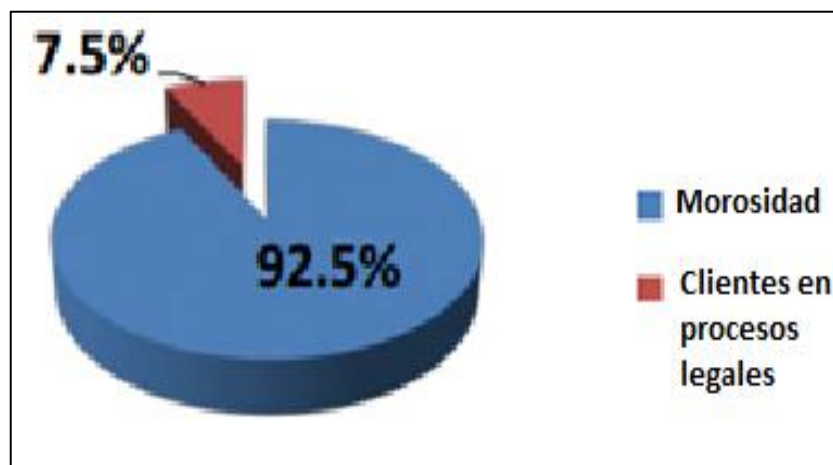


Figura n° 3. Gráfico de respuesta pregunta 1

Interpretación de los resultados:

El 92.5 % de los encuestados opina que el mayor problema que enfrenta el área de cobranzas en la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, son los clientes morosos; mientras que el 7.5 % indica que se debe a que se tienen Clientes en procesos legales, justamente por la importancia que la deuda lo amerita y la negación de pago de parte de los clientes.

2. Dentro del área de Cobranzas, ¿Han tratado problemas de morosidad?

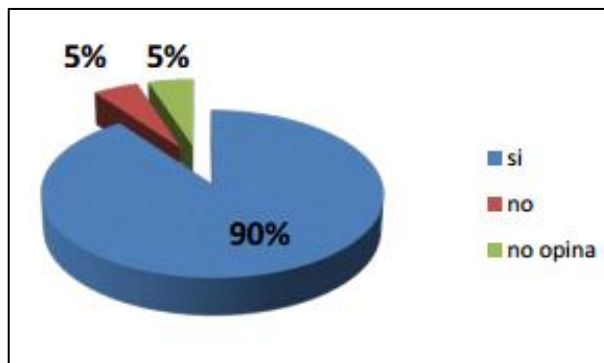


Figura n° 4. Gráfico de respuesta pregunta 2

Interpretación de los resultados:

El 90 % de los encuestados indica que efectivamente, dentro de la empresa, si se han tratado problemas de morosidad en la cartera de clientes, mientras que el 5 % indica que no y el otro 5 % no opina o no tiene conocimiento acerca del tema.

3. ¿Cada cuánto tiempo se realizan informes estadísticos y financieros de las cuentas por cobrar?

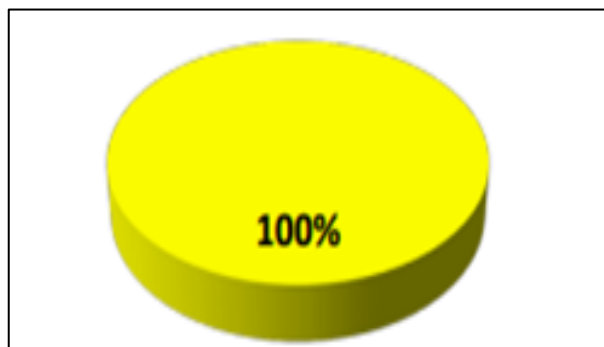


Figura n° 5. Gráfico de respuesta pregunta 3

Interpretación de los resultados:

Para la siguiente pregunta, el 100 % de nuestros encuestados concuerda con el periodo en el que se realizan los informes financieros de las cuentas por cobrar, que para la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC viene a ser 3 meses.

Como ya se ha indicado anteriormente, al generar esta información cada 3 meses, no se lleva un correcto análisis y seguimiento de las cuentas por cobrar de cada cliente.

4. ¿Ha existido falta de liquidez en la empresa?

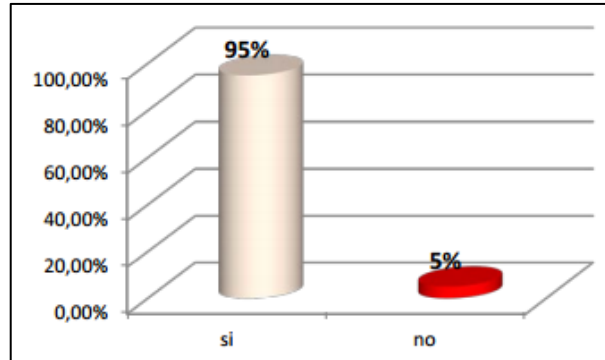


Figura n° 6. Gráfico de respuesta pregunta 4

Interpretación de los resultados:

El 95 % opina que si ha existido falta de liquidez en la empresa y el 5 %, por el contrario, indica que no ha existido dicha falta de liquidez; según todo lo expuesto anteriormente, no ha habido mes durante el periodo 2017 en el cual la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC no haya contado con saldos en sus cuentas de Caja y bancos; a pesar de que dicho saldo haya sido muy bajo, y sus ingresos únicamente cubrían sus pagos más obligatorios; la información brindada por los trabajadores puede deberse a una falsa información brindada por sus gerencias.

5. ¿La empresa realiza proyecciones de ingresos y egresos mensuales, con el fin de evaluar su liquidez?

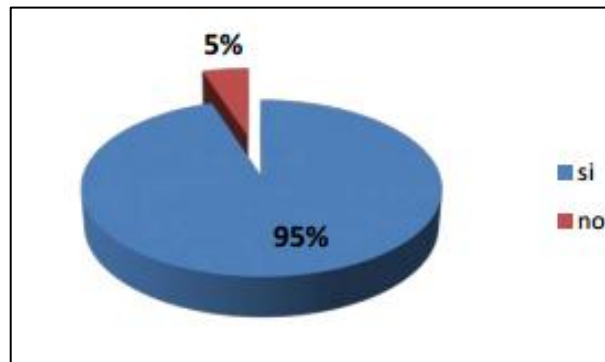


Figura n° 7. Gráfico de respuesta pregunta 5

Interpretación de los resultados:

El 95 % opina que la empresa realiza proyecciones de ingresos y egresos mensuales y el 5 % indica que no; en la pregunta realizada, se explicó que las proyecciones de ingresos y egresos no necesariamente son reportes enviados a gerencia, si no que viene a ser análisis de cada personal

con la información sacada del módulo de contabilidad para estimar ingresos y egresos; no se trata de una información debidamente estructurada ni bajo parámetros que sean de conocimiento de la empresa.

6. ¿Las deficiencias de liquidez pueden medirse /evaluarse con anticipación para poder gestionar un financiamiento adecuado?

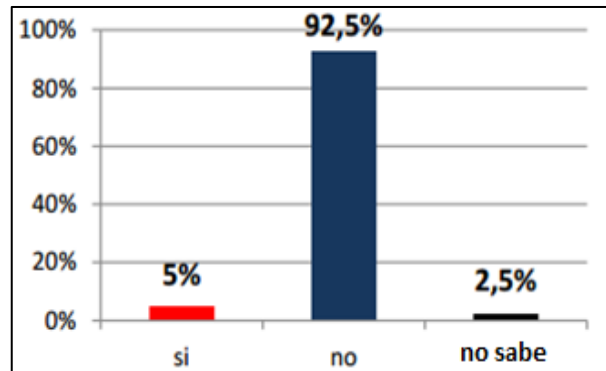


Figura n° 8. Gráfico de respuesta pregunta 6

Interpretación de los resultados:

El 92,5 % de los encuestados indican que no se pueden medir las deficiencias de la liquidez con anticipación para poder gestionar un financiamiento adecuado, el 5 % indica que si se puede y el 2,5 % no sabe.

Se deduce que los encuestados no quieren generar dichos reportes ya que implica un tiempo adicional para presentarlo con anticipación y por ello indicaron que no se puede.

7. ¿Cada cuánto tiempo se realizan flujos de efectivo en la empresa?

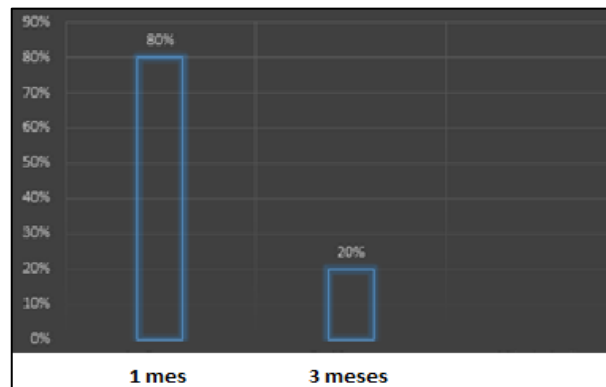


Figura n° 9. Gráfico de respuesta pregunta 7

Interpretación de los resultados:

El 80 % indica que se pueden realizar flujos de efectivo cada mes, mientras que el 20 % considera que se deben realizar cada 3 meses.

Para el correcto análisis y comunicación e información dentro de las áreas de la empresa y fundamentalmente para la toma de decisiones de las gerencias, esta información debe darse cada mes de carácter obligatorio.

8. ¿Considera usted que la empresa atraviesa por un déficit de liquidez?

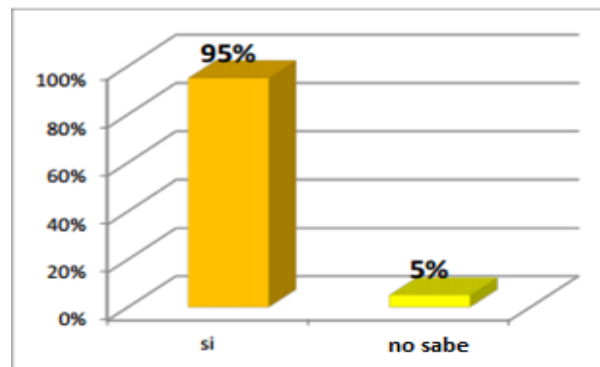


Figura n° 10. Gráfico de respuesta pregunta 8

Interpretación de los resultados:

El 95 % opina que la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC atraviesa por un difícil de liquidez, mientras que el 5 % no sabe o no opina; como se mencionó anteriormente, esta información brindada dentro de la empresa, puede deberse a la falta de información que le brinda cada gerencia de sus áreas.

9. ¿Cuáles considera que son los factores que influyen en la falta de liquidez?

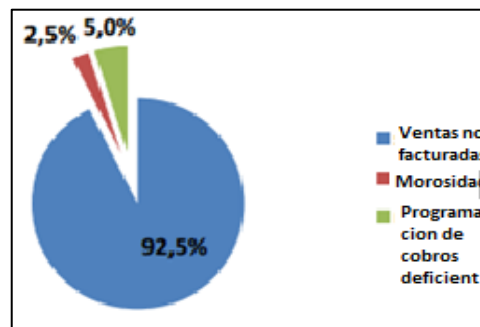


Figura n° 11. Gráfico de respuesta pregunta 9

Interpretación de los resultados:

El 92.5 % informo que el factor que influye más en la falta de liquidez de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC son las ventas no facturadas, el 2.5 % indica que se debe a los problemas de morosidad y el 5 % indica que se debe a la programación de cobros deficiente que maneja la empresa.

En la entidad, las ventas no facturadas son un gran problema, ya que al ser la mayoría servicios, estas requieren de certificaciones que nos brindan y si no se hace una correcta gestión de estas, los servicios por más que se hayan culminado no pueden ser facturados.

10. ¿Se aplica el ratio de liquidez mensual para conocer la capacidad de pago de la empresa?

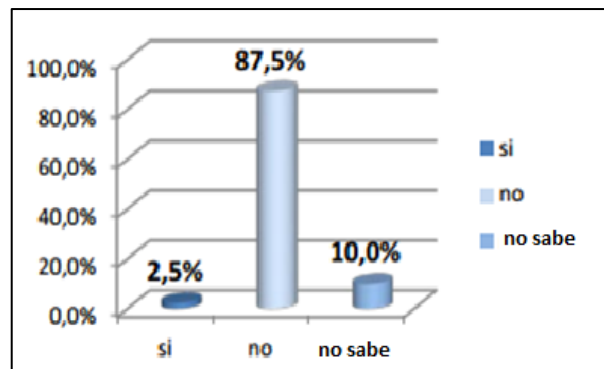


Figura n° 12. Gráfico de respuesta pregunta 10

Interpretación de los resultados:

El 87.5% de los encuestados indica que no se aplica el ratio de liquidez mensual para conocer la capacidad de pago de la empresa, mientras que el 2.5 % indica que no y el 10 % tiene conocimiento.

En la presente investigación, se han realizado los cálculos y análisis de ratios de liquidez, ya que es cierto que la empresa no maneja estos indicadores.

11. ¿Cuál es el plazo promedio de cobro de los saldos por cobrar de la empresa?

30 días - 60 días - 90 días

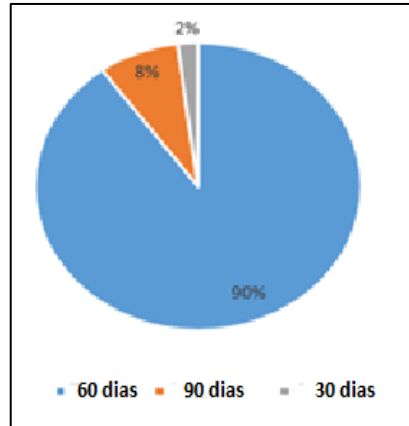


Figura n° 13. Gráfico de respuesta pregunta 11

Interpretación de los resultados:

El 90 % de los encuestados considera que el plazo promedio de cobro es de 60 días, el 8 % indica que se cobra cada 90 días y el 2 % cada 30 días.

El promedio normal de cobro efectivamente es a 60 días, sin embargo, los clientes morosos nos alargan el cobro a 90 días. A veces, se realiza solicitud de pronto cobro a los clientes, para poder abastecer las obligaciones que genera la empresa, es por ello que el 2 % indica a 30 días, ya que se solicita los cobros anticipados a ese plazo.

3.2. Generalidades de la empresa

A) Introducción

En 1984, nace TIS tras el atentado ocurrido en 1982 contra la Compañía Telefónica Nacional de España (CTNE) en Ríos Rosas (Madrid, España) se pone de manifiesto la necesidad de proteger las infraestructuras críticas del país y garantizar los servicios de telecomunicaciones a los ciudadanos. Como respuesta a esta necesidad, Telefónica decide fundar Telefónica Ingeniería de Seguridad (TIS), con el fin de brindar soluciones tecnológicas de seguridad a todas las empresas de Grupo Telefónica, prestando servicios de Seguridad Electrónica y Seguridad Física a todas sus infraestructuras.

En el año 1994, Telefónica adquiere participaciones en empresas operadoras de redes de telecomunicaciones de otros países (CTC en Chile, TASA en Argentina, TPSA en Perú y TMS en

México). Telefónica Ingeniería de Seguridad, como empresa clave en la protección de todas sus infraestructuras, acompaña al Grupo en su expansión internacional y comienza a abrir filiales propias en distintos países de Latinoamérica.

En el 2002 se apertura al mercado ya que el Grupo Telefónica decide ofrecer las capacidades adquiridas por TIS a sus principales clientes.

Durante el 2007, TIS experimenta la transformación hacia la seguridad integral siguiendo la visión pionera del Grupo Telefónica, obteniendo nuevas capacidades diferenciales en su propuesta de valor para sus clientes.

TIS comienza a colaborar con el CNPIC (Centro Nacional de Protección de Infraestructuras Críticas), en el año 2010, aprovechando su amplia experiencia como compañía española de soluciones de seguridad integral para Infraestructuras Críticas.

Finalmente, en el 2014 como consecuencia de la elaboración de un nuevo plan estratégico, se pone en marcha una serie de acciones para centrar el foco de actividad en aquellos entornos en los que la seguridad es clave, tales como, operadores de Infraestructuras Críticas, Gobiernos, Edificios singulares y CPDs. Además, a finales del año, construimos una propuesta de valor para el segmento PYME alrededor de las Centrales Receptoras de Alarmas (CRA) uniendo el control digital de los negocios con la seguridad profesional, así como soluciones de seguridad en la gestión de flotas.

B) Información general de la empresa

Razón Social: Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC

Nombre Comercial: TIS Perú S.A.C.

RUC: 20459151584

Actividad Económica: OTRAS INSTALACIONES PARA OBRAS DECONSTRUCCIÓN

Tipo de Sociedad: Sociedad Anónima Cerrada

Representante Legal:

- Hart Potesta Guido Vittorio
- Leon Santander Lizza
- Ramos Grimaldo Juan Pablo Eduardo

Domicilio Fiscal: Cal. Amador Merino Reyna Nro. 267 Int. 901

Distrito / Ciudad: San Isidro, Lima

C) Misión

Hacemos del mundo un lugar más seguro, aportando soluciones que protegen vidas, bienes y que garantizan los servicios esenciales para la sociedad; dando continuidad a los negocios.

D) Visión

Como compañía de seguridad de la mayor empresa de telecomunicaciones de España, afrontamos nuestros propios retos y trasladamos nuestro valor diferencial a la gran empresa de telecomunicaciones y a nuestros clientes.

E) Valores

- **Confiable**

Comprometida - Honesta – Transparente

Disponemos de los mejores profesionales cualificados y expertos en ofrecer una calidad de servicio basada en la excelencia. Este es nuestro compromiso: mantener una relación óptima con el cliente cuidando cada detalle y ofreciendo resultados satisfactorios.

Porque tu tranquilidad es nuestra motivación

- **Retadora**

Pionera - Transformadora - Inquieta - Visionaria - Ágil

Yendo siempre un paso por delante, innovamos para ofrecer soluciones novedosas y adaptadas a las necesidades de cada cliente. Transformarnos a la vez que lo hace el mercado es la mejor forma de cumplir las expectativas y demostrar quiénes somos. No ponemos límites a nuestro trabajo. La satisfacción del cliente es siempre nuestra meta.

- **Abierta**

Open minded - Colaborativa - Cercana - Amable

Trabajamos como un sistema global y colaborativo con la finalidad trasladar al cliente una experiencia y un servicio inigualable, manteniendo siempre una actitud cercana y amable ante cualquier situación.

Tenemos la responsabilidad de hacer del mundo un lugar mejor en el que vivir.

F) Principales clientes

- Grupo Telefonica
- Administradora Jockey Plaza Shopping Center SA
- Gloria SA
- Otecel SA
- Banco Financiero del Perú
- Sodimac Perú SA
- Cencosud Retail Perú SAC
- Agencia de Cobros Kasnet SAC
- ATC Sitios del Perú SCRL

3.2.1. Diagnóstico y análisis de la empresa.

3.2.1.1. Puntos críticos del área de cobranza.

Se ha observado que existen varios puntos críticos dentro del área de cobranzas:

- No existen un flujograma del proceso de Cobranzas, por lo que las actividades del área se realizan únicamente por la práctica cotidiana, a través de controles unipersonales a criterio de cada asistente.
- El área de cobranzas carece de políticas de control interno en cuanto al manejo del ingreso mensual, debido a que las funciones no están definidas. Existen un personal responsable en el área, sin embargo, no tiene funciones ni responsabilidades establecidas formalmente.
- Los ingresos no son controlados diariamente, son controlado cada 15 días ocasionando un mal manejo de a que cliente corresponde cada importe abonado a las cuentas de la empresa o como también, el ingreso no facturado que se debe tener mapeado para poder realizar las facturaciones posteriores al pago; lo cual no permite un control eficiente de los fondos.
- Dentro de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC existen clientes que terminan de pagar sus deudas; sin embargo, estos no lo comunican a tiempo los depósitos realizados y esto genera un descontrol en los saldos de las cuentas por cobrar y un total desconocimiento en los estados de flujo de efectivo.

3.2.1.2. Procedimientos de recaudación y reportes de ingresos de efectivo.

La gerencia, dentro de sus responsabilidades está el cumplir con formular los procedimientos de recaudación para la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, cuya implementación, una vez elaborada, deberá tener carácter obligatorio; y se podrán administrar los recursos asignados a la gestión de Cobranzas.

La finalidad es mejorar, controlar y lograr la eficiencia en dicha área para que coordinen con los esfuerzos de todas las áreas dentro de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC.

Algunos procedimientos deberán ser:

- Establecer una fecha de cierre y elaborar las conciliaciones bancarias los últimos 2 días hábiles de cada mes.
- Registrar el crédito de cada venta en el mismo instante en que esta se efectúa mediante la emisión de la factura.
- Controlar y dar seguimiento de las cuentas por cobrar de la empresa, siempre comunicando a la gerencia de los clientes morosos.
- Verificar los reportes de cuentas por cobrar y ponerle foco a las deudas de mayor antigüedad.
- Solicitar los movimientos de banco del día.


Formato de seguimiento de saldos por cobrar:

Empresa TIS Perú		Ejercicio 2017												
Mano de L. PEN		Reporte Mes Diciembre												
Deuda C. Cliente		Fecha Informe 29/12/2017												
Caja Cobra														
<input type="button" value="Nuevo Registro"/> <input type="button" value="Eliminar Registro"/> <input type="button" value="+/-"/>		<input type="button" value="Grupo +/-"/> <input type="button" value="I.Adic. +/-"/> <input type="button" value="Frg. +/-"/> <input type="button" value="Tesor. +/-"/> <input type="button" value="Liqu. +/-"/>	<input type="button" value="Saldo +/-"/> <input type="button" value="Ageing +/-"/> <input type="button" value="Seguimiento Deuda +/-"/>											
INFORMACIÓN GENERAL DE LA FACTURACIÓN										SALDOS COMERCIALES				
										10,966,541.52	11,612,564.88	11,612,564.88		
INFORMACIÓN MÍNIMA DE LA FACTURA					INFORMACIÓN INTERNA		INFORMACIÓN DE CLIENTE			PENDIENTE DE COBRO			Fecha Prevista	CHECK
Tipo M	N° FRA TI	F. Emisi	Contabiliz	F. Pasada	Concepto	N° CTA CO	N° Proye	Nombre	upa / Ext	TOTAL M.	T.C. FA	TOTAL M.	Cobra	CHECK
8	Facturación	F0010001350	18/12/2017	18/12/2017	16/02/2018	131231	16921231	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	2,091.00	1.0000000	2,091.00	09/01/2018	2,091.00
9	Facturación	F0010001351	19/12/2017	19/12/2017	17/02/2018	131232	17334001	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	92,708.94	0.3087373	300,284.26	17/02/2018	300,284.26
0	Facturación	F0010001351	19/12/2017	19/12/2017	17/02/2018	131232	17334001	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	10,300.99	0.3087373	33,364.92	09/01/2018	33,364.92
1	Facturación	F0010001353	20/12/2017	20/12/2017	19/01/2018	121201	17303001	ADMINISTRADORA JOCKEY PLAZA SHOPPING CEI	Externa	1,804.41	1.0000000	1,804.41	09/01/2018	1,804.41
2	Facturación	F0010001353	20/12/2017	20/12/2017	19/01/2018	121201	17303001	ADMINISTRADORA JOCKEY PLAZA SHOPPING CEI	Externa	201.00	1.0000000	201.00	09/01/2018	201.00
3	Facturación	F0010001355	20/12/2017	20/12/2017	18/02/2018	131231	17111523	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	4,211.20	1.0000000	4,211.20	18/02/2018	4,211.20
4	Facturación	F0010001355	20/12/2017	20/12/2017	18/02/2018	131231	17111523	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	468.00	1.0000000	468.00	09/01/2018	468.00
5	Facturación	F0010001355	20/12/2017	20/12/2017	18/02/2018	131231	17111525	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	4,264.24	1.0000000	4,264.24	18/02/2018	4,264.24
6	Facturación	F0010001355	20/12/2017	20/12/2017	18/02/2018	131231	17111525	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	474.00	1.0000000	474.00	09/01/2018	474.00
7	Facturación	F0010001356	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	121201	17509601	HG CONSULTORES SAC	Externa	0.00	1.0000000	0.00		0.00
8	Facturación	F0010001356	20/12/2017	20/12/2017	20/12/2017	121201	17509601	HG CONSULTORES SAC	Externa	0.00	1.0000000	0.00		0.00
9	Facturación	F0010001357	21/12/2017	21/12/2017	19/02/2018	131231	17111521	TELEFONICA GESTION DE SERVICIOS COMPARTID	Grupa	3,502.66	1.0000000	3,502.66	19/02/2018	3,502.66
0	Facturación	F0010001357	21/12/2017	21/12/2017	19/02/2018	131231	17111521	TELEFONICA GESTION DE SERVICIOS COMPARTID	Grupa	389.00	1.0000000	389.00	09/01/2018	389.00
1	Facturación	F0010001358	21/12/2017	21/12/2017	19/02/2018	131231	17111423	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	80,134.81	1.0000000	80,134.81	19/02/2018	80,134.81
2	Facturación	F0010001358	21/12/2017	21/12/2017	19/02/2018	131231	17111423	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	8,904.00	1.0000000	8,904.00	09/01/2018	8,904.00
3	Facturación	F0010001359	21/12/2017	21/12/2017	19/02/2018	131231	17111519	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	46,483.60	1.0000000	46,483.60	19/02/2018	46,483.60
4	Facturación	F0010001359	21/12/2017	21/12/2017	19/02/2018	131231	17111519	TELEFONICA DEL PERU SAA	Grupa	5,165.00	1.0000000	5,165.00	09/01/2018	5,165.00
5	Facturación	F0040000040	26/12/2017	26/12/2017	26/12/2017	121202	14300520	ALICORP S.A.A.	Externa	0.00	0.3087373	0.00		0.00
6	Facturación	F0040000039	19/12/2017	19/12/2017	19/12/2017	121201	17501003	SERVICIOS MULTIMEDIA S.A.C.	Externa	0.00	1.0000000	0.00		0.00
7	Facturación	F0010001362	26/12/2017	26/12/2017	24/02/2018	131231	17111603	TGESTIONA LOGISTICA SAC	Grupa	8,754.35	1.0000000	8,754.35	24/02/2018	8,754.35
8	Facturación	F0010001362	26/12/2017	26/12/2017	24/02/2018	131231	17111603	TGESTIONA LOGISTICA SAC	Grupa	973.00	1.0000000	973.00	09/01/2018	973.00
9	Facturación	F0010001363	26/12/2017	26/12/2017	24/02/2018	131231	17111603	TGESTIONA LOGISTICA SAC	Grupa	8,754.35	1.0000000	8,754.35	24/02/2018	8,754.35
0	Facturación	F0010001363	26/12/2017	26/12/2017	24/02/2018	131231	17111603	TGESTIONA LOGISTICA SAC	Grupa	973.00	1.0000000	973.00	09/01/2018	973.00
1	Facturación	F0010000026	27/12/2017	27/12/2017	27/12/2017	121201	17302007	JWK ASOCIADOS SA	Externa	0.00	1.0000000	0.00		0.00
2	Facturación	E0010000011	29/12/2017	29/12/2017	29/12/2017	121201	17111412	RUIZ CHAVEZ LUIS ALBERTO	Externa	0.00	1.0000000	0.00		0.00
3										0.00	N/A	0.00		

Figura n° 14. Formato de seguimiento de saldos por cobrar. TIS Perú S.A.C. (2017).

La figura sirve para observar en resumen los saldos de cuenta por cobrar de cada factura y observar el nombre del cliente facturado.

Modelo de factura:



INGENIERÍA DE SEGURIDAD
Telefonía Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C.
Calle Amador Merino Reyna 207 Of. 901,
San Isidro, Lima-Lima.
Telef: (511) 217-2130
www.telefonica.com/ingenieriadeseuridad

R.U.C. N° 20459151584

FACTURA ELECTRONICA

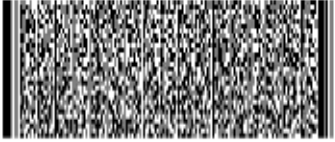
N° F001 - 0001352

RUC:	20306841506	Fecha de Emisión:	19/12/2017
Señores:	ADMINISTRADORA JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER SA		
Dirección:	AV. JAVIER PRADO ESTE NRO. 4200 LIMA - LIMA - SANTIAGO DE SURCO		
Forma de pago:	CRÉDITO 30 DÍAS	Centro de Costo:	17303001
		Guía de entrega:	0

Cantidad	Descripción	Precio Unitario	Importe
1.00	MANTENIMIENTO CORRECTIVO NO GRUPO	1,699.50	1,699.50
	SERVICIO DE MANTENIMIENTO CORRECTIVO SISTEMA A&D - JUNIO		
	OC: 00024184		
	PARTE DE INGRESO: EM00025043		
	PY: 17303001		

Son: TRANSFERENCIA GRATUITA DE UN BIEN Y/O SERVICIO PRESTADO GRATUITAMENTE

Total Ope. Gravadas	0.00
Total Ope. Inafectas	0.00
Total Ope. Exoneradas	0.00
Total Descuentos	0.00
Total IGV 18%	0.00
Total I&C	0.00
TOTAL A PAGAR	0/ 0.00



+78xiH01ldLzBsxYkuHABiHcAZI=

Representación impresa de la FACTURA ELECTRONICA.
Consulte el documento en enterpriseweb.cloudapp.net/factronweb
Autorizado mediante resolución N° 018-005-0002869/SUNAT

Figura n° 15. Modelo de factura TIS Perú S.A.C. (2017).

En la presente figura observamos la estructura del documento legal, con la autorización de SUNAT y las características que se establecen para ser una Factura Electrónica.

Estado de Situación Financiera:

TELFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD PERÚ S.A.C.					
RUC:20459151584					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017					
NUEVOS SOLES					
	<u>Nota</u> [✓]	S/. 000		<u>Nota</u> [✓]	S/. 000
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	6	5,434	Cuentas por pagar comerciales	11	5,993
Cuentas por cobrar comerciales	7	3,414	Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	9,843
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	15,458	Otras cuentas por pagar	12	4,274
Otras cuentas por cobrar	9	810			
Mercaderías		678	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>20,110</u>
Gastos pagados por anticipado		53			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>25,847</u>			
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO		
Otras cuentas por cobrar	9	126	Capital Social	13	25,852
Equipos de cómputo, diversos y muebles	10	911	Capital adicional	13	257
Intangibles		199	Déficit acumulado		(18,816)
Impuesto a la renta diferido		320			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1,556</u>	TOTAL PATRIMONIO		<u>7,293</u>
TOTAL ACTIVO		<u>27,403</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>27,403</u>

Figura n° 16. Estado de Situación Financiera. TIS Perú S.A.C. (2017)

La presente figura, nos muestra el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, expresado en miles de nuevos soles; donde se observa el valor de los activos, pasivos y patrimonio.

Estado de Resultado:

TELFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD PERÚ S.A.C.		
RUC:20459151584		
ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
NUEVOS SOLES		
	<u>Nota</u> [✓]	S/. 000
Ingresos por prestación de servicios	15	47,036
Costos por prestación de servicios	16	(38,672)
UTILIDAD BRUTA		<u>8,364</u>
Gastos operativos		
Gastos de administración	17	(4,704)
Gastos de venta	18	(1,882)
Otros ingresos		255
Utilidad (pérdida) operativa		<u>2,033</u>
Otros ingresos (gastos)		
Ingresos financieros		
Gastos financieros	20	(340)
Gastos por medición de instrumentos financieros al valor razonable		
Diferencia en cambio, neta	3.1	82
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta		<u>1,775</u>
Impuesto a la renta	14	
Utilidad (pérdida) neta		<u>1,775</u>
Otros resultados integrales		
Utilidad (pérdida) y resultados integrales del año		<u>1,775</u>

Figura n° 17. Estado de Resultado. TIS Perú S.A.C. (2017).

En la presente figura observamos el Estado de Resultados al cierre del 31 de diciembre del 2017, expresado en miles de nuevos soles; además, se detalla el importe de las ventas, los costos y gastos que se incurren para la obtención de las utilidades.

Políticas de caja y banco

Se establecerá las siguientes políticas en el área de Caja y Bancos para cubrir las necesidades del área de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC.

- Establecer un monto del Fondo Fijo no mayor a S/. 2,000.00
- Solicitar las autorizaciones de cada gerencia para reembolsar gastos realizados por los colaboradores.
- Se deberá elaborar el Formato de Arqueo de Caja Chica mínimo una vez al mes. En el cual, se debe contabilizar el efectivo separando billetes y monedas de diversa numeración.
- Se debe emitir un recibo de egreso de caja chica; en el que indique la persona que está solicitando, el concepto del gasto por lo cual esa solicitando, el área a quien va dirigida, fechas e importes de entrega del efectivo.

Los recibos serán talonarios numerados desde el numero 1 hasta el término de cada serie.

- Solo se desembolsará efectivo inmediato para pagos de un importe no mayor a S/. 200.00 (Incluido IGV).
- Las solicitudes de viáticos y entregas a rendir, deberán ser presentadas únicamente con un formato en el cual se establezcan los detalles del viaje y/o gasto incurrido además de contar con la firma de los jefes y gerentes correspondientes.
- Solo se otorgará préstamos al personal por concepto de estudios y seguros EPS; cualquier otra solicitud de préstamo no se dará.

Formato de Liquidación Documentaria de Fondo Fijo (Caja Chica):

TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD PERU SAC RUC: 20459151584		<table border="1"> <tr> <td>anticipo caja pendiente liquid</td> </tr> <tr> <td>anticipo liquidado</td> </tr> <tr> <td>saldo en efectivo</td> </tr> </table>			anticipo caja pendiente liquid	anticipo liquidado	saldo en efectivo
anticipo caja pendiente liquid							
anticipo liquidado							
saldo en efectivo							
AREA SEGURIDAD DE LA INFORMACION MES ENERO 2018 CAJA CHICA N° 1		Debe	Haber	Saldo			
Fecha	Concepto						
		5,800.0					
	SALDO ANTERIOR			5,800.0			
01/12/2017	MANTENIMIENTO DE CUENTA BBVA, documento N° 1377, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		6.0	5,794.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1299, INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION DE PROYECTOS, MES ENERO		23.0	5,771.0			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 003-6647, CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS, MES ENERO		30.0	5,741.0			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 21934, INVESTIGACION LOGICA, MES ENERO		48.8	5,692.2			
01/12/2017	PEAJE, documento N° 2952-7802, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		10.0	5,682.2			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1313, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		37.3	5,644.7			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1318, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		100.0	5,544.7			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1300, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		16.0	5,528.7			
01/12/2017	OPERATIVO DSC, documento N° 009-32073, INVESTIGACION CAMPO, MES ENERO		30.0	5,498.7			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 5736, CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS, MES ENERO		18.9	5,479.8			
01/12/2017	RECARGA, documento N° 001-22906, TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION, MES ENERO		10.0	5,469.8			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1337, TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION, MES ENERO		143.0	5,326.8			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1311, TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION, MES ENERO		14.0	5,312.8			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1314, GESTION DE PERFILAMIENTO DE USUARIOS, MES ENERO		115.0	5,197.8			
01/12/2017	PEAJE, documento N° 9537, SERVICIO DE COMUNICACIÓN ESTRATEGICA DE SEGURIDAD, MES ENERO		14.0	5,183.8			
01/12/2017	PEAJE, documento N° 5867-3530, SERVICIO DE COMUNICACIÓN ESTRATEGICA DE SEGURIDAD, MES ENERO		10.0	5,173.8			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 21933, INVESTIGACION LOGICA, MES ENERO		88.9	5,084.9			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1319, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		20.0	5,064.9			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1316, CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS, MES ENERO		138.0	4,926.9			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 001-133350, SERVICIO DE COMUNICACIÓN ESTRATEGICA DE SEGURIDAD, MES ENERO		103.0	4,823.9			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1338, TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION, MES ENERO		141.0	4,682.9			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 571485, TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION, MES ENERO		43.9	4,639.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1320, SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO, MES ENERO		20.0	4,619.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1321, INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION DE PROYECTOS, MES ENERO		50.0	4,569.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1315, INVESTIGACION LOGICA, MES ENERO		140.0	4,429.0			
01/12/2017	OPERATIVO DSC, documento N° 86864, INVESTIGACION CAMPO, MES ENERO		50.0	4,378.4			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1326, GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS, MES ENERO		53.4	4,325.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1332, CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS, MES ENERO		19.0	4,306.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 001-1480, INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION DE PROYECTOS, MES ENERO		80.0	4,226.0			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1333, INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION DE PROYECTOS, MES ENERO		9.0	4,217.0			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 27387, CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS, MES ENERO		26.9	4,190.1			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1335-1336, GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS, MES ENERO		74.9	4,115.2			
01/12/2017	OPERATIVO DSC, documento N° 15788, GESTION DE PERFILAMIENTO DE USUARIOS, MES ENERO		70.9	4,044.3			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1328, GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS, MES ENERO		60.0	3,984.3			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 001-2395, SERVICIO DE COMUNICACIÓN ESTRATEGICA DE SEGURIDAD, MES ENERO		97.0	3,887.3			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1322, GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS, MES ENERO		55.0	3,832.3			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1329, GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS, MES ENERO		41.0	3,791.3			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 571486, CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS, MES ENERO		41.0	3,750.3			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 001-3947, INVESTIGACION CAMPO, MES ENERO		22.0	3,728.3			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1341, TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION, MES ENERO		139.0	3,589.3			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 18555, INVESTIGACION LOGICA, MES ENERO		19.9	3,569.4			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1344, SEGURIDAD FISICA, MES ENERO		53.0	3,516.4			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 001-2396, SERVICIO DE COMUNICACIÓN ESTRATEGICA DE SEGURIDAD, MES ENERO		125.9	3,390.9			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 001-096, SERVICIO DE COMUNICACIÓN ESTRATEGICA DE SEGURIDAD, MES ENERO		177.0	3,213.9			
01/12/2017	OPERATIVO DSC, documento N° 001-32141, GESTION DE PERFILAMIENTO DE USUARIOS, MES ENERO		30.0	3,183.9			
01/12/2017	FASE A PRODUCCIÓN, documento N° 003-29015, INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION DE PROYECTOS, MES ENERO		30.0	3,153.9			
01/12/2017	MOVILIDAD, documento N° 1346, INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION DE PROYECTOS, MES ENERO		16.0	3,137.9			
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC, documento N° 002-18520, SEGURIDAD FISICA, MES ENERO		20.0	3,117.9			

01/12/2017	PEAJE , documento N° 57609 , SEGURIDAD FISICA ,MES ENERO		5.0	3,112.9
01/12/2017	PEAJE , documento N° 20626 , SEGURIDAD FISICA ,MES ENERO		5.0	3,107.9
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1347 , SEGURIDAD FISICA ,MES ENERO		19.5	3,088.4
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1345 , SEGURIDAD FISICA ,MES ENERO		16.0	3,072.4
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1340 , GESTION DE PERFILAMIENTO DE USUARIOS ,MES ENERO		155.0	2,917.4
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1334 , CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS ,MES ENERO		18.0	2,899.4
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC , documento N° 001-034 , INVESTIGACION LOGICA ,MES ENERO		33.6	2,865.7
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1365 , SERVICIO CONTINUIDAD DE NEGOCIO ,MES ENERO		41.0	2,824.7
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1354 , TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION ,		16.5	2,808.2
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC SUNARP , documento N° 1363 , INVESTIGACION CAMPO ,MES ENERO		220.0	2,588.2
01/12/2017	OPERATIVO DSC , documento N° 009-32168 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		26.4	2,561.8
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1339 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		126.5	2,435.3
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1350 , TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION ,		40.0	2,395.3
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1348 , TRAZABILIDAD DE USUARIO - MONITOREO ENVISION ,		24.0	2,371.3
01/12/2017	OPERATIVO DSC , documento N° 2865 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		12.1	2,359.3
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1369 , CONTROL NORMATIVO Y GESTION DE AUDITORIAS ,MES ENERO		16.0	2,343.3
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1360 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		22.8	2,320.5
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1368 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		52.0	2,268.5
01/12/2017	ENVIO DE HUELLERO , documento N° F23246 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		10.0	2,258.5
01/12/2017	ENVIO DE HUELLERO , documento N° F23244 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		15.0	2,243.5
01/12/2017	ENVIO DE HUELLERO , documento N° F23245 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		10.0	2,233.5
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1358 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		7.5	2,226.0
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1357 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		47.5	2,178.5
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1342 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		135.0	2,043.5
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1359 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		10.0	2,033.5
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1323 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		55.0	1,978.5
01/12/2017	MOVILIDAD , documento N° 1330 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		45.0	1,933.5
01/12/2017	OPERATIVO DSC , documento N° 009-32173 , INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION		30.0	1,903.5
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC , documento N° 12944 , INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION		33.7	1,869.8
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC , documento N° 12935 , INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION		83.1	1,786.7
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC , documento N° 12936 , INGENIERIA DE LA INFORMACION Y GESTION		50.5	1,736.2
01/12/2017	REQUERIMIENTO DSC , documento N° 660301 , GESTION DE DESPLIEGUE DE USUARIOS ,MES ENERO		47.5	1,688.7
			1,688.7	
			4,111.3	
			0.0	
			1,688.7	5,800.0

Figura n° 19. Liquidación documentaria del Fondo Fijo. TIS Perú S.A.C. (2017)

La presente figura muestra el detalle de documentos que se liquidan en el fondo fijo, se debe indicar la fecha del documento, el concepto junto con el número de documento a liquidar y los importes de estos.

Formato de Solicitud de Entrega a Rendir Cuenta:



TIS-SGI-MC-FO-006
SOLICITUD DE ENTREGA A RENDIR CUENTA

UNIDAD ORGÁNICA:		FECHA DE EMISIÓN:	
JEFE O RESPONSABLE DE AREA:		N° SOLICITUD **:	
BENEFICIARIO:			

N° SOC: <input style="width: 80%;" type="text"/>	N° PROYECTO: <input style="width: 80%;" type="text"/>
N° PECO: <input style="width: 80%;" type="text"/>	
MONEDA: <input style="width: 80%;" type="text"/>	MONTO SOLICITADO: <input style="width: 80%;" type="text"/>

ITEM	DESCRIPCIÓN (TIPO DE SERVICIO, PROVEEDOR)

ELABORADO POR:	AUTORIZADO POR:	V°B° LOGÍSTICA (Cuando aplique)	V°B° FINANZAS	CONTABILIDAD
Firma:	Firma y sello:	Firma y sello:	Firma y sello:	Firma y sello:

La solicitud debidamente completada y firmada deberá ser remitida al área de Contabilidad.

** El número de solicitud deberá ser correlativo por solicitante, de la siguiente forma: xxx-xx-xxxx-xx, ejm: MRM-GG-0001-13

Figura n° 20. Solicitud de Entrega a Rendir Cuenta. TIS Perú S.A.C. (2017)

La figura 19 muestra el formato que se debe completar para solicitar cantidades mayores a S/ 300.00. La solicitud debe ser firmadas y selladas por quien lo elabora y quien lo autoriza (Jefe Inmediato); además, de contar con el visto bueno del Gerente de Finanzas.

Formato de Solicitud de Anticipo de Viajes:


Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A. Suursal del Perú	TIS-SGI-MC-FO-020 SOLICITUD ANTICIPO DE VIAJES		
Nombre y Apellidos: N° Carnet de Empleado N° DNI N° Proyecto		Fecha emisión N° Solicitud **	
	Fecha Salida	Fecha Regreso	Motivo del viaje
Importe del Anticipo: (Letra)		Depósito en cuenta Emisión de Cheque Tipo de Moneda	
ELABORADO POR:	AUTORIZADO POR:	V.B* FINANZAS	CONTABILIDAD
Firma:	Firma y sello:	Firma y sello:	Firma y sello:
<small>(*) Los anticipos en soles deben pedirse con una antelación mínima de dos días. Los anticipos en moneda extranjera deben pedirse con una antelación mínima de tres días. La solicitud debidamente completada y firmada deberá ser remitida al área de Contabilidad.</small>			
<small>** El número de solicitud deberá ser consecutivo por solicitante, de la siguiente forma: 000-00-0000-00, ejm: MRM-QQ-0001-03</small>			

Figura n° 21. *Solicitud de Anticipo de Viajes.* TIS Perú S.A.C. (2017)

La presente figura corresponde al formato de Solicitud de Anticipo de Viajes, el cual debe ser debidamente llenado y firmado antes de realizar el viaje para que el área de Tesorería pueda realizar el desembolso.

Formato de Detalle de Anticipo de Viaje:


	Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A. Sucursal del Perú Los Halcones 2402 - San Isidro Teléfono : (511) 440-3004 Fax : (511) 440-4295 tisperu@iseguridad.com.pe																						
Fecha de Emisión: _____																							
TIS-SGI-MC-FO-019 DETALLE DE ANTICIPO DE VIAJE																							
Apellidos y Nombres : _____ Cuenta de Gasto : _____ Itinerario : _____ Fecha de Salida : _____ Fecha de Retorno : _____ Total días : _____																							
Mant. Preventivo : _____ Mant. Correctivo : _____ Obras / Proyecto : _____																							
Relación de Gastos : _____																							
A° Pasajes:																							
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">Item</th> <th style="width: 10%;">Fecha</th> <th style="width: 30%;">Concepto</th> <th style="width: 10%;">Origen</th> <th style="width: 10%;">Destino</th> <th style="width: 10%;">Monto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> <tr> <td colspan="5" style="text-align: right;">Sub Total (1)</td> <td style="text-align: right;">S/. -</td> </tr> </tbody> </table>						Item	Fecha	Concepto	Origen	Destino	Monto							Sub Total (1)					S/. -
Item	Fecha	Concepto	Origen	Destino	Monto																		
Sub Total (1)					S/. -																		
B° Alimentación y Hospedaje:																							
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">Item</th> <th style="width: 10%;">Fecha</th> <th style="width: 30%;">Concepto</th> <th style="width: 10%;">Destino</th> <th style="width: 10%;">Monto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> <tr> <td colspan="4" style="text-align: right;">Sub Total (2)</td> <td style="text-align: right;">S/. -</td> </tr> </tbody> </table>						Item	Fecha	Concepto	Destino	Monto						Sub Total (2)				S/. -			
Item	Fecha	Concepto	Destino	Monto																			
Sub Total (2)				S/. -																			
C° Otros:																							
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">Item</th> <th style="width: 10%;">Fecha</th> <th style="width: 30%;">Concepto</th> <th style="width: 10%;">Lugar</th> <th style="width: 10%;">Monto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td>0-ene-00</td> <td>OTROS GASTOS</td> <td>0</td> <td style="text-align: right;">S/. -</td> </tr> <tr> <td colspan="4" style="text-align: right;">Sub Total (3)</td> <td style="text-align: right;">S/. -</td> </tr> </tbody> </table>						Item	Fecha	Concepto	Lugar	Monto		0-ene-00	OTROS GASTOS	0	S/. -	Sub Total (3)				S/. -			
Item	Fecha	Concepto	Lugar	Monto																			
	0-ene-00	OTROS GASTOS	0	S/. -																			
Sub Total (3)				S/. -																			
Total General (1)+(2)+(3)					S/. -																		
<div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-top: 10px;"> <div style="width: 45%;"> Firma del Solicitante _____ 0 </div> <div style="width: 45%;"> Gerencia: Gerente: </div> </div>																							

Figura n° 22. *Detalle del Anticipo de Viaje.* TIS Perú S.A.C. (2017)

La presente figura solicita al viajante realizar un presupuesto de gasto de pasajes, alimentación, hospedajes y otros gastos en los que pueda incurrir durante su viaje en función a los días de estadía y el lugar de destino.

Formato de Recibo de Caja Chica (Fondo Fijo):

RECIBO N° 000001	
FECHA	DD MM AAAA
NOMBRE DEL BENEFICIARIO:	

DESCRIPCION DE GASTO:	

ÁREA BENEFICIARIA:	

IMPORTE:	

IMPORTE EN LETRAS:	

FIRMA	

Figura n° 24. *Recibo de Fondo Fijo. Propio*

La presente figura ayudará a tener un mayor control en cuanto al dinero que se solicita por el fondo fijo, ya que se solicita el dinero antes de entregar la factura que sustenta el gasto. Por ello, ayudará en el control de quien solicita el efectivo, la fecha en que lo solicita, el área para cual va direccionada y el importe entregado (de ser menor el gasto debe realizar la entrega de la diferencia).

3.2.1.3. Flujos de efectivo.

Según Hirache Flores:

Los flujos de efectivo también conocido como “cash flow”, muestra el saldo de los ingresos menos los egresos de efectivo (en términos nominales del efectivo) de una empresa, generados por una inversión, actividad productiva o proyecto, en un periodo determinado. Es posible también elaborar un flujo de caja proyectado, conocido también como “presupuesto de caja” o “pronóstico de tesorería”. La elaboración está a cargo de tesorería o la que haga sus veces, la que reporta a la gerencia financiera de la empresa, puede realizarse de manera mensual, bimestral, semestral, anual, etc.; sin embargo, mientras más corto sea el periodo de evaluación, los resultados obtenidos serán más precisos. (Hirache Flores, 2013)

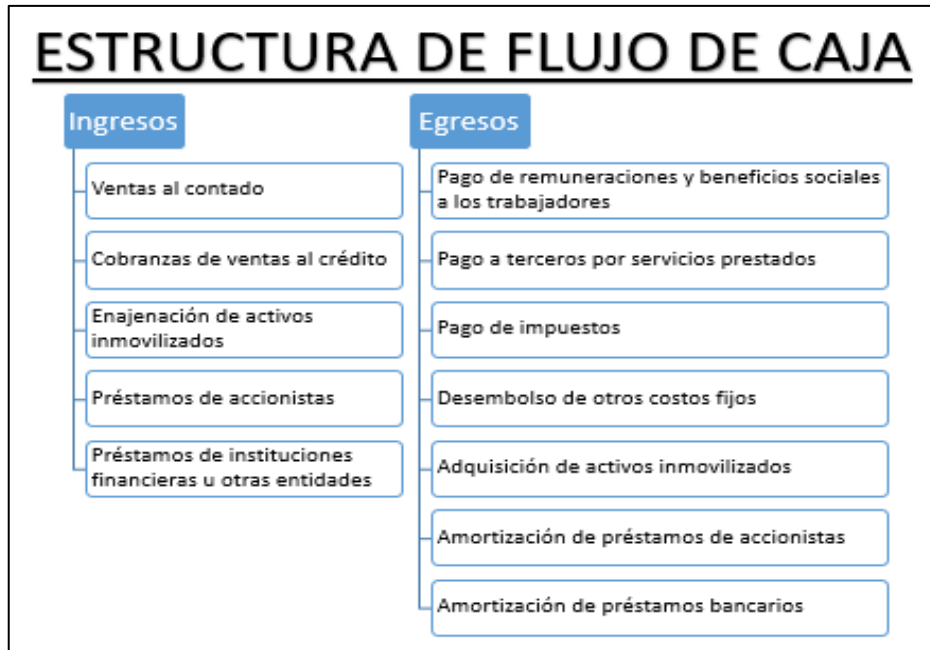


Figura n° 25. *Estructura de Flujo de Caja.* Actualidad Empresarial N° 277 (2013)

La presente figura nos detalle los conceptos que entran dentro de los denominados “Ingresos” y “Egresos” que se manejan en los flujos de efectivo (caja).

Estado de Flujo de Efectivo:

TELFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD PERÚ S.A.C.	
RUC:20459151584	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	
NUEVOS SOLES	
	S/. 000
Actividades de Operación	
Utilidad (pérdida) del año	1,775
Más (menos) ajustes a la utilidad (pérdida) del año	
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	
Estimación para desvalorización de suministros	
Depreciación	140
Amortización	74
(Aumento) disminución en activos y pasivos operativos	
Cuentas por cobrar comerciales	987
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3,030
Otras cuentas por cobrar	2,692
Suministros	(289.00)
Gastos pagados por anticipado	66
Cuentas por pagar comerciales	(7,383.00)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,363.00)
Otras cuentas por pagar	740
Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>469</u>
Actividades de Inversión	
Compra de equipos de cómputo, diversos y muebles	-
Compra de intangibles	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>
Actividades de Financiamiento	
Préstamo recibido de accionistas	-
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	469
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>4,965</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>5,434</u></u>
Actividades que no generaron flujos de efectivo	
Capitalización de deuda	-
Transferencia a capital social	18,928

Figura n° 26. Estado de Flujo de Efectivo. TIS Perú S.A.C. (2017)

La presente figura muestra el Estado de Flujo de Efectivo de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. al 31 de diciembre del 2019, expresado en miles de nuevos soles; el cual, detalla los ingresos y gastos por el tipo de actividad que se haya realizado.

Formato de flujo de caja y bancos interno:

Empresa: TIS Perú		+/-												+/-				
Moneda: PEN														Desviación				
Fecha: dic-17														Var %				
Figuras en PEN		Budget	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual
		Total 17	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	Total 17			
Saldo Inicial		4,972	4,972	4,738	5,089	3,706	4,547	4,253	3,881	4,238	5,731	5,201	4,753	5,140	4,972		0%	
COBROS DE EXPLOTACIÓN																		
Grupo Todos los clientes		2,240	5,835	5,462	2,298	4,577	4,889	3,653	2,373	6,431	3,934	2,532	4,100	5,147	55,451		188%	
Externo Todos los clientes		42,259	108	111	1,099	100	32	51	20	228	11	1,213	168	193	3,241		-85%	
Total Cobros de Explotación		54,499	5,943	5,573	3,397	4,677	4,141	3,704	2,491	6,659	3,945	3,745	4,268	5,250	58,695		102%	
PAGOS DE EXPLOTACIÓN																		
Grupo Todos los Proveedores		-280	-240	-3	-124	-5	-76	-85	-26	-45	-211	-745	-67	-344	-1,386		100%	
Externo Todos los Proveedores		-25,252	-4,336	-3,243	-2,348	-2,614	-2,540	-2,218	-4,055	-3,684	-2,573	-2,143	-1,559	-1,938	-32,057		95%	
Total Pagos a Proveedores		-25,532	-4,576	-3,246	-2,472	-2,619	-2,416	-2,303	-4,081	-3,729	-2,786	-2,357	-1,626	-2,282	-34,513		95%	
Otros Pagos de Explotación																		
Total Otros Pagos de Explotación		-27,325	-1,747	-1,981	-2,242	-1,861	-2,093	-1,847	-2,876	-1,429	-1,585	-1,387	-2,214	-2,613	-23,777		102%	
FEE GRUPO																		
Total Cobros (Pagos) Fee		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
INVERSIÓN																		
Total Capex		-458	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
RECURSOS NETOS (FLUJO DE CAJA OPERATIVO)		1,188	-300	346	-1,328	797	-278	-446	444	1,582	-426	-539	388	295	375			
MOVIMIENTOS FINANCIEROS																		
Total Movimientos Financieros		0	106	-1	-1	-1	-1	-1	0	0	1	0	0	-2	151		151%	
OTROS MOVIMIENTOS																		
Total Otros Movimientos		0	-10	5	-4	-5	-5	-5	-7	-3	-5	-3	-1	1	-104		-104%	
Saldo Final		6,168	4,738	5,089	3,706	4,547	4,253	3,881	4,238	5,731	5,201	4,753	5,140	5,434	5,434			
Detalle de la composición del saldo final																		
Moneda Cuenta																		
PEN Saldo en Caja																		
PEN Disposición línea de crédito																		
PEN BBVA Solves		4,252	4,313	5,452	4,598	3,410	3,150	3,748	5,100	4,050	3,363	4,474	5,173					
PEN BBVA Continente		238	247	295	102	225	150	404	95	90	680	410	203					
PEN Banco Interbank																		
PEN BcooB																		
PEN Bcoo Financiero																		
PEN Bcoo de la Nación																		
PEN Banco7																		
PEN BancoB																		
PEN BancoC																		
PEN BancoD																		

Figura n° 27. Flujo de caja y bancos interno. TIS Perú S.A.C. (2017).

La figura muestra el flujo de caja y bancos que se realiza mensualmente para informar a la gerencia el resumen de ingresos y gastos que se realizaron; sin embargo, este solo se realiza por el mes ya cerrado, no existe un proyectado de esta información para toma de decisiones gerenciales.

Como se observa el acumulado de Ingresos tiene el valor de 58 millones 695 mil soles, mientras que los pagos (proveedores, nomina, impuesto, seguros de ley) suman el importe de 58 millones 320 mil soles; lo cual nos indica el valor del Flujo de caja Operativa con un saldo de 375 mil soles durante el periodo 2017.

El saldo inicial de la caja en enero 2017, fue de 4 millones 972 mil soles y al término de este, en diciembre 2017, el valor de caja final es de 5 millones 434 mil soles, indicando que durante todo el periodo 2017, el saldo de Caja y Bancos no llego a aumentar ni en medio millón más de lo que se inició.

Por otro lado, durante el periodo 2017, no ha realizado inversiones en activos. Ha generado movimientos financieros por un valor de 87 mil soles, entre los que comprende los ajustes de TC según el alza o baja de esta moneda, ya que tiene cuentas por pagar y cobrar en Euros; y por las comisiones financieras, ya que la única cuenta bancaria que realiza movimientos es la del BBVA Continental.

3.2.1.1. Estados Financieros.

Tabla n° 3. Estado de Situación Financiera

Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. RUC:20459151584 Estado de Situación Financiera AL 31 de diciembre del 2017 Nuevos Soles					
	<u>Nota</u>	<u>S/. 000</u>		<u>Nota</u>	<u>S/. 000</u>
A C T I V O			P A S I V O		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	6	5,434	Cuentas por pagar comerciales	11	5,993
Cuentas por cobrar comerciales	7	3,414	Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	9,843
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	15,458	Otras cuentas por pagar	12	4,274
Otras cuentas por cobrar	9	810			
Mercaderías		678	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>20,110</u>
Gastos pagados por anticipado		53			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>25,847</u>			
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO		
Otras cuentas por cobrar	9	126	Capital Social	13	25,852
Equipos de cómputo, diversos y muebles	10	911	Capital adicional	13	257
Intangibles		199	Déficit acumulado		(18,816)
Impuesto a la renta diferido		320			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1,556</u>	TOTAL PATRIMONIO		<u>7,293</u>
TOTAL ACTIVO		<u>27,403</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>27,403</u>

Nota: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2017, expresado en miles de nuevos soles. Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. (2017)

Como se observa en el Estado de Situación Financiera de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, al 31 de diciembre del 2017, expresado en miles de nuevos soles.

Al término del periodo 2017, las cuentas por cobrar a Clientes tienen un valor de 18 millones de soles, mientras que la cuenta de Caja termina con 5 millones de soles; lo cual representa el 73 % del activo corriente que presenta la empresa.

Sin embargo, su pasivo corriente suma un total de 20 millones de soles, por lo que, se espera recaudar el total de las cuentas por cobrar para cubrir con las obligaciones corrientes que la empresa tiene. Por otro lado, si se llega a recaudar todo lo presupuestado únicamente alcanzará para cubrir los pagos y se espera una disminución del efectivo y equivalente de efectivo ya que sus pasivos corrientes supera sus cuentas por cobrar.

Debido a que la empresa TIS Perú SAC, tiene deudas corrientes por un valor de 20 millones de soles, está obligada a recaudar el 100% de sus cuentas por cobrar para cubrir al menos el 94 % de sus pasivos corrientes; viéndose obligada a disminuir su caja o posponer algunos de sus pasivos corrientes.

Notas del Estado de Situación Financiera:

Nota 6: Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017, este rubro comprende el efectivo en cuentas corrientes, las cuales se mantienen en bancos locales, están denominadas en soles y dólares estadounidenses y no generan intereses. No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2017.

Nota 7: Cuentas por cobrar comerciales.

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Tabla n° 4. *Cuentas por cobrar comerciales*

	2017
	S/ 000
Facturas por cobrar	1,780
Servicios no facturados(a)	1,634
	3,414
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-
	3,414

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Tabla n° 5. *Vencimiento de Cuentas por cobrar comerciales*

	2017
	S/ 000
Vigentes	66
Vencidos hasta 90 días	33
Vencidos de 91 a 180 días	155
Vencidos de 181 a 360 días	142
Más de 360 días	1,384
	1,780

En movimiento anual de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

Tabla n° 6. *Movimiento anual de la provisión de deterioro*

	2017
	S/ 000
Saldo inicial	492
Adiciones (Nota 17)	-
Castigos	(492)
Saldo final	-

Las cuentas por cobrar incluyen un servicio de implementación de cámaras de vigilancia con el Ministerio del Interior brindado durante los años 2013 y 2014. En el año 2015 la Compañía entró en un proceso de laudo arbitral con la Cámara de Comercio de Lima, la cual mediante expediente N° I-080-2015, resolvió a favor de la Compañía; con lo cual la Compañía emitió una factura por S/ 1,384,00 el 14 de octubre del 2016. A la fecha la compañía considera que esta cuenta por cobrar es recuperable debido a que cuenta con un laudo arbitral a su favor, el cual espera ejecutar durante el año 2018.

Nota 8: Saldos y transacciones con partes relacionadas

A) Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas comprenden:

Tabla n° 7. *Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas*

	2017
	S/ 000
Cuentas por cobrar comerciales:	
Telefónica del Perú S.A.A. (i)	14,634
T gestiona Logística S.A.	283
Otros	541
	15,458
Cuentas por pagar comerciales:	
Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A.U. (ii)	8,488
Telefónica del Perú S.A.A.	592
Telefónica Global Service S.A.	122
Otros	641
	9,843

Las cuentas por cobrar y pagar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con ganancias específicas.

- (i) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los servicios de seguridad de la información que brinda la Compañía a Telefónica del Perú S.A.A. Dichos servicios también comprenden sub-contratos originados por acuerdos entre Telefónica del Perú S.A.A. y terceros. Al 31 de diciembre de 2017 incluyen servicios prestados no facturados por S/5,298,000 (S/10,527,000 al 31 de diciembre de 2016) de los cuales a la fecha el 74% aproximadamente ya ha sido facturado.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta por pagar a la principal corresponde principalmente a servicios de asistencia técnica, servicios de protección contra incendios, servicios en labores de ingeniería y servicios de seguridad de la información.

B) Las transacciones con empresas relacionadas se detallan a continuación:

Tabla n° 8. *Transacción con empresas relacionadas*

	2017
	S/ 000
Ingresos por la prestación de servicios	43,815
Costos generales y gastos de administración	338
Prestamos recibidos	-
Intereses por prestamos (Nota 20)	340

C) Remuneraciones a la Gerencia Clave-

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia ascendieron aproximadamente S/ 1,130,000 durante el año 2017 las cuales incluyen beneficios a corto plazo, compensación por tiempo de servicios y otros. La compañía no remunera a largo plazo a su personal clave.

Nota 9: Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Tabla n° 9. *Otras cuentas por cobrar*

	2017
	S/ 000
Crédito fiscal	810
Garantías por alquileres	77
Cuentas por cobrar al personal	34
Cuenta por cobrar diversas	3
Garantía otorgada a cliente	9
Anticipo otorgados	3
Otras menores	-
	936
Menos	
Parte no corriente	(126)
Parte corriente	810

Nota 10: Equipos de cómputo, diversos y muebles

A continuación, se detalla el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado de situación financiera:

Tabla n° 10. *Movimiento y composición del rubro*

	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de cómputo y diversos	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Al 31 de diciembre de 2016				
Costo	39	483	1,579	2,101
Depreciación acumulada	(39)	(201)	(810)	(1,050)
	-	282	769	1,051
Costo neto inicial	-	282	769	1,051
Cargos por depreciación	-	(48)	(92)	(140)
Costo neto al cierre	-	234	677	911
Al 31 de diciembre de 2017				
Costo	39	483	1,579	2,101
Depreciación acumulada	(39)	(249)	(902)	(1,190)
	-	234	677	911

La distribución de la depreciación en el estado de resultados integrales se presenta como sigue:

Tabla n° 11. *Distribución de la depreciación*

	2017
	S/ 000
Gastos de administración (Nota 17)	140
Gastos de venta (Nota 18)	-
	140

La compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia y en su opinión, los seguros contratados al 31 de diciembre de 2017 cubren razonable el riesgo de pérdida por siniestro de los activos a dichas fechas.

Al 31 de diciembre de 2017, la gerencia considera que no hay situaciones que indiquen que existe un deterioro en el valor neto de los activos fijos.

Nota 11: Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Tabla n° 12. *Cuentas por pagar comerciales*

	2017
	S/ 000
Facturas por pagar	4,399
Anticipo de clientes	-
Provisiones por facturar	1,594
	5,993

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, no generan intereses, tienen vencimientos corrientes, son normalmente canceladas en un promedio de 90 días, y no se han otorgado garantías sobre ellas.

Las provisiones por facturar corresponden a estimaciones de la gerencia de los servicios recibidos a la fecha de los estados financieros cuyas facturas aún no se han recibido.

Nota 12: Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Tabla n° 13. *Otras cuentas por pagar*

	2017
	S/ 000
Garantías de contratistas (i)	1,016
Remuneraciones	767
Vacaciones por pagar	686
Anticipos recibidos de clientes	614
Tributos por pagar	555
Compensación por tiempo de servicios y liquidaciones por pagar	189
Instrumento financiero derivado	-
Aportes a Administradoras Privada de Fondos de Pensiones	127
Otros	320
	4,274

- (i) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a los importes retenidos a los proveedores en forma de garantía de fiel cumplimiento, por aproximadamente 10% del valor pactado que serán devueltos una vez el área de operaciones indique la conformidad del servicio recibido.

Nota 13: Patrimonio

a) Capital social.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la compañía está representado por 25,852,059 acciones comunes a un valor nominal de S/1, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2017, la estructura accionaria de la compañía es la siguiente:

Tabla n° 14. *Estructura accionaria de la compañía*

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
De 0.00 al 0.0004	1	0.00004
De 99.99996 al 100.00	1	99.99996
Total	2	100.00

b) Capital adicional

En Junta General de Accionistas de la Principal de fecha 26 de diciembre de 2016, se acordó la capitalización de las cuentas por pagar a la principal por S/ 19,185,000. A la fecha de este informe, el trámite correspondiente a la emisión de acciones ya está inscrito en Registros Públicos, excepto por el importe de S/ 257,000 que aún está en trámite, por lo que dicho importe neto se muestra en capital adicional.

Tabla n° 15. *Estado de Resultado*

Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C.		
RUC:20459151584		
Estado de resultado al 31 de diciembre del 2017		
Nuevos Soles		
	Nota	S/. 000
Ingresos por prestación de servicios	15	47,036
Costos por prestación de servicios	16	(38,672)
UTILIDAD BRUTA		8,364
Gastos operativos		
Gastos de administración	17	(4,704)
Gastos de venta	18	(1,882)
Otros ingresos		255
Utilidad (pérdida) operativa		2,033
Otros ingresos (gastos)		
Ingresos financieros		
Gastos financieros	20	(340)
Gastos por medición de instrumentos financieros al valor razonable		
Diferencia en cambio, neta	3.1	82
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta		1,775
Impuesto a la renta	14	(0)
Utilidad (pérdida) neta		1,775
Otros resultados integrales		
Utilidad (pérdida) y resultados integrales del año		1,775

Nota: Estado de Resultado al 31 de diciembre del año 2017, expresado en miles de nuevos soles Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. (2017)

Como se observa en el Estado de Resultado, sus ingresos suman un valor de 47 millones de soles, representando el 100 % de sus ingresos; sus costos de servicio suman un total de 38 millones de soles, representando el 82 % de sus ingresos; por lo que la utilidad bruta que la empresa ha generado en el año 2017 es de 8 millones de soles, lo cual, representa el 18 % del total de ingresos por prestación de servicios.

Finalmente, los gastos de ventas y administrativos suman en total 6 millones de soles, lo cual, con respecto a la utilidad bruta, representa el 79 %, generando simplemente una utilidad operativa de 2 millones durante todo el año 2017. Lo cual, luego de los cálculos financieros e impuestos, arroja un resultado integral del año de 1 millón de soles.

Notas del Estado de Resultado:

Nota 3.1: Administración de riesgo financieros (Factores de riesgo financiero)

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de administración de riesgos financieros de la compañía busca reducir los

potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

a) Riesgos de mercado

- i) Riesgo de tipo de cambio.

Las actividades de la compañía la exponen al riesgo de tipo de cambio resultado de su exposición al dólar estadounidense.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

Tabla n° 16. *Activos y pasivos*

	2017
	\$000
Activos	
Efectivo y equivalente de efectivo	68
Cuentas por cobrar comerciales	21
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	268
	<u>357</u>
Pasivos	
Cuentas por pagar comerciales	(695)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,192)
Otras cuentas por pagar	-
	<u>(1,887)</u>
Posición pasiva, neta	<u>(1,530)</u>

Los saldos en dólares estadounidenses se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de cambio utilizado por la compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido de S/3.245 por US\$1.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía registro ganancias por diferencia en cambio por S/1,395,000 y pérdidas por diferencia en cambio por S/1,313,000, cuyo importe se incluye en la partida "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

El análisis de sensibilidad para determinar el impacto de la revaluación/devaluación del dólar estadounidense a los tipos de cambio del Sol, considerando las otras variables contantes, se resume a continuación:

Tabla n° 17. *Análisis de sensibilidad*

Análisis de sensibilidad	Variación en tipo de cambio	Ganancia (pérdida) antes de impuesto	
		%	S/000
2017		5	(248)
		(5)	248

ii) **Riesgo de tasa de interés.**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de préstamos con relacionadas con tasa de interés fija.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no mantiene una deuda con tasas variable, la cual estaría expuesta a un riesgo significativo de cambio en la tasa de interés.

La gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectaran significativamente los resultados de las operaciones futuras de la compañía.

b) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge de los depósitos en las instituciones financieras y cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas.

Respecto de los depósitos en instituciones financieras, la compañía solo opera con instituciones financieras de primer nivel en donde coloca sus excedentes de liquidez y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera.

Respecto de las cuentas por cobrar el riesgo de crédito de la compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido, lo que la compañía evalúa la calidad crediticia del cliente y partes relacionadas, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores para poder establecer límites de crédito individuales. Asimismo, la compañía tiene una significativa concentración de crédito debido a que sus ventas se efectúan principalmente a partes relacionadas. Al respecto, la gerencia considera que el riesgo de sus cuentas por cobrar es bajo debido a la solvencia de sus partes relacionadas.

c) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual permite a la compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la compañía tiene acceso a fuentes de financiamiento con empresas relacionadas.

Nota 14: Situación tributaria

1. La gerencia considera que ha determinado la pérdida tributaria bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, expresados en soles, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravable y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta ha sido fijada en 29.5% para el año 2017.
2. La pérdida tributaria arrastrable al 31 de diciembre de 2017 asciende a S/20,591,000. La gerencia de la compañía ha decidido optar por el método que permite compensar la pérdida tributaria con utilidades futuras año a año hasta agotar su importe al 50 por ciento de las rentas netas que obtenga en los ejercicios posteriores. La compañía ha decidido no registrar el impuesto a la renta diferido producto de las pérdidas tributarias debido a que no tiene certeza de que generara beneficios económicos tributarios futuros contra las cuales aplicarlas.
3. La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el Impuesto a la Renta determinado por la compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente a la de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2013 al 2017 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios

con la administración tributaria se resuelva. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

4. De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse los precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La administración tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.
5. Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) - Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/ 1 millón. El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.
6. Marco regulatorio – Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta- Con fecha 10 de diciembre de 2016, se emitió el Decreto Legislativo No. 1261, el cual modifica las tasas de impuesto a la renta, en el cual establece un incremento de la tasa del impuesto que grava a las rentas de empresas de 28% a 29.5% a partir del 2017. Asimismo, el referido decreto establece la disminución del impuesto a los dividendos al que están afectos las personas naturales y personas jurídicas no domiciliadas, que se disminuirá del actual 6.8% a 5% para los dividendos que se acuerden o paguen por las utilidades obtenidas a partir del año 2017.

Nota 15: Ingresos por prestación de servicios

Por el año terminado al 31 de diciembre, los ingresos por prestación de servicios comprenden:

Tabla n° 18. *Ingresos por prestación de servicios*

	2017
	S/ 000
Seguridad de la información	18,560
Sistema integral electrónico	17,542
Provisión de servicios varios	6,734
Sistema contra incendio	-
Mantenimiento correctivo	684
Mantenimiento preventivo	226
Otros	3,290
	47,036

Nota 16: Costos por prestación de servicios.

Por el año terminado al 31 de diciembre, los costos por prestación de servicios comprenden:

Tabla n° 19. *Costos por prestación de servicios*

	2017
	S/ 000
Inventario inicial de suministros	389
Más:	
Compra de suministros	10,502
Cargas de personal	15,608
Otros costos directos e indirectos de proyectos	12,851
Estimación para desvalorización de suministros	-
Menos:	
Inventario final de suministros	(678.00)
	38,672

Nota 17: Gastos de administración

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de administración comprende:

Tabla n° 20. *Gastos de administración*

	2017
	S/ 000
Cargas de personal	2,759
Servicios prestados por terceros	1,489
Tributos	-
Cargas diversas de gestión	234
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (Nota7)	-
Amortización	74
Depreciación (Nota 10)	140
Comisiones bancarias	1
Otros	7
	4,704

Nota 18: Gastos de venta

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de venta comprende:

Tabla n° 21. *Gastos de venta*

	2017
	S/ 000
Cargas de personal	1,638
Servicios prestados por terceros	117
Cargas diversas de gestión	127
Depreciación (Nota 10)	-
Otros	-
	1,882

Nota 20: Gastos financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos financieros comprende:

Tabla n° 22. *Gastos financieros*

	2017
	S/ 000
Intereses por préstamos de entidades relacionadas (Nota 8)	340
Otros	-
	340

3.2.1.2. Ratios financieros.

Se determinó los ratios financieras de la empresa por el análisis realizado de los estados financieros.

- **Indicador de Liquidez**

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

$$Liquidez\ General = \frac{25\ 847}{20\ 110}$$

$$Liquidez\ General = 1.29$$

La empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, según la información brindada por el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 expresado en soles; genera un ratio de Liquidez general de 1.29.

El valor del ratio de Liquidez General, es superior al valor óptimo de 1.5, por lo que, si bien es cierto la empresa puede llegar a cumplir con sus obligaciones más prontas; también puede indicar que existen recursos que no están siendo invertidos correctamente, por lo que no son recursos productivos.

- **Prueba ácida**

$$Prueba\ Acida = \frac{Activo\ Corriente - Inventario}{Pasivo\ Corriente}$$

$$Prueba\ Acida = \frac{25\ 847 - 678}{20\ 110}$$

$$Prueba\ Acida = 1.25$$

El ratio de prueba ácida mide más precisamente la capacidad que tiene Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. para afrontar sus deudas a corto plazo con su activo corriente; sin embargo, se realiza el retiro del inventario ya que es el activo más difícil de convertir en efectivo.

El análisis del ratio financiero de prueba ácida, usado en la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C., arroja un factor de 1.25, por lo que cada sol que debe la empresa esta dispone de 1 con 25/100 nuevos soles para pagarlo.

Siento el resultado ideal un factor de 1.1; se concluye que la empresa contaría con la capacidad de cumplir con sus pasivos corrientes (deudas a corto plazo) utilizando el total de sus activos corrientes.

- **Prueba defensiva**

$$Prueba\ Defensiva = \frac{Caja\ y\ Bancos}{Pasivo\ Corriente} * 100$$

$$Prueba\ Defensiva = \frac{5\ 434}{20\ 110} * 100$$

$$Prueba\ Defensiva = 27.02\ \%$$

Indica la capacidad de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. para poder operar con sus activos líquidos sin recurrir en sus flujos de venta: ya que permitirá medir la capacidad efectiva que maneja la empresa a corto plazo.

Por lo que, Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. cuenta con el 27.02% de liquidez para la realización de sus operaciones.

- **Capital de trabajo**

$$Capital\ de\ trabajo = Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente$$

$$Capital\ de\ trabajo = 25\ 847 - 20\ 110$$

$$Capital\ de\ trabajo = 5\ 737$$

El ratio Capital de trabajo, muestra la disponibilidad que tiene Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C. luego de pagar sus deudas inmediatas; por ello, se tiene que TIS Perú S.A.C. contaría con 5,737 millones de soles para poder operar a inicios del posterior año.

- **Ratio de disponibilidad**

$$\text{Ratio de Disponibilidad} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Ratio de Disponibilidad} = \frac{5\,434}{20\,110}$$

$$\text{Ratio de Disponibilidad} = 0.27$$

La empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, según la información brindada por el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 expresado en soles; genera un ratio de disponibilidad de 0.27.

El valor del ratio de disponibilidad o liquidez inmediata, es inferior al valor óptimo de 0.30; debido a que el ratio analiza la capacidad de la entidad para cumplir las obligaciones de deuda a corto plazo, podemos indicar que corre un riesgo de 0.03 de no cumplir con las obligaciones de pago que tiene la empresa.

- **Rotación de cuentas por cobrar**

$$\text{Ratio de Cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ingreso por Ventas}}{\text{Rotación por Cobrar Promedio}}$$

$$\text{Ratio de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ingreso por Ventas}}{(\text{Cuentas por Cobrar } N - 1 + \text{Cuentas por cobrar } N)/2}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por cobrar} = \frac{47\,036}{(11\,792 + 18\,872)/2}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por cobrar} = \frac{47\,036}{15\,332}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = 3.07$$

La empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, según la información brindada por el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 expresado en soles y el Estado de Ganancias y Pérdidas por Función al 31 de diciembre del 2017 expresado en soles; genera un ratio rotación de cuentas por cobrar de 3.07.

Según el cálculo expuesto, las cuentas por cobrar de la empresa han rotado 3.07 veces al año, esto quiere decir que las cuentas por cobrar se vuelven efectivas entre 3 a 4 meses luego de su venta.

- **Periodo promedio de cobranza**

$$\text{Periodo promedio de Cobranza} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{360}{3.07}$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = 117.26$$

La empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, según la información brindada por el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 expresado en soles y el Estado de Ganancias y Pérdidas por Función al 31 de diciembre del 2017 expresado en soles; genera un ratio de periodo promedio de cobranza de 117.26.

Según el cálculo antes realizado, se observa que la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC tiene una entrada de efectivo cada 117 días, equivalente a cobrar cada 3 a 4 meses, lo cual no genera liquidez constante en la empresa; los valores óptimos deberían ser entre 30 a 60 días.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

A partir de los hallazgos encontrados aceptamos la hipótesis general que establece que la implementación del control interno es un factor relacionado en la mejora de la liquidez de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC ubicada en Lima.

Estos resultados guardan relación con lo que sostienen los autores Gitman & Joehnk, Tong J., Hidalgo Drusso y Everson y otros; ello es acorde con lo que se ha encontrado en el presente estudio.

Específicamente al analizar la implementación del control interno en relación a la mejora de la liquidez de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, a través de los procedimientos de recaudación, estos resultados guardan relación con lo que sostienen los autores Goliet, Galán, Sepulcre Gómez y Bernal Pisfil., ello es acorde con lo que el presente estudio encontró.

Específicamente al analizar la implementación del control interno en relación a la mejora de la liquidez de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, a través de las políticas de caja y bancos, estos resultados guardan relación con lo que sostienen los autores Brachfield, Fonteboa Vizcano, Ross, Tong J., ello es acorde con lo que el presente estudio encontró.

Específicamente al analizar la implementación del control interno en relación a la mejora de la liquidez de la empresa Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, a través de los flujos de efectivo, estos resultados guardan relación con lo que sostienen los autores Meigs & Bettner, Franco P., Brealey, R; Myers, S y Allen, F, ello es acorde con lo que el presente estudio encontró.

4.2. Conclusiones

Determinando que La Implementación del control interno en el área de cobranzas está relacionado con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017. Por tanto, tiene la necesidad de establecer estrategias y políticas en la gestión a fin de promover y asegurar la eficiencia en cuanto a la obtención de liquidez presentado en los informes financieros.

Se concluye que TIS Perú S.A.C. no cuenta con un adecuado control interno dentro del área de cobranzas, no posee métodos, procedimientos ni políticas de cobranza; por lo que, se relaciona directamente con la falta de liquidez, ya que tiene un alto importe de cuentas por cobrar sin lograr la recaudación de dichos fondos.

Se determinó que la falta de influencia de los procedimientos de recaudación en el área de cobranzas, ha afectado gravemente a la liquidez de TIS Perú S.A.C. ya que no se cuenta con técnicas eficientes de cobranza, ni elaboración de información para la toma de decisiones.

Se concluye que la falta de políticas de caja y bancos incide gravemente en la liquidez de TIS Perú S.A.C ya que, el personal, únicamente son receptores de documentación mas no analizan ni controlan los costos y egresos que reciben de todas las áreas de la empresa diariamente.

Se determinó que los flujos de efectivo influyen negativamente en la liquidez, debido a que no son elaborados de manera integrada, no son proyectados financieramente y no son amigables para el usuario (Gerencias); por lo que se están tomando malas decisiones financieras.

4.3. Recomendaciones

Se recomienda implementar el área de invención, como control interno dentro de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C., para obtener un mejor y adecuado filtro en cuanto a la obtención de nuevos clientes y el más uso de los fondos que se vienen realizando; además, de establecer metas financieras (importes de caja comprometida, nivel de ventas).

Se sugiere implementar los procedimientos de recaudación en el área de cobranzas como: Gestionar las cuentas por cobrar más antiguas, realizar un mapeo de los saldos morosos por cliente y analizar las cuentas por cobrar más cercanas a su vencimiento. Se aconseja sostener a lo largo del tiempo los procedimientos de recaudación.

Se recomienda a implementar políticas de caja y banco como normativas de viáticos, entregas a rendir, reembolsos, anticipo de pago a proveedores y el uso del fondo fijo, deberán realizar la comunicación respectiva al personal para que realice un correcto manejo en cuanto a los recursos monetarios de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú S.A.C.

Se sugiere elaborar los flujos de efectivo a una proyección estimada de 4 meses, siendo los dos primeros meses reales en función al cierre contable del mes concluido y los otros 2 meses en base a provisiones de ingresos y egresos que la TIS Perú S.A.C. incluirá para llevar una mejor visión en cuanto al manejo de su liquidez.

REFERENCIAS

- (ICAC), I. d. (1991). *Normas Técnicas de Auditoría*. España.
- Alfaro Arturo, G., & Zavaleta Watanabe, C. (2006). *Implementacion de un sistema de control interno su mejora de la gestion empresarial en la empresa inversiones Davila SA de la ciudad de Trujillo*.
- Apaza, M. (2003). *Políticas y objetivos financieros de la empresa. Actualidad empresarial*.
- Arevalo Alaya, L., & Llanos Mendoza, S. (2018). *Invidencia de la gestion de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la Empresa Grifos Cajamarca SAC de la ciudad de Cajamarca, al 2017*. UPN Cajamarca.
- Arias, J., & Castaño, C. (2014). Análisis Financiero integral de empresas colombianas 2009 - 2012 desde las perspectiva de la competitividad. *Revista UDCA Actualidad & Divulgacion Cientifica*, 275-284.
- Armijo Naupa, L. (2016). *INFLUENCIA DEL CONTROL INTERNO EN EL DEPARTAMENTO DE CREDITOS Y COBRANZAS DE LA EMPRESA CHEMICAL MINING SA LIMA - 2015*.
- ASBANC. (2016). *Contexto internacional, economia y banca peruana. Boletin mensual Febrero del 2016*.
- Barajas, A. (2008). *Finanzas para no financistas*. Bogotá: Editorial Pontificia Universidad Javeriana.
- Becerra Chávez, L., Biamonte Nieto, V., & Palacios Navarro, E. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa Ademinsa SAC*. Universidad Peruana de las Americas.
- Berk, J. &. (2008). *Finanzas Corporativas*. México: Person Education.
- Bernal Pisfil, F. (2010). Auditoria de Cuentas por Cobrar. (A. e. Peru, Ed.) *Actualidad Empresarial*, 207.
- Bodie, Z., Merton, R., & Vinitzky, G. (2006). *Finanzas y Gestión*. . México: : Person Educación.
- Brachfield, P. (2014). *Las causas principales por las que existe morosos*.
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2006). *Principios de finanzas corporativas*. México: McGRAW-HILL/ Interamericana editores, S.A. de C.V.
- Bustamente, C. (2009). *Definicion y aplicacion de los Ratios Financieros en las empresas*. Revista de asesoria especializada.
- Camacho Vilchez, M. O. (2014). *Implementacion de un sistema de tesoreria para mejorar la liquidez de la empresa contrata minera Arca SAC, en Trujillo, 2013*.
- Cárdenas Varela, J., & Campos Urtecho, Y. (2016). *Analisis del sistema de control interno, para un mejor manejo y control de las cuentas por cobrar en las empresas "El buen vestir SA durante el año 2015*. Managua, Nicaragua: Universidad Nacional Autonoma de Nicaragua, Managua.
- Centro para la inclusion financiera. (2008). *Mejores prácticas en estrategias de cobranza*.
- Chavéz de Paz, D. (2008). *Conceptos y técnicas de recolección de datos en la investigación jurídico social*.

- Contrareas, R., & Palacios, D. (2016). *Rentabilidad Financiera y Liquidez Corriente de las empresas del sector industrial que negocian en la bolsa de Valores de Lima, 2011 - 2014*. Universidad Peruana Union. Universidad Peruana Union.
- del Toro, R. J., Fonteboa Vizcano, A., & Santos Cid, C. (2005). *Segundo Programa de Preparación Económica para Cuadros*. (2. Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS), Ed.) La Habana Cuba: Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros.
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED.
- Díaz, M., Parra, R., & López, L. (2012). *Presupuestos enfoque para la planeación financiera*. Colombia.
- Escalante Peñafiel, E., & Carreño Mendoza, C. (2017). *Estrategias para mejorar la liquidez en la exportadora industrial Pesquera Junin SA*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Espinoza S. y Valderrama C. (2011). *Implementación del sistema de control interno para contribuir en la eficiencia del área de contabilidad de la empresa inmobiliaria y constructora Mi Techo SAC del distrito de Trujillo para el año 2010 - 2011*. Trujillo.
- Everson, M., Beston, C., Jourdan, C., Soske, S., Harris, C., Posklensky, J., & Garcia, A. (2013). *Control Interno - Marco Integrado Resumen Ejecutivo*. Lima.
- Fernández, R., & La Torre, M. J. (2018). *Manual del control interno al área de crédito y cobranzas para Prolado SA*. Guayaquil - Ecuador, Guayaquil: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas.
- Flores Soria, J. (2010). *Flujo de caja y el estado de flujos de efectivo*. Lima.
- Flores, J. (2013). *Flujo de Caja*. Lima: Instituto Pacifico.
- Franco, P. P. (2004). *Evaluación de Estados Financieros*. Lima: Universidad del Pacifico.
- Galán, R. (2015). *Plan financiero para emprendedores principiantes*.
- Gaona, K., & Celi, Y. (2016). "Análisis de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de Solca Núcleo De Loja período comprendido entre 2008-2014". Loja Ecuador: Repositorio de la Universidad Nacional de Loja.
- Gitman, L. J. (2003). *Administración Financiera*. México: Pearson Education.
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). *Fuentes de Inversiones*. México: Pearson Educación.
- Goliet, & Ettinger. (2000). *La cobranza y sus estrategias*. Primera Edición, España: Ediciones Gestion 1998.
- Gongora Escobar, H., & Chasiqiza Aimacaña, M. (2017). *Sistema de control interno para el área de crédito y cobranzas de la cooperativa 15 de agosto ubicada en la Provincia de Cotopaxi*. Quito: Universidad Central del Ecuador.
- Gonzales, F. d. (2018). *Propuesta del control interno de cuentas por cobrar en la empresa de servicios Electro Mechanical y Civil Project EIRL, Ate, Lima, 2018*. Ate, Lima: Universidad Peruana Union.
- Hamilton W, M., & Pezo P, A. (2005). *Formulación y evaluación de proyectos tecnológicos empresariales aplicados*. Bogotá: Convenio Andrés Bello.
- Hernández, F. B. (2010). *Metodología de la Investigación*. Ed Mc Graw hill.

- Hernández, Fernández, & Bapista. (2010). *Metodología de la Investigación*. Ed Mc Graw hill.
- Hidalgo, E. D. (2008). Análisis de la Situación de la empresa: Ratios de Gestión I. *Actualidad Empresarial N °172 - Primera Quincena de Diciembre 2008*.
- Hirache Flores, L. (Abril - Actualidad empresarial N 277 -Segunda Quincena de Abril 2013 de 2013). El flujo de caja como herramienta financiera. *Actualidad Empresarial*.
- Lizarraga Vergaray, K. (2010). *Gestión de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate*.
- Madrono, M. (2016). *Administración financiera del circulante*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Meigs , R., Williams, J., Haka, S., & Bettner, M. (2012). *Contabilidad: La base para decisiones gerenciales*. Mexico.
- Mendez, C. (2008). *Administración del efectivo. Obtenido de gerencia:*.
- Menguzato, M. (1995). *La dirección estratégica de la empresa un enfoque innovador del management*. La Habana.
- Miranda Robles, J. (2009). *El uso de las tecnologías de información y sus implicancias en el desarrollo contable moderno en las empresas comerciales de la provincia de Trujillo*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo.
- Muñiz Muñiz, W., & Mora Reyes, K. (2017). *Propuesta de Control Interno para Cuentas por Cobrar en la La Empresa PROMOCHARTERS*. Guayaquil.
- Murillo, A. (2013). *Auditoría interna para el control contable y administrativo de las cuentas por cobrar en empresas concesionarias del municipio Maracaibo*. Venezuela: Universidad Rafael Urdaneta.
- Ochoa, G. A. (2002). *Administración Financiera*. México : The McGraw - Hill companies, Inc.
- Ortega, A. (2000). *Introducción a las finanzas*.
- Ortiz, A. (2005). *Gerencia Financiera*. México: McGraw-Hill.
- Peralta Gamboa, N. (2018). *Políticas de créditos y cobranzas y la liquidez en la empresa Gráfica Biblos SA año 2016 - 2017*. Universidad Autónoma del Perú.
- Pérez, P. (2015). *Evaluación del proceso de crédito y su impacto en la liquidez de la empresa Juan Pablo Mori EIRL, durante el año 2013*. Peru: Universidad Nacional de San Martín Tarapoto.
- Ramírez Olano, J. (2017). *El control interno y su influencia en la gestión de inventarios de las empresas comerciales del Perú: Caso empresa Agromen Group SAC - Tarapoto, 2016*. Chimbote.
- Rojas Casimiro, M. (2009). *Planeamiento y Presupuesto Estratégico* . Entrelíneas SR Ltda.
- Romero, A. (2012). *Contabilidad Intermedia*. Mexico.
- Rosario y Carbajal. (2014). *Control interno del efectivo y su incidencia en la gestión financiera de la constructora A&J Ingenieros SAC, para el año 2014, Trujillo, Perú*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.

- Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2006). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. México:: The McGraw-Hill Companies, Inc 7.a ed.
- Sanches, X., & Milla, J. (2012). Medicion del Riesgo de Liquidez, Una aplicación en el sector cooperativo. *Entramado - Scielo Entramado vol.8 no.1 Cali Jan./June*, 90-98.
- Santillán, J., & Reyes, D. (2017). Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola SA . IIASA. *Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (junio 2017)*., <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/empresa-iiasa.html>.
- Saucedo Carrero, D., & Oyola Alvites , E. (2014). *La administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad del club deportivo ABC SA - Chiclayo, en los periodos 2012-2013*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Sepulcre Gómez, J. (2016). *La empresa bajo una necesidad social*.
- Solís, M., Méndez, S., Moctezuma, A., Martínez, E., & Amaya, G. N. (2011). *La importancia de la liquidez, rentabilidad, inversion y toma de decisiones en la gestion financiera empresarial para la obtencion de recursos en la industria de la pesca de Pelágicos menores en Ensenada, BC*. California.
- Tapia, C., Guevara, E., Castillo, S., Rojas, M., & Salomón, L. (2013). *Fundamentos de Auditoría. Aplicación practica de las Normas Internacionales de Auditoría*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Tong, J. (2007). *Finanzas empresariales: la decisión de inversión*. Lima: Universidad del Pacifico - Centro de Investigaciones.
- Tovar, C., & Yennis, C. (2005). *Análisis del sistema de control interno aplicado a las cuentas por cobrar en el hotel Stauffer Maturín en el I - Semestre del 2004*. Maturin, Venezuela.
- Varon, L. (2013). *Efectivo y equivalentes al efectivo. Obtenido de Gerencie*.

ANEXOS

Anexo n.º 1. Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA - VANESSA DIAZ MONTALVO						
Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.”						
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIONES	METODOLOGÍA	TÉCNICAS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUMENTOS
General	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL			Tipo de diseño.	
¿Cómo se relaciona la implementación del control interno en el área de cobranzas con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?	Demostrar la relación que existe entre la Implementación del control interno en el área de cobranzas con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.	La Implementación del control interno en el área de cobranzas esta relacionado con la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017	CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE COBRANZAS	Control interno en contabilidad Control interno en el proceso de recaudación Planeamiento financiero	No experimental .Tipo de investigación Exploratorio / Correlacional. - Población Telefónica Ingeniería de Seguridad	* Recolección de información. * Procesamiento de información. * Encuesta.
Específicos	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIONES	- Muestra (tipo de muestreo)	
¿Cómo los procedimientos de recaudación influyen en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?	Demostrar la influencia de los procedimientos de recaudación en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.	Los procedimientos de recaudación influyen en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.	LIQUIDEZ	Procedimientos de recaudación	10 empleados del área administrativa	
¿De qué manera las políticas de caja y bancos incide en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?	Probar la incidencia de las políticas de caja y bancos en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.	Las políticas de caja y bancos incide en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.		Políticas de caja y bancos		
¿Cómo los flujos de efectivo influyen en la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017?	Demostrar la influencia de los flujos de efectivo en la mejora de la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.	Los flujos de efectivo influyen en la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.		Flujos de Efectivo		

ANEXO n.º 2. Encuesta

ENCUESTA		
Implementación del control interno en el área de cobranzas para mejorar la liquidez de Telefónica Ingeniería de Seguridad Perú SAC, Lima 2017.”		
1	¿Cuáles son los problemas que mayormente enfrenta el área de cobranzas?	
	A La morosidad de cobros	B No elaborar conciliacion de cobros
		C Clientes en procesos legales
2	Dentro del área de Cobranzas, ¿Han tratado problemas de morosidad?	
	A Si	B No
		C No sabe
3	¿Cada cuánto tiempo se realizan informes estadísticos y financieros de las cuentas por cobrar?	
	A 1 mes	B 3 meses
		C 6 meses
4	¿Ha existido falta de liquidez en la empresa?	
	A Si	B No
		C No sabe
5	¿La empresa realiza proyecciones de ingresos y egresos mensual, con el fin de evaluar su liquidez?	
	A Si	B No
		C No sabe
6	¿Las deficiencias de liquidez pueden medirse /evaluarse con anticipación para poder gestionar un financiamiento adecuado?	
	A Si	B No
		C No sabe
7	¿Cada cuanto tiempo se realizan flujos de efectivo en la empresa?	
	A 1 mes	B 3 meses
		C 6 meses
8	¿Considera usted que la empresa atraviesa por un déficit de liquidez?	
	A Si	B No
		C No sabe
9	¿Cuáles considera que son los factores que influyen en la falta de liquidez?	
	A Ventas no facturadas	B Deficiente programacion de cobros
		C Clientes morosos
10	¿Se aplica el ratio de liquidez mensual para conocer la capacidad de pago de la empresa?	
	A Si	B No
		C No sabe
11	¿Cuál es el plazo promedio de cobro de los saldos por cobrar de la empresa?	
	A 30 días	B 60 días
		C 90 días

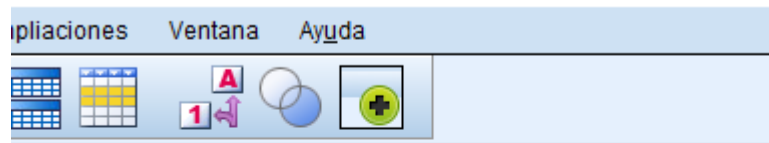
ANEXO n.º 3. Resultados SPSS

Tesis 1.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	Procobran1	Númérico	8	2	¿Cuáles son lo...	{1,00, La m...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
2	Cinternocont	Númérico	8	2	Control interno ...	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
3	Morosidad2	Númérico	8	2	Dentro del área...	{1,00, Si}...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
4	Cintrecauda...	Númérico	8	2	Control interno ...	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
5	Informes3	Númérico	8	2	¿Cada cuánto t...	{1,00, 1 me...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
6	Faltliquidez4	Númérico	8	2	¿Ha existido fal...	{1,00, Si}...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
7	Planfinanciero	Númérico	8	2	Planeamiento fi...	Ninguna	Ninguna	10	Derecha	Nominal	Entrada
8	Contintcobr...	Númérico	8	2	CONTROL INT...	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
9	Ingresosyeg...	Númérico	8	2	¿La empresa re...	{1,00, Si}...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
10	Evaluacionli...	Númérico	8	2	¿Las deficienci...	{1,00, Si}...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
11	Ratioliquidez7	Númérico	8	2	¿Se aplica el ra...	{1,00, Si}...	Ninguna	7	Derecha	Escala	Entrada
12	Procrecauda...	Númérico	8	2	Procedimientos...	Ninguna	Ninguna	12	Derecha	Nominal	Entrada
13	Flujosefectiv...	Númérico	8	2	¿Cada cuanto t...	{1,00, 1 me...	Ninguna	12	Derecha	Escala	Entrada
14	Deficliquidez9	Númérico	8	2	¿Considera ust...	{1,00, Si}...	Ninguna	11	Derecha	Escala	Entrada
15	Fluefectivo	Númérico	8	2	Flujos de efectivo	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
16	Factorliquid...	Númérico	8	2	¿Cuáles consid...	{1,00, Venta...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
17	Condicionde...	Númérico	8	2	¿Cuál es el pla...	{1,00, 30 dí...	Ninguna	8	Derecha	Escala	Entrada
18	PolíticaCyB	Númérico	8	2	Políticas de caj...	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
19	Liquidez	Númérico	8	2	LIQUIDEZ	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
20											

Tesis 1.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

	Procobran1	Cinternocont	Morosidad2	Cintrecaudacion	Informes3	Faltliquidez4	Planfinanciero	Contintcobranzas	Ingresosyegresos5	Evaluacionliquidez6	Ratioliquidez7	Procrecaudacion	Flujosefectivo8	Deficliquidez9	Fluefectivo	Factorliquidez
1	1,00	1,00	1,00	1,00	2,00	1,00	3,00	5,00	2,00	2,00	2,00	6,00	2,00	1,00	3,00	1
2	1,00	1,00	1,00	1,00	2,00	1,00	3,00	5,00	1,00	2,00	3,00	6,00	1,00	1,00	2,00	1
3	1,00	1,00	2,00	2,00	2,00	1,00	3,00	6,00	1,00	2,00	2,00	6,00	1,00	1,00	2,00	1
4	1,00	1,00	3,00	3,00	2,00	2,00	4,00	8,00	1,00	1,00	2,00	4,00	1,00	1,00	2,00	1
5	1,00	1,00	1,00	1,00	2,00	2,00	4,00	6,00	2,00	1,00	2,00	5,00	1,00	2,00	3,00	2
6	1,00	1,00	1,00	1,00	2,00	1,00	3,00	5,00	2,00	2,00	3,00	6,00	1,00	2,00	3,00	1
7	1,00	1,00	2,00	2,00	2,00	1,00	3,00	6,00	1,00	1,00	3,00	5,00	1,00	2,00	3,00	1
8	3,00	3,00	3,00	3,00	2,00	1,00	3,00	9,00	1,00	2,00	3,00	6,00	1,00	1,00	2,00	1
9	3,00	3,00	1,00	1,00	2,00	2,00	4,00	8,00	1,00	2,00	2,00	5,00	2,00	1,00	3,00	2
10	1,00	1,00	1,00	1,00	2,00	1,00	3,00	5,00	1,00	2,00	2,00	5,00	2,00	1,00	3,00	2
11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Activ	Factorliquidez10	Condicion decobro11	PoliticaC yB	Liquidez
3,00	1,00	2,00	3,00	12,00
2,00	1,00	2,00	3,00	11,00
2,00	1,00	2,00	3,00	11,00
2,00	1,00	3,00	3,00	9,00
3,00	2,00	3,00	5,00	13,00
3,00	1,00	1,00	2,00	11,00
3,00	1,00	2,00	3,00	11,00
2,00	1,00	2,00	3,00	11,00
3,00	2,00	3,00	5,00	13,00
3,00	2,00	2,00	4,00	12,00
.
.

GET
FILE='C:\Users\Casa\Desktop\Tesis 1.sav'.
DATASET NAME ConjuntoDatos1 WINDOW=FRONT.
CORRELATIONS
/VARIABLES=Contintcobranzas Liquidez
/PRINT=TWOTAIL NOSIG
/MISSING=PAIRWISE.

Correlaciones

[ConjuntoDatos1] C:\Users\Casa\Desktop\Tesis 1.sav

		CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE COBRANZAS	LIQUIDEZ
CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE COBRANZAS	Correlación de Pearson	1	-,203
	Sig. (bilateral)		,574
	N	10	10
LIQUIDEZ	Correlación de Pearson	-,203	1
	Sig. (bilateral)	,574	
	N	10	10

REGRESSION
/MISSING LISTWISE
/STATISTICS COEFF OUTS R ANOVA
/CRITERIA=PIN(.05). POUT(.10).

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

Resultado1 [Documento1] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Editar Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Resultado

- Registro
- Correlaciones
 - Título
 - Notas
 - Conjunto de datos
 - Correlaciones
- Registro
- Regresión
 - Título
 - Notas
 - Variables entrada
 - Resumen del mo
 - ANOVA
 - Coefficientes

	Sig. (bilateral)	
	,574	
N	10	10

```

REGRESSION
  /MISSING LISTWISE
  /STATISTICS COEFF OUTS R ANOVA
  /CRITERIA=PIN(.05) POUT(.10)
  /NOORIGIN
  /DEPENDENT Liquidez
  /METHOD=ENTER Contintcobranzas.
  
```

➔ **Regresión**

Variables entradas/eliminadas^a

Modelo	Variables entradas	Variables eliminadas	Método
1	CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE COBRANZAS ^b		Introducir

a. Variable dependiente: LIQUIDEZ
b. Todas las variables solicitadas introducidas.

Resultado1 [Documento1] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Editar Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Resultado

- Registro
- Correlaciones
 - Título
 - Notas
 - Conjunto de datos
 - Correlaciones
- Registro
- Regresión
 - Título
 - Notas
 - Variables entrada
 - Resumen del mo
 - ANOVA
 - Coefficientes

Resumen del modelo

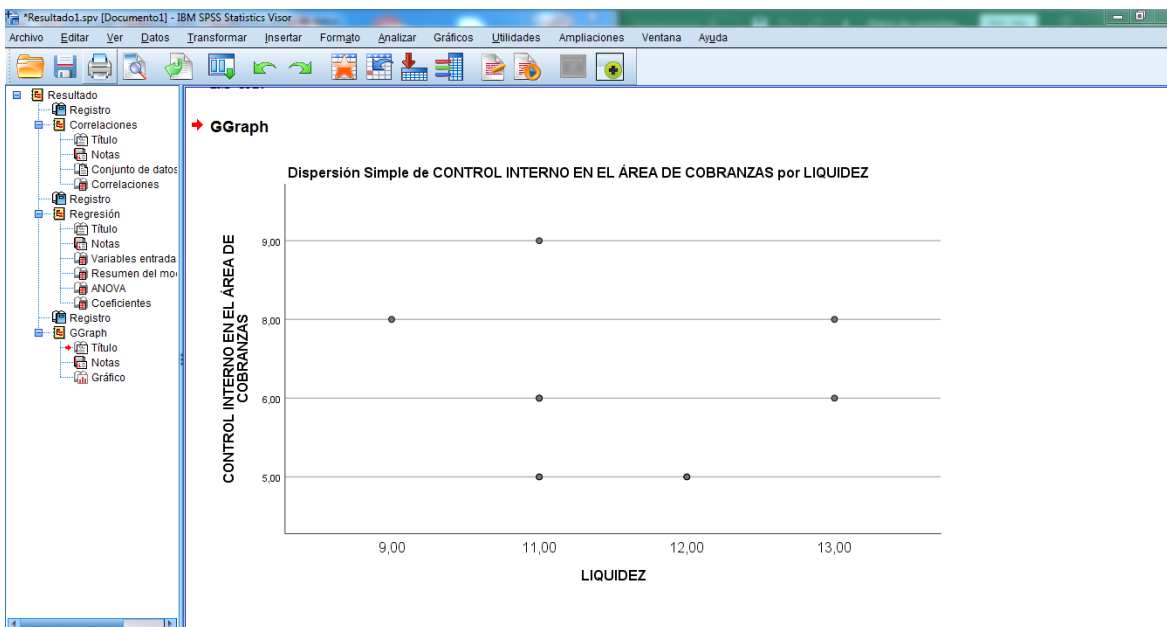
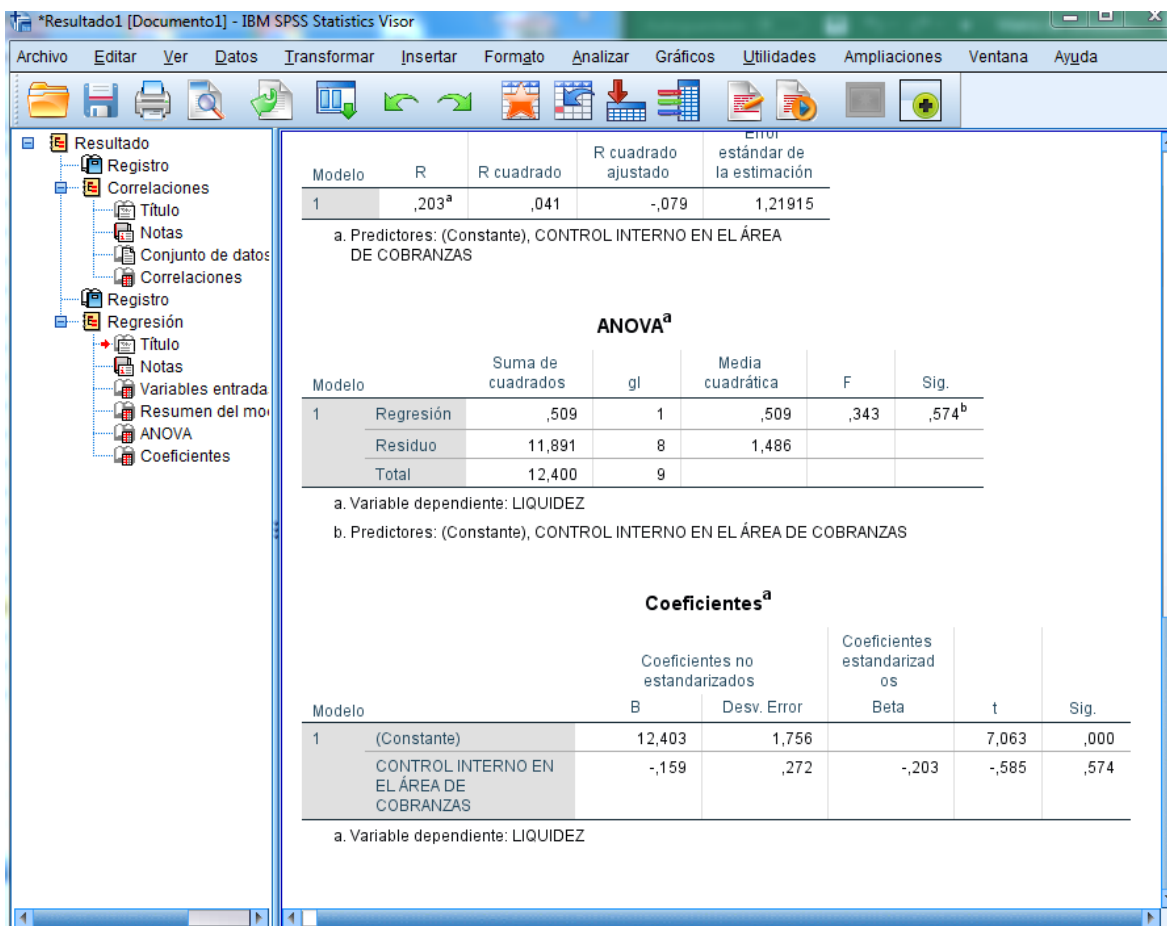
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,203 ^a	,041	-,079	1,21915

a. Predictores: (Constante), CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE COBRANZAS

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	,509	1	,509	,343	,574 ^b
	Residuo	11,891	8	1,486		
	Total	12,400	9			

a. Variable dependiente: LIQUIDEZ
b. Predictores: (Constante), CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE COBRANZAS



ANEXO n.º 4 2017 Estados Financieros Auditados

TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD PERU S.A.C. (ANTES "TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD S.A. SUCURSAL DEL PERU")

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de	Nota	Al 31 de diciembre de
		2017		2017
		S/000		S/000
PASIVO Y PATRIMONIO				
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	5,434	11	5,993
Cuentas por cobrar comerciales	7	3,414	7	9,843
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	15,458	12	4,274
Otras cuentas por cobrar	9	810		20,110
Suministros		678		
Gastos pagados por anticipado		53	13	
Total activo corriente		25,847		25,852
Activo no corriente				257
Otras cuentas por cobrar	9	126		(18,816)
Equipos de cómputo, diversos y muebles	10	911		7,293
Intangibles		199		
Impuesto a la renta diferido		320		
Total activo no corriente		1,556		7,293
TOTAL ACTIVO		27,403		27,403
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				
				27,403

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 30 forman parte de los estados financieros.

**TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD PERU S.A.C.
(ANTES "TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD S.A. SUCURSAL DEL PERU")**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	<u>Nota</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 S/000</u>
Ingresos por prestación de servicios	15	47,036
Costos por prestación de servicios	16	<u>(38,672)</u>
Utilidad bruta		8,364
Gastos operativos		
Gastos de administración	17	(4,704)
Gastos de venta	18	(1,882)
Otros ingresos		<u>255</u>
Utilidad (pérdida) operativa		2,033
Otros ingresos (gastos)		
Ingresos financieros		-
Gastos financieros	20	(340)
Gastos por medición de instrumentos financieros al valor razonable		-
Diferencia en cambio, neta	3.1	<u>82</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		1,775
Impuesto a la renta	14	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) neta		1,775
Otros resultados integrales		<u>-</u>
Utilidad (pérdida) y resultados integrales del año		<u><u>1,775</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 30 forman parte de los estados financieros.

**TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD PERU S.A.C.
(ANTES "TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD S.A. SUCURSAL DEL PERU")**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017</u> S/000
Actividades de operación	
Utilidad (pérdida) del año	1,775
Más (menos) ajustes a la utilidad (pérdida) del año	
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-
Estimación para desvalorización de suministros	-
Depreciación	140
Amortización	74
(Aumento) disminución en activos y pasivos operativos	
Cuentas por cobrar comerciales	987
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3,030
Otras cuentas por cobrar	2,692
Suministros	(289)
Gastos pagados por anticipado	66
Cuentas por pagar comerciales	(7,383)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,363)
Otras cuentas por pagar	740
Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>469</u>
Actividades de inversión	
Compra de equipos de cómputo, diversos y muebles	-
Compra de intangibles	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>
Actividades de financiamiento	
Préstamo recibido de accionista	-
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	469
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>4,965</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>5,434</u></u>
Actividades que no generaron flujos de efectivo	
Capitalización de deuda	-
Transferencia a capital social	18,928

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 30 forman parte de los estados financieros.

2.9 Suministros -

Los suministros se presentan al costo o al costo de reposición, el menor; y se presentan netos de la estimación por desvalorización. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado.

2.10 Equipos de cómputo, diversos y muebles -

Estos activos se registran al costo histórico que incluyen los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

El costo de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, tales como aranceles e impuestos no reembolsables, así como cualquier otro costo necesario para que el activo se encuentre en condiciones de uso. Los desembolsos incurridos después que un activo de equipos de cómputo, diversos y muebles ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de ese activo únicamente cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros.

Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en los resultados integrales del ejercicio conforme se incurren.

La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes, considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Descripción</u>	<u>Años</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	Entre 4 y 10

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre el valor de venta y sus valores en libros y se reconocen en "Otros ingresos/gastos" del estado de resultados integrales.

2.11 Activos intangibles -

Los intangibles se registran al costo inicial menos su amortización acumulada. Estos intangibles son amortizados siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada la cual ha sido estimada en 10 años. El periodo y método de amortización son revisados a cada fecha de cierre de ejercicio, y de ser necesario, son ajustados prospectivamente.

2.12 Deterioro de activos no financieros -

Los activos que son objeto de amortización y depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de cada depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconocen a la fecha del estado de situación financiera.

2.16 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo son reconocidos como gastos por intereses en el estado de resultados integrales.

2.17 Impuesto a la renta -

El impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso, el impuesto también se reconoce directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Gerencia, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se determina usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros de la Compañía.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida de que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.18 Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los mismos. Cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota, tal revelación no es requerida.

4.1 Estimados y criterios contables críticos -

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se detallan a continuación.

a) Impuesto a la renta -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

b) Ingresos por proyectos -

Los ingresos son basados en contratos, se reconocen por el método de grado de avance, determinados por la Gerencia de Operaciones sobre la base de sus presupuestos de ejecución y se ajustan periódicamente con la finalidad de usar información actualizada que refleja el desempeño real de los trabajos. En tal sentido, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas al cierre del año son razonables.

El ingreso del contrato se reconoce como tal en el estado de resultados integrales en los periodos contables en los que se efectuó el trabajo. Los costos relacionados al contrato se reconocen como costo de servicios en el estado de resultados integrales en los periodos contables en los que se efectuó el trabajo.

4.2 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables -

Por las transacciones reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, no se ha requerido el ejercicio especial de juicio profesional para la aplicación de políticas contables.

5 PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Instrumentos financieros por categoría -

Al 31 de diciembre, la clasificación de los activos y pasivos financieros por categoría es como sigue:

	<u>2017</u> <u>S/000</u>
Activos financieros	
Préstamos y cuentas por cobrar:	
- Efectivo y equivalente de efectivo	5,434
- Cuentas por cobrar comerciales	3,414
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15,458
- Otras cuentas por cobrar (*)	123
	<u>24,429</u>
Pasivos financieros	
Otros pasivos financieros:	
- Cuentas por pagar comerciales	5,993
- Cuentas por pagar a partes relacionadas	9,843
- Otras cuentas por pagar (**)	3,105
	<u>18,941</u>

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, este rubro comprende el efectivo en cuentas corrientes, las cuales se mantienen en bancos locales, están denominadas en soles y dólares estadounidenses y no generan intereses.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y de 2016.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2017</u> S/000
Facturas por cobrar	1,780
Servicios no facturados (a)	<u>1,634</u>
	3,414
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>-</u>
	<u><u>3,414</u></u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre, el anticuamiento del saldo de las facturas por cobrar sobre la base de la fecha de vencimiento, se muestra de la siguiente manera:

	<u>2017</u> S/000
Vigentes	66
Vencidos hasta 90 días	33
Vencidos de 91 a 180 días	155
Vencidos de 181 a 360 días	142
Más de 360 días	<u>1,384</u>
	<u><u>1,780</u></u>

El movimiento anual de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	<u>2017</u> S/000
Saldo inicial	492
Adiciones (nota 17)	-
Castigos	<u>(492)</u>
Saldo final	<u><u>-</u></u>

Las cuentas por cobrar incluyen un servicio de implementación de cámaras de vigilancia con el Ministerio del Interior brindado durante los años 2013 y 2014. En el año 2015 la Compañía entró en un proceso de laudo arbitral con la Cámara de Comercio de Lima, la cual mediante expediente N°I-080-2015, resolvió a favor de la Compañía; con lo cual la Compañía emitió una factura por S/1,384,000 el 14 de octubre de 2016. A la fecha la Compañía considera que esta cuenta por cobrar es recuperable debido a que cuenta con un laudo arbitral a su favor, el cual espera ejecutar durante el año 2018.

8 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas comprenden:

	<u>2017</u> S/000
Cuentas por cobrar comerciales:	
Telefónica del Perú S.A.A. (i)	14,634
Otecel S.A.	-
Gestiona Logística S.A.	283
Otros	<u>541</u>
	<u>15,458</u>
Cuentas por pagar comerciales:	
Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A.U. (ii)	8,488
Telefónica del Perú S.A.A.	592
Telefónica Global Service S.A.	122
Telefónica Gestión de Servicios compartidos S.A.	-
Otros	<u>641</u>
	<u>9,843</u>

Las cuentas por cobrar y pagar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

- (i) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los servicios de seguridad de la información que brinda la Compañía a Telefónica del Perú S.A.A. Dichos servicios también comprenden sub-contratos originados por acuerdos entre Telefónica del Perú S.A.A. y terceros. Al 31 de diciembre de 2017 incluyen servicios prestados no facturados por S/5,298,000 (S/10,527,000 al 31 de diciembre de 2016) de los cuales a la fecha el 74% aproximadamente ya ha sido facturado.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la cuenta por pagar a la Principal corresponde principalmente a servicios de asistencia técnica, servicios de protección contra incendios, servicios en labores de ingeniería y servicios de seguridad de la información.
- b) Las transacciones con empresas relacionadas, se detallan a continuación:

	<u>2017</u> S/000
Ingresos por la prestación de servicios	43,815
Costos generales y gastos de administración	338
Préstamos recibidos	-
Intereses por préstamos (Nota 20)	340

- c) Remuneraciones a la Gerencia Clave -

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia ascendieron aproximadamente a S/1,130,000 durante el año 2017 (aproximadamente a S/1,019,000 en el año 2016) las cuales incluyen beneficios a corto plazo, compensación por tiempo de servicios y otros. La Compañía no remunera a largo plazo a su personal clave.

9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2017</u> <u>S/000</u>
Crédito fiscal	810
Garantías por alquileres	77
Cuentas por cobrar al personal	34
Cuenta por cobrar diversas	3
Garantía otorgada a cliente	9
Anticipos otorgados	3
Otras menores	-
	<u>936</u>
 Menos:	
Parte no corriente	(126)
Parte corriente	<u>810</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la garantía otorgada a cliente por S/578,000 corresponde principalmente a una retención que efectuó un cliente a manera de garantía, la cual fue liberada en el año 2017.

10 EQUIPOS DE COMPUTO, DIVERSOS Y MUEBLES

A continuación, se detalla el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado de situación financiera:

	<u>Vehículos</u> <u>S/000</u>	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u> <u>S/000</u>	<u>Equipos de</u> <u>cómputo y</u> <u>diversos</u> <u>S/000</u>	<u>Total</u> <u>S/000</u>
Al 1 de enero de 2016				
Costo	39	380	918	1,337
Depreciación acumulada	(39)	(166)	(775)	(980)
Costo neto	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>143</u>	<u>357</u>
 Costo neto inicial	-	214	143	357
Adiciones	-	99	8	107
Adiciones por adquisición de TGestiona				
Seguridad, nota 1(d)	-	22	653	675
Ventas y/o retiros	-	(18)	-	(18)
Cargos por depreciación	-	(38)	(35)	(73)
Depreciación de retiros	-	3	-	3
Saldos al 31 de diciembre 2016	<u>-</u>	<u>282</u>	<u>769</u>	<u>1,051</u>
 Al 31 de diciembre de 2016				
Costo	39	483	1,579	2,101
Depreciación acumulada	(39)	(201)	(810)	(1,050)
	<u>-</u>	<u>282</u>	<u>769</u>	<u>1,051</u>
 Costo neto inicial	-	282	769	1,051
Cargos por depreciación	-	(48)	(92)	(140)
Costo neto al cierre	<u>-</u>	<u>234</u>	<u>676</u>	<u>911</u>
 Al 31 de diciembre de 2017				
Costo	39	483	1,579	2,101
Depreciación acumulada	(39)	(249)	(902)	(1,190)
	<u>-</u>	<u>234</u>	<u>676</u>	<u>911</u>

La distribución de la depreciación en el estado de resultados integrales se presenta como sigue:

	<u>2017</u> S/000
Gastos de administración (nota 17)	140
Gastos de venta (nota 18)	-
	<u>140</u>

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia y en su opinión, los seguros contratados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 cubren razonablemente el riesgo de pérdida por siniestro de los activos a dichas fechas.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Gerencia considera que no hay situaciones que indiquen que existe un deterioro en el valor neto de los activos fijos.

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2017</u> S/000
Facturas por pagar	4,399
Anticipo de clientes	-
Provisiones por facturar	1,594
	<u>5,993</u>

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, no generan intereses, tienen vencimientos corrientes, son normalmente canceladas en un promedio de 90 días, y no se han otorgado garantías sobre ellas.

Las provisiones por facturar corresponden a estimaciones de la Gerencia de los servicios recibidos a la fecha de los estados financieros cuyas facturas aún no se han recibido.

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2017</u> S/000
Garantías de contratistas (i)	1,016
Remuneraciones	767
Vacaciones por pagar	686
Anticipos recibos de clientes	614
Tributos por pagar	555
Compensación por tiempo de servicios y liquidaciones por pagar	189
Instrumento financiero derivado	-
Aportes a Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones	127
Otros	320
	<u>4,274</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, corresponde a los importes retenidos a los proveedores (contratistas) en forma de garantía de fiel cumplimiento, por aproximadamente 10% del valor pactado que serán devueltos una vez el área de operaciones indique la conformidad del servicio recibido.

13 PATRIMONIO

a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía está representado por 25,852,059 acciones comunes a un valor nominal de S/1, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tenía la forma legal de Sucursal y su capital asignado estaba representado por la inversión extranjera de su Principal ascendente a S/6,924,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la estructura accionaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.00 al 0.0004	1	0.00004
De 99.99996 al 100.00	1	99.99996
Total	2	100.00

b) Capital adicional -

En Junta General de Accionistas de la Principal de fecha 26 de diciembre 2016, se acordó la capitalización de las cuentas por pagar a la Principal por S/19,185,000. A la fecha de este informe, el trámite correspondiente a la emisión de acciones ya está inscrito en Registros Públicos, excepto por el importe de S/257,000 que aún está en trámite, por lo que dicho importe neto se muestra en capital adicional.

14 SITUACION TRIBUTARIA

- La Gerencia considera que ha determinado la pérdida tributaria bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, expresados en soles, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta ha sido fijada en 29.5% para el año 2017 (28% para el año 2016).
- La pérdida tributaria arrastrable al 31 de diciembre de 2017 asciende a S/20,591,000 (S/18,076,000 al 31 de diciembre de 2016). La Gerencia de la Compañía ha decidido optar por el método que permite compensar la pérdida tributaria con utilidades futuras año a año hasta agotar su importe al 50 por ciento de las rentas netas que obtenga en los ejercicios posteriores. La Compañía ha decidido no registrar el impuesto a la renta diferido producto de las pérdidas tributarias debido a que no tiene certeza de que generará beneficios económicos tributarios futuros contra las cuales aplicarlas.
- La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el Impuesto a la Renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2013 al 2017 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

d) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse los precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

e) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

f) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

Con fecha 10 de diciembre de 2016, se emitió el Decreto Legislativo No.1261, el cual modifica las tasas de impuesto a la renta, en el cual establece un incremento de la tasa del impuesto que grava a las rentas de empresas de 28% a 29.5% a partir del 2017. Asimismo, el referido decreto establece la disminución del impuesto a los dividendos al que están afectos las personas naturales y personas jurídicas no domiciliadas, que se disminuirá del actual 6.8% a 5% para los dividendos que se acuerden o paguen por las utilidades obtenidas a partir del año 2017.

15 INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos por prestación de servicios comprenden:

	<u>2017</u> S/000
Seguridad de la información	18,560
Sistema integral electrónico	17,542
Provisión de servicios varios	6,734
Sistema contra incendio	-
Mantenimiento correctivo	684
Mantenimiento preventivo	226
Otros	3,290
	<u>47,036</u>

16 COSTOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

Por el año terminado el 31 de diciembre, los costos por prestación de servicios comprenden:

	<u>2017</u> S/000
Inventario inicial de suministros	389
Más:	
Compra de suministros	10,502
Cargas de personal (nota 19)	15,608
Otros costos directos e indirectos de proyectos	12,851
Estimación para desvalorización de suministros	-
Menos:	
Inventario final de suministros	(678)
	<u>38,672</u>

17 GASTOS DE ADMINISTRACION

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de administración comprenden

	<u>2017</u> <u>S/000</u>
Cargas de personal (Nota 19)	2,759
Servicios prestados por terceros	1,489
Tributos	-
Cargas diversas de gestión	234
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (Nota 7)	-
Amortización	74
Depreciación (Nota 10)	140
Comisiones bancarias	1
Otros	7
	<u>4,704</u>

18 GASTOS DE VENTA

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de venta comprenden:

	<u>2017</u> <u>S/000</u>
Cargas de personal (Nota 19)	1,638
Servicios prestados por terceros	117
Cargas diversas de gestión	127
Depreciación (Nota 10)	-
Otros	-
	<u>1,882</u>

19 CARGAS DE PERSONAL

Por el año terminado el 31 de diciembre, las cargas de personal comprenden:

	<u>2017</u> <u>S/000</u>
Remuneraciones	13,279
Gratificaciones	2,271
Aportaciones sociales	1,961
Compensación por tiempo de servicios	1,220
Vacaciones	982
Otros	292
	<u>20,005</u>

A continuación, se presenta la distribución de las cargas de personal:

	<u>2017</u> <u>S/</u>
Costo por prestación de servicios (Nota 16)	15,608
Gastos de administración (Nota 17)	2,759
Gastos de venta (Nota 18)	1,638
	<u>20,005</u>

20 GASTOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u> <u>S/000</u>
Intereses por préstamos de entidades relacionadas (nota 8)	340
Otros	-
	<u>340</u>

21 COMPROMISOS, CONTINGENCIAS Y GARANTÍAS OTORGADAS

Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía presenta pasivos contingentes por S/56,000 relacionados con un reclamo realizado por un proveedor.

Compromisos -

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía mantiene compromisos de pago no devengados por arrendamientos operativos de sus oficinas administrativas los cuales no considera significativos.

Cartas fianzas -

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía mantiene cartas fianza otorgadas a favor de terceros por fiel cumplimiento, las cuales fueron emitidas por diversas instituciones financieras de acuerdo con lo siguiente:

- Tres cartas fianzas emitidas por el banco BBVA Continental S.A. en soles y dólares estadounidenses, por un importe equivalente a S/553,000 (al 31 de diciembre de 2016, siete cartas fianzas emitidas por el banco BBVA Continental en soles y dólares estadounidenses, por un importe de S/2,086,000).
- Al 31 de diciembre de 2016 se mantenía una carta fianza emitida por el Interbank por S/11,000, esta carta fue cancelada en el 2017.

Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no tiene garantías ni prendas a favor de entidades financieras

22 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido eventos posteriores significativos que en opinión de la Gerencia de la Compañía requieran alguna divulgación adicional o algún ajuste a los saldos presentados en los estados financieros.