

UNIVERSIDAD RICARDO PALMA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**EL CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR Y SU INCIDENCIA
EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.–
PERIODO 2018**

PRESENTADO POR EL BACHILLER

JOEL ORLANDO CAHUANA GUTIÉRREZ

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

LIMA, PERÚ

2020

DEDICATORIA

A mis padres y hermana, por su
apoyo incondicional en cada momento de mi vida,
por su paciencia y consejos que contribuyeron con mi
formación ética y moral

AGRADECIMIENTOS

A la Escuela de Contabilidad y Finanzas

de la Universidad Ricardo Palma

por brindarnos una formación de calidad,

basada en buenos valores y buscando siempre

la excelencia de sus alumnos

INTRODUCCIÓN

Cumpliendo con las disposiciones del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Ricardo Palma, pongo a vuestra consideración el presente trabajo de investigación “El control interno de las cuentas por cobrar y pagar y su efecto en la liquidez en la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.– periodo 2018”. El cual es producto de una investigación ardua y constante avocada a la detección y mejoramiento de prácticas cotidianas deficientes.

La presente es una guía de como evaluar nuestros procedimientos, procesos, estados financieros, de tal modo que nos den un panorama de la situación actual de la organización del tema investigado, para de esta manera poder establecer prioridades y saber que deficiencia o deficiencias atacar primero, asimismo, una vez las prioridades establecidas y detectados los problemas principales, es necesario saber enfrentarlos. El presente trabajo también propone opciones de solución, las cuales pueden servir como referencia para organizaciones con las mismas dificultades que no sepan cómo actuar ante este tipo de circunstancias.

Sirva el presente trabajo como un aporte al mayor conocimiento del control interno de las cuentas por cobrar y pagar y su impacto en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. contribuyendo así con un grano de arena en la solución de los problemas del manejo del dinero institucional.

ÍNDICE

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTOS.....	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
ÍNDICE.....	v
LISTA DE TABLAS.....	viii
LISTA DE FIGURAS.....	xi
LISTA DE GRÁFICOS.....	xii
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
CAPÍTULO I.....	1
1. PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....	1
1.1. Fórmulación del Problema.....	1
1.1.1. Problema General.....	1
1.1.2. Problemas Específicos.....	1
1.2. Objetivos, General y Específicos.....	1
1.2.1. Objetivo General.....	1
1.2.2. Objetivos Específicos.....	1
1.3. Justificación o Importancia del Estudio.....	2
1.4. Alcance y Limitaciones.....	2
1.4.1. Alcance.....	2
1.4.2. Limitaciones.....	3
1.4.2.1. Temporal.....	3

1.4.2.2. Espacial.....	3
1.4.2.3. Social.....	3
1.4.2.4. Conceptual.....	3
CAPÍTULO II.....	4
2. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	4
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	4
2.1.1. Antecedentes Nacionales.....	4
2.1.2. Antecedentes internacionales.....	5
2.2. Bases Teórico Científicas.....	7
2.3. Definición de Términos Básicos.....	22
CAPÍTULO III.....	28
3. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	28
3.1. Hipótesis y/o Supuestos básicos.....	28
3.1.1. Hipótesis General.....	28
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	28
3.2. Variables o Unidades de Análisis.....	28
3.3. Matriz Lógica de Consistencia.....	30
CAPÍTULO IV.....	31
4. MÉTODO.....	31
4.1. Tipo y Método de Investigación.....	31
4.2. Diseño Específico de Investigación.....	31

4.3.Población, Muestra o participante.....	31
4.4.Instrumentos de Recogida de Datos.....	33
4.5.Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	33
4.6.Procedimiento para la ejecución del estudio.....	34
CAPÍTULO V.....	35
5. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	35
5.1.Datos cuantitativos.....	35
5.2.Análisis de resultados.....	36
5.3.Discusión de resultados.....	105
CAPÍTULO VI	
6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	
6.1. Conclusiones.....	109
6.2. Recomendaciones.....	111
REFERENCIAS.....	113
APÉNDICE.....	116

LISTA DE TABLAS

TABLA 1: Ambiente de control según C.O.S.O.....	9
TABLA 2: Evaluación de riesgos según C.O.S.O.....	9
TABLA 3: Actividades de control según C.O.S.O.....	10
TABLA 4: Información y comunicación según C.O.S.O.....	10
TABLA 5: Supervisión y seguimiento según C.O.S.O.....	11
TABLA 6: Modelo de implementación del sistema de control interno según contraloría general de la república.....	16
TABLA 7: ¿Existe un manual de funciones y procedimientos para el proceso de cobranzas?	36
TABLA 8: ¿Existen políticas referentes al circuito de cobranzas?.....	37
TABLA 9: ¿Existen políticas referentes a condiciones generales de venta?.....	38
TABLA 10: ¿Existen políticas referentes a otorgamiento de créditos?.....	39
TABLA 11: ¿Existen políticas referentes a condiciones generales de cobranza?.....	40
TABLA 12: ¿Existe un correcto control de fechas para realizar la cobranza antes de la fecha de vencimiento?.....	41
TABLA 13: ¿Se mantiene un registro o fichero de las cuentas por cobrar?.....	42
TABLA 14: ¿El personal dedicado a la tarea de cobranza se da abasto con la cartera de clientes?.....	43
TABLA 15: ¿Las facturas cobradas a clientes son aplicadas el mismo día del abono en nuestros bancos?.....	44
TABLA 16: ¿Los abonos no identificados por el departamento de cobranzas son conciliados con tesorería?.....	45
TABLA 17: ¿Son adecuadas las medidas de protección y seguridad contra robo o	

incendio de documentos?.....	46
TABLA 18: ¿Existen normas y procedimientos para el proceso de cuentas por pagar?.....	47
TABLA 19: ¿Toda factura aprobada es contabilizada de inmediato?.....	48
TABLA 20: ¿Existen políticas claras sobre el periodo de pago de las facturas?.....	49
TABLA 21: ¿El pago de las facturas se realiza siempre antes del vencimiento?.....	50
TABLA 22: ¿Las facturas de proveedores son selladas por el departamento de operaciones, así como de tesorería según su circulación?.....	51
TABLA 23: ¿Existe un cronograma de pago a proveedores semanal, quincenal o mensual?....	52
TABLA 24: ¿Existe un archivo digital de los documentos por pagar?.....	53
TABLA 25: ¿Existe un control individual de proveedores afiliados a factoring?.....	54
TABLA 26: ¿Existe un control de los cronogramas y vencimientos de obligaciones con entidades bancarias?.....	55
TABLA 27: ¿Aumenta si reclasificamos deuda de corto plazo a largo plazo manteniendo constantes las demás variables?.....	56
TABLA 28: ¿Mientras el valor del ratio de prueba defensiva sea más elevado contribuye a que podamos cubrir nuestros pasivos financieros de una mejor manera si el día de hoy se liquidase la empresa?.....	57
TABLA 29: ¿El capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujo de caja?.....	58
TABLA 30: ¿La empresa podría considerar vender activos fijos obsoletos para mejorar la liquidez de la empresa?.....	59
TABLA 31: ¿Un incremento en las ventas debe corresponder siempre con una buena gestión de las cuentas por cobrar efectivas?.....	60
TABLA 32: ¿A un mayor ratio de período promedio de cobro de cuentas por cobrar de 60 días, nos indica que la empresa tiene un déficit de tiempo de	

recaudación de efectivo?.....	61
TABLA 33: ¿El ratio de rotación de cuentas por pagar debe ser mayor que el ratio de rotación de cuentas por cobrar para que esto signifique que la empresa cobra a sus deudores primero y luego paga a sus acreedores?.....	62
TABLA 34: Indicador 01: normas de control interno.....	63
TABLA 35: Indicador 02: políticas de control interno.....	64
TABLA 36: Indicador 03: procedimientos.....	65
TABLA 37: Indicador 04: directivas.....	66
TABLA 38: Indicador 05: ambiente de control.....	67
TABLA 39: Indicador 06: evaluación de riesgos.....	68
TABLA 40: Indicador 07: actividades de control.....	69
TABLA 41: Indicador 08: información y comunicación.....	70
TABLA 42: Indicador 09: supervisión y seguimiento.....	71
TABLA 43: Indicador 10: liquidez general.....	72
TABLA 44: Indicador 11: prueba defensiva.....	73
TABLA 45: Capital de trabajo.....	74
TABLA 46: Indicador 13: rotación de cuentas por cobrar.....	75
TABLA 47: Indicador 14: período promedio de cobranza.....	76
TABLA 48: Indicador 15: rotación de cuentas por pagar.....	77
TABLA 49: Indicador 16: período promedio de pago a proveedores.....	78
TABLA 50: Control interno de cuentas por cobrar.....	79
TABLA 51 Dimensión 02: control interno de cuentas por pagar.....	80
TABLA 52: Dimensión 03: ratios.....	81
TABLA 53: Variable independiente: control interno de cuentas por cobrar y pagar.....	82
TABLA 54: Variable independiente: liquidez.....	83

LISTA DE FIGURAS

FIGURA 1: Valores de confianza Tabla Z.....	32
FIGURA 2: Población / Muestra área de contabilidad y finanzas.....	34
FIGURA 3: Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018.....	88
FIGURA 4: Análisis horizontal del estado de situación financiera 2017 – 2018.....	90
FIGURA 5: Análisis vertical del estado de situación financiera 2017.....	92
FIGURA 6: Análisis vertical del estado de situación financiera 2018.....	93
FIGURA 7: Estado de resultados 2017 – 2018.....	97
FIGURA 8: Análisis horizontal del estado de resultados 2017 – 2018.....	99
FIGURA 9: Análisis vertical estado de resultados 2017.....	100
FIGURA 10: Análisis vertical estado de resultados 2018.....	101

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1: ¿Existe un manual de funciones y procedimientos para el proceso de cobranzas?.....	36
GRÁFICO 2: ¿Existen políticas referentes al circuito de cobranzas?.....	37
GRÁFICO 3: ¿Existen políticas referentes a condiciones generales de venta?.....	38
GRÁFICO 4: ¿Existen políticas referentes a otorgamiento de créditos?.....	39
GRÁFICO 5: ¿Existen políticas referentes a condiciones generales de cobranza?.....	40
GRÁFICO 6: ¿Existe un correcto control de fechas para realizar la cobranza antes de la fecha de vencimiento?.....	41
GRÁFICO 7: ¿Se mantiene un registro o fichero de las cuentas por cobrar?.....	42
GRÁFICO 8: ¿El personal dedicado a la tarea de cobranza se da abasto con la cartera de clientes?.....	43
GRÁFICO 9: ¿Las facturas cobradas a clientes son aplicadas el mismo día del abono en nuestros bancos?.....	44
GRÁFICO 10: ¿Los abonos no identificados por el departamento de cobranzas son conciliados con tesorería?.....	45
GRÁFICO 11: ¿Son adecuadas las medidas de protección y seguridad contra robo o incendio de documentos?.....	46
GRÁFICO 12: ¿Existen normas y procedimientos para el proceso de cuentas por pagar?.....	47
GRÁFICO 13: ¿Toda factura aprobada es contabilizada de inmediato?.....	48
GRÁFICO 14: ¿Existen políticas claras sobre el periodo de pago de las facturas?.....	49
GRÁFICO 15: ¿El pago de las facturas se realiza siempre antes del vencimiento?.....	50
GRÁFICO 16: ¿Las facturas de proveedores son selladas por el departamento de operaciones,	

así como de tesorería según su circulación?.....	51
GRÁFICO 17: ¿Existe un cronograma de pago a proveedores semanal, quincenal o mensual?.....	52
GRÁFICO 18: ¿Existe un archivo digital de los documentos por pagar?.....	53
GRÁFICO 19: ¿Existe un control individual de proveedores afiliados a factoring?.....	54
GRÁFICO 20: ¿Existe un control de los cronogramas y vencimientos de obligaciones con entidades bancarias?.....	55
GRÁFICO 21: ¿Aumenta si reclasificamos deuda de corto plazo a largo plazo manteniendo constantes las demás variables?.....	56
GRÁFICO 22: ¿Mientras el valor del ratio de prueba defensiva sea más elevado contribuye a que podamos cubrir nuestros pasivos financieros de una mejor manera si el día de hoy se liquidase la empresa?.....	57
GRÁFICO 23: ¿El capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujo de caja?.....	58
GRÁFICO 24: ¿La empresa podría considerar vender activos fijos obsoletos para mejorar la liquidez de la empresa?.....	59
GRÁFICO 25: ¿Un incremento en las ventas debe corresponder siempre con una buena gestión de las cuentas por cobrar efectivas?.....	60
GRÁFICO 26: ¿A un mayor ratio de período promedio de cobro de cuentas por cobrar de 60 días, nos indica que la empresa tiene un déficit de tiempo de recaudación de efectivo?.....	61
GRÁFICO 27: ¿El ratio de rotación de cuentas por pagar debe ser mayor que el ratio de rotación de cuentas por cobrar para que esto signifique que la empresa cobra a sus deudores primero y luego paga a sus acreedores?.....	62
GRÁFICO 28: Indicador 01: normas de control interno.....	63

GRÁFICO 29: Indicador 02: políticas de control interno.....	64
GRÁFICO 30: Indicador 03: procedimientos.....	65
GRÁFICO 31: Indicador 04: directivas.....	66
GRÁFICO 32: Indicador 05: ambiente de control.....	67
GRÁFICO 33: Indicador 06: evaluación de riesgos.....	68
GRÁFICO 34: Indicador 07: actividades de control.....	69
GRÁFICO 35: Indicador 08: información y comunicación.....	70
GRÁFICO 36: Indicador 09: supervisión y seguimiento.....	71
GRÁFICO 37: Indicador 10: liquidez general.....	72
GRÁFICO 38: Indicador 11: prueba defensiva.....	73
GRÁFICO 39: Indicador 12: capital de trabajo.....	74
GRÁFICO 40: Indicador 13: rotación de cuentas por cobrar.....	75
GRÁFICO 41: Indicador 14: período promedio de cobranza.....	76
GRÁFICO 42: Indicador 15: rotación de cuentas por pagar.....	77
GRÁFICO 43: Indicador 16: período promedio de pago a proveedores.....	78
GRÁFICO 44: Control interno de cuentas por cobrar.....	79
GRÁFICO 45: Dimensión 02: control interno de cuentas por pagar.....	80
GRÁFICO 46: Dimensión 03: ratios.....	81
GRÁFICO 47: Variable independiente: control interno de cuentas por cobrar y pagar.....	82
GRÁFICO 48: Variable independiente: liquidez.....	83

RESUMEN

La presente tesis “El control interno de las cuentas por cobrar y pagar y su efecto en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L - periodo 2018” tiene como propósito ofrecer alternativas de solución para mejorar el control interno relacionado con las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, y de este modo combatir las diversas deficiencias encontradas en el área de Contabilidad y Finanzas, tomando como referencia resultados obtenidos de pruebas aplicadas a los estados financieros.

La investigación que se realizó en la tesis es de tipo descriptivo-explicativo y el diseño es no experimental, el mismo que fue aplicado en el departamento de contabilidad y finanzas compuesto por las áreas de contabilidad, tesorería, operaciones, facturación y cobranzas.

El presente trabajo nos permitió encontrar la relación que existe entre el manejo de los plazos otorgados a nuestros clientes y la rotación de cartera, también apreciar el respaldo financiero que posee la empresa ante obligaciones con terceros y darnos una idea de nuestra autonomía financiera, por otro lado se analizó también la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa teniendo en cuenta el resultado neto obtenido a partir de decisiones y políticas en la administración de los fondos y así evaluar el resultado económico de la actividad empresarial.

Finalmente, como base para las conclusiones y recomendaciones, se hizo el análisis e interpretación de los indicadores determinados por el área de trabajo.

Palabras clave: Control interno, cuentas por cobrar y pagar, liquidez

ABSTRACT

The present thesis "The internal control of accounts receivable and payable and their effect on the liquidation of the company PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. - period 2018" is intended to offer alternative solutions to improve internal control related to accounts receivable and accounts payable, and combat the various deficiencies found in the area of Finance, taking as a reference results obtained from tests applied to the financial statements.

The research that was carried out in the thesis is descriptive-explanatory and the design is non-experimental, the same one that was applied in the Finance department made up of accounting, treasury, operations, billing and collections.

This work allowed us to find the relationship that exists between the management of the terms granted to our clients and the rotation of the portfolio, also to appreciate the financial backing that the company possesses before obligations with third parties and to give us an idea of our financial autonomy, In addition, the company's ability to generate profit was analyzed by taking into account the net result obtained from decisions and policies in the administration of the funds and evaluate the economic result of the business activity

Finally, as a basis for the conclusions and recommendations, the analysis and interpretation of the indicators was determined by the work area.

Keywords: Internal control, accounts receivable and payable, liquid

CAPÍTULO I

1. PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1. Fórmulación del Problema.

1.1.1. Problema general

¿En qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018?

1.1.2. Problemas Secundarios

- ¿En qué medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018?
- ¿De qué manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018?
- ¿En qué medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018?

1.2.Objetivos, General y Específicos

1.2.1. Objetivo General

Determinar en qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018

1.2.2. Objetivos Específicos

- Determinar en qué medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018

- Determinar de qué manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018
- Precisar en qué medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018

1.3. Justificación o Importancia del Estudio

Analizando el día a día de las labores en la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. durante el último año pudimos apreciar deficiencias que afectaban directa o indirectamente nuestro trabajo tanto a nivel empleado como a nivel empresa, esto producto de procesos deficientes aplicados a tareas de importancia media-alta para la empresa, tales como procesos relacionados a cobranzas a clientes, facturación entre otros que a su vez influían directamente con el cumplimiento de pago de nuestras obligaciones financieras.

Por tales motivos la presente investigación se justifica, dado que busca encontrar alternativas de solución tanto a corto como a mediano plazo para incrementar la recaudación de fondos y sanear obligaciones con terceros con estado de pago atrasado, así como de proponer procesos o mejorar las actuales normas de control interno, políticas, procedimientos para reducir futuras contingencias similares a las sucedidas.

1.4. Alcance y Limitaciones

1.4.1. Alcance

Comprende el estudio de las normas, políticas, procedimientos, directivas y la forma como se ha ejecutado el proceso de recaudación de cuentas por cobrar y pagar a terceros por parte del área de contabilidad y finanzas de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

1.4.2. Limitaciones

1.4.2.1. Temporal

La investigación se inició en el mes de septiembre del año 2018 y culminó en el mes de marzo 2019.

1.4.2.2. Espacial

La empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. se localiza en la Av. Santo Toribio 143, distrito de San Isidro - Lima

1.4.2.3. Social

El grupo social objeto de estudio estará conformado por la totalidad de trabajadores del área de Contabilidad y Finanzas de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

1.4.2.4. Conceptual

Área de conocimiento: Ciencias Económicas y Contables

Líneas de Investigación: Globalización, Economía, Administración y Turismo.

Disciplina: Contabilidad

Área de la disciplina: Contabilidad Financiera

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Antecedentes de la Investigación

Como se menciona en el capítulo anterior, el origen de la pérdida de liquidez de la compañía PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. está en un tema netamente coyuntural en un 60%, mientras que el otro 40% se debe a malas prácticas de procesos de control interno.

2.1.1. Antecedentes Nacionales

Aguilar, (2013) realizó la investigación: “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C.” Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú, para determinar “cómo las políticas de crédito y cobranza inciden en el riesgo de liquidez”, habiéndose usado como metodología, un diseño no experimental transaccional del tipo aplicada, con una población de 63 personas del área de administración, finanzas y contabilidad de la empresa Corporación Petrolera S.A.C. y una muestra de 50 personas de las áreas mencionadas y habiéndose aplicado encuestas como técnica de recolección de datos se obtiene como resultados de la investigación que “Corporación Petrolera S.A.C. carece de políticas de créditos eficientes ya que al momento de evaluar a sus clientes solo se está tomando en cuenta el prestigio y la antigüedad en el mercado y no se realiza un estudio más específico, derivando esta tarea a otras empresas lo que genera gastos innecesarios por tal motivo se propone según el autor analizar los clientes potenciales y evaluarlos en lo que respecta a su capacidad para cubrir sus obligaciones. Por el lado de las cobranzas según el autor no se cumple en su mayoría de ocasiones el plazo de 45 días para el pago de los clientes proponiéndose

implementar políticas de cobranzas más consistentes que incluyan planes de contingencia sólidos para cubrir los gastos por demoras de pago, asimismo, agilizar los trámites burocráticos de aprobación de valorizaciones mediante comunicaciones más fluidas con las operadoras petroleras tanto en el proceso de revisión como en el de aprobación de servicios realizados”.

Tello, (2017) realizó la investigación: “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM S.A.C”. Universidad Autónoma Del Perú, Lima, Perú, para determinar “como el financiamiento incide en la liquidez de la empresa OMNICHEM S.A.C”, habiéndose usado como metodología, un diseño descriptivo-correlacional en una población de 11 colaboradores correspondiente al total de trabajadores de dicha empresa, por lo cual se tomó una muestra de 11 personas y habiéndose aplicado encuestas como técnica de recolección de datos se obtiene como resultados de la investigación que “la compañía depende mucho del soporte bancario y esto ocasiona que por un lado se generen riesgos de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en perjuicio de la rentabilidad”, también se puede apreciar que el financiamiento bancario incrementa el nivel de endeudamiento de la compañía ya que existe una fuerte dependencia por el crédito bancario para hacer cara a las obligaciones corrientes”.

2.1.2. Antecedentes internacionales

Cedeño, (2005) realizó la investigación: “Análisis de los procedimientos administrativos y contables relacionados con el registro y cancelación de las cuentas por pagar de la empresa servicios y construcciones la paz, C.A. para el primer trimestre del año 2004”, Universidad de Oriente, Venezuela para analizar “los procedimientos administrativos y contables relacionados con el registro y

cancelación de las cuentas por pagar” habiéndose usado como metodología, un diseño descriptivo y de tipo de campo y documental, asimismo se utilizaron los siguientes métodos de recolección de datos: Observación directa, Entrevista no estructurada y revisión documental sobre una población constituida por dos personas del departamento de contabilidad y una muestra del mismo número. Como resultado de la investigación se pudo apreciar que “el departamento de cuentas por pagar no se da abasto para las múltiples funciones que ejecuta, un ejemplo de esto son los retrasos que origina la recolección de firmas para los cheques emitidos, proponiéndose la utilización de firmas digitales o transferencias bancarias directas, según se adecue mejor el caso, por otro lado no existe un manual de procedimientos que describa las actividades o tareas relacionadas con las cuentas por pagar, por tal motivo se propone crear uno que contenga las descripciones de las distintas tareas y como proceder en cada situación, también debe estar incluido un detalle de responsabilidades de cada puesto de trabajo y un organigrama para saber el flujo de la información”.

Carrillo, (2015) realizó la investigación: “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, Universidad Técnica De Ambato”, Ambato, Ecuador para Determinar “la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones”, habiéndose usado un enfoque mixto cualitativo-cuantitativo, tomándose como referencia una población de 5 personas conformadas por los empleados del área de finanzas, y con una muestra del mismo número teniendo en cuenta (según especifica el autor) las 5 personas son personal especializado. Como resultado de la investigación se pudo definir que “los informes y estados financieros son realizados por el personal administrativo y contable de la empresa, sin embargo aparecen algunos inconvenientes, debido a la inadecuada

organización en la presentación de dicha información financiera, puesto que no existen plazos determinados de realización y entrega, sino que se realiza esporádicamente, también se determinó que la gerente propietaria de Azulejos Pelileo no estaba abierta a escuchar las sugerencias y/o propuestas de sus subalternos, los cuales eran los que Vivían la realidad de la empresa día a día”.

2.2. Bases Teórico Científicas

X: Control interno de cuentas por cobrar y pagar

KHOURY, F. (2014). Marco Conceptual del Control Interno. 1ra ed. Lima, Perú: Deutsche Gesellschaft, p.9. menciona que: “El Control Interno es un proceso integral efectuado por el titular, funcionario y servidores de una entidad, diseñado para enfrentar los riesgos y para dar seguridad razonable de que, en la consecución de la misión de la entidad, se alcanzarán los objetivos de la misma, es decir, es la gestión misma orientada a minimizar los riesgos”.

Conclusión:

El control interno es un conjunto de técnicas y metodologías aplicadas a una entidad ya sea pública o privada con la finalidad de evitar fraudes y minimizar riesgos a corto y largo plazo que influyan negativamente en la empresa.

Tapia, C. (2017), Auditoría Interna: Perspectivas de Confianza, Bosques de las Lomas, México DF. menciona que: “La auditoría interna surge de la necesidad de reforzar las áreas de control interno dentro de las organizaciones para disminuir y evitar riesgos, así como para proteger sus activos, evitar y prevenir fraudes, dar cumplimiento a disposiciones legales, obtener información financiera y administrativa para el logro de

la eficiencia operacional mediante la eficiencia y eficacia de dichos controles y de todas las actividades operativas de las entidades de una manera competitiva”.

Conclusión:

La auditoría interna consiste en realizar un examen con el objetivo de evaluar los procesos y la actividad económica de la empresa para confirmar si se están cumpliendo las normativas, políticas, directrices, etc. Según lo establecido por el sistema de control interno. Por lo que podemos concluir que la auditoría es una herramienta que utiliza el control interno para verificar el cumplimiento de lo que haya establecido en la entidad.

Estupiñán, R. (2015). Control Interno y Fraudes: Análisis de Informe, Coso I, II, III, 3ra ed, Bogotá, Colombia. Define a C.O.S.O (Committee of sponsoring organization of the treadway commission) como un modelo común de control interno contra el cual las empresas y organizaciones pueden evaluar sus sistemas de control. Este modelo persigue particularmente tres objetivos:

- a) Efectividad y eficiencia de las operaciones
- b) Suficiencia y confiabilidad de la información financiera
- c) Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables

Según el modelo C.O.S.O. el control interno consta de cinco componentes interrelacionados, derivados de la manera como la directiva maneja la compañía:

a) Ambiente de control

AMBIENTE DE CONTROL	
Demostrar compromiso con la integridad y la ética	<ul style="list-style-type: none"> a) Se define el TONE AT THE TOP b) Se establecen estándares de conducta c) Se evalúa la adherencia al código de conducta d) Se identifican y remedian desviaciones de manera oportuna
Ejercer la responsabilidad de supervisión	<ul style="list-style-type: none"> a) El directorio identifica y acepta su responsabilidad de supervisión b) El directorio define y evalúa periódicamente las habilidades y experiencia necesaria entre sus miembros para cumplir con su rol de supervisión c) El directorio cuenta con miembros independientes d) El directorio evalúa periódicamente el sistema de control interno
Establecer una estructura, autoridad y responsabilidades	<ul style="list-style-type: none"> a) Se considera toda la estructura de la entidad b) Se establecen líneas de reporte c) Se define, asigna y limita autoridad y responsabilidad
Comprometerse con la competencia profesional	<ul style="list-style-type: none"> a) Se definen las competencias necesarias para alcanzar los objetivos b) Se evalúa periódicamente la competencia profesional c) Se cuentan con mecanismos de atracción, desarrollo y retención de personal d) Se planea y se prepara la sucesión
Reforzar la responsabilidad de rendir cuentas	<ul style="list-style-type: none"> a) Se tienen definidos los responsables del control interno a lo largo de la organización b) Se establecen indicadores de desempeño e incentivos c) Se evalúan los indicadores de desempeño d) Se evalúa la presión asociada a la obtención de los objetivos e) Se evalúa el desempeño de los responsables del control interno a lo largo de la organización

Tabla 1. Ambiente de control

b) Evaluación de riesgos

EVALUACIÓN DE RIESGOS	
Definir Objetivos	<ul style="list-style-type: none"> a) Los objetivos de los reportes financieros están alineados con los estándares contables aplicables a la organización b) Se considera la materialidad c) Los objetivos reflejan las actividades de la organización
Identificar y analizar los riesgos	<ul style="list-style-type: none"> a) Se incluye a la entidad, subsidiarias, divisiones, unidades operativas y niveles funcionales b) Se analizan factores internos y externos c) En el análisis de riesgos se involucra al personal clave de la organización d) Se estima que tan significativos son los riesgos identificados e) Se determina como responder al riesgo
Evaluar riesgo de fraude	<ul style="list-style-type: none"> a) se consideran varios tipos de fraude b) Se evalúan los incentivos y presiones c) Se analiza la potencial oportunidad del riesgo de fraude d) Se considera como el personal podría justificar acciones inapropiadas
Identificar y analizar cambios que puedan afectar el sistema de control interno	<ul style="list-style-type: none"> a) Se evalúan cambios externos (regulatorios, económicos, físicos, etc.) b) Se consideran potenciales cambios en el modelo de negocio c) Se analizan potenciales cambios en el liderazgo de la organización

Tabla 2. Evaluación de riesgos

c) Actividades de control

ACTIVIDADES DE CONTROL	
Diseñar y ejecutar actividades de control	<ul style="list-style-type: none"> a) Las actividades de control están integradas con la evaluación de riesgos b) Se consideran factores específicos a la entidad c) Se determinan los procesos relevantes para la entidad d) Se evalúa una combinación de actividades de control e) Se consideran actividades de control a varios niveles de la organización f) Se analiza la correcta segregación de funciones
Diseñar y ejecutar actividades de control para los sistemas de información	<ul style="list-style-type: none"> a) Se determina la dependencia entre los procesos, los controles automáticos y los controles generales de tecnologías de información b) Se diseñan y evalúan actividades de control sobre la infraestructura de las tecnologías de la información c) Se cuenta con controles de acceso a la información de los sistemas d) Se cuenta con actividades de control enfocadas en la adquisición, desarrollo y mantenimiento de los sistemas de información y su infraestructuras
Desplegar los controles a través de políticas y procedimientos	<ul style="list-style-type: none"> a) Se definen políticas y procedimientos para soportar el despliegue de los lineamientos de la gerencia b) Se cuenta con responsables de ejecutar las políticas y procedimientos c) Las actividades de control definidas en políticas y procedimientos son ejecutadas de manera oportuna d) Se toman acciones correctivas en caso de encontrarse desviaciones al ejecutar las actividades de control e) Las actividades de control son ejecutadas por personal competente f) Las políticas y procedimientos son re evaluados periódicamente

Tabla 3. Actividades de control

d) Información y comunicación

INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	
Utilizar información relevante y de calidad	<ul style="list-style-type: none"> a) Se tiene identificada la información necesaria para soportar a los componentes de control interno b) Se utilizan fuentes de información internas y externas c) Se transforma la data relevante en información d) Se evalúa periódicamente la calidad de la información de los sistemas (actual, oportuna, precisa, completa, accesible, protegida, verificable y conservada) e) Se considera un análisis costo / beneficio
Comunicar internamente la información relevante	<ul style="list-style-type: none"> a) Se comunica la información necesaria para que el personal realice sus actividades de control interno b) Existen canales de comunicación entre la gerencia y la junta de directores c) Se cuenta con líneas de comunicación independientes. Ej. Una línea de denuncias d) Los métodos de comunicación interna son seleccionados evaluando la oportunidad, audiencia y naturaleza de la información
Comunicar externamente la información relevante	<ul style="list-style-type: none"> a) Se cuenta con canales de comunicación externa con las partes interesadas (Clientes, proveedores, accionistas, reguladores, etc.) b) Se tienen canales abiertos de recepción de información externa con clientes, consumidores, proveedores, reguladores, etc. c) La información recopilada es transmitida a la junta de directores d) Se cuenta con líneas de comunicación externa independientes. Ej. una línea de denuncias e) Los métodos de comunicación externa son seleccionados evaluando la oportunidad, audiencia y naturaleza de la información, además de requerimientos y expectativas de reguladores, fiduciarios y legales

Tabla 4. Información y comunicación

e) Supervisión y seguimiento

SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO	
Seleccionar, desarrollar y ejecutar evaluaciones	<ul style="list-style-type: none"> a) Se considera una combinación de evaluaciones continuas e independientes b) Se evalúa el ritmo de cambio n el negocio c) Se tiene una línea base de entendimiento para las evaluaciones d) Se utiliza personal con los conocimientos suficientes para realizar las evaluaciones e) Las evaluaciones están integradas con los procesos de negocio f) Se cuentan con mecanismos de ajuste a la frecuencia y alcance de las evaluaciones g) Se evalúa de manera objetiva
Evaluar y comunicar las deficiencias de control interno	<ul style="list-style-type: none"> a) Se evalúan los resultados b) Se comunican las deficiencias c) Se cuenta con mecanismos de monitoreo

Tabla 5. Supervisión y seguimiento

La efectividad del control interno puede ser juzgado en tres grupos, en tanto la administración de la compañía tenga la seguridad de que:

- a) Entienden el grado en el que los objetivos de las operaciones que realiza la empresa en el día a día son alcanzadas.
- b) Los reportes e informes financieros sean elaborados de forma confiable
- c) Se tengan claras las leyes, normas o directrices aplicables

Conclusión:

El modelo C.O.S.O. de control interno permite a las compañías desarrollar de una manera eficaz y eficiente sistemas de control que se adopten a los distintos cambios que ocurren en la operatividad diaria de la empresa, minimizando y/o evitando riesgos hasta niveles aceptables y apoyando en la toma de decisiones, así como la gobernabilidad corporativa de la compañía.

Si hablamos de normatividad podemos hacer referencia a las existentes en nuestra legislación a la fecha, a continuación, cito las que consideramos oportunas para el control interno:

NIA 400, Evaluaciones de Riesgo y Control Interno, Normas Internas de Auditoría, IAASB, IFAC, marzo 2009 menciona que: “Las Normas Internacionales De Auditoría surgen para establecer la veracidad del manejo adecuado del sistema de información financiera, estas normas fueron emitidas por el comité IAASB (International Auditing and Assurance Standards Boards) de la IFAC (International Federation Of Accounts). La Norma Internacional de Auditoría 400 (NIA 400), que lleva por nombre Evaluaciones de Riesgo y Control tiene como propósito establecer normas y proporcionar lineamientos para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno y sobre el riesgo de auditoría y sus componentes”:

- a) **Riesgo Inherente:** “Es la susceptibilidad del saldo de una cuenta o clase de transacciones a una representación errónea que pudiera ser de importancia relativa, individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otras cuentas o clases” (NIA 400 p.1).
- b) **Riesgo de Control:** “Es el riesgo de que una representación errónea que pudiera ocurrir en el saldo de cuenta o clase de transacciones y que pudiera ser de importancia relativa individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otros saldos o clases, no sea prevenido o detectado y corregido con oportunidad por los sistemas de contabilidad y de control interno” (NIA 400 p.1).

- c) **Riesgo de Detección:** “Es el riesgo de que los procedimientos sustantivos de un auditor no detecten una representación errónea que existe en un saldo de una cuenta o clase de transacciones que podría ser de importancia relativa” (NIA 400 p.2).

Asimismo, esta norma nos orienta acerca de los procedimientos, políticas y ambiente de control que la administración ha establecido para lograr los objetivos específicos de la entidad, estos procedimientos de control según la normativa NIA 400 son:

- a) Reportar, revisar y aprobar conciliaciones
- b) Verificar la exactitud aritmética de los registros
- c) Controlar las aplicaciones y ambiente de los sistemas de información por computadora, por ejemplo, estableciendo controles sobre cambios a programas de computadora
- d) Acceso a archivos de datos
- e) Mantener y revisar las cuentas de control y las balanzas de comprobación.
- f) Aprobar y controlar documentos
- g) Comparar datos internos con fuentes externas de información.
- h) Comparar los resultados de cuentas de efectivo, valores e inventario con los registros contables.
- i) Limitar el acceso físico directo a los activos y registros.
- j) Comparar y analizar los resultados financieros con las cantidades presupuestadas.

Resolución de contraloría general N°320-2006-CG, Normas De Control Interno, 03 de noviembre del 2006, Lima, Perú. menciona que: “Según la norma, estas constituyen lineamientos, criterios, métodos y disposiciones para la aplicación y

regulación del control interno en las principales áreas de la actividad administrativa u operativa de las entidades, incluidas las relativas a la gestión financiera, logística, de personal, de obras, de sistemas de información y de valores éticos, entre otras. Se dictan con el propósito de promover una administración adecuada de los recursos públicos en las entidades del Estado”.

Si bien esta norma se aplica a todas las entidades comprendidas en el ámbito de competencia del SNC (Sistema Nacional de Control), podemos tomarla como referencia para aplicarlo también en el sector privado, ya que se persigue el mismo objetivo, el cual es disminuir al máximo el riesgo de fraude.

NAGA 5, Estudio y Evaluación Del Control Interno, Normas De Auditoria Generalmente Aceptadas, 1948, Estados Unidos. menciona que: “En el Perú, esta normativa fue aprobada en 1968 en la ciudad de Lima con motivo del II Congreso de Contadores Públicos y ratificado en el III Congreso Nacional De Contadores en 1971 en la ciudad de Arequipa. Esta normativa es de observación obligatoria para todos aquellos profesionales que ejerzan la auditoria en nuestro país”.

Dentro de las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (NAGA´s), centraremos nuestra atención en la NAGA 5, Estudio y Evaluación del Control Interno. Según la NAGA 5 existe una estructura del control interno en todas las entidades y estas deben ser evaluadas y estudiadas apropiadamente para de este modo otorgarle un grado de fiabilidad y confianza.

Para esta normativa existen cinco factores determinantes en lo que concierne al control interno:

- a) Componentes de ambiente de control
- b) Evaluación de riesgos
- c) Actividades de control
- d) Información y comunicación
- e) Supervisión y seguimiento

También podemos apreciar que la NAGA 5 establece una metodología de evaluación de control interno, la cual consiste en:


- a) Método Descriptivo
- b) Cuestionarios
- c) Flujogramas

Se puede decir que para esta normativa el control interno actúa a modo de termómetro para graduar el tamaño de las pruebas sus tentativas.

Para tratar el tema de la implementación del sistema de control interno podemos tomar como referencia lo que menciona la contraloría general de la república, ya que, si bien, esta entidad norma y regula al sector público, puede servirnos de guía para similares fines en nuestra organización, objeto de estudio.

La Directiva N°013-2016-CG/PROD, aprobada con RC N° 149-2016-CG. Implementación del Sistema de Control Interno en las entidades del Estado, Diario El Peruano, Lima, Perú, 02 de marzo del 2016, menciona que: “Las entidades deben iniciar o complementar su modelo de implementación observando en qué etapa y fase

se encuentran, de tal manera que cada entidad culmine la implementación según el siguiente modelo propuesto por la contraloría general de la república”:



MODELO DE IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO (SCI)	
<p>1. Suscribir acta de compromiso En este primer paso los Titulares y la Alta Dirección de la entidad, se comprometen a implementar el Sistema de Control Interno y a conformar el Comité.</p>	<p>6. Elaborar el plan de trabajo con base en los resultados del diagnóstico del SCI Se elabora un plan de acción sobre la base de los resultados encontrados en el diagnóstico. Es necesario definir los objetivos, responsable, las acciones, plazos y recursos necesarios.</p>
<p>2. Conformar Comité de Control Interno El titular de la entidad aprueba mediante Resolución o equivalente la conformación del Comité de Control Interno. Tienen la tarea de conducir la implementación del SCI.</p>	<p>7. Ejecutar las acciones definidas en el plan de trabajo El titular de la entidad dará visto bueno al plan. Cada área, dependencia o unidad orgánica deberá implementar las actividades del plan de trabajo, en su quehacer diario.</p>
<p>3. Sensibilizar y capacitar en Control Interno En esta etapa se busca explicar al interior de la organización la importancia de la implementación del SCI y de los beneficios que traen para la institución y para los trabajadores.</p>	<p>8. Elaborar reportes de evaluación respecto a la Implementación del SCI Cada tres meses, el Comité realizará reportes de evaluación de la ejecución del plan de trabajo, se enviarán al titular de la entidad y se registrarán en la aplicación de Seguimiento y Evaluación del SCI.</p>
<p>4. Elaborar el programa de trabajo para realizar el diagnóstico del SCI El Comité de Control Interno elabora un programa de trabajo para realizar el diagnóstico del SCI, que debe ser aprobado por el titular, el cual definirá los objetivos, alcance y actividades.</p>	<p>9. Elaborar un informe final El Comité de Control Interno realizará un informe final al terminar el proceso de implementación del Sistema de Control Interno y se enviará al titular de la entidad.</p>
<p>5. Realizar el diagnóstico del SCI Se realiza el diagnóstico y el informe con los resultados del estado situacional del SCI, en el cual se identifican brechas mediante el análisis de controles, procesos y de la identificación de riesgos en la entidad.</p>	<p>10. Retroalimentar el proceso para la mejora continua del SCI Finalmente, se buscará alcanzar un nivel de mejora continua del SCI, aprendiendo de los reportes de evaluación para alcanzar mejores resultados y afianzar las fortalezas de la entidad.</p>

Tabla 6: Contraloría General de la Republica 2018, Lima, Perú

Y: Liquidez

Rubio, P. (2016), Manual Del Análisis Financiero, Málaga, España, Casa Del Libro. Escribe lo siguiente sobre la Liquidez: “El grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo”

Conclusión:

La liquidez de una entidad se ve reflejada en como hace frente a sus compromisos de pago, repercutiendo directamente en la rentabilidad y pudiendo causar la imposibilidad de aprovechar oportunidades interesantes como la expansión del negocio, también se puede producir una pérdida del control del negocio, así como pérdida total o parcial del capital invertido.

Aching Guzmán, C. y Aching Samatelo, J. (2006). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. 1ra ed. Lima, Perú, p.14. afirma que: “Matemáticamente, un ratio es el resultado de relacionar dos cuentas del Estado de situación financiera o del estado de Resultados. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc.”.

Conclusión:

Los ratios financieros permiten a la o las cabezas del negocio, así como a las personas que toman decisiones dentro de la entidad tener una visión general del estado financiero

de la empresa, para poder tomar mejores decisiones y cambiar o mejorar procesos y así optimizar el desarrollo de la empresa.

NIIF 9, Instrumentos Financieros, Ministerio de economía y finanzas (MEF). **menciona que:** NIIF 9 tiene un alcance muy similar a NIC 39. De todos modos, el alcance de NIIF 9 en relación con el deterioro sí es más amplio que su predecesor e incluye activos como las cuentas por cobrar por arrendamientos y los activos contractuales de NIIF 15, que por lo demás no están en el alcance de la norma de instrumentos financieros.

Asimismo, define que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad”.

NIC 1, Presentación de estados financieros, Ministerio de economía y finanzas (MEF) menciona que: “Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido”.

Para el análisis del control interno, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y a liquidez, se utilizaron los siguientes ratios financieros:

1. Ratio de Liquidez General o Razón corriente:

Tanaka G. (2005), **Análisis de os Estados Financieros para la toma de decisiones, Lima, Perú, Colección De Títulos Universitarios dice:** “Este ratio nos muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas”.

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

El ratio de liquidez general lo hallamos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios.

2. Ratio de Liquidez Absoluta o prueba defensiva

Tanaka G. (2005), **Análisis de os Estados Financieros para la toma de decisiones, Lima, Perú, Colección De Títulos Universitarios dice:** “Este Ratio considera únicamente el efectivo disponible, el mismo que es utilizado por parte de la empresa para pagar deudas, este indicador no considera las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que aún no está materializado en efectivo”.

Nos indica en porcentajes, la capacidad de la compañía para operar con sus activos corrientes, sin recurrir a sus ventas exclusivamente. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de efectivo y equivalente de efectivo entre el pasivo corriente.

$$\text{LIQUIDEZ ABSOLUTA} = \frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

3. Ratio Capital De Trabajo

Tanaka G. (2005), *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones*, Lima, Perú, Colección De Títulos Universitarios dice: “Muestra la relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes. El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes”.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

4. Ratios referentes a Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos líquidos sólo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo prudente. Podemos distinguir dos indicadores:

a) Periodo promedio de cobranza:

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} * \text{dias del año}}{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}$$

b) Rotación de las cuentas por cobrar

$$\text{Rotación de las Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Anuales en cuenta corriente}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

5. Ratios referentes a cuentas por pagar

Permite obtener indicios del comportamiento del capital de trabajo. Mide específicamente el número de días que la firma tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado.

Los resultados de este ratio lo debemos interpretar de forma opuesta a los de cuentas por cobrar e inventarios. Lo ideal es obtener una razón lenta (es decir 1, 2 o 4 veces al año) ya que significa que estamos aprovechando al máximo el crédito que ofrecen los proveedores.

a) Periodo promedio de pago a proveedores

Periodo de pagos o rotación anual

$$\text{Periodo de Pago a Proveedores} = \frac{\text{Promedio de Cuentas por Pagar} * 360}{\text{Compras a Proveedores}}$$

b) Rotación de cuentas por pagar

Rotación anual

$$\text{Rotación Anual} = \frac{360}{\text{Periodo de Pago a Proveedores}}$$

2.3. Definición de Términos Básicos

Para una mejor comprensión de la presente investigación vemos necesario conocer el significado de los siguientes conceptos relacionados:

Activo financiero: Es cualquier activo que sea:

- a) Efectivo
- b) Un instrumento de capital de otra entidad;
- c) Un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables
- d) Un contrato que pueda ser o será liquidado con instrumentos de capital propio.

Control Interno: Santillana, J. (2015), Sistemas de control interno, Puebla, México define que: “El control interno se ha convertido en un pilar importante en todas las empresas ya sean privadas o estatales, ya que nos permite observar la eficiencia y eficacia de los procesos, así como de la confiabilidad de los registros y el cumplimiento de las leyes, normas y regulaciones vigentes aplicables”.

Cuentas Por Cobrar: Bravo, M. (2014), Introducción a las finanzas, México DF, define que: “Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto, representan aplicaciones de recursos de la empresa que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo”.

Cuentas Por Pagar: Altuve, R. (1998), Actualidad contable FACES, Mérida, Venezuela define que: “Las cuenta por pagar representan el monto que una empresa adeuda a terceros (Acreedores) los que le suministra bienes o servicios utilizados en el curso normal del negocio y los cuales deberán cancelar dentro del ciclo de operaciones”.

Grado de Liquidez: Sevilla, A. (2016), Economipedia: Liquidez, recuperado de <https://economipedia.com>, define que: “Grado de liquidez es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo. Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos arriesgamos a perder al venderlo. El dinero en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es fácilmente intercambiable por otros activos en cualquier momento”.

IAASB: Según www.iaasb.org (Página web oficial de IAASB), es un organismo que se encarga de mejorar la calidad y la uniformidad de las actividades en todo el mundo y fortalecer la confianza pública en la profesión de auditoría y aseguramiento de la información a nivel mundial.

IFAC: Según www.ifac.org (Pagina web oficial de IFAC), es la organización mundial para la profesión de contador. Fundada en 1977, la misión de la IFAC es servir al interés público, fortaleciendo de forma continuada la profesión contable en todo el mundo y contribuyendo al desarrollo de economías internacionales fuertes estableciendo y promoviendo la observancia de normas profesionales de alta calidad, impulsando la convergencia internacional de estas normas y tomando postura en el interés público allá donde la experiencia de la profesión sea más relevante.

Instrumento de capital: Es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos.

Instrumento Financiero: Es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad, y a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Liquidez: Sevilla, A. (2016), Economipedia: Liquidez, recuperado de <https://economipedia.com>, define que: “La liquidez es la capacidad de un activo de convertirse en dinero gastable en el corto plazo sin tener que arriesgar a vender ese activo a un precio más barato. Cuando se dice que un mercado es líquido significa que en ese mercado se mueve mucho dinero y por lo tanto será fácil intercambiar activos de ese mercado por dinero”.

NIA: Tapia, C (2016), Fundamentos de auditoria, México CDM, dice que las normas internacionales de auditoria contienen principios básicos y procedimientos esenciales junto con lineamientos relacionados en forma de material explicativo y de otro tipo. Los principios básicos y los procedimientos esenciales deberán ser interpretados en el contexto del material explicativo y de otro tipo que proporciona lineamientos para su aplicación.

Overnight: Término que se aplica a las colocaciones o captaciones efectuadas en el Mercado Monetario de muy corto Plazo, generalmente con vencimientos pautados a las 24 horas o, como máximo, a los dos o tres días.

Pasivo financiero: Es cualquier pasivo que suponga:

- a) Una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad, intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.
- b) Un contrato que puede ser o será liquidado con instrumentos de capital propio.

Ratios Financieros: Arching, C. (2006), Ratios Financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Lima, Perú define que: “Ratios financieros son relaciones que permiten medir las actividades de la empresa, asimismo, identifican el vínculo que existe entre el activo y pasivo corriente, o entre sus cuentas por cobrar o sus ventas anuales, también nos permite comparar las condiciones de una empresa con respecto al tiempo o a otras empresas”.

Ratios de Gestión o Actividad: Arching, C. (2006), Ratios Financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Lima, Perú define que: “Los ratios de gestión miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos, también evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales”.

Ratios de Solvencia o Endeudamiento: Arching, C. (2006), Ratios Financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Lima, Perú define que: “Estos ratios nos muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo”.

Ratios de Rentabilidad: Arching, C. (2006), Ratios Financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Lima, Perú define que: “Los ratios de rentabilidad miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial”.

Riesgo Inherente: NIA 400, Evaluaciones de riesgos y control interno, Consejo de normas internacionales de auditoría y aseguramiento IAASSB-IFAC define que: “Riesgo inherente es la susceptibilidad del saldo de una cuenta o clase de transacciones a una representación errónea que pudiera ser de importancia relativa, individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otras cuentas o clases”.

Riesgo de Control: NIA 400, Evaluaciones de riesgos y control interno, Consejo de normas internacionales de auditoría y aseguramiento IAASSB-IFAC define que: “Riesgo de control es el riesgo de que una representación errónea que pudiera ocurrir en el saldo de cuenta o clase de transacciones y que pudiera ser de importancia relativa individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otros saldos o clases, no sea prevenido o detectado y corregido con oportunidad por los sistemas de contabilidad y de control interno”.

Riesgo de Detección: NIA 400, Evaluaciones de riesgos y control interno, Consejo de normas internacionales de auditoría y aseguramiento IAASSB-IFAC define que: “Es el riesgo de que los procedimientos sustantivos de un auditor no detecten una

representación errónea que existe en un saldo de una cuenta o clase de transacciones que podría ser de importancia relativa”.

Sistema de Contabilidad: NIA 400, Evaluaciones de riesgos y control interno, Consejo de normas internacionales de auditoría y aseguramiento IAASSB-IFAC define que: “Sistema de contabilidad significa la serie de tareas y registros de una entidad por medio de las que se procesan las transacciones como un medio de mantener registros financieros. Dichos sistemas identifican, reúnen, analizan, calculan, clasifican, registran, resumen, e informan transacciones y otros eventos”.

Sistema de Control Interno: NIA 400, Evaluaciones de riesgos y control interno, Consejo de normas internacionales de auditoría y aseguramiento IAASSB-IFAC define que: “Son todas las políticas y procedimientos (controles internos) adoptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable”.

Valor razonable: Es la cantidad por la que un activo financiero podría ser entregado, o un pasivo financiero liquidado, entre partes independientes, suficientemente informadas y actuando en su propio beneficio

CAPÍTULO III

3. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis y/o Supuestos básicos

3.1.1. Hipótesis General

La aplicación de un adecuado control interno de las cuentas por cobrar y pagar del área de contabilidad y finanzas incide positivamente en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

3.1.2. Hipótesis Específicas

- La aplicación de plazos adecuados de créditos a clientes inciden positivamente en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018.
- La programación y aplicación de calendarios de pagos de obligaciones con terceros inciden positivamente en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018.
- Las acertadas políticas de administración de fondos inciden positivamente en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018.

3.2. Variables o Unidades de Análisis

Para un mejor análisis del presente trabajo de investigación hemos establecido las siguientes variables dependiente e independiente:

Variable Independiente X: Control interno de las cuentas por cobrar y pagar

Bajo la premisa que hemos analizado las cuentas por cobrar y pagar comerciales y terceros, establecemos que, las cuentas por cobrar son aquellas que representan derechos de cobro a terceros y se derivan de las ventas y/o servicios que presta la

empresa en concordancia con el giro del negocio, asimismo las cuentas por pagar representan obligaciones por concepto de bienes o servicios adquiridos.

El control interno es el conjunto de actividades, acciones, políticas, procedimientos, normas, comportamiento del personal y autoridades aplicados a una o más áreas que componen la entidad con el propósito de reducir riesgos. En el presente trabajo evaluaremos las áreas de: facturación y cobranzas, tesorería, contabilidad y operaciones.

Variable Dependiente Y: Liquidez

La liquidez representa la rapidez con la que los activos se convierten en dinero en efectivo de manera inmediata sin que pierdan su valor, esto quiere decir que mientras más fácil sea un activo de convertirse en efectivo, existe una mayor liquidez.

3.3.Matriz Logica de Consistencia

APÉNDICE 3: MATRIZ DE CONSISTENCIA						
EL CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.– PERIODO 2018						
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLE INDEPENDIENTE			
¿En qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018?	Determinar en qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018	La aplicación de un adecuado control interno de las cuentas por cobrar y pagar del área de contabilidad y finanzas incide positivamente en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.	X. Control interno de cuentas por cobrar y pagar	Control interno de cuentas por cobrar Control interno de cuentas por pagar	a) Normas de control interno b) Políticas de control interno c) Procedimientos d) Directivas e) Ambiente de control f) Evaluación de riesgos g) Actividades de control h) Información y comunicación i) Supervisión y seguimiento	Recopilación de información documentaria
PROBLEMAS SECUNDARIOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECIFICAS	VARIABLE DEPENDIENTE			
¿En qué medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Determinar en que medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018	La aplicación de plazos adecuados de créditos a clientes inciden positivamente en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018.				Recopilación de información web Encuestas Observación
¿De qué manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Determinar de que manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018	La programación y aplicación de calendarios de pagos de obligaciones con terceros inciden positivamente en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018.	Y. Liquidez	Ratios	a) Ratio de liquidez general b) Ratio de prueba defensiva c) Ratio de capital de trabajo d) Ratio de rotación de cuentas por cobrar e) Ratio de periodo promedio de cobranza f) Ratio de rotación de cuentas por pagar g) Ratio periodo promedio de pago a proveedores	Indagación Estado de situación financiera Estado de resultados
¿En qué medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Precisar en que medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018	Las acertadas políticas de administración de fondos inciden positivamente en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018.				

Fuente: Elaboración propia

CAPÍTULO IV

4. MÉTODO

4.1. Tipo y Método de Investigación

El presente trabajo de investigación es de tipo aplicada, mixto (cualitativa, cuantitativa), por otro lado, el método de investigación usado es el descriptivo explicativo.

4.2. Diseño Específico de Investigación

Para el presente trabajo de investigación se utilizó un diseño no experimental, transaccional. El ser no experimental significa que se realiza sin manipular deliberadamente las variables, es decir, las variables independientes no varían. Lo que se hace es observar el fenómeno tal y como se da en su contexto natural, para después pasar al análisis. Se dice que es transaccional porque se recolectaron datos en un solo momento dado.

4.3. Población, Muestra o participante

Para la presente investigación se tomó como población a un total de 30 personas, las cuales son trabajadores del área de contabilidad y finanzas de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

Área de Tesorería: 5 personas

Área de Contabilidad: 9 personas

Área de Facturación y Cobranzas: 7 personas

Área de Operaciones: 9

Para determinar la muestra se utilizó la siguiente fórmula estadística:

Fórmula estadística de muestra de una población finita

$$n = \frac{Z^2 pq N}{E^2(N-1) + Z^2 pq}$$

Dónde:

Z: Valor de la abscisa de la curva normal para una confianza del 95% de probabilidad según la siguiente tabla (Z=1.96):

Valores de confianza tabla Z	
95%	1.96
90%	1.65
91%	1.7
92%	1.76
93%	1.81
94%	1.89

Figura 1. Valores de confianza

p: Proporción esperada (p=0.5)

q: 1-p, es decir 1 - 0.5 = 0.5

E: Margen de error 5%

N: Población

n: Tamaño óptimo de muestra

A un nivel de confianza de 95% y 5% como margen de error tenemos la siguiente muestra óptima:

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)(30)}{(0.05)^2(30 - 1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

n= 28 empleados del área de contabilidad y finanzas

4.4. Instrumentos de Recogida de Datos

Para obtener los datos mostrados en el momento de elaboración del presente trabajo de tesis se aprovecharon fuentes documentales tales como libros, revistas, boletines, recopilación de información web, documentaria y también a través de la indagación y observación.

Los datos estadísticos también fueron de suma importancia al momento de recolectar información, dado que reflejan características cuantitativas de los fenómenos investigados.

Otra fuente de información de gran valía y fidelidad fue una encuesta, que se realizó a la muestra obtenida y además se utilizó el cuestionario de evaluación de control interno, que es una hoja resumen de las preguntas y respuestas de la encuesta.

4.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Para el análisis de datos se evaluó las respuestas de la encuesta a 28 trabajadores y el análisis de los estados financieros para la determinación de los ratios relacionados con la liquidez, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y control interno

- a) **Encuesta:** La recopilación de datos se llevó a cabo mediante la elaboración de un cuestionario con 27 preguntas de respuesta múltiple dirigido a los trabajadores del área de contabilidad y finanzas. Este tipo de técnicas se caracteriza por

revelar información fidedigna, relevante y consistente para los fines que se llevó a cabo, la misma que se realizó según la siguiente distribución:

	POBLACIÓN	MUESTRA
ÁREA DE TESORERÍA	5	5
ÁREA DE CONTABILIDAD	9	8
ÁREA DE FACTURACIÓN Y COBRANZAS	7	7
ÁREA DE OPERACIONES	9	8
TOTAL	30	28

Figura 2. Población / muestra área de contabilidad y finanzas

- b) **Técnica de análisis:** consiste en analizar las fuentes documentarias directamente relacionadas con el tema de investigación, es decir, documentación propia de la empresa y elementos significativos desde el punto de vista del investigador. Para la presente investigación se analizó los estados financieros de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

4.6.Procedimiento para la ejecución del estudio

Los datos obtenidos se aplicaron a la muestra representada por las unidades de análisis según la fórmula estadística de muestreo de poblaciones finitas, y como base se consideraron las variables señaladas en la investigación. Aplicamos para estos fines un instrumento de medición para medir las variables de la investigación y analizar las mediciones obtenidas.

CAPÍTULO V

5. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Datos Cuantitativos

Para la obtención de los datos cuantitativos se utilizó como instrumento a la encuesta, con 27 preguntas efectuadas a una muestra poblacional de 28 personas de las áreas de tesorería, contabilidad, facturación y cobranzas y operaciones de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

5.2. Análisis de Resultados

Tabla 07: ¿EXISTE UN MANUAL DE FUNCIONES Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE COBRANZAS?

1. ¿EXISTE UN MANUAL DE FUNCIONES Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE COBRANZAS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	22	78.57%
DESCONOCE	2	7.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

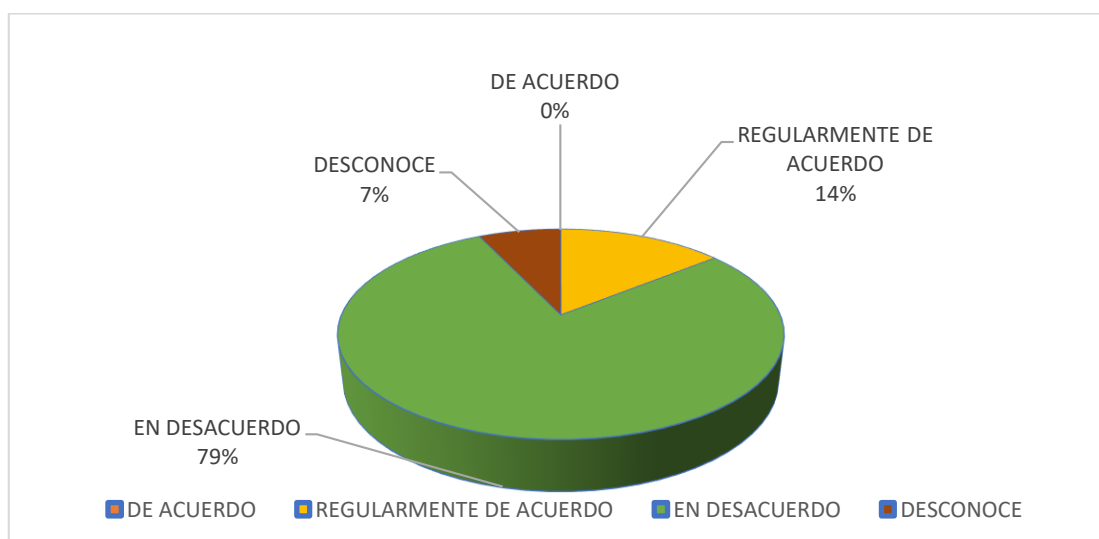


Gráfico 1: ¿EXISTE UN MANUAL DE FUNCIONES Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE COBRANZAS?

Descripción:

Si observamos la “tabla 7” podemos apreciar que el 78.57% de los encuestados están en desacuerdo, el 14.29% respondieron que están regularmente de acuerdo mientras que el 7.14% desconoce la existencia de un manual de funciones y procedimientos para el proceso de cobranza.

Mayoritariamente los encuestados han manifestado que están en desacuerdo por cuanto no existe un manual de funciones y procedimientos, los mismos que representan un 85.71% del total de encuestados.

Tabla 08: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES AL CIRCUITO DE COBRANZAS?

2. ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES AL CIRCUITO DE COBRANZAS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	20	71.43%
DESCONOCE	5	17.86%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

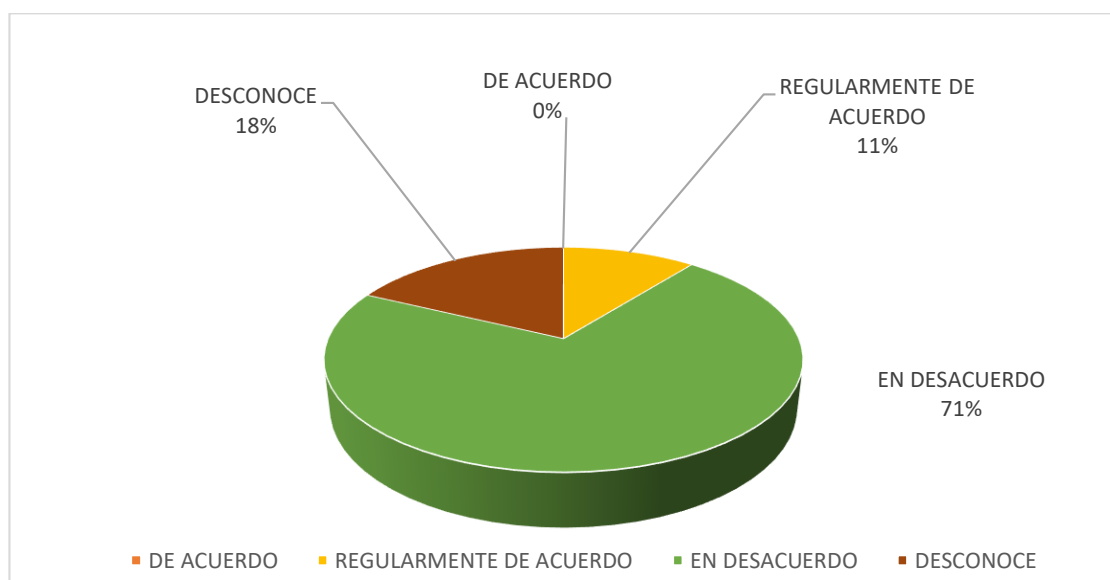


Gráfico 2: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES AL CIRCUITO DE COBRANZAS?

Descripción:

Según la “tabla 8”, el resultado de esta pregunta es que el 71.43% están en desacuerdo con la existencia de políticas referentes a cobranzas, el 17.86% desconoce y el 10.71% esta regularmente de acuerdo.

En síntesis, el 89.29% de los encuestados contestaron negativamente a la existencia de políticas de cobranzas.

Tabla 09: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE VENTA?

3. ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE VENTA?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	6	21.43%
EN DESACUERDO	20	71.43%
DESCONOCE	2	7.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

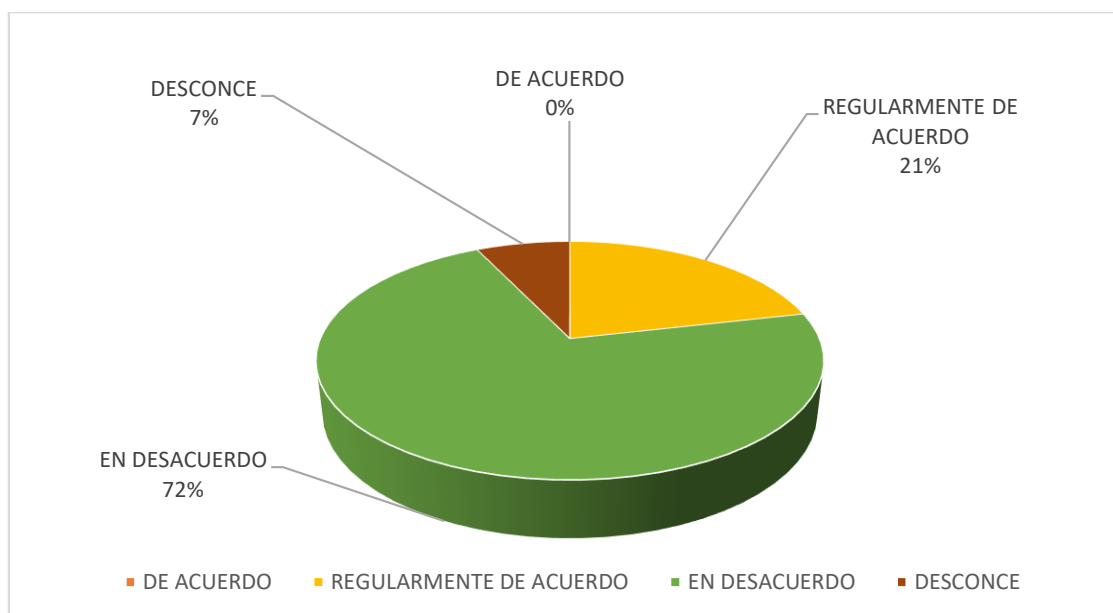


Gráfico 3: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE VENTA?

Descripción:

Según la “tabla 9”, en esta pregunta podemos apreciar que una mayoría representada por un 71.4% desconoce la existencia de políticas referentes a condiciones generales de venta, un 21.43% esta regularmente de acuerdo y un 7.14% desconoce las políticas. En resumen, esto nos da un total de 78.57% que ignoran la existencia de estas normativas internas.

Tabla 10: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?

4. ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	23	82.14%
DESCONOCE	3	10.71%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

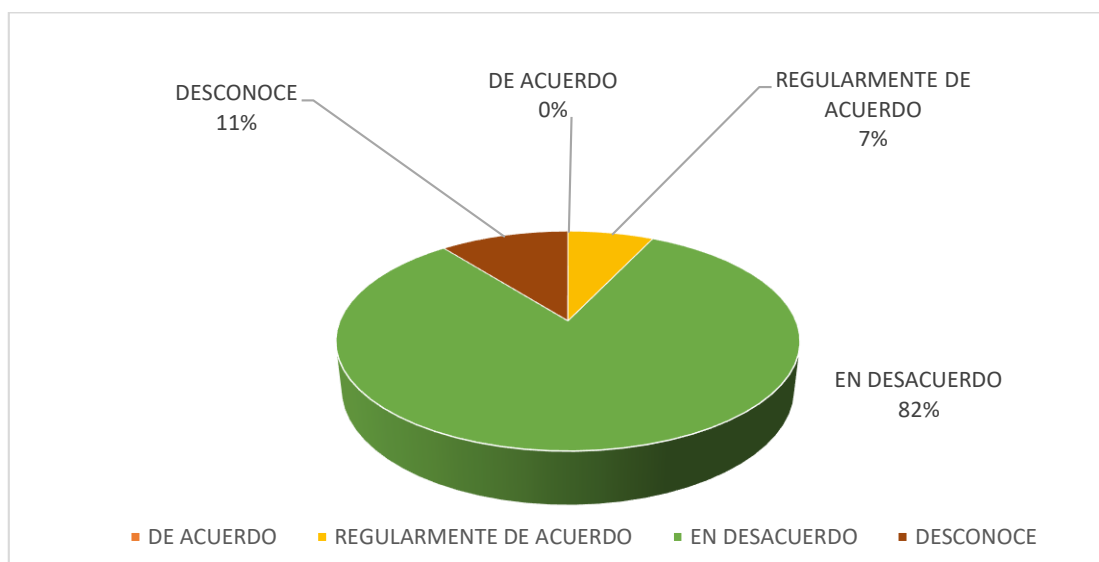


Gráfico 4: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?

Descripción:

Según la “tabla 10”, el 0% de encuestados acepta tener conocimiento sobre políticas referentes a otorgamiento de créditos, mientras que el 7.14% duda de su existencia, pero tampoco confirma que exista. El 92.86% (82.14% más 10.71%) niega o desconoce la existencia de políticas referentes a otorgamientos de créditos.

Tabla 11: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE COBRANZA?

5.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE COBRANZA?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	22	78.57%
DESCONOCE	3	10.71%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

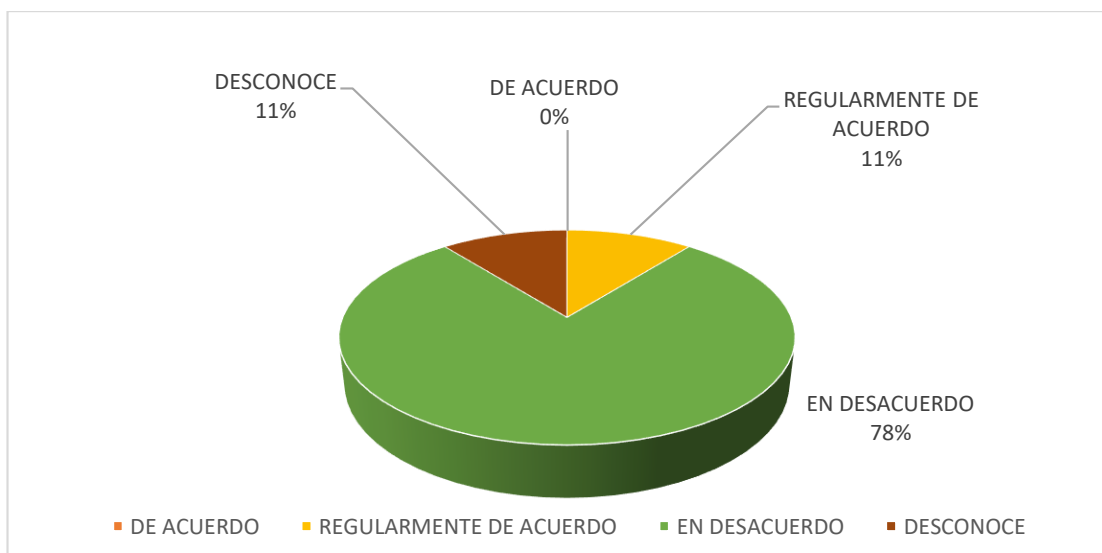


Gráfico 5: ¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE COBRANZA?

Descripción:

El resultado de esta pregunta, la cual está reflejada en la “tabla 11” se asemeja mucho a las respuestas del cuadro anterior, podemos apreciar que el porcentaje comprendido entre los que están en desacuerdo y los que desconocen suman un contundente 89.28%, esto refleja un desconocimiento casi absoluto de la existencia de políticas de cobranzas, la misma que nos hace pensar que los procedimientos de cobro a clientes no están bien fundamentados y por ende asumimos que de aplicar mejores políticas podríamos mejorar recaudación de fondos. Por otro lado, un 10.71% se muestra regularmente de acuerdo.

Tabla 12: ¿EXISTE UN CORRECTO CONTROL DE FECHAS PARA REALIZAR LA COBRANZA ANTES DE LA FECHA DE VENCIMIENTO?

6. ¿EXISTE UN CORRECTO CONTROL DE FECHAS PARA REALIZAR LA COBRANZA ANTES DE LA FECHA DE VENCIMIENTO?	TOTAL	%
DE ACUERDO	8	28.57%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	7	25.00%
DESCONOCE	9	32.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

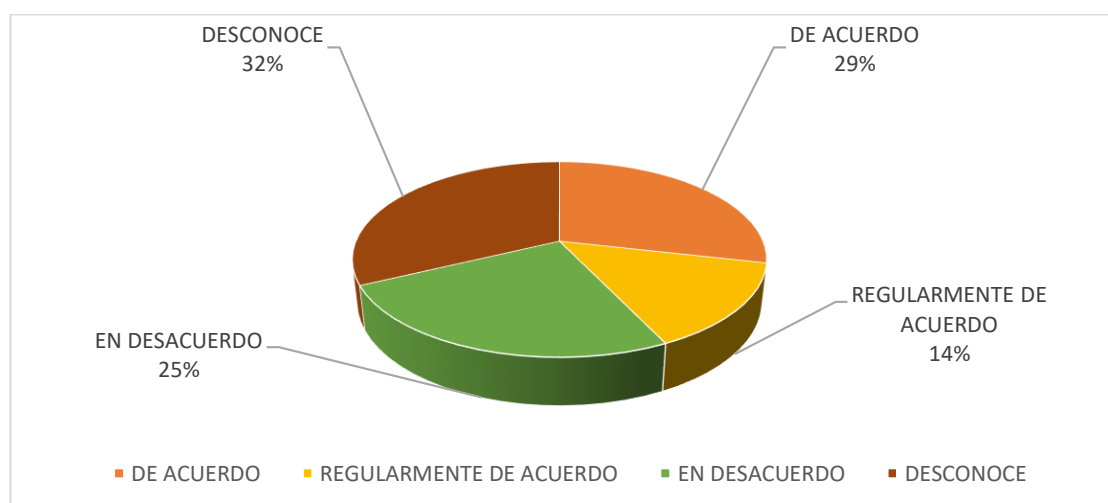


Gráfico 6: ¿EXISTE UN CORRECTO CONTROL DE FECHAS PARA REALIZAR LA COBRANZA ANTES DE LA FECHA DE VENCIMIENTO?

Descripción:

En la “tabla 12” podemos observar que el 28.57% de las personas encuestadas están seguras de que se lleva un correcto control en cuanto al manejo de fechas de vencimiento para realizar la cobranza, un 14.29% esta regularmente de acuerdo y un 57.14% están en desacuerdo o desconocen que exista un control adecuado de vencimientos de facturas en relación con las cobranzas.

Tabla 13: ¿SE MANTIENE UN REGISTRO O FICHERO DE LAS CUENTAS POR COBRAR?

7. ¿SE MANTIENE UN REGISTRO O FICHERO DE LAS CUENTAS POR COBRAR?	TOTAL	%
DE ACUERDO	6	21.43%
REGULARMENTE DE ACUERDO	6	21.43%
EN DESACUERDO	5	17.86%
DESCONOCE	11	39.29%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

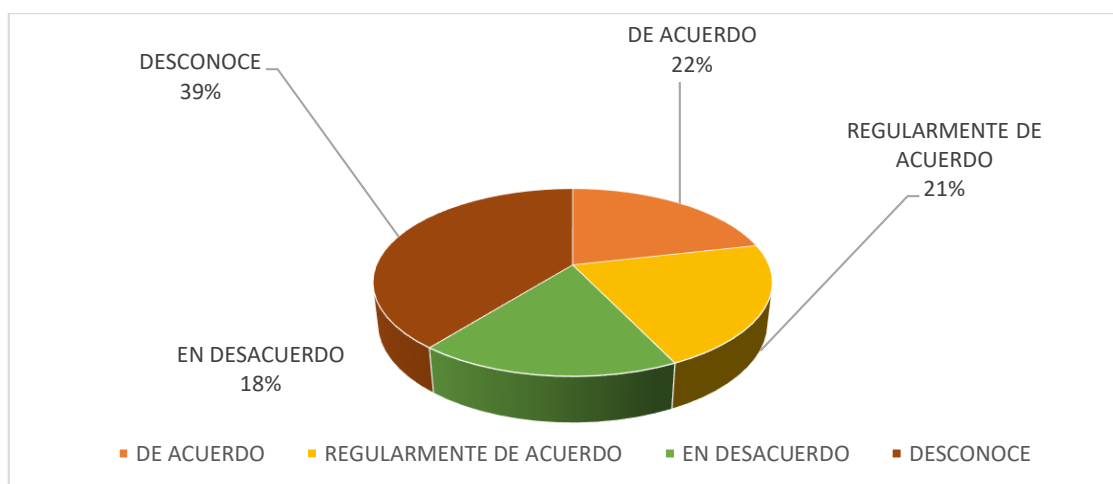


Gráfico 7: ¿SE MANTIENE UN REGISTRO O FICHERO DE LAS CUENTAS POR COBRAR?

Descripción:

Según la “tabla 13”, observamos que un 21.43% de las personas encuestadas están totalmente de acuerdo con lo que formula la pregunta, un 21.43% esta regularmente de acuerdo y un 57.12% se encuentra en desacuerdo o desconoce lo que refleja esta reunta con respecto a las cuentas por cobrar.

Según observamos después, las personas que están en desacuerdo o desconocen están conformadas por personas de las áreas de operaciones y tesorería, por lo que de algún modo justifica su respuesta, ya que no están muy ligados al área de cobranzas.

Tabla 14: ¿EL PERSONAL DEDICADO A LA TAREA DE COBRANZA SE DA ABASTO CON LA CARTERA DE CLIENTES?

8.¿EL PERSONAL DEDICADO A LA TAREA DE COBRANZA SE DA ABASTO CON LA CARTERA DE CLIENTES?	TOTAL	%
DE ACUERDO	2	7.14%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	23	82.14%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

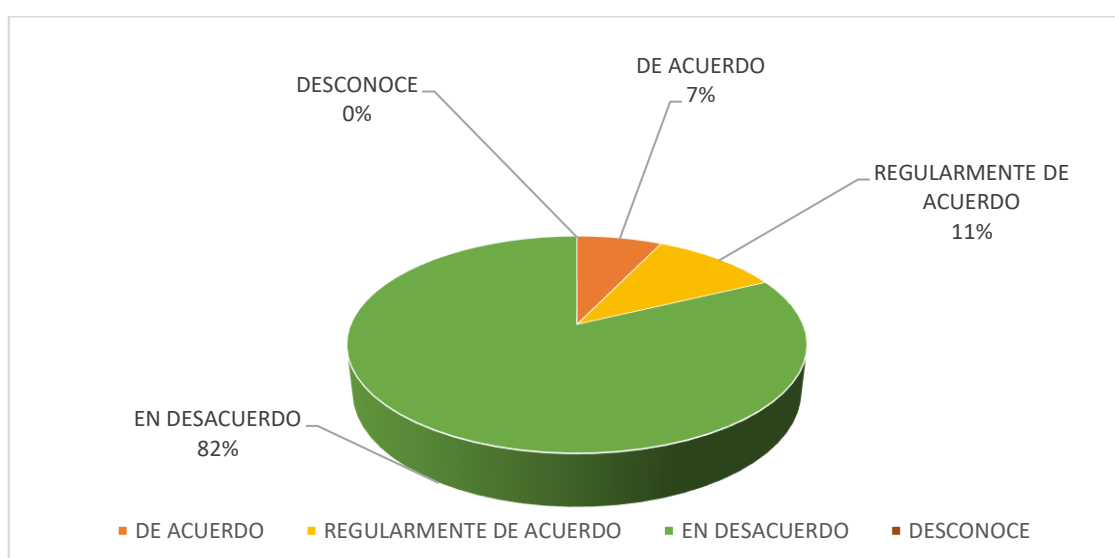


Gráfico 8: ¿EL PERSONAL DEDICADO A LA TAREA DE COBRANZA SE DA ABASTO CON LA CARTERA DE CLIENTES?

Descripción:

En la “tabla 14” vemos un total desacuerdo con lo que propone la pregunta (82%), con esto es más que evidente que existe un problema de personal en el área de facturación y cobranza, ya que según se puede percibir la cartera de clientes queda muy grande para las 4 personas asignadas a esta tarea.

Las personas que están de acuerdo conforman el 7.14% y las que están regularmente de acuerdo un 10.71%.

Tabla 15: ¿LAS FACTURAS COBRADAS A CLIENTES SON APLICADAS EL MISMO DÍA DEL ABONO EN NUESTROS BANCOS?

9.¿LAS FACTURAS COBRADAS A CLIENTES SON APLICADAS EL MISMO DÍA DEL ABONO EN NUESTROS BANCOS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	9	32.14%
REGULARMENTE DE ACUERDO	7	25.00%
EN DESACUERDO	3	10.71%
DESCONOCE	9	32.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

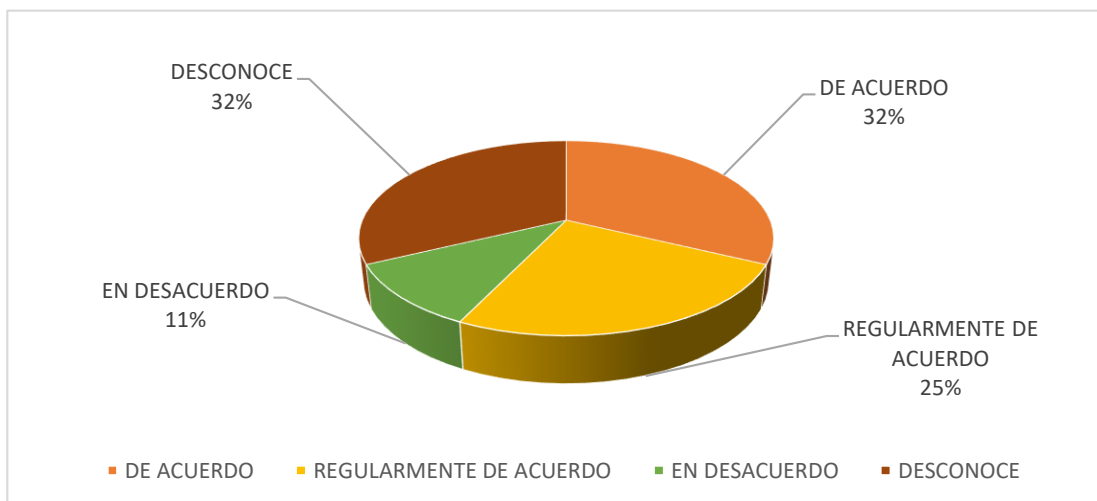


Gráfico 9: ¿LAS FACTURAS COBRADAS A CLIENTES SON APLICADAS EL MISMO DÍA DEL ABONO EN NUESTROS BANCOS?

Descripción:

En la “tabla 15” observamos que de las 9 personas que están de acuerdo con lo que plantea la pregunta (el 32.14% de los encuestados), 7 son del área de facturación y cobranzas y 2 de contabilidad. Y de las 7 personas que están regularmente de acuerdo (25%), 4 de ellas son del área de tesorería. Esto nos genera una sensación de que efectivamente las facturas son aplicadas en la contabilidad ni bien ingresan a nuestras cuentas bancarias en su mayoría de veces, pero que, al no existir un manual de procedimientos, este proceso se realiza por costumbre y no porque así debe ser. Las personas en desacuerdo o que desconocen lo que propone la pregunta conforman el 42.86%.

TABLA 16: ¿LOS ABONOS NO IDENTIFICADOS POR EL DEPARTAMENTO DE COBRANZAS SON CONCILIADOS CON TESORERÍA?

10.¿LOS ABONOS NO IDENTIFICADOS POR EL DEPARTAMENTO DE COBRANZAS SON CONCILIADOS CON TESORERÍA?	TOTAL	%
DE ACUERDO	9	32.14%
REGULARMENTE DE ACUERDO	7	25.00%
EN DESACUERDO	3	10.71%
DESCONOCE	9	32.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

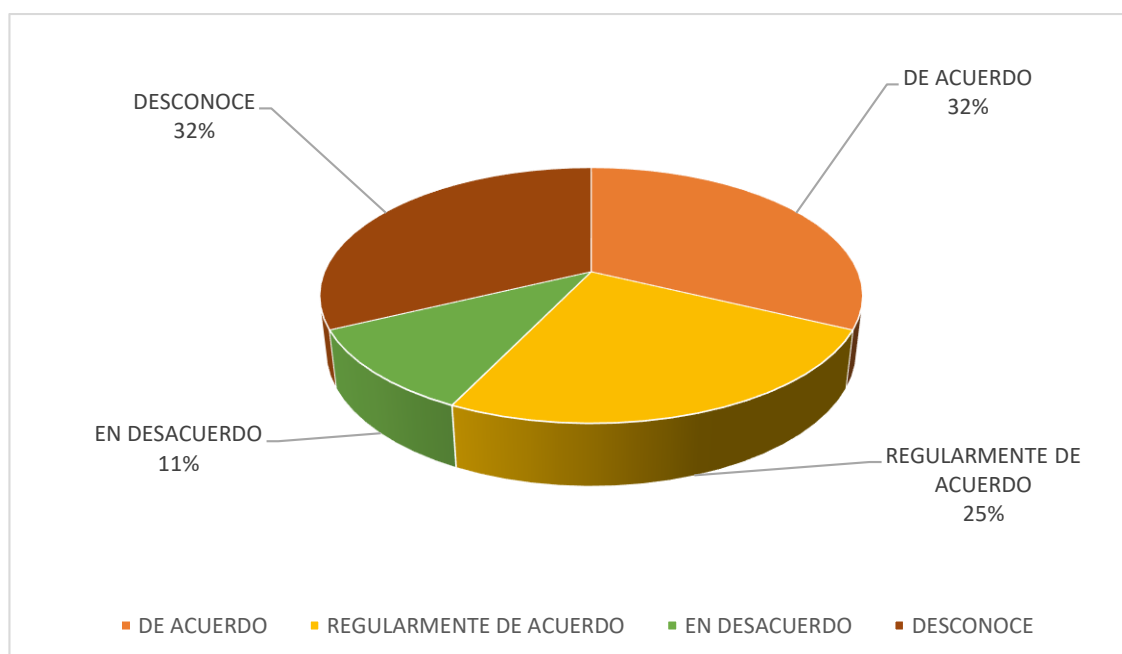


Gráfico 10: ¿LOS ABONOS NO IDENTIFICADOS POR EL DEPARTAMENTO DE COBRANZAS SON CONCILIADOS CON TESORERÍA?

Descripción:

En la “tabla 16”, podemos observar que un 57.14% se muestra de acuerdo o regularmente de acuerdo con la premisa reflejada en la pregunta y tan solo un 10.71% se muestra en contra, podemos concluir con que el proceso de identificación de abonos se realiza conjuntamente entre el departamento de cobranzas y tesorería.

Tabla 17: ¿SON ADECUADOS LAS MEDIDAS DE PROTECCIÓN Y SEGURIDAD CONTRA ROBO O INCENDIO DE DOCUMENTOS?

11.¿SON ADECUADOS LAS MEDIDAS DE PROTECCIÓN Y SEGURIDAD CONTRA ROBO O INCENDIO DE DOCUMENTOS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	4	14.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	5	17.86%
EN DESACUERDO	2	7.14%
DESCONOCE	17	60.71%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

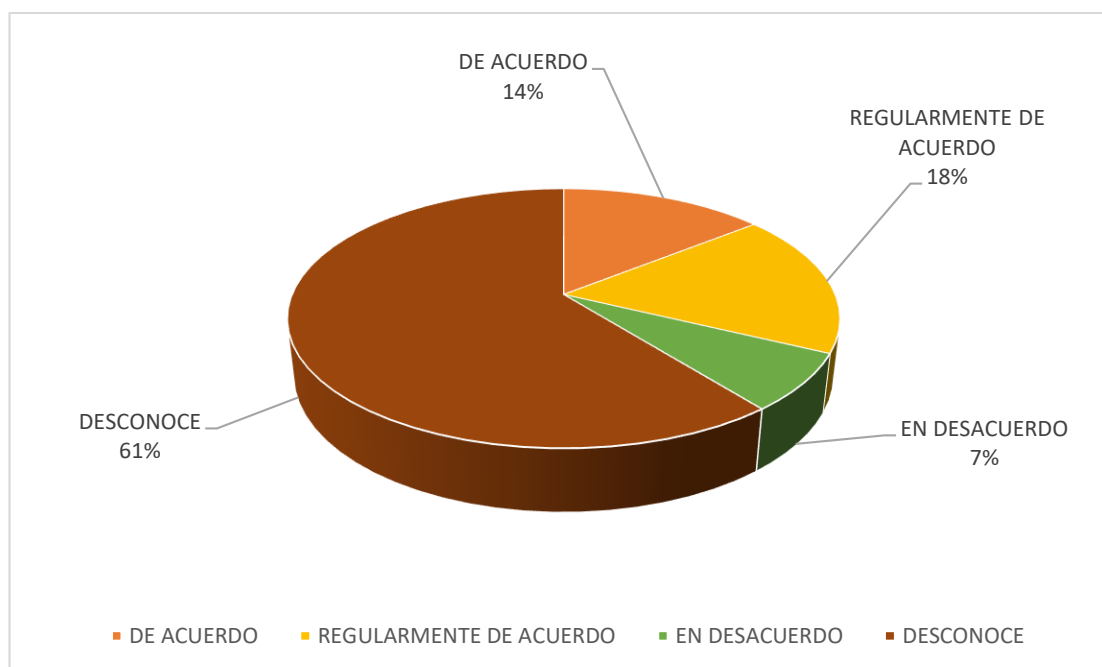


Gráfico 11: ¿SON ADECUADOS LAS MEDIDAS DE PROTECCIÓN Y SEGURIDAD CONTRA ROBO O INCENDIO DE DOCUMENTOS?

Descripción:

En la “tabla 17”, se puede deducir que a la mayoría no le consta que la información física de los documentos este bien salvaguardada por la compañía (85.71%), y de existir medidas, la mayoría las desconoce o ignora, esto se refleja en el grafico con solo un 14.29% de encuestados que están de acuerdo con la pregunta.

Tabla 18: ¿EXISTEN NORMAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE CUENTAS POR PAGAR?

12.¿EXISTEN NORMAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE CUENTAS POR PAGAR?	TOTAL	%
DE ACUERDO	4	14.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	14	50.00%
DESCONOCE	7	25.00%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

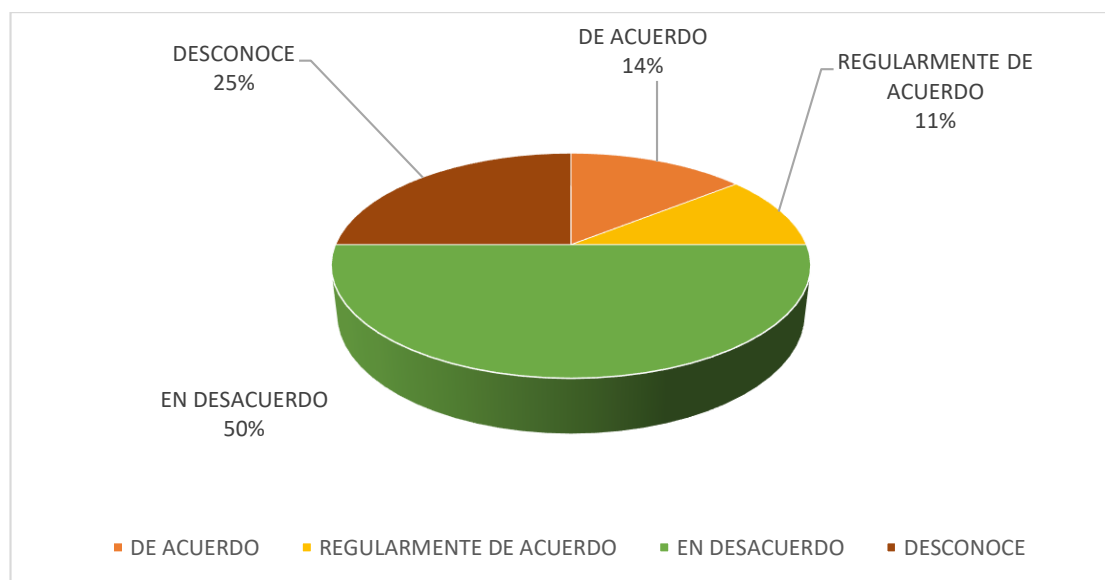


Gráfico 12: ¿EXISTEN NORMAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE CUENTAS POR PAGAR?

Descripción:

Según la “tabla 18”, un 75% está en desacuerdo o desconoce la existencia de normas y procedimientos para el proceso de cuentas por pagar. Un 14.29% se encuentra de acuerdo mientras que un 10.71% regularmente de acuerdo con esta interrogante.

Tabla 19: ¿TODA FACTURA APROBADA ES CONTABILIZADA DE INMEDIATO?

13. ¿TODA FACTURA APROBADA ES CONTABILIZADA DE INMEDIATO?	TOTAL	%
DE ACUERDO	7	25.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	5	17.86%
EN DESACUERDO	8	28.57%
DESCONOCE	8	28.57%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

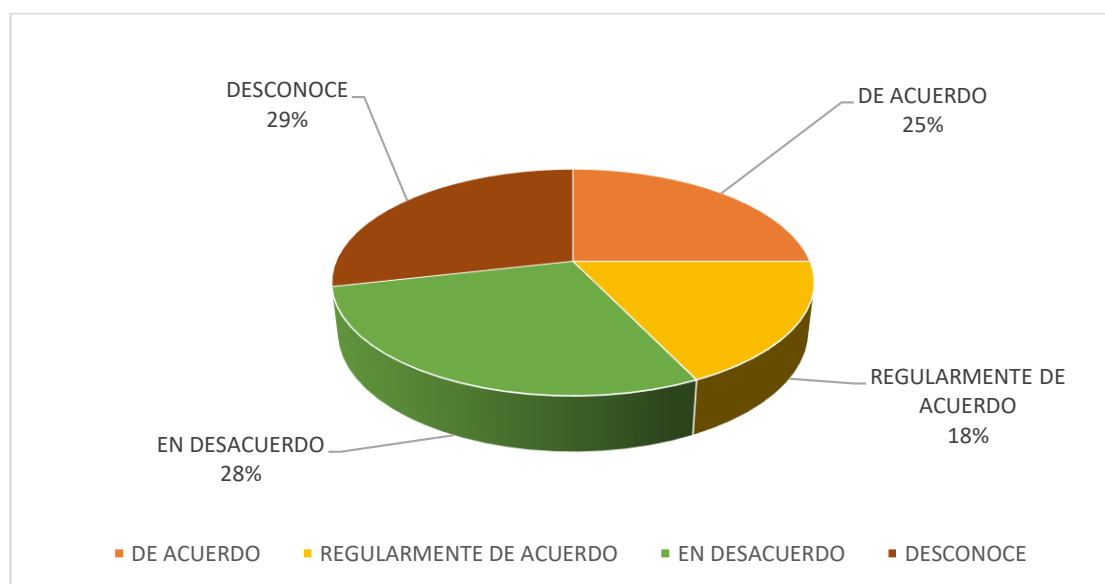


Gráfico 13: ¿TODA FACTURA APROBADA ES CONTABILIZADA DE INMEDIATO?

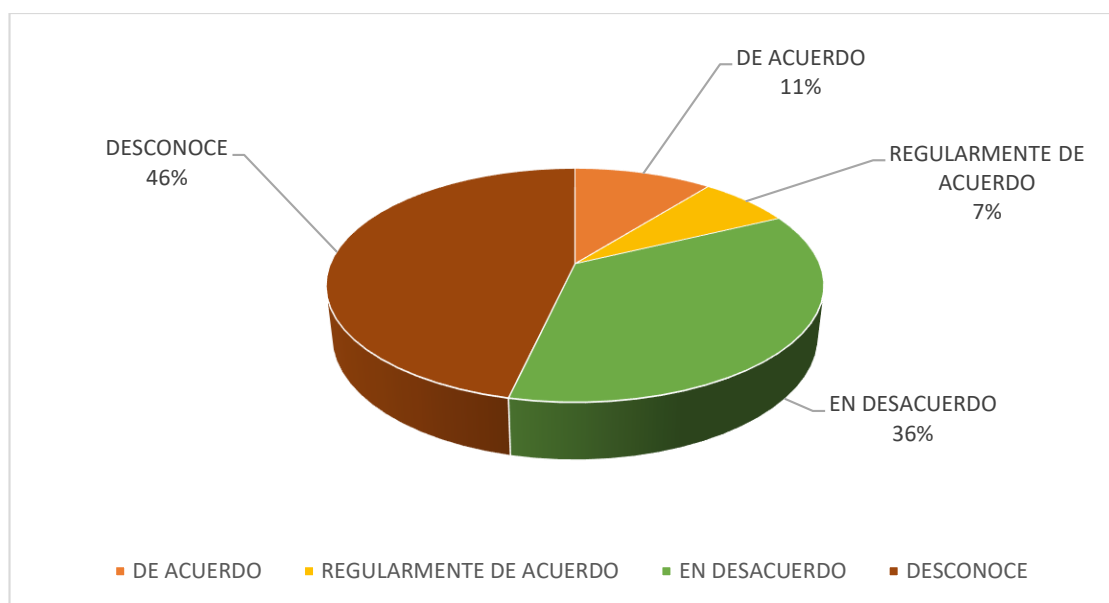
Descripción:

En la “tabla 19” observamos que el 25% está de acuerdo y el 17.86% esta regularmente de acuerdo con que todo documento que se recepciona es contabilizado de inmediato, y esto lo pudimos constatar, ya que al conversar con los encuestados nos mencionaron que efectivamente se registraban y digitalizaban todos los documentos recibidos, pero no necesariamente eran ingresados a la contabilidad ese mismo día, según nos comentaron podían demorar hasta 5 días en el registro. Un 28.57% se mostró en desacuerdo y otro 28.57% respondió “desconoce”.

Tabla 20: ¿EXISTEN POLÍTICAS CLARAS SOBRE EL PERIODO DE PAGO DE LAS FACTURAS?

14. ¿EXISTEN POLÍTICAS CLARAS SOBRE EL PERIODO DE PAGO DE LAS FACTURAS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	3	10.71%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	10	35.71%
DESCONOCE	13	46.43%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

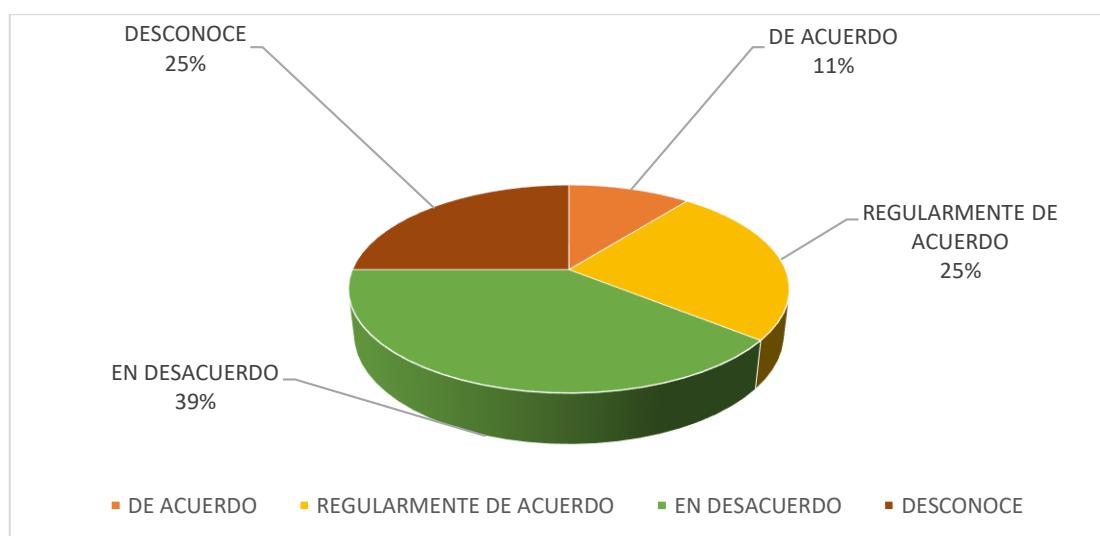
**Gráfico 14:** ¿EXISTEN POLÍTICAS CLARAS SOBRE EL PERIODO DE PAGO DE LAS FACTURAS?**Descripción:**

Con respecto a la “tabla 20” y las políticas sobre el periodo de pago de las facturas, el 36% está en desacuerdo y el 46 % desconoce lo que propone la pregunta. Esto es porque ninguno de estos encuestados considera que haya políticas claras sobre esto, ya que según explicamos en puntos anteriores las políticas y normas son totalmente desconocidas por el personal y hasta inexistentes. Un 10.71% se mostró de acuerdo y un 7.14% regularmente de acuerdo.

Tabla 21: ¿EL PAGO DE LAS FACTURAS SE REALIZA SIEMPRE ANTES DEL VENCIMIENTO?

15.¿EL PAGO DE LAS FACTURAS SE REALIZA SIEMPRE ANTES DEL VENCIMIENTO?	TOTAL	%
DE ACUERDO	3	10.71%
REGULARMENTE DE ACUERDO	7	25.00%
EN DESACUERDO	11	39.29%
DESCONOCE	7	25.00%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

**Gráfico 15:** ¿EL PAGO DE LAS FACTURAS SE REALIZA SIEMPRE ANTES DEL VENCIMIENTO?**Descripción:**

En la “tabla 21”, un 64% está en desacuerdo o desconoce que las facturas se paguen oportunamente antes de su vencimiento. Esto lo pudimos confirmar con el área de tesorería, cuyos encuestados nos señalaron que no estábamos al día con una buena cantidad de proveedores, por no contar con liquidez. Asimismo, nos dijeron que las programaciones de pagos no eran constantes en ser aprobadas, es decir, no eran ni semanales, ni quincenales, ni mensuales, sino esporádicos (esto lo refleja también el cuadro 17) donde el 0% de los encuestados afirma lo antes mencionado con respecto al cronograma de pago a proveedores.

Tabla 22: ¿LAS FACTURAS DE PROVEEDORES SON SELLADAS POR EL DEPARTAMENTO DE OPERACIONES, ASÍ COMO DE TESORERÍA SEGÚN SU CIRCULACIÓN?

16. ¿LAS FACTURAS DE PROVEEDORES SON SELLADAS POR EL DEPARTAMENTO DE OPERACIONES, ASÍ COMO DE TESORERÍA SEGÚN SU CIRCULACIÓN?	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

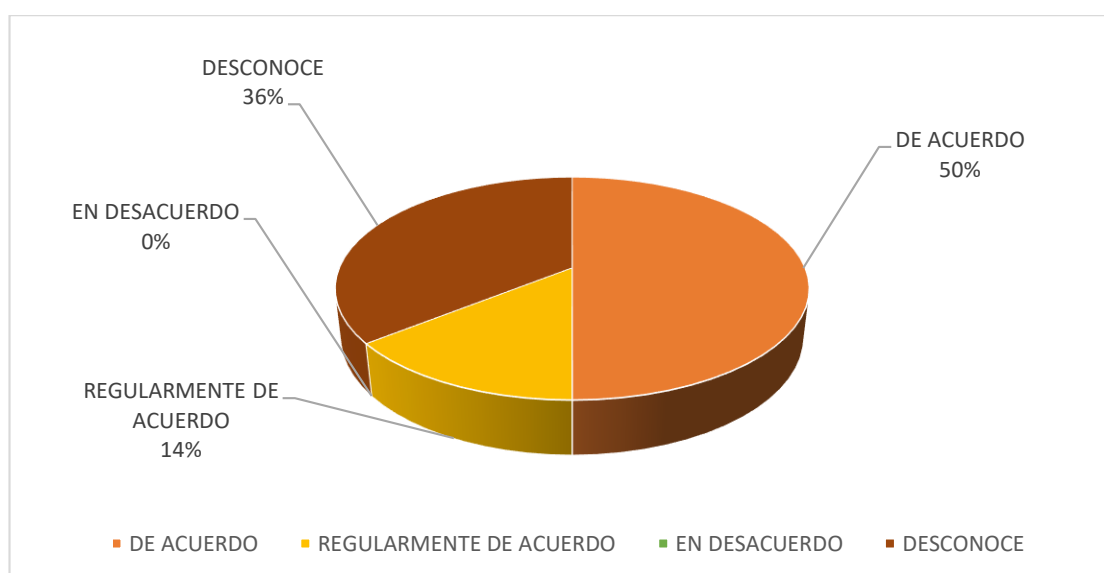


Gráfico 16: ¿LAS FACTURAS DE PROVEEDORES SON SELLADAS POR EL DEPARTAMENTO DE OPERACIONES, ASÍ COMO DE TESORERÍA SEGÚN SU CIRCULACIÓN?

Descripción:

En la “tabla 22”, se obtiene una nota aprobatoria con 64.29% (entre personas de acuerdo y regularmente de acuerdo) con respecto al sellado de documentos que se reciben por el área de operaciones y pagados por el área de tesorería, evitando así duplicado de pagos. Un 35.71% respondió “desconoce”.

Tabla 23: EXISTE UN CRONOGRAMA DE PAGO A PROVEEDORES SEMANAL, QUINCENAL O MENSUAL?

17.¿EXISTE UN CRONOGRAMA DE PAGO A PROVEEDORES SEMANAL, QUINCENAL O MENSUAL?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	10	35.71%
DESCONOCE	16	57.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

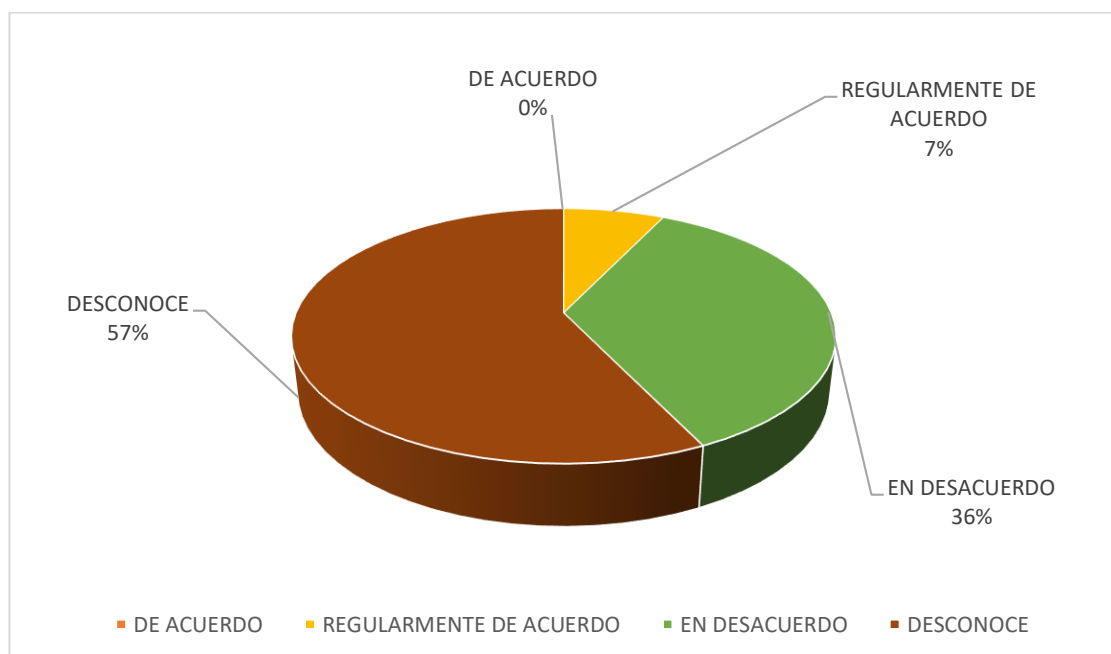


Gráfico 17: EXISTE UN CRONOGRAMA DE PAGO A PROVEEDORES SEMANAL, QUINCENAL O MENSUAL?

Descripción:

Según la “tabla 23”, el 35.71% de los encuestados afirma que no existe un cronograma de pagos ni quincenal, ni mensual, ya que según nos comentaron, los pagos dependen de la liquidez de la empresa, así como de la aprobación del gerente de Finanzas. El 57.14% desconoce la existencia del cronograma. Solo un 7.14% respondió “regularmente de acuerdo”

Tabla 24: ¿EXISTE UN ARCHIVO DIGITAL DE LOS DOCUMENTOS POR PAGAR?

18. ¿EXISTE UN ARCHIVO DIGITAL DE LOS DOCUMENTOS POR PAGAR?	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

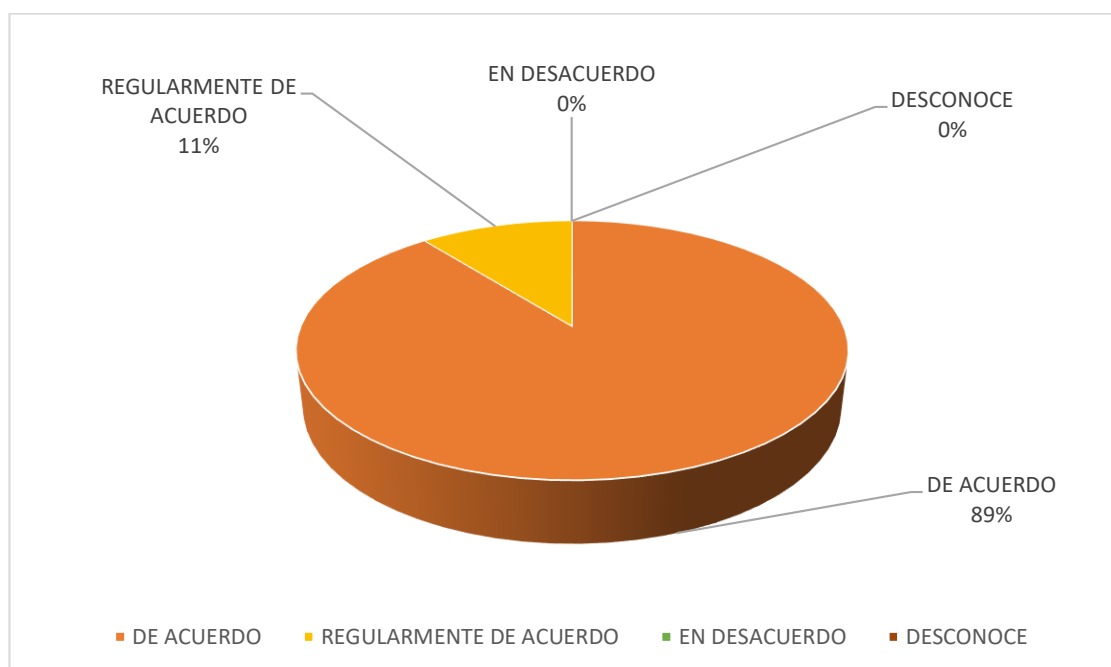


Gráfico 18: ¿EXISTE UN ARCHIVO DIGITAL DE LOS DOCUMENTOS POR PAGAR?

Descripción:

En la “tabla 24” podemos deducir que lo que propone la pregunta es un hecho, el 89% afirma que existe un archivo digital de los documentos por pagar de proveedores y el 10.71% restante está regularmente de acuerdo.

Tabla 25: ¿EXISTE UN CONTROL INDIVIDUAL DE PROVEEDORES AFILIADOS A FACTORING?

19.¿EXISTE UN CONTROL INDIVIDUAL DE PROVEEDORES AFILIADOS A FACTORING?	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	8	28.57%
EN DESACUERDO	1	3.57%
DESCONOCE	5	17.86%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

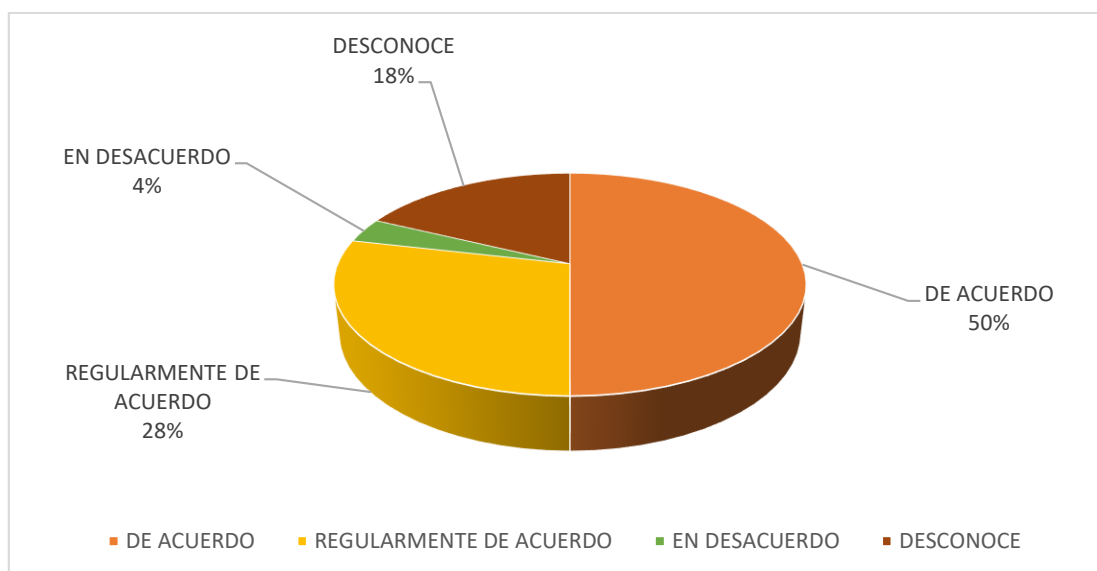


Gráfico 19: ¿EXISTE UN CONTROL INDIVIDUAL DE PROVEEDORES AFILIADOS A FACTORING?

Descripción:

En la “tabla 25” podemos observar que el 50% de los encuestados afirman ser testigos de un control adecuado de los proveedores afiliados al factoring, mientras que un 28.57% esta regularmente de acuerdo, con esto podemos decir que, los procesos de factoring con proveedores están controlados. Los que están en desacuerdo o desconocen lo que plantea la pregunta conforman el 21.43% de los encuestados.

Tabla 26: ¿EXISTE UN CONTROL DE LOS CRONOGRAMAS Y VENCIMIENTOS DE OBLIGACIONES CON ENTIDADES BANCARIAS?

20.¿EXISTE UN CONTROL DE LOS CRONOGRAMAS Y VENCIMIENTOS DE OBLIGACIONES CON ENTIDADES BANCARIAS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	1	3.57%
DESCONOCE	9	32.14%
TOTAL	28	100.00%

FUENTE: Elaboración propia

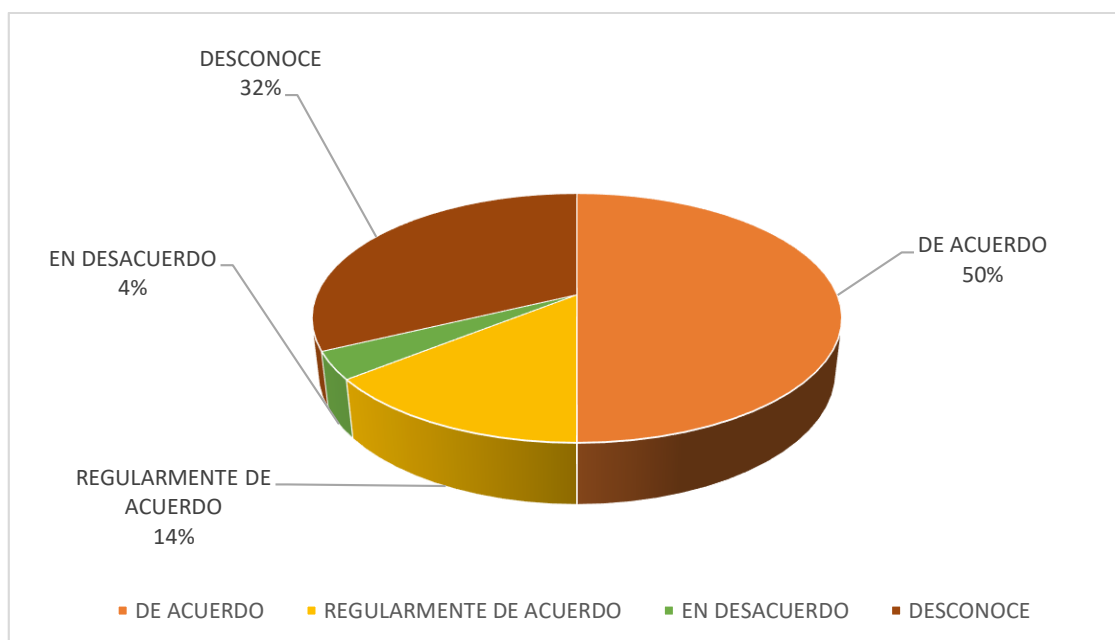


Gráfico 20: ¿EXISTE UN CONTROL DE LOS CRONOGRAMAS Y VENCIMIENTOS DE OBLIGACIONES CON ENTIDADES BANCARIAS?

Descripción:

En las tablas “25 y 26” se puede apreciar que el 50% de los encuestados confirma que existe un control adecuado de los proveedores afiliado al factoring y de las obligaciones con entidades bancarias, mientras que un 14.29% están regularmente de acuerdo con este punto. Esto refleja un cierto orden de la información de obligaciones con terceros. Por otro lado, el 35.71% se mostró en desacuerdo o desconoce el tema.

Tabla 27: ¿AUMENTA SI RECLASIFICAMOS DEUDA DE CORTO PLAZO A LARGO PLAZO MANTENIENDO CONSTANTES LAS DEMÁS VARIABLES?

21.RESPECTO AL RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE, ¿AUMENTA SI RECLASIFICAMOS DEUDA DE CORTO PLAZO A LARGO LAZO MANTENIENDO CONSTANTES LAS DEMÁS VARIABLES?	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	10	35.71%
DESCONOCE	16	57.14%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

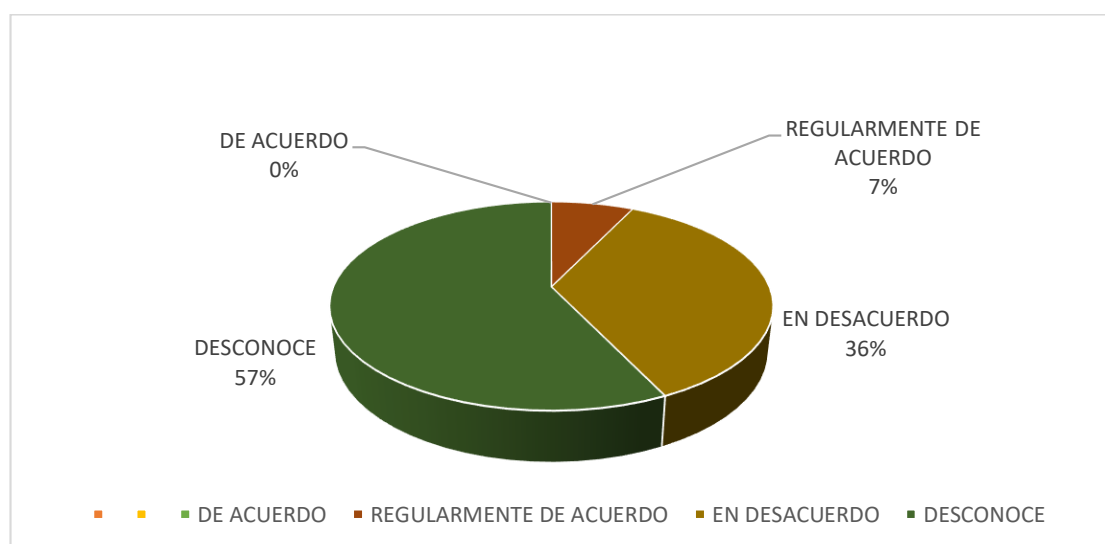


Gráfico 21: ¿AUMENTA SI RECLASIFICAMOS DEUDA DE CORTO PLAZO A LARGO PLAZO MANTENIENDO CONSTANTES LAS DEMÁS VARIABLES?

Descripción:

En la tabla 27 observamos que más de la mitad de los encuestados desconoce lo planteado (57.14%), 35.71% están en desacuerdo y el 7.14% regularmente de acuerdo.

Tabla 28: ¿MIENTRAS EL VALOR DEL RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA SEA MÁS ELEVADO CONTRIBUYE A QUE PODAMOS CUBRIR NUESTROS PASIVOS FINANCIEROS DE UNA MEJOR MANERA SI EL DÍA DE HOY SE LIQUIDASE LA EMPRESA?

22. ¿MIENTRAS EL VALOR DEL RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA SEA MÁS ELEVADO CONTRIBUYE A QUE PODAMOS CUBRIR NUESTROS PASIVOS FINANCIEROS DE UNA MEJOR MANERA SI EL DÍA DE HOY SE LIQUIDASE LA EMPRESA? TOTAL %

DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

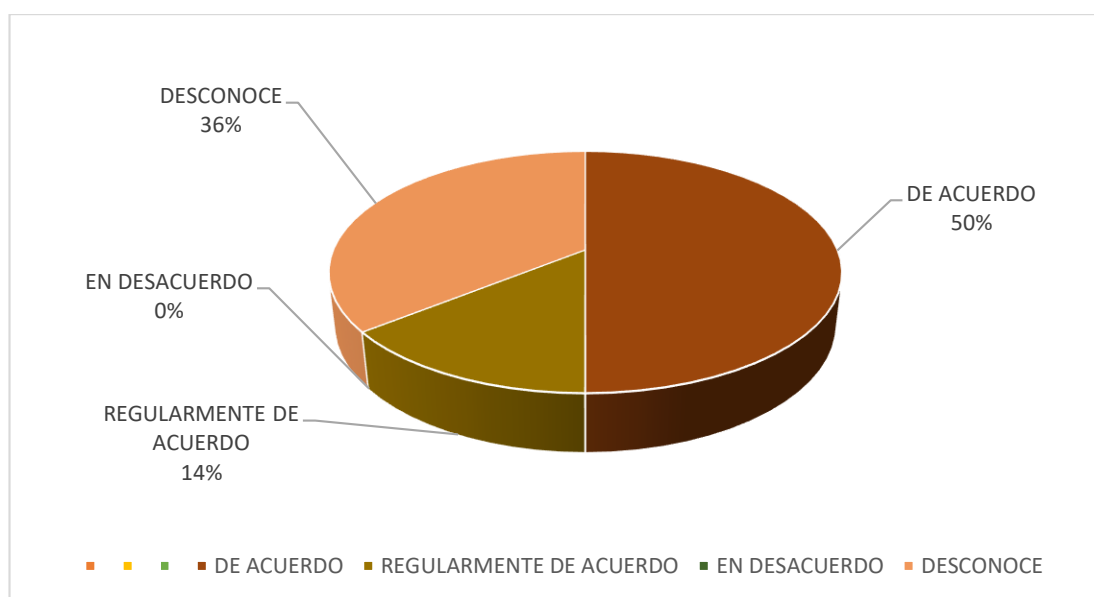


Gráfico 22: ¿MIENTRAS EL VALOR DEL RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA SEA MÁS ELEVADO CONTRIBUYE A QUE PODAMOS CUBRIR NUESTROS PASIVOS FINANCIEROS DE UNA MEJOR MANERA SI EL DÍA DE HOY SE LIQUIDASE LA EMPRESA?

Descripción:

Con respecto a la pregunta que plantea la tabla 28, observamos que el 50% de los encuestados están de acuerdo, el 14.29% regularmente de acuerdo y el 35.71% desconoce lo concerniente al ratio de prueba defensiva.

Tabla 29: ¿EL CAPITAL DE TRABAJO TIENE RELACIÓN DIRECTA CON LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA DE GENERAR FLUJO DE CAJA?

23. ¿EL CAPITAL DE TRABAJO TIENE RELACIÓN DIRECTA CON LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA DE GENERAR FLUJO DE CAJA?	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

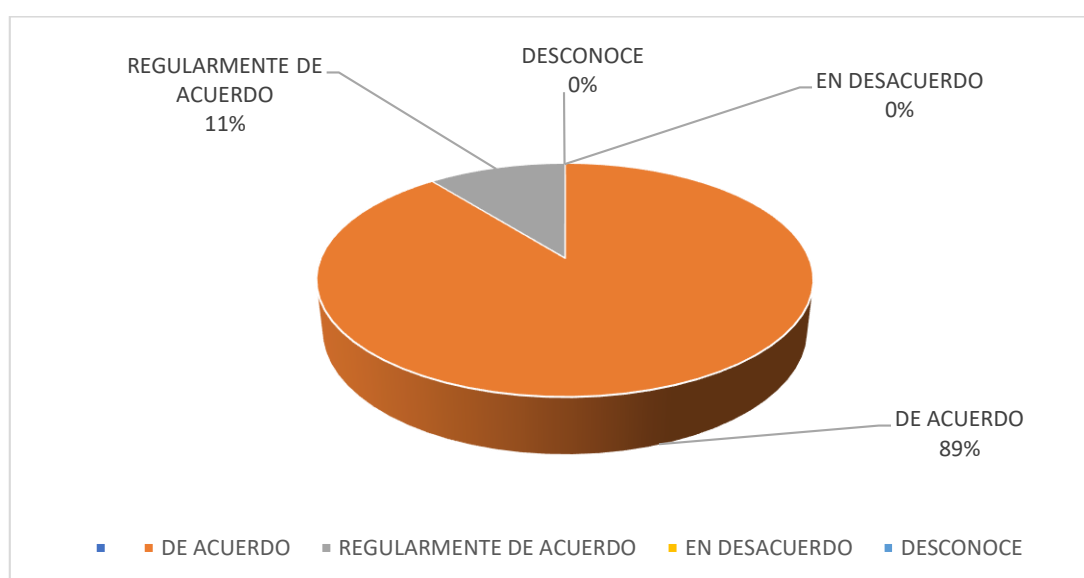


Gráfico 23: ¿EL CAPITAL DE TRABAJO TIENE RELACIÓN DIRECTA CON LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA DE GENERAR FLUJO DE CAJA?

Descripción:

Según la tabla 29, el 89.29% piensa que el capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujo de caja, mientras el 10.71% de los encuestados esta regularmente de acuerdo con lo que plantea la pregunta.

Tabla 30: ¿LA EMPRESA PODRÍA CONSIDERAR VENDER ACTIVOS FIJOS OBSOLETOS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA?

24. ¿LA EMPRESA PODRÍA CONSIDERAR VENDER ACTIVOS FIJOS OBSOLETOS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA?	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: elaboración propia

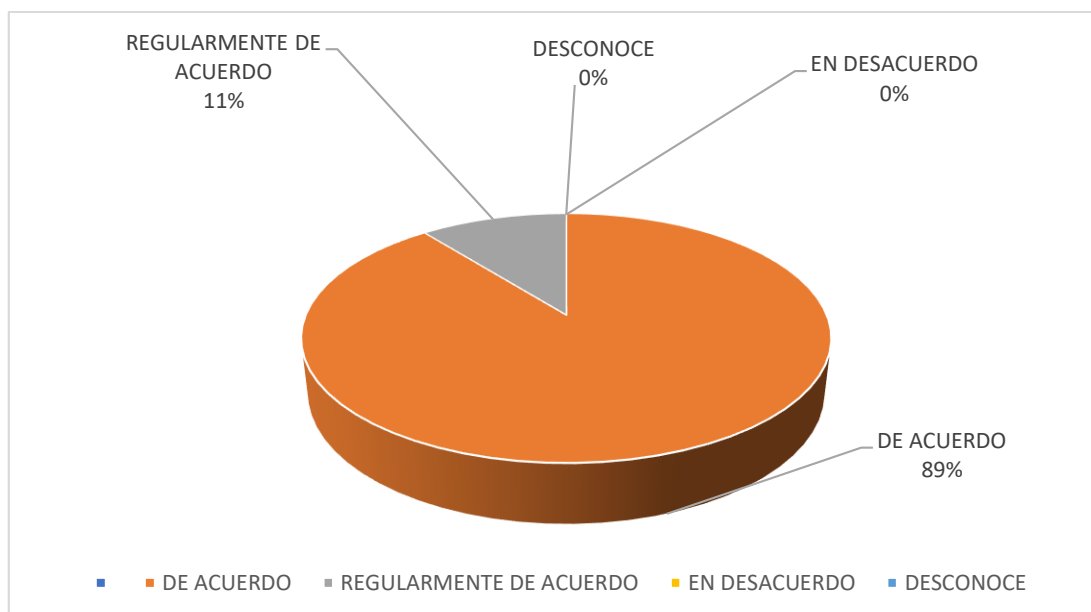


Gráfico 24: ¿LA EMPRESA PODRÍA CONSIDERAR VENDER ACTIVOS FIJOS OBSOLETOS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA?

Descripción:

Sobre lo que plantea la pregunta en la tabla 30. El 89.29% de las personas encuestadas considera que vendiendo los activos obsoletos de la empresa contribuiría a mejorar la liquidez de la misma. El 10.71% se muestra regularmente de acuerdo

Tabla 31: ¿UN INCREMENTO EN LAS VENTAS DEBE CORRESPONDER SIEMPRE CON UNA BUENA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EFECTIVAS?

25. ¿UN INCREMENTO EN LAS VENTAS DEBE CORRESPONDER SIEMPRE CON UNA BUENA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EFECTIVAS?	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

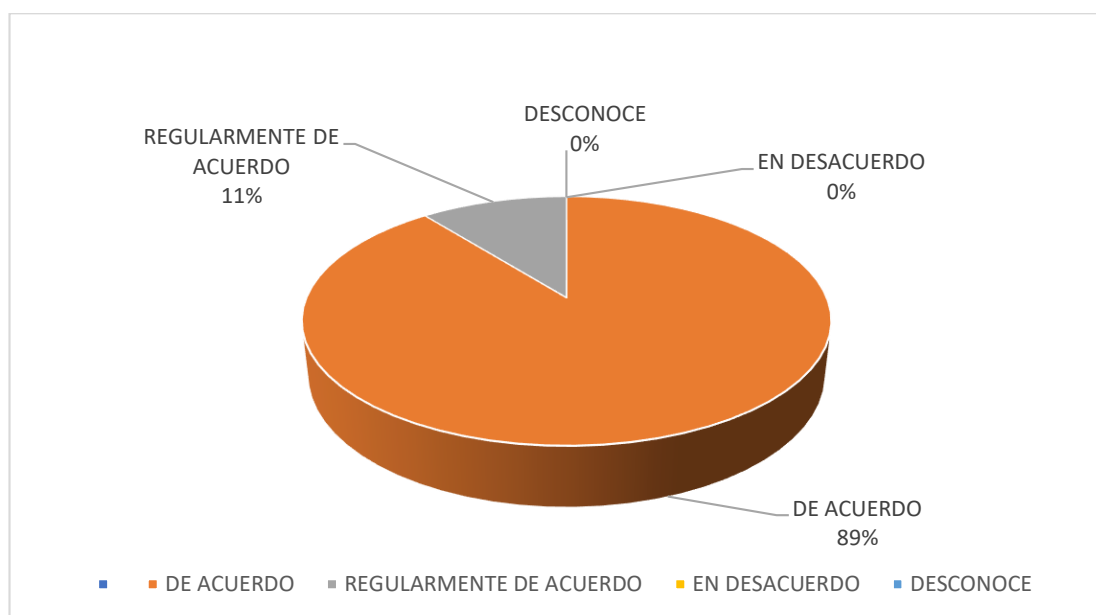


Gráfico 25: ¿UN INCREMENTO EN LAS VENTAS DEBE CORRESPONDER SIEMPRE CON UNA BUENA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EFECTIVAS?

Descripción:

Según la tabla 31 podemos apreciar que el 89.29% se muestra de acuerdo con lo planteado en la pregunta 25, mientras que un 10.71% se muestra regularmente de acuerdo

Tabla 32: ¿A UN MAYOR RATIO DE PERÍODO PROMEDIO DE COBRO DE CUENTAS POR COBRAR DE 60 DÍAS, NOS INDICA QUE LA EMPRESA TIENE UN DÉFICIT DE TIEMPO DE RECAUDACIÓN DE EFECTIVO?

26. ¿A UN MAYOR RATIO DE PERÍODO PROMEDIO DE COBRO DE CUENTAS POR COBRAR DE 60 DÍAS, NOS INDICA QUE LA EMPRESA TIENE UN DÉFICIT DE TIEMPO DE RECAUDACIÓN DE EFECTIVO?	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

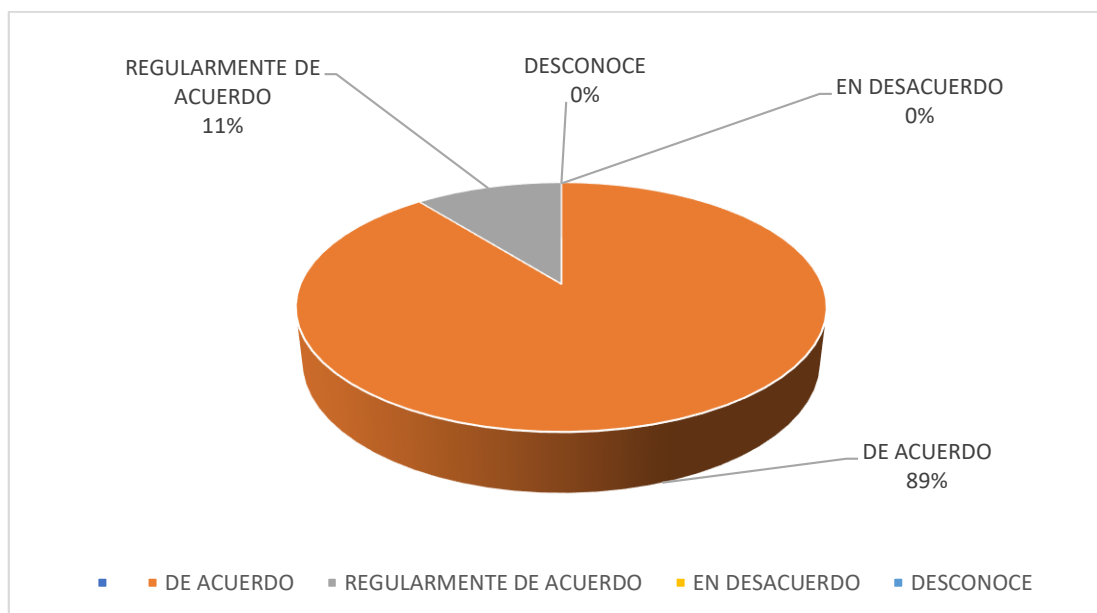


Gráfico 26: ¿A UN MAYOR RATIO DE PERÍODO PROMEDIO DE COBRO DE CUENTAS POR COBRAR DE 60 DÍAS, NOS INDICA QUE LA EMPRESA TIENE UN DÉFICIT DE TIEMPO DE RECAUDACIÓN DE EFECTIVO?

Descripción:

Este resultado mostrado en la tabla 32, nos indica que el 89.29% está de acuerdo que a un mayor ratio de cuentas por cobrar de 60 días, nos indica que la empresa tiene un déficit de tiempo de recaudación de efectivo. El 10.71% de los encuestados está regularmente de acuerdo.

Tabla 33: ¿EL RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR DEBE SER MAYOR QUE EL RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PARA QUE ESTO SIGNIFIQUE QUE LA EMPRESA COBRA A SUS DEUDORES PRIMERO Y LUEGO PAGA A SUS ACREEDORES?

27. ¿EL RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR DEBE SER MAYOR QUE EL RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PARA QUE ESTO SIGNIFIQUE QUE LA EMPRESA COBRA A SUS DEUDORES PRIMERO Y LUEGO PAGA A SUS ACREEDORES?	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

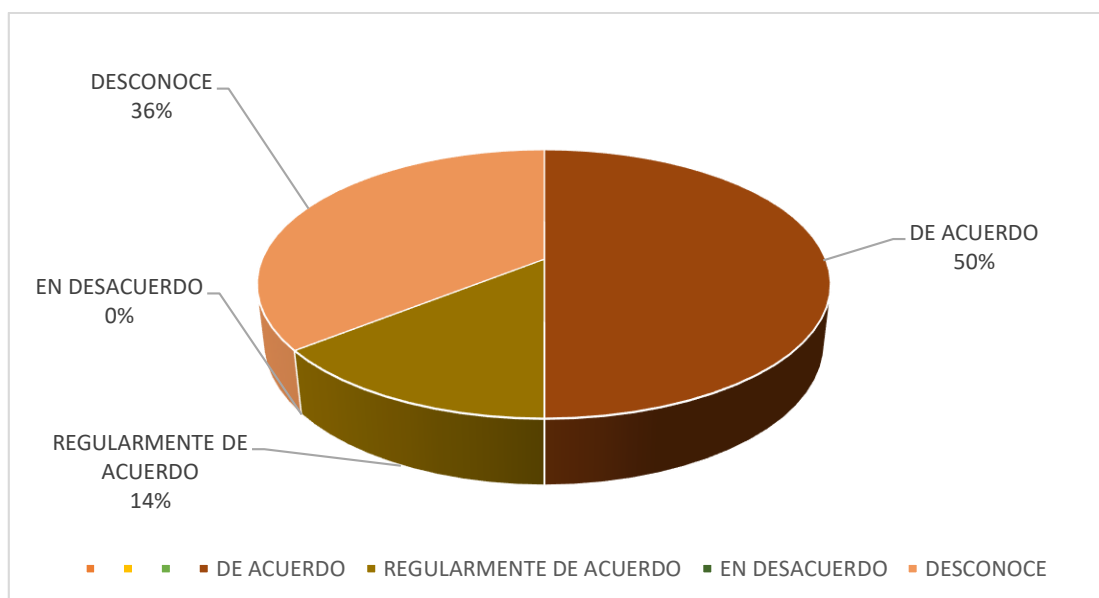


Gráfico 27: ¿EL RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR DEBE SER MAYOR QUE EL RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PARA QUE ESTO SIGNIFIQUE QUE LA EMPRESA COBRA A SUS DEUDORES PRIMERO Y LUEGO PAGA A SUS ACREEDORES?

Descripción:

Según la tabla 33, el 50% de personas encuestadas está de acuerdo con lo que plantea la pregunta, mientras que el 14.29% esta regularmente de acuerdo y el 35.71% desconoce lo que se pregunta.

Tabla 34: INDICADOR 01: NORMAS DE CONTROL INTERNO

INDICADOR 01: NORMAS DE CONTROL INTERNO	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	22	78.57%
DESCONOCE	2	7.14%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

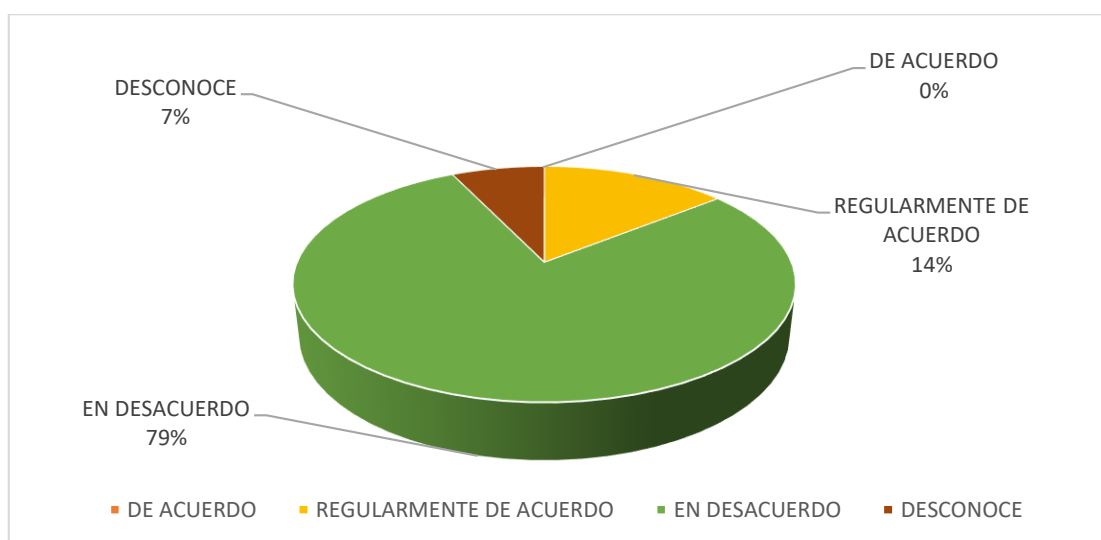


Gráfico 28: INDICADOR 01: NORMAS DE CONTROL INTERNO

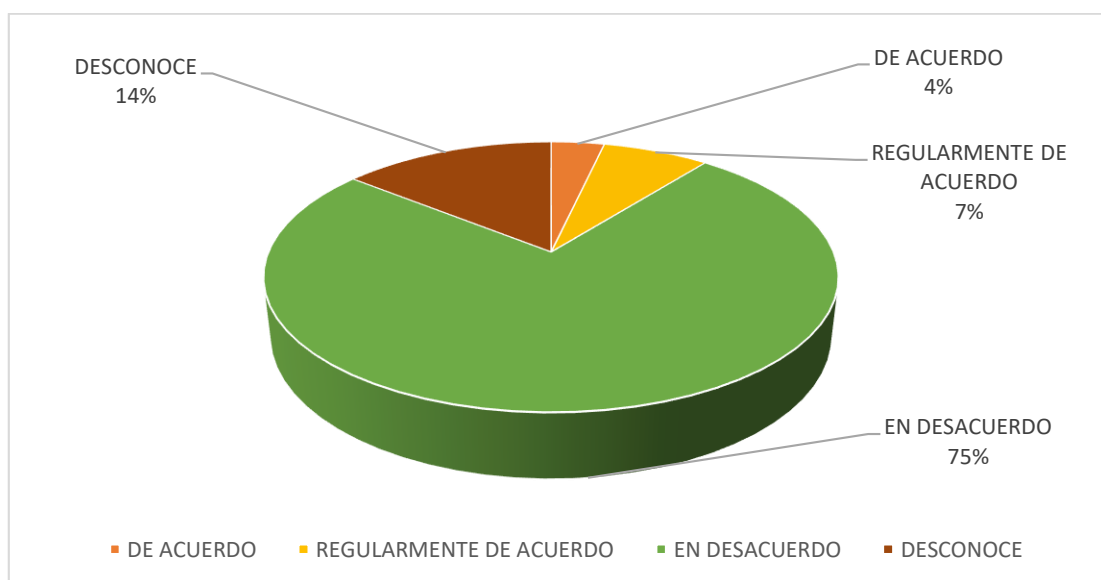
Descripción:

Según la tabla 34, el 14.29% de los encuestados está regularmente de acuerdo con que existan normas de control interno en la empresa, el 78.57% se muestra en desacuerdo y el 7.14% desconoce de estas normas.

Tabla 35: INDICADOR 02: POLÍTICAS DE CONTROL INTERNO

INDICADOR 02: POLÍTICAS DE CONTROL INTERNO	TOTAL	%
DE ACUERDO	1	3.57%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	21	75.00%
DESCONOCE	4	14.29%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 29:** INDICADOR 02: POLÍTICAS DE CONTROL INTERNO

Descripción:

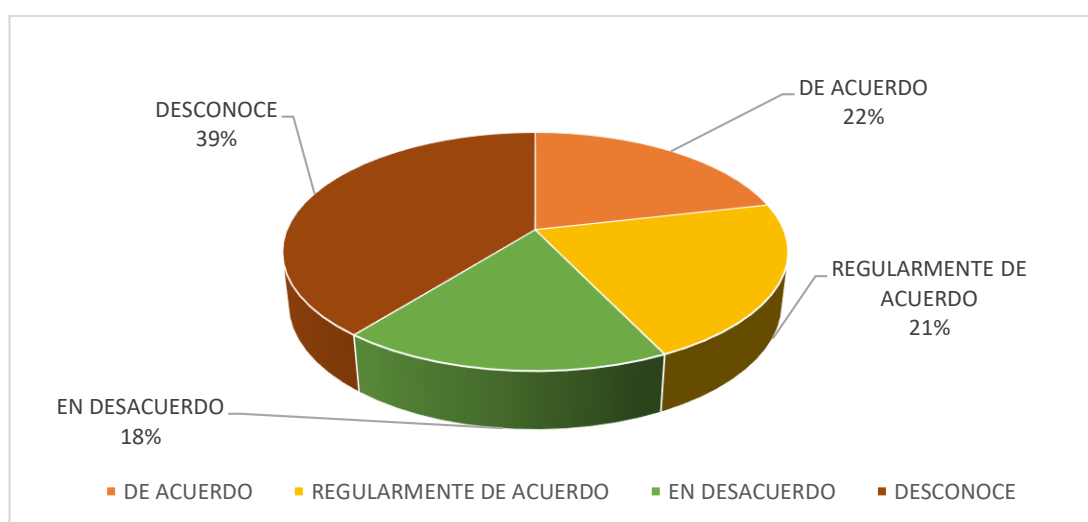
Según la tabla 35, el 3.57% está de acuerdo con que existan en la empresa políticas de control interno, mientras que el 7.14% de las personas encuestadas está regularmente de acuerdo.

El 75% de encuestados está en desacuerdo con que haya políticas de control interno claras y el 14.29% desconoce su existencia.

Tabla 36: INDICADOR 03: PROCEDIMIENTOS

INDICADOR 03: PROCEDIMIENTOS	TOTAL	%
DE ACUERDO	6	21.43%
REGULARMENTE DE ACUERDO	6	21.43%
EN DESACUERDO	5	17.86%
DESCONOCE	11	39.29%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

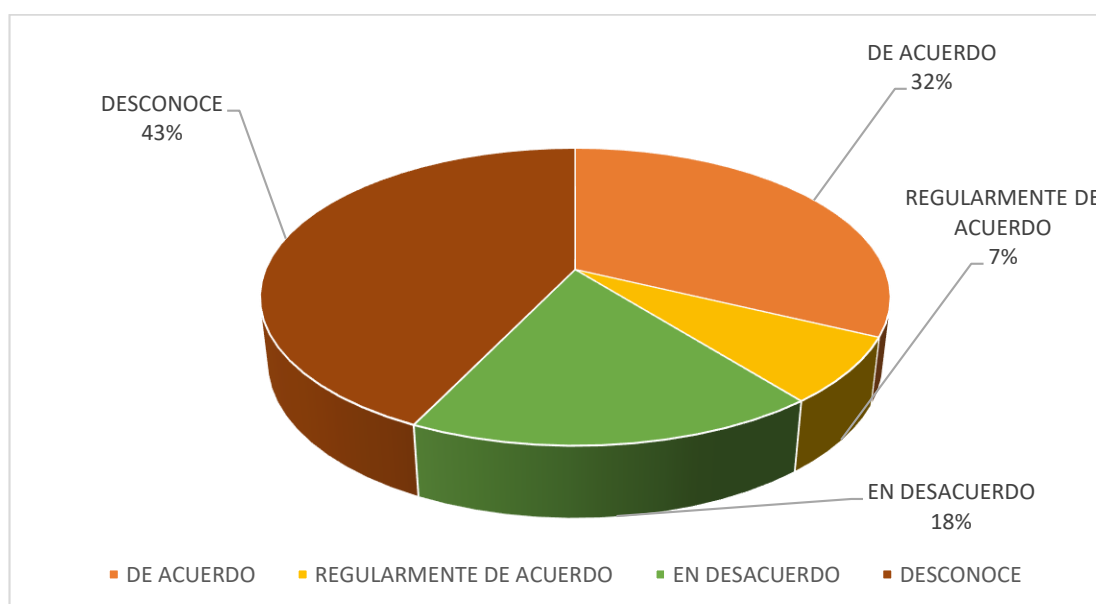
**Gráfico 30:** INDICADOR 03: PROCEDIMIENTOS**Descripción:**

Según la tabla 36, el 21.43% está de acuerdo con la existencia de procedimientos de control interno, el 21.43% esta regularmente de acuerdo, el 17.86% está en desacuerdo y el 39.29% desconoce su existencia.

Tabla 37: INDICADOR 04: DIRECTIVAS

INDICADOR 04: DIRECTIVAS	TOTAL	%
DE ACUERDO	9	32.14%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	5	17.86%
DESCONOCE	12	42.86%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 31:** INDICADOR 04: DIRECTIVAS

Descripción:

Según la tabla 37, el 32.14% de los encuestados está de acuerdo con que las directivas en la empresa existen y son las adecuadas, el 7.14% está regularmente de acuerdo, el 17.86% está en desacuerdo y el 42.86% desconoce de directivas en la empresa.

Tabla 38: INDICADOR 05: AMBIENTE DE CONTROL

INDICADOR 05: AMBIENTE DE CONTROL	TOTAL	%
DE ACUERDO	4	14.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	14	50.00%
DESCONOCE	7	25.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

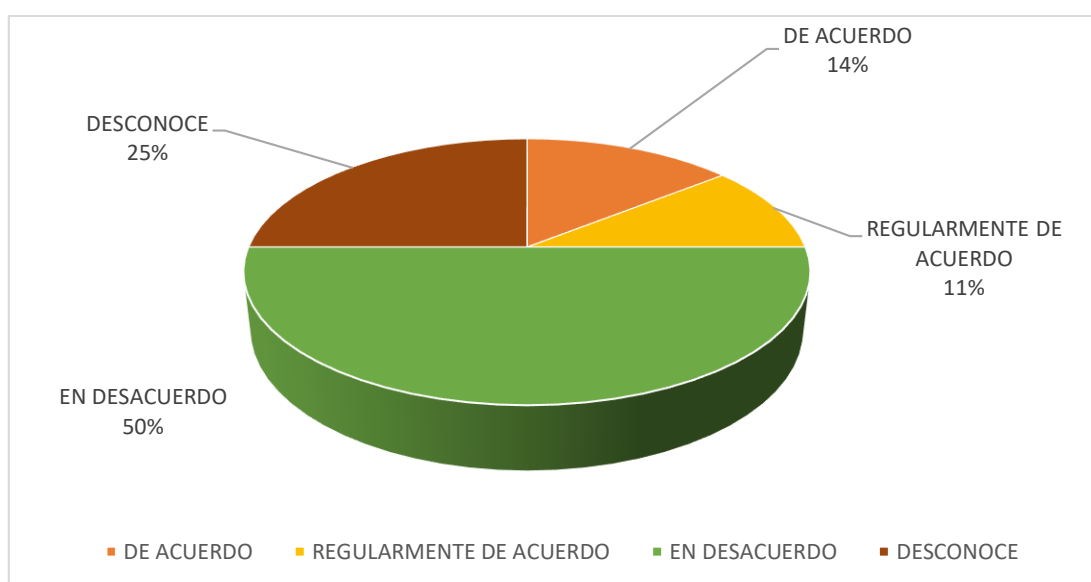


Gráfico 32: INDICADOR 05: AMBIENTE DE CONTROL

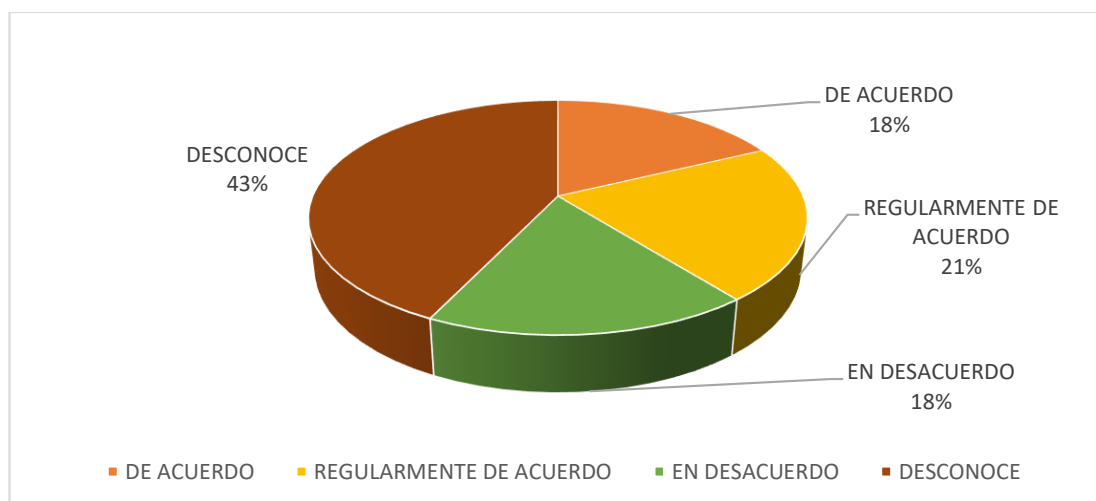
Descripción:

En lo concerniente a un adecuado ambiente de control, un 14.29% está de acuerdo, un 10.71% está regularmente de acuerdo, un 50% está en desacuerdo y un 25% desconoce de un ambiente de control en la empresa.

Tabla 39: INDICADOR 06: EVALUACIÓN DE RIESGOS

INDICADOR 06: EVALUACIÓN DE RIESGOS	TOTAL	%
DE ACUERDO	5	17.86%
REGULARMENTE DE ACUERDO	6	21.43%
EN DESACUERDO	5	17.86%
DESCONOCE	12	42.86%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

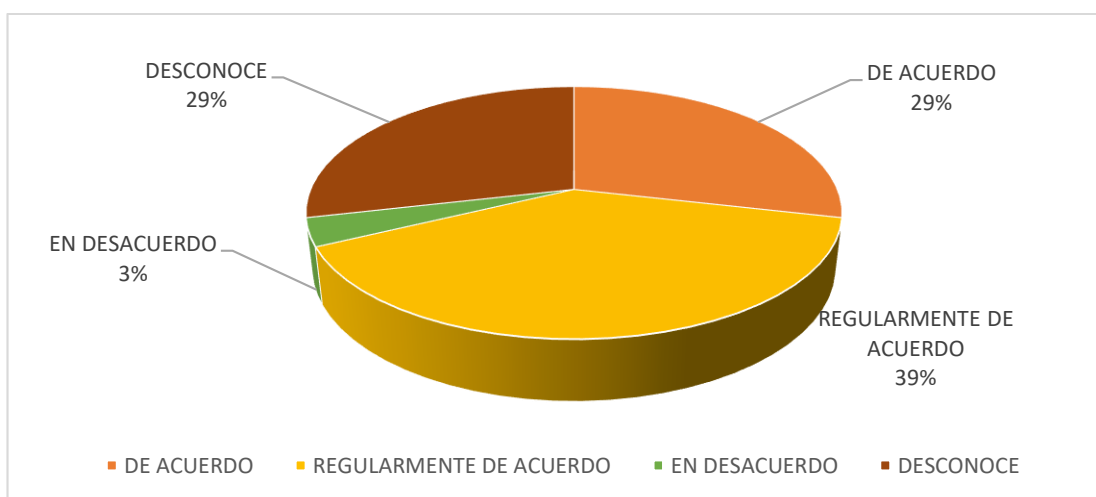
**Gráfico 33:** INDICADOR 06: EVALUACIÓN DE RIESGOS**Descripción:**

En lo concerniente a un adecuado ambiente de control, un 14.29% está de acuerdo, un 10.71% esta regularmente de acuerdo, un 50% está en desacuerdo y un 25% desconoce de un ambiente de control en la empresa.

Tabla 40: INDICADOR 07: ACTIVIDADES DE CONTROL

INDICADOR 07: ACTIVIDADES DE CONTROL	TOTAL	%
DE ACUERDO	8	28.57%
REGULARMENTE DE ACUERDO	11	39.29%
EN DESACUERDO	1	3.57%
DESCONOCE	8	28.57%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 34:** INDICADOR 07: ACTIVIDADES DE CONTROL

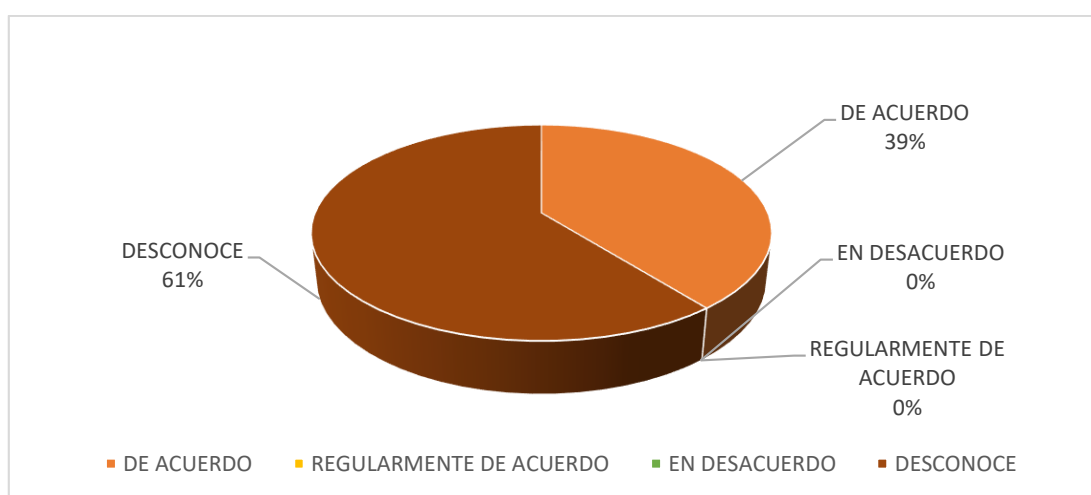
Descripción:

En la tabla 40, 28.57% de las personas encuestadas están conformes con las actividades de control en la empresa, el 39.29% está regularmente de acuerdo, el 3.57% está en desacuerdo y el 28.57% desconoce las actividades de control en la empresa.

Tabla 41: INDICADOR 08: INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

INDICADOR 08: INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	TOTAL	%
DE ACUERDO	11	39.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	0	0.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	17	60.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 35:** INDICADOR 08: INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN**Descripción:**

En la tabla 41, vemos que el 39.29% de los encuestados está de acuerdo con la información y comunicación de la empresa, mientras que el 60.71% desconoce sobre este tema.

Tabla 42: INDICADOR 09: SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO

INDICADOR 09: SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	5	17.86%
DESCONOCE	5	17.86%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

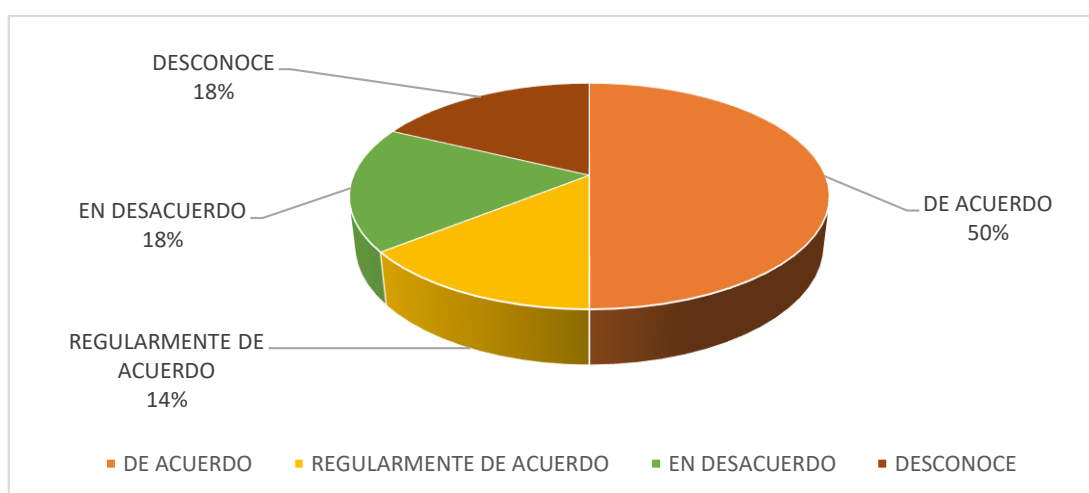


Gráfico 36: INDICADOR 09: SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO

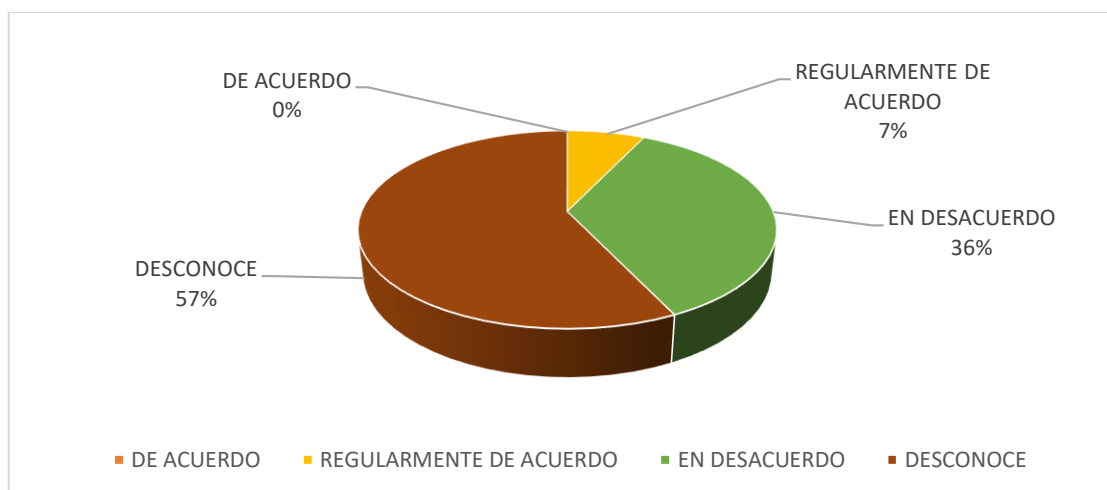
Descripción:

En la tabla 42, vemos que el 50% de los encuestados está de acuerdo con los procedimientos de supervisión y seguimiento en la empresa, el 14.29% está regularmente de acuerdo, el 17.86% está en desacuerdo y el 17.86% desconoce sobre esto.

Tabla 43: INDICADOR 10: LIQUIDEZ GENERAL

INDICADOR 10: LIQUIDEZ GENERAL	TOTAL	%
DE ACUERDO	0	0.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	2	7.14%
EN DESACUERDO	10	35.71%
DESCONOCE	16	57.14%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

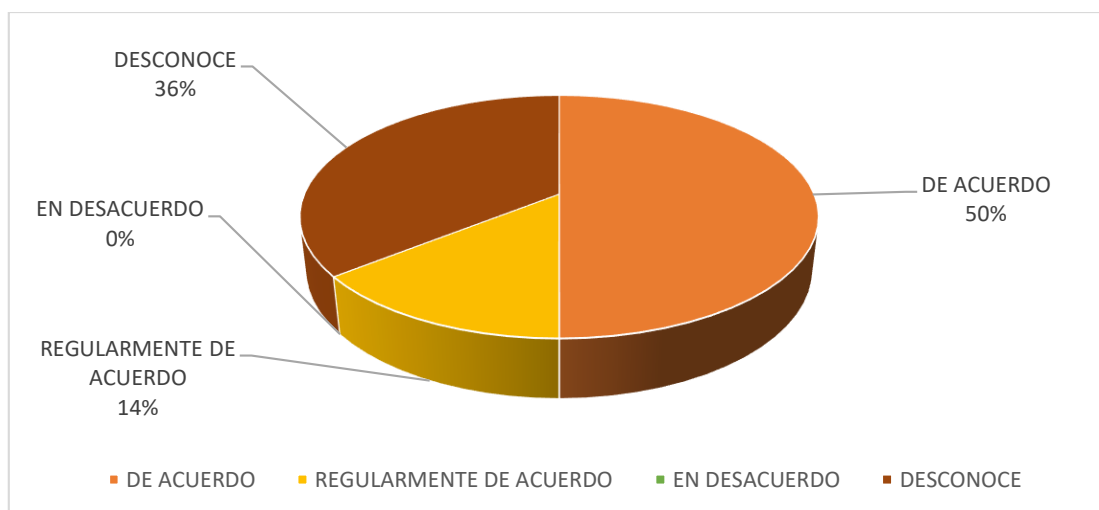
**Gráfico 37:** INDICADOR 10: LIQUIDEZ GENERAL**Descripción:**

En la tabla 43, el 57.14% desconoce la existencia del ratio de liquidez, mientras que un 7.14% conoce el ratio y su importancia para toma de decisiones.

Tabla 44: INDICADOR 11: PRUEBA DEFENSIVA

INDICADOR 11: PRUEBA DEFENSIVA	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 38:** INDICADOR 11: PRUEBA DEFENSIVA

Descripción:

En la tabla 44, observamos que el 50% de las personas encuestadas están de acuerdo con la importancia del ratio de prueba defensiva para la toma de decisiones en la empresa, mientras que un 35.71% desconoce de este ratio.

Tabla 45: INDICADOR 12: CAPITAL DE TRABAJO

INDICADOR 12: CAPITAL DE TRABAJO	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

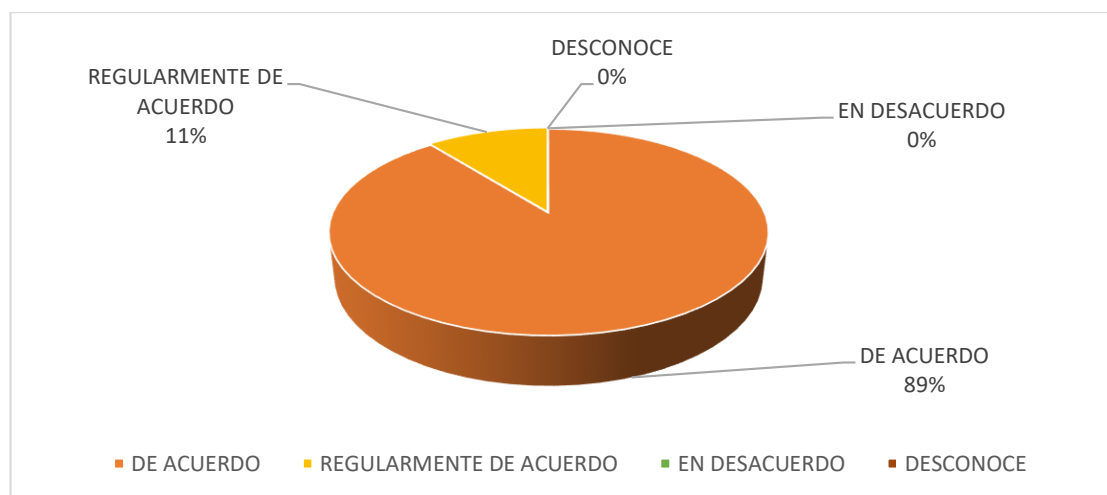


Gráfico 39: INDICADOR 12: CAPITAL DE TRABAJO

Descripción:

En la tabla 45, observamos que el 89.29% de los encuestados está de acuerdo con la existencia del ratio capital de trabajo y su importancia para la toma de decisiones, mientras que un 10.71% está regularmente de acuerdo

Tabla 46: INDICADOR 13: ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

INDICADOR 13: ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

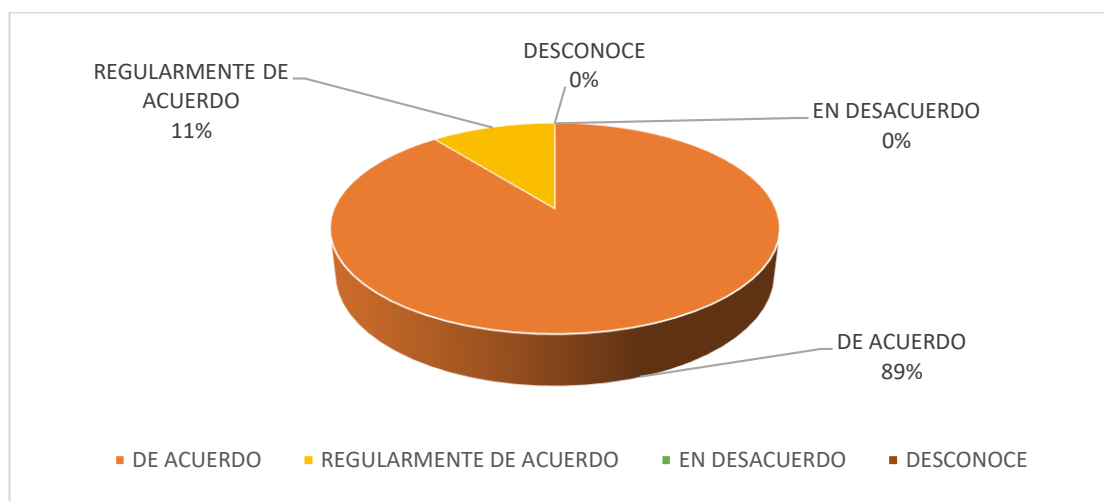


Gráfico 40: INDICADOR 13: ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Descripción:

En la tabla 46, observamos que el 89.29% de los encuestados está de acuerdo con la existencia del ratio rotación de cuentas por cobrar y su importancia para la toma de decisiones, mientras que un 10.71% está regularmente de acuerdo

Tabla 47: INDICADOR 14: PERÍODO PROMEDIO DE COBRANZA

INDICADOR 14: PERÍODO PROMEDIO DE COBRANZA	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

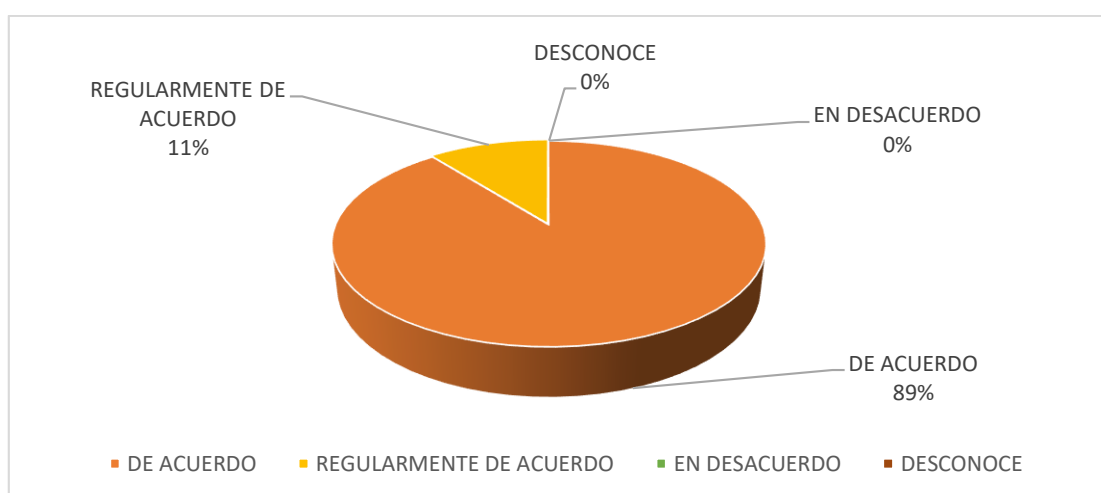


Gráfico 41: INDICADOR 14: PERÍODO PROMEDIO DE COBRANZA

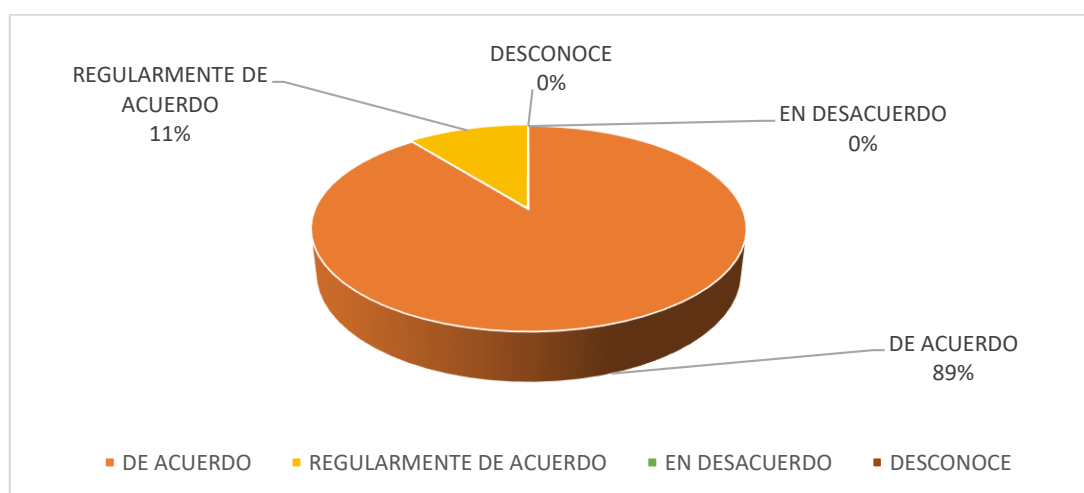
Descripción:

En la tabla 47, observamos que el 89.29% de los encuestados está de acuerdo con la existencia del ratio periodo promedio de cobranza y su importancia para la toma de decisiones, mientras que un 10.71% está regularmente de acuerdo

Tabla 48: INDICADOR 15: ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

INDICADOR 15: ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	TOTAL	%
DE ACUERDO	25	89.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	3	10.71%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	0	0.00%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 42:** INDICADOR 15: ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

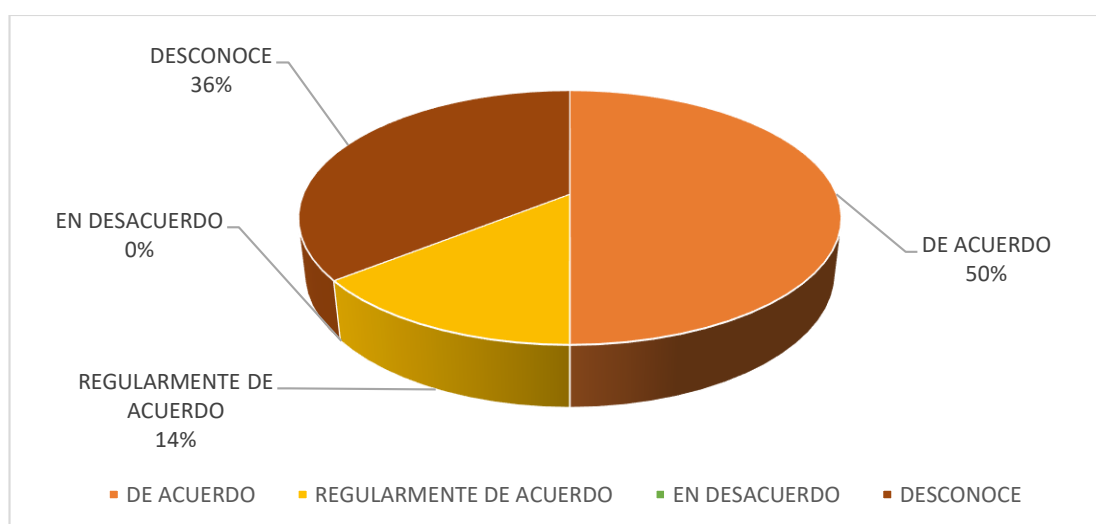
Descripción:

En la tabla 48, observamos que el 89.29% de los encuestados está de acuerdo con la existencia del ratio rotación de cuentas por pagar y su importancia para la toma de decisiones, mientras que un 10.71% está regularmente de acuerdo

Tabla 49: INDICADOR 16: PERÍODO PROMEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

INDICADOR 16: PERÍODO PROMEDIO DE PAGO A PROVEEDORES	TOTAL	%
DE ACUERDO	14	50.00%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	0	0.00%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 43:** INDICADOR 16: PERÍODO PROMEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

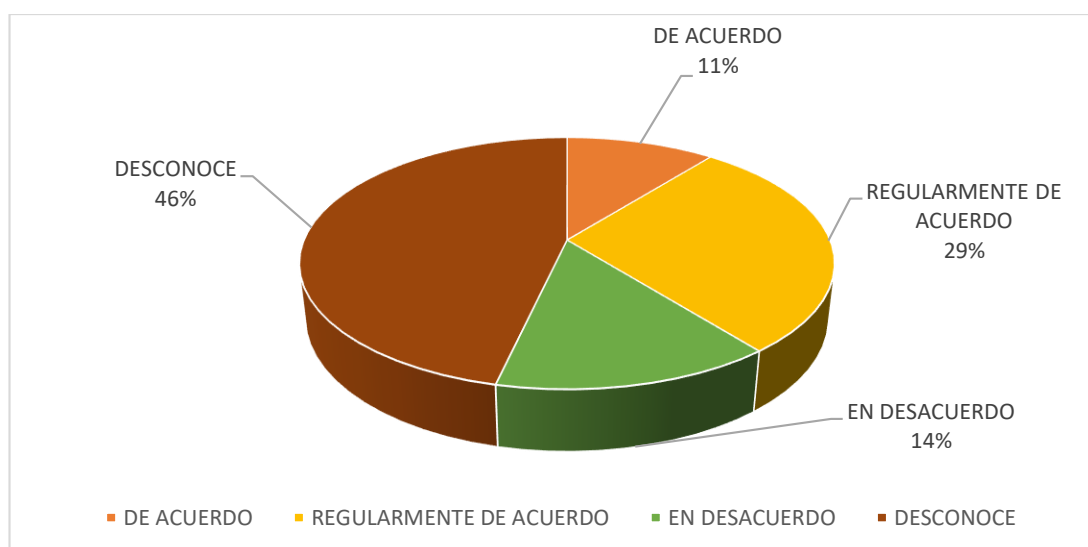
Descripción:

En la tabla 49, observamos que el 50% de los encuestados está de acuerdo con la existencia del ratio periodo promedio de pago a proveedores y su importancia para la toma de decisiones, mientras que un 14.29% está regularmente de acuerdo y un 35.71% desconoce la importancia de este ratio.

Tabla 50: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR

DIMENSIÓN 01: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR	TOTAL	%
DE ACUERDO	3	10.71%
REGULARMENTE DE ACUERDO	8	28.57%
EN DESACUERDO	4	14.29%
DESCONOCE	13	46.43%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 44:** CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR**Descripción:**

Sobre un adecuado control interno de cuentas por cobrar, el 10.71% está de acuerdo, el 28.57% está regularmente de acuerdo, el 14.29% está en desacuerdo y el 46.43% desconoce sobre este tema.

Tabla 51: DIMENSIÓN 02: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR PAGAR

DIMENSIÓN 02: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR PAGAR	TOTAL	%
DE ACUERDO	8	28.57%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	7	25.00%
DESCONOCE	9	32.14%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

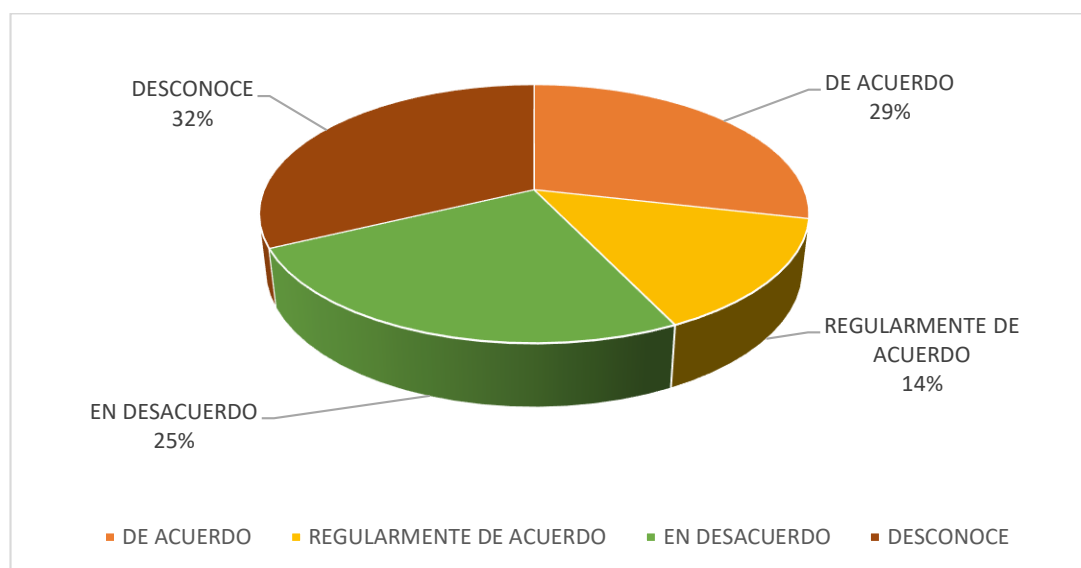


Gráfico 45: DIMENSIÓN 02: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR PAGAR

Descripción:

Sobre un adecuado control interno de cuentas por pagar, el 28.57% está de acuerdo, el 14.29% está regularmente de acuerdo, el 25% está en desacuerdo y el 32.14% desconoce sobre este tema.

Tabla 52: DIMENSIÓN 03: RATIOS

DIMENSIÓN 03: RATIOS	TOTAL	%
DE ACUERDO	11	39.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	6	21.43%
EN DESACUERDO	1	3.57%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

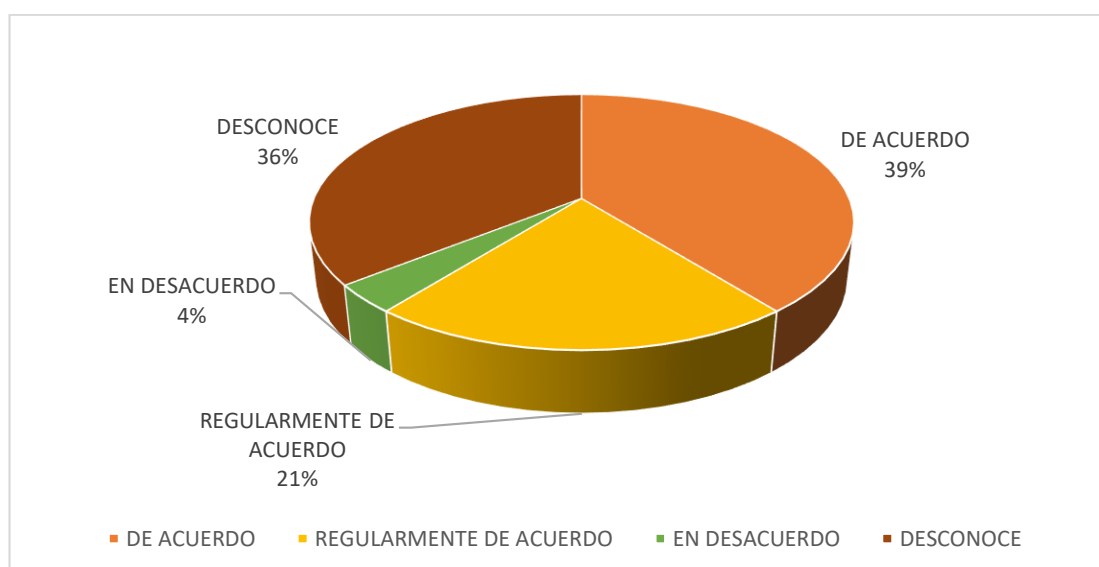


Gráfico 46: DIMENSIÓN 03: RATIOS

Descripción:

Sobre la dimensión de Ratios, el 39.29% de los encuestados están de acuerdo, el 21.43% está regularmente de acuerdo, el 3.57% está en desacuerdo y el 35.71% desconoce sobre esta dimensión.

Tabla 53: VARIABLE INDEPENDIENTE: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

VARIABLE INDEPENDIENTE: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	TOTAL	%
DE ACUERDO	8	28.57%
REGULARMENTE DE ACUERDO	4	14.29%
EN DESACUERDO	3	10.71%
DESCONOCE	13	46.43%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

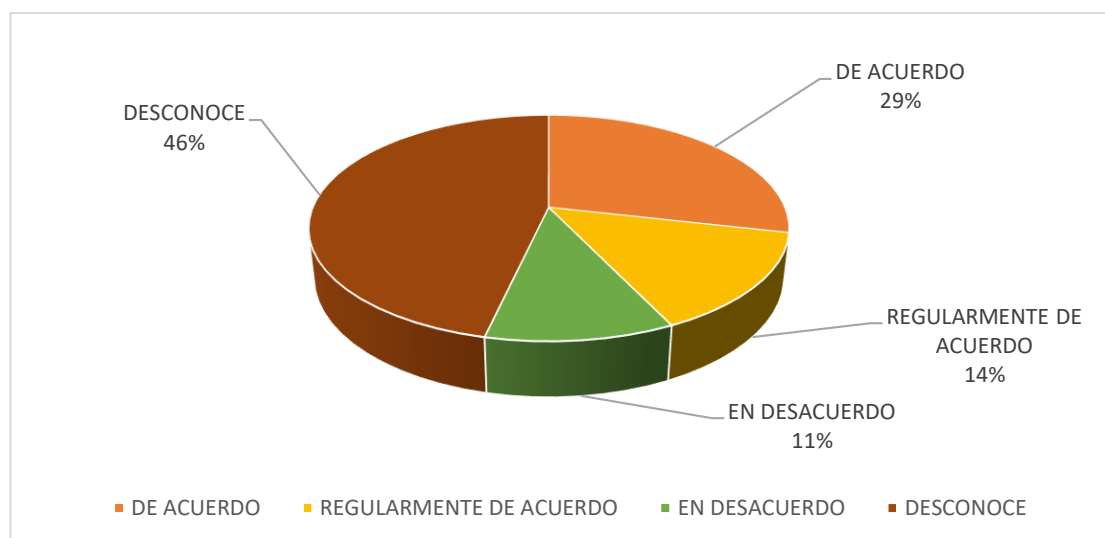


Gráfico 47: VARIABLE INDEPENDIENTE: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Descripción:

Sobre esta variable, el 28.57% se encuentra de acuerdo, el 14.29% está regularmente de acuerdo, el 10.71% está en desacuerdo y el 46.43% respondió “desconoce”.

Tabla 54: VARIABLE INDEPENDIENTE: LIQUIDEZ

VARIABLE INDEPENDIENTE: LIQUIDEZ	TOTAL	%
DE ACUERDO	11	39.29%
REGULARMENTE DE ACUERDO	6	21.43%
EN DESACUERDO	1	3.57%
DESCONOCE	10	35.71%
TOTAL	28	100.00%

Fuente: Elaboración propia

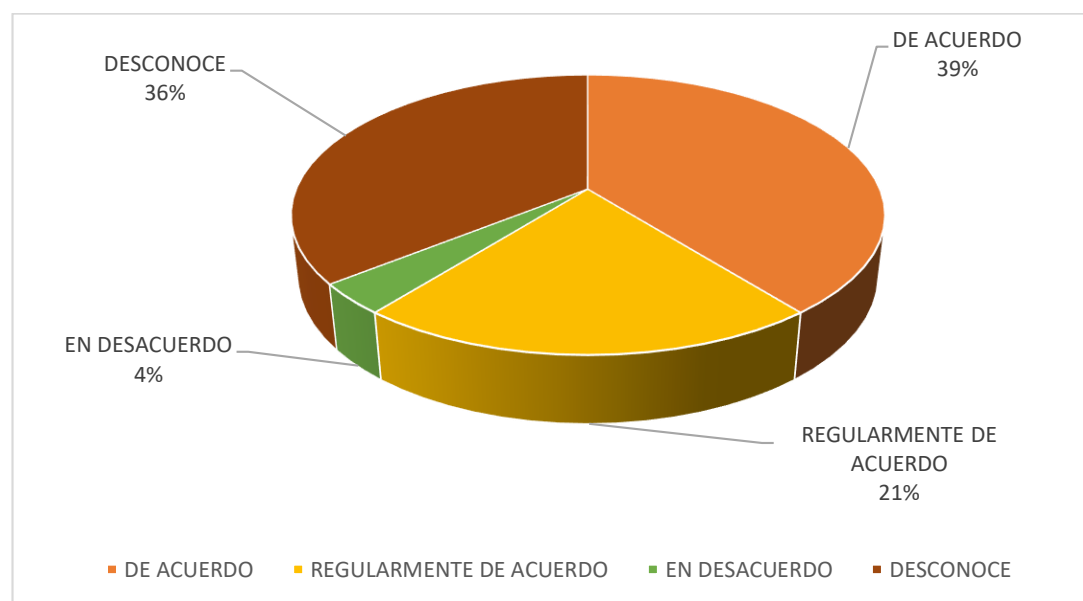


Gráfico 48: VARIABLE INDEPENDIENTE: LIQUIDEZ

Descripción:

Sobre esta variable, el 39.29% se encuentra de acuerdo, el 21.43% está regularmente de acuerdo, el 3.57% está en desacuerdo y el 35.71% respondió “desconoce”.

PRUEBA DE HIPÓTESIS

HIPÓTESIS GENERAL: VARIABLE INDEP. VS. VARIABLE DEP.

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	23,487 ^a	9	.005
Razón de verosimilitudes	32.025	9	.000
Asociación lineal por lineal	12.463	1	.000
N de casos válidos	28		

a. 15 casillas (93,8%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,11.

El valor de 0.000 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

La **Prueba Chi-Cuadrada**, es la adecuada por estudiarse variables con un nivel de medición nominal y ordinal.

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

Distribución muestral: Chi – Cuadrada calculada con la fórmula

$$X^2 = \sum \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

Donde

f_o = Frecuencia observada o real

f_e = Frecuencia esperada

Σ = Sumatoria

La frecuencia esperada se determina de la siguiente manera:

Región de rechazo de la hipótesis nula

La región de rechazo resulta al lado derecho del valor crítico o valor tabular de Chi – cuadrado que para este caso es:

$\chi^2(0.05, 15) = 23.487$, y el valor de significancia es de 0.000 lo cual nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1: DIMENSIÓN 2 VS. INDICADOR 13

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	8,400 ^a	3	.038
Razón de verosimilitudes	8.483	3	.037
Asociación lineal por lineal	5.760	1	.016
N de casos válidos	28		

a. 5 casillas (62,5%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,43.

El valor de 0.037 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

Nivel de significancia de: 0.05

Grados de libertad: $(m-1)(n-1) = (5-1)(5-1) = 03$

m: Número de fila = 5

n: Número de columnas = 5

Chi cuadrado tabular

$\chi^2=8.400$, y El valor de 0.037 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2: DIMENSIÓN 2 VS. INDICADOR 10**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	30,800 ^a	6	.000
Razón de verosimilitudes	40.059	6	.000
Asociación lineal por lineal	20.651	1	.000
N de casos válidos	28		

a. 11 casillas (91,7%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,29.

El valor de 0.000 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

Nivel de significancia de: 0.05

Grados de libertad: $(m-1) (n-1) = (5-1) (5-1) = 06$

m: Número de fila = 5

n: Número de columnas = 5

Chi cuadrado tabular

$X^2 = 30.800$, y El valor de 0.000 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3: INDICADOR 2 VS. INDICADOR 10**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	30,267 ^a	6	.000
Razón de verosimilitudes	23.231	6	.001
Asociación lineal por lineal	2.209	1	.137
N de casos válidos	28		

a. 10 casillas (83,3%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,07.

El valor de 0.001 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

Nivel de significancia de: 0.05

Grados de libertad: $(m-1)(n-1) = (5-1)(5-1) = 06$

m: Número de fila = 5

n: Número de columnas = 5

Chi cuadrado tabular

$X^2 = 30.267$, y El valor de 0.001 nos da razones suficientes para decir que existe una relación entre las variables.

Análisis de Estados Financieros

A continuación, se presenta el estado de situación financiera para los periodos 2017 y 2018 de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. para su análisis.

PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017					
(Expresado en Nuevos Soles)					
ACTIVO	Diciembre 2018	Diciembre 2017	PASIVO Y PATRIMONIO	Diciembre 2018	Diciembre 2017
	S/.	S/.		S/.	S/.
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo o Equivalente de efectivo	699,692.60	2,644,588.88	Obligaciones Financieras CP	4,137,239.60	5,517,089.16
Cuentas por cobrar comerciales	12,524,854.86	13,580,497.63	Cuentas por pagar comerciales	4,904,263.54	3,709,548.20
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15,607.96	59,061.13	Cuentas por pagar a partes relacionadas	25,299.74	29,225.69
Otras cuentas por cobrar	12,572,050.62	17,744,466.32	Otras cuentas por pagar	8,419,134.33	6,396,643.62
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	3,239,964.18	4,224,003.54
Gastos contratados por anticipado	647,961.40	2,436,135.33		-	-
Otros Activos disponibles para la venta	-	30,925.76		-	-
Total Activo Corriente	26,460,167.45	36,495,675.04	Total Pasivo corriente	20,725,901.38	19,876,510.19
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Inversiones en Valores	16,564.84	-	Obligaciones Financieras LP	582,098.69	8,173,164.91
Inmuebles, maquinaria y equipo	10,495,521.08	10,638,148.48		-	-
Depreciación Acumulada	-7,085,523.15	-8,481,088.78		-	-
Total Activo no corriente	3,426,562.77	2,157,059.70	Total Pasivo no corriente	582,098.69	8,173,164.91
			Patrimonio		
			Capital	1,120,547.69	1,120,547.69
			Prima	2,223,758.30	2,223,758.30
			Resultados acumulados	10,947.37	5,851,383.37
			Resultados de ejercicio	5,223,476.80	1,407,370.28
				-	-
			Total Patrimonio	8,578,730.15	10,603,059.63
	29,886,730.21	38,652,734.74	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29,886,730.21	38,652,734.74

Figura 3. Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Fuente: PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L

Para analizar los estados financieros que presenta esta investigación se recurrió a dos técnicas que nos permitirán interpretar y analizar los mismos.

- a) Análisis vertical
- b) Análisis horizontal

Análisis horizontal del estado de situación financiera 2017 – 2018

En este tipo de análisis el objetivo es determinar tanto la variación absoluta como la variación relativa que se presenta en cada cuenta de los estados financieros de un periodo respecto a otro. Resalta cual fue el incremento o disminución de una cuenta en un periodo específico. Finalmente, este análisis permite determinar si el desempeño de la empresa fue satisfactorio, regular o deficiente.

En el caso de la variación absoluta, numéricamente hablando, sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo I respecto a un periodo II, se procede a realizar la siguiente ecuación:

$$\text{VARIACIÓN ABSOLUTA} = \text{PERIODO 2} - \text{PERIODO 1}$$

Para determinar la variación relativa expresada en porcentaje de un periodo respecto a otro se resuelve de la siguiente manera:

$$\text{V. RELATIVA} = (\text{V. ABSOLUTA} / \text{PERIODO 1}) \times 100$$

ANÁLISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017				
CUENTA CONTABLE	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTO	VARIACIÓN RELATIVA
Efectivo o Equivalente de efectivo	699,693	2,644,589	-1,944,896	-73.54%
Cuentas por cobrar comerciales	12,524,855	13,580,498	-1,055,643	-7.77%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15,608	59,061	-43,453	-73.57%
Otras cuentas por cobrar	12,572,051	17,744,466	-5,172,416	-29.15%
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Gastos contratados por anticipado	647,961	2,436,135	-1,788,174	-73.40%
Otros Activos disponibles para la venta	-	30,926	-30,926	-100.00%
Inversiones en Valores	16,565	-	16,565	100.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	10,495,521	10,638,148	-142,627	-1.34%
Depreciación Acumulada	-7,085,523	-8,481,089	1,395,566	-16.46%
TOTAL ACTIVO	29,886,730	38,652,735	-8,766,005	-22.68%
Obligaciones Financieras CP	4,137,240	5,517,089	-1,379,850	-25.01%
Cuentas por pagar comerciales	4,904,264	3,709,548	1,194,715	32.21%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	25,300	29,226	-3,926	-13.43%
Otras cuentas por pagar	8,419,134	6,396,644	2,022,491	31.62%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	3,239,964	4,224,004	-984,039	-23.30%
Obligaciones Financieras LP	582,099	8,173,165	-7,591,066	-92.88%
Capital	1,120,548	1,120,548	-	0.00%
Prima	2,223,758	2,223,758	-	0.00%
Resultados acumulados	10,947	5,851,383	-5,840,436	-99.81%
Resultados de ejercicio	5,223,477	1,407,370	3,816,107	271.15%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29,886,730	38,652,735	-8,766,005	-22.68%

Figura 4. Análisis horizontal del estado de situación financiera 2017 – 2018

Fuente: Elaboración propia

Análisis vertical del estado de situación financiera 2017 y 2018

El análisis vertical nos permite darnos una idea concreta de la distribución que tiene una empresa en cuanto a sus activos, pasivos y patrimonio y establecer si corresponden a las necesidades financieras y operativas de la entidad.

El objetivo de este análisis es determinar qué porcentaje representa una cuenta con respecto al total. Para realizar este análisis debemos de realizar la siguiente operación:

$$\text{VARIACIÓN} = \text{CUENTA A DETERMINAR (S/)} / \text{TOTAL} \times 100$$

Con respecto a esta investigación se procederá a analizar los periodos 2017 y 2018 como se detalla en los cuadros a continuación:

ANÁLISIS VERTICAL DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
CUENTA CONTABLE	VALOR	VARIACIÓN
Efectivo o Equivalente de efectivo	2,644,589	6.84%
Cuentas por cobrar comerciales	13,580,498	35.13%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	59,061	0.15%
Otras cuentas por cobrar	17,744,466	45.91%
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	0.00%
Gastos contratados por anticipado	2,436,135	6.30%
Otros Activos disponibles para la venta	30,926	0.08%
Inversiones en Valores	-	0.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	10,638,148	27.52%
Depreciación Acumulada	-8,481,089	-21.94%
TOTAL ACTIVO	38,652,735	100.00%
Obligaciones Financieras CP	5,517,089	14.27%
Cuentas por pagar comerciales	3,709,548	9.60%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29,226	0.08%
Otras cuentas por pagar	6,396,644	16.55%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	4,224,004	10.93%
Obligaciones Financieras LP	8,173,165	21.15%
Capital	1,120,548	2.90%
Prima	2,223,758	5.75%
Resultados acumulados	5,851,383	15.14%
Resultados de ejercicio	1,407,370	3.64%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38,652,735	100.00%

Figura 5. Análisis vertical del estado de situación financiera 2017

Fuente: Elaboración propia

ANÁLISIS VERTICAL DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
CUENTA CONTABLE	VALOR	VARIACIÓN
Efectivo o Equivalente de efectivo	699,693	2.34%
Cuentas por cobrar comerciales	12,524,855	41.91%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15,608	0.05%
Otras cuentas por cobrar	12,572,051	42.07%
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	0.00%
Gastos contratados por anticipado	647,961	2.17%
Otros Activos disponibles para la venta	-	0.00%
Inversiones en Valores	16,565	0.06%
Inmuebles, maquinaria y equipo	10,495,521	35.12%
Depreciación Acumulada	-7,085,523	-23.71%
TOTAL ACTIVO	29,886,730	100.00%
Obligaciones Financieras CP	4,137,240	13.84%
Cuentas por pagar comerciales	4,904,264	16.41%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	25,300	0.08%
Otras cuentas por pagar	8,419,134	28.17%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	3,239,964	10.84%
Obligaciones Financieras LP	582,099	1.95%
Capital	1,120,548	3.75%
Prima	2,223,758	7.44%
Resultados acumulados	10,947	0.04%
Resultados de ejercicio	5,223,477	17.48%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29,886,730	100.00%

Figura 6. Análisis vertical del estado de situación financiera 2018

Fuente: Elaboración propia

Ratios - Análisis de liquidez financiera del estado de situación financiera 2018

a) Liquidez Corriente:

Teniendo en cuenta que el activo corriente incluye básicamente las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo, inversiones financieras, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar comerciales, podemos deducir que este ratio es la principal medida de la liquidez ya que muestra que proporción de deudas en el corto plazo son cubiertas por elementos del activo y se calcula de la siguiente manera:

Fórmula:

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Donde si el resultado es:

Superior a 1 = Optima capacidad de pago

Igual a 1 = Cubre a penas los pagos

Inferior a 1 = Deficiente capacidad de pago

Reemplazando datos:

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{26,460,167.45}{20,725,901.38} = 1.28$$

Interpretación:

Esto quiere decir que el activo corriente es 1.28 veces más grande que el pasivo corriente, es decir que por cada sol de deuda, la empresa cuenta con 1.28 soles para pagar o cubrir sus obligaciones en el periodo 2018.

b) Prueba defensiva

Este indicador nos permite medir la capacidad efectiva de la compañía en el muy corto plazo tomando en cuenta solo los activos agrupados en la cuenta efectivo y equivalente de efectivo.

Fórmula:

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO} * 100}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Reemplazando datos:

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO} * 100}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{699,692.60 * 100}{20,725,901.38} = 3.38 \%$$

Interpretación:

Para el periodo 2018, El efectivo y equivalente de efectivo es el 3.38% del total del pasivo corriente para la empresa PriceWaterhouseCoopers S.CR.L.

c) Capital de trabajo neto

También conocido como fondo de maniobra, es aquel ratio que mide la relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes como una sustracción y no una división.

El capital de trabajo neto viene a ser lo que le queda a la empresa después de pagar sus deudas a corto plazo, es decir, el dinero que queda para operar en el día a día.

Fórmula:

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO NETO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

Reemplazando datos:

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO NETO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = 26,460,167.45 - 20,725,901.38 = 5,734,266.07$$

Interpretación:

Para el periodo 2018, la empresa una vez haya cancelado el total de sus obligaciones a corto plazo, le quedarán S/ 5,734,266.07 para atender las obligaciones que se presenten en el normal desenvolvimiento de su actividad económica.

PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Por el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en Nuevos Soles)		
	Diciembre 2018 S/.	Diciembre 2017 S/.
Ingresos por servicios, netos	58,957,100.44	54,693,367.31
Costo de servicios	-42,132,558.28	-41,394,273.46
Utilidad bruta	16,824,542.17	13,299,093.85
Gastos de administración	-8,350,743.07	-9,307,929.78
Gastos de Venta	-1,227,508.78	-1,358,059.82
Utilidad de operación	7,246,290.33	2,633,104.26
Ingresos financieros	2,177.09	2,743.98
Gastos financieros	-557,342.93	-726,924.95
Diferencia en cambio, neta	-160,936.05	-133,345.02
Otros Ingresos (Egresos) Neto	1,888,730.36	2,322,923.00
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,418,918.80	4,098,501.28
Impuesto a la renta	-3,195,442.00	-2,691,131.00
Utilidad neta	5,223,476.80	1,407,370.28

Figura 7. Estado de resultados 2017 - 2018 – PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L
Fuente: PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

Análisis horizontal del estado de resultados 2017 y 2018

En este análisis se busca hallar la variación absoluta y variación relativa que se haya presentado en cada partida del estado de resultados teniendo en cuenta la comparativa de dos periodos (periodo I con respecto a un periodo II)

Para hallar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida de un estado financiero en un periodo II con respecto a un periodo I, se procede conforme a la siguiente ecuación:

$$\text{VARIACIÓN ABSOLUTA} = \text{PERIODO 2} - \text{PERIODO 1}$$

Para determinar la variación relativa expresada en porcentaje de un periodo respecto a otro se resuelve de la siguiente manera:

$$\text{V. RELATIVA} = (\text{V. ABSOLUTA} / \text{PERIODO 1}) \times 100$$

A continuación, presentamos el análisis horizontal del estado de resultados del periodo 2018 con respecto al 2017, de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017				
CUENTA CONTABLE	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTO	VARIACIÓN RELATIVA
Ingresos por servicios, netos	58,957,100	54,693,367	4,263,733	7.80%
Costo de servicios	-42,132,558	-41,394,273	-738,285	1.78%
Utilidad bruta	16,824,542	13,299,094	3,525,448	26.51%
Gastos de administración	-8,350,743	-9,307,930	957,187	-10.28%
Gastos de Venta	-1,227,509	-1,358,060	130,551	-9.61%
Utilidad de operación	7,246,290	2,633,104	4,613,186	175.20%
Ingresos financieros	2,177	2,744	-567	-20.66%
Gastos financieros	-557,343	-726,925	169,582	-23.33%
Diferencia en cambio, neta	-160,936	-133,345	-27,591	20.69%
Otros Ingresos (Egresos) Neto	1,888,730	2,322,923	-434,193	-18.69%
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,418,919	4,098,501	4,320,418	105.41%
Impuesto a la renta	-3,195,442	-2,691,131	-504,311	18.74%
Utilidad neta	5,223,477	1,407,370	3,816,107	271.15%

Figura 8. Análisis horizontal del estado de resultados 2017 – 2018

Fuente: Elaboración propia

Análisis horizontal del estado de resultados 2017 y 2018

El objetivo de este análisis es determinar qué porcentaje representa una cuenta con respecto al total. Para realizar este análisis debemos de realizar la siguiente operación:

$$\text{VARIACIÓN} = \text{CUENTA A DETERMINAR (S/)} / \text{TOTAL} \times 100$$

A continuación, se presenta el análisis vertical del estado de resultados tanto del 2017 como del 2018:

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
CUENTA CONTABLE	VALOR	VARIACIÓN
Ingresos por servicios, netos	54,693,367	100.00%
Costo de servicios	-41,394,273	-75.68%
Utilidad bruta	13,299,094	24.32%
Gastos de administración	-9,307,930	-17.02%
Gastos de Venta	-1,358,060	-2.48%
Utilidad de operación	2,633,104	4.81%
Ingresos financieros	2,744	0.01%
Gastos financieros	-726,925	-1.33%
Diferencia en cambio, neta	-133,345	-0.24%
Otros Ingresos (Egresos) Neto	2,322,923	4.25%
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,098,501	7.49%
Impuesto a la renta	-2,691,131	-4.92%
Utilidad neta	1,407,370	2.57%

Figura 9. Análisis vertical estado de resultados 2017
Fuente: Elaboración propia

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
CUENTA CONTABLE	VALOR	VARIACIÓN
Ingresos por servicios, netos	58,957,100	100.00%
Costo de servicios	-42,132,558	-71.46%
Utilidad bruta	16,824,542	28.54%
Gastos de administración	-8,350,743	-14.16%
Gastos de Venta	-1,227,509	-2.08%
Utilidad de operación	7,246,290	12.29%
Ingresos financieros	2,177	0.00%
Gastos financieros	-557,343	-1.02%
Diferencia en cambio, neta	-160,936	-0.29%
Otros Ingresos (Egresos) Neto	1,888,730	3.45%
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,418,919	14.43%
Impuesto a la renta	-3,195,442	-5.48%
Utilidad neta	5,223,477	8.96%

Figura 10. Análisis vertical estado de resultados 2018

Fuente: Elaboración propia

Ratios - Análisis de gestión de cuentas por cobrar y cuentas por pagar para el año 2018

Estos indicadores también se conocen como razones de eficiencia o cambio, estos ratios miden que tan eficaz es la empresa al utilizar sus activos y está directamente relacionado con el análisis de la liquidez, podemos distinguir los siguientes ratios:

a) Rotación de cuentas por cobrar

Este ratio mide el número de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante un periodo definido y el cálculo se realiza de la siguiente manera:

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$$

Reemplazando datos:

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{58,957,100.44}{12,524,854.86} = 4.71 \text{ VECES}$$

Interpretación:

Según el resultado obtenido para el periodo 2018, podemos interpretar que las cuentas por cobrar de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. han rotado 4.71 veces al año.

b) Periodo promedio de cobranza

Este indicador expresa la rotación de cuentas por cobrar en días y se calcula de la siguiente manera:

Fórmula:

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{\text{DÍAS DEL AÑO}}{\text{ROT. DE CUENTAS POR COBRAR}}$$

Reemplazando datos:

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{\text{DÍAS DEL AÑO}}{\text{ROT. DE CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{360}{4.71} = 76.48 \text{ DÍAS}$$

Interpretación:

Esto se interpreta que cada 76 días la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. para el periodo 2018, tiene entrada de efectivo por concepto de cobranza a clientes.

c) Rotación de cuentas por pagar

El resultado de este ratio refleja el número de veces que rotan las cuentas por pagar en un periodo definido, es decir, las veces que se han materializado en dinero las deudas contraídas por la compañía en el transcurso de su actividad.

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CTAS POR PAGAR} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{CUENTAS POR PAGAR}}$$

Reemplazando datos:

$$\text{ROTACIÓN DE LAS CTAS POR PAGAR} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{CUENTAS POR PAGAR}} = \frac{42,132,558.28}{4,904,263.54} = 8.59 \text{ VECES}$$

Interpretación:

Las cuentas por pagar de la empresa PriceWaterhouseCoopers periodo 2018, rotan 8.59 veces al año

d) Periodo promedio de pago

Ese indicador mide lo que demora la empresa expresado en días en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado.

Fórmula:

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE PAGO} = \frac{360}{\text{ROTACION DE CTAS POR PAGAR}}$$

Reemplazando datos:

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE PAGO} = \frac{360}{\text{ROTACIÓN DE CTAS POR PAGAR}} = \frac{360}{8.59} = 41.91 \text{ DÍAS}$$

Interpretación:

Para el periodo 2018, la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. cancela sus deudas cada 42 días.

5.3.Discusión De Resultados

Sobre la encuesta:

Después de haber analizado la encuesta realizada y considerar cada una de las respuestas por parte de los encuestados, podemos interpretar que:

Basándonos en los resultados de las preguntas 1 a la 5, las cuales hacen referencia al conocimiento de políticas, procedimientos y manuales relacionados con las cuentas por cobrar, observamos un común denominador y este es que la mayoría de los encuestados (los que respondieron EN DESACUERDO) asegura que no existen ningún tipo de directrices de cómo realizar procesos y solucionar contingencias, mientras que los que respondieron “DESCONOCE” representan a aquellos que no saben si existen o no dichos reglamentos y menos si están plasmados en algún manual.

PREGUNTA	DE ACUERDO	REGULARMENTE DE ACUERDO	EN DESACUERDO	DESCONOCE
1.¿EXISTE UN MANUAL DE FUNCIONES Y PROCEDIMIENTOS?	0	4	22	2
2.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES AL CIRCUITO DE COBRANZAS?	0	3	20	5
3.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE VENTA?	0	6	20	2
4.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?	0	2	23	3
5.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE COBRANZA?	0	3	22	3

Este resultado es sumamente preocupante, ya que nos pone en dos situaciones, la primera, la que nos hace pensar que, si existe dicho manual con las políticas y procedimientos, pero no se está poniendo a disposición de los empleados que manejan las cobranzas de la empresa y mucho menos se los está capacitando para afrontar contingencias propias del desarrollo del negocio.

Y la segunda y más grave, que no existe ningún manual que especifique políticas y procedimientos a seguir por el personal, por lo que su implementación debe de considerarse urgentemente y su implementación debe ser en el corto plazo.

Otro punto importante, es el que se observa en el resultado obtenido de la pregunta 8, en la cual 23 de las 28 personas encuestadas respondieron que el personal asignado a las cobranzas de clientes no se da abasto para realizar dicha tarea. Esto es un punto crítico que debe solucionarse lo más antes posible debido a que, la actividad realizada por esta área es la principal responsable de recaudación de fondos para la empresa.

Otra pregunta que nos brinda un resultado demasiado desequilibrante es la número 11, la cual indica que la mayoría de los encuestados (85%) considera que las medidas de seguridad existentes para salvaguardar la información confidencial de la compañía no son totalmente adecuadas o son deficientes, con esto podemos determinar que urge una reformulación de dichas medidas de contingencia, ya que un siniestro podría ocurrir en cualquier momento y lo más valioso que tiene una empresa después de su capital humano es la información que genera y guarda.

Por último, otra pregunta que nos ofrece un resultado relevante y que resalta una falencia en el sistema de control interno de la compañía es el reflejado en la pregunta 14, esto referido al periodo de pago de las diferentes obligaciones que poseemos con nuestros proveedores, donde 13 de los 28 encuestados desconocen que hayan políticas claras referidas al periodo en que un documento debe ser cancelado. Si bien por política interna de la compañía toda facturación con proveedores debe realizarse a 60 días, esto en la práctica no se cumple en algunas ocasiones, ya que según se consultó al área de tesorería, departamento encargado de recibir llamadas de proveedores, algunos de estos afirman que sus facturas están vencidas ya que se le comunicó que el pago se efectuaría a 30 días o en un periodo distinto a los 60 días

que deberían ser. Esto se interpreta en una falta de comunicación o coordinación entre nuestra compañía y sus proveedores, el cual debe ser un punto para tener en cuenta para ser corregido como los puntos anteriores en un corto plazo.

Sobre Ratios aplicados a estados financieros en el periodo 2018:

Habiendo realizado las pruebas correspondientes teniendo como base el estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. y habiendo aplicado los ratios correspondientes podemos interpretar que:

Si bien el resultado del ratio de liquidez general ofrece un resultado que parecería ser ampliamente positivo (por cada sol de deuda, PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. cuenta con 1.28 soles para pagarla), vemos que en nuestro activo corriente poseemos S/ 12,524,854.86 en cuentas por cobrar a clientes, el mismo que representa el 47.33% del activo corriente, esto es un problema ya que al no tener buenas políticas en el departamento de cobranzas, nos es difícil convertir dichas cuentas por cobrar en liquidez.

La prueba defensiva nos da una idea más real en cuanto a la relación liquidez contra obligaciones en el corto plazo, esta nos indica que, si tuviéramos que pagar “ahora” nuestras deudas a corto plazo, solo cubrimos el 3.38% de estas. Este mismo porcentaje es con el que contamos para afrontar posibles imprevistos.

Como mencionamos en los anteriores dos puntos, el principal problema de la compañía es que no logramos convertir las cuentas por cobrar en liquidez, para

darnos una idea podemos observar el RATIO DE PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA, el cual nos dice que como empresa tardamos 76 días en convertir las cuentas por cobrar en efectivo.

Si vemos el ratio de PERIODO DE PAGO A PROVEEDORES, apreciamos que la empresa tarda 42 días en pagar a sus proveedores, nueve días más que el periodo del 2017 que si hacemos el cálculo era de 32 días.

CONCLUSIONES

1. No existe un manual de procedimientos y responsabilidades que cubra procesos de flujo de información, solución de contingencias que puedan presentarse en el día a día del desarrollo de actividades de la empresa y organigramas que especifiquen líneas de mando o subordinación.
2. El área de cobranzas se ve limitado en cuanto a capital humano ante el volumen de clientes en lo que se refiere a la capacidad de cobranzas. El Área dedicada a esta tarea cuenta con 4 personas, las mismas que no se dan abasto para dar seguimiento a la totalidad de la cartera con la que cuenta la empresa, hay que tener en cuenta también que este personal desarrolla otras tareas adicionales a lo que es cobranza de clientes.
3. Existe un riesgo importante en cuanto a seguridad y respaldo de la información que se genera como producto de la marcha del negocio. Si bien la compañía cuenta con un área de archivo mediante la cual se lleva un registro y almacenamiento de toda la información generada año tras año, no existe la digitalización de dicha información, quedando así, expuestos ante posibles pérdidas de documentación en el supuesto que ocurra un siniestro.
4. No existe un criterio de clasificación de clientes ni de valoración de los mismos, por tal motivo las cobranzas no están llegando a las metas esperadas mensualmente, dificultando así la recaudación de fondos para cubrir obligaciones y generar liquidez.

5. La empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL solo emplea como medio de instrumento de financiamiento prestamos con bancos y factoring tanto con clientes como con proveedores, cuando podría recurrir a otros productos financieros que le den liquidez a corto plazo y así generar dinamismo de nuestra cuenta de efectivo y equivalente de efectivo.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la Gerencia General, se elabore un manual de procedimientos a fin de contribuir en forma pormenorizada y secuencial las operaciones que se sigue en la ejecución de los procedimientos de cuentas por cobrar y/o pagar y así evitar futuras contingencias que podría ocasionar riesgo de cobranza poniendo en peligro la liquidez de la empresa
2. Se recomienda a la Gerencia evaluar alternativas de incorporar personal especializado y calificado en cobranzas; asimismo aprovechar la tecnología para adquirir un sistema automatizado que registre la facturación y dé seguimiento a las cobranzas ..
3. Se recomienda que a un corto plazo se implemente un Software contable que identifique claramente el proceso de seguimiento y control de los documentos de que intervienen en cuentas por cobrar y pagar para facilitar la ubicación, clasificación e información de los documentos y así poder monitorear el cumplimiento de los mismos.
4. Se recomienda efectuar el seguimiento y control según las políticas de crédito establecidas para que los créditos otorgados se cumplan en sus fechas así mismo analizar los plazos de otorgamiento a los clientes según sea el caso a fin de evitar morosidad y falta de liquidez que vaya en perjuicio de los objetivos de la empresa.
5. Se recomienda a la Gerencia General crear nuevos servicios a sus clientes a fin de generar mayores ingresos, contribuyendo así que la empresa cuente con liquidez para afrontar sus obligaciones a corto y mediano plazo; asimismo para genera mayor rentabilidad a la empresa y tomar buenas decisiones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Libros

- Aching, C. (2006), Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia, Lima, Perú, Prociencia y Cultura
- Estupiñan, R. (2015). Control Interno y Fraudes: Análisis de Informe, Coso I, II, III, 3ra ed, Bogotá, Colombia.
- Caro, A, Vela, S (2015), Herramientas financieras en la evaluación del riesgo crediticio, Lima, Perú: Universidad Inca Garcilazo de la Vega
- Herz, J, (2015), Apuntes de contabilidad financiera, Lima, Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas
- Rona, J, (2016), Guía práctica de los instrumentos financieros derivados, Lima, Perú: PUCP-Fondo editorial
- Rubio, P. (2016), Manual Del Análisis Financiero, Málaga, España, Casa Del Libro.
- Tapia, C. (2017), Auditoría Interna: Perspectivas de Confianza, Bosques de las Lomas, México DF.
- Zans, W, (2011), Plan contable general empresarial, Lima, Perú: San Marcos
- Montoya, H, (1997), Contabilidad como base del control interno, Lima, Perú: San Marcos

Publicaciones Online

- Fuad, Z. (2014), Marco Conceptual Del Control Interno. Recuperado de <http://doc.contraloria.gob.pe>

Tesis y Trabajos de Grado

Aguilar, V, (2013), Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C. Universidad San Martín De Porres, Lima, Perú

Cedeño, F, (2005), Análisis de los procedimientos administrativos y contables relacionados con el registro y cancelación de las cuentas por pagar de la empresa servicios y construcciones la paz, C.A. para el primer trimestre del año 2004, Universidad de Oriente, Venezuela

Carrillo, G, (2015), La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, Universidad Técnica De Ambato, Ambato, Ecuador

Tello, L, (2017), El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM S.A.C. Universidad Autónoma Del Perú, Lima, Perú

Legal

-Constitución política del Perú de 1993

-La Directiva N°013-2016-CG/PROD, aprobada con RC N° 149-2016-CG. Implementación del Sistema de Control Interno en las entidades del Estado, Diario El Peruano, Lima, Perú, 02 de marzo del 2016

-NAGA 5, Estudio y Evaluación Del Control Interno, Normas De Auditoria Generalmente Aceptadas, 1948, Estados Unidos. -Ejercicio del control preventivo por la CGR y OCI (RCN°119-2012-CG)

-NIA 400, Evaluaciones de Riesgo y Control Interno, Normas Internas de Auditoria, IAASB, IFAC, marzo 2009

-Resolución de contraloría general N°320-2006-CG, Normas De Control Interno, 03 de noviembre del 2006, Lima, Perú.

Referencias web

-Gómez G. (2001). Control interno en la organización empresarial. Lima, Perú.
Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/control-interno-organizacion-empresarial/>

-Luna C. (2018). Liquidez financiera, qué es y cuál es su importancia en la empresa. México. Recuperado de: <https://www.altonivel.com.mx/finanzas/liquidez-financiera/>

-Ortiz J. (2015). Ratios financieras. México. Recuperado de <https://finanzasyproyectos.net/que-son-los-ratios-financieros/>

-Rodríguez M. (2013). Diseños no experimentales transaccionales. Barquisimeto, Venezuela: Editorial Diseños. Recuperado de: https://issuu.com/divargase/docs/dise__o_no_experimental_transeccion.

-Servín L. (2017). Importancia del control interno en las empresas. Paraguay. Recuperado de: <https://www2.deloitte.com/py/es/pages/audit/articles/opinion-control-interno-empresas.html>

APÉNDICES

EL CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.– PERIODO 2018

APÉNDICE 1 MATRIZ DE ANÁLISIS CAUSAL MAC


HECHOS	CAUSAS POSIBLES	EFFECTOS	IDENTIFICACIÓN DE PROBLEMA PRINCIPAL Y SECUNDARIOS	OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS
COBRANZA DE CLIENTES NO CUBIERTA AL 100%	FALTA DE PERSONAL DEDICADO A ESTA TAREA	RECAUDACIÓN DE DINERO INSUFICIENTE PARA CUBRIR OBLIGACIONES EN EL CORTO Y LARGO PLAZO	PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL
PROCESO DE CAPTACIÓN DE CLIENTES DEFECTUOSA	GERENTES CIERRAN TRATOS CON CLIENTES PARA LLEGAR A SUS OBJETIVOS, PERO NO SE FACTURA EN EL MOMENTO	ANTICIPOS DE CLIENTES INFLADOS NO CONVERTIDOS EN EFECTIVO EN EL CORTO PLAZO	¿En qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018?	Determinar en qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018
SEGUIMIENTO DE CLIENTES INADECUADO	FALTA DE METODOLOGÍA O SOFTWARE DEDICADO A COBRAR	RECAUDACIÓN DE DINERO INSUFICIENTE PARA CUBRIR OBLIGACIONES EN EL CORTO Y LARGO PLAZO	PROBLEMAS SECUNDARIOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
DEUDAS A PROVEEDORES VENCIDAS	FALTA DE LIQUIDEZ	INGRESO A CENTRALES DE RIESGO	¿En qué medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Determinar en que medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018
			¿De qué manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Determinar de que manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018
EXCESO DE PRESTAMOS PEQUEÑOS SOLICITADOS CON DISTINTOS BANCOS	NECESIDAD DE LIQUIDEZ PARA ATENDER OBLIGACIONES CON TERCEROS ESPECIFICAS, SIN TENER EN CUENTA UNA PROYECCIÓN DEL ENTORNO ECONÓMICO DE LA EMPRESA	PERDIDA TOTAL DE FINANCIAMIENTO CON BANCOS -CONTROL DE PAGO DE CUOTAS DIFÍCIL DE MANEJAR	¿En qué medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Precisar en que medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018

APÉNDICE 2		
EL CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.– PERIODO 2018		
IDEA DE INVESTIGACIÓN	DELIMITACIÓN CONCEPTUAL	REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA
EFECTO DE LA FALTA DE LIQUIDEZ EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR EN LA EMPRESA PWC SCRL - 2018	<p>Área de conocimiento: Ciencias Económicas y Contables</p> <p>Líneas de Investigación: Globalización, Economía, Administración y Turismo.</p> <p>DISCIPLINA: Contabilidad</p> <p>Área de la disciplina: Contabilidad Financiera</p>	<p>Aguilar, (2013) realizó la investigación: Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C. Universidad San Martin De Porres, Lima, Perú</p> <p>Tello, (2017) realizó la investigación: El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM S.A.C. Universidad Autónoma Del Perú, Lima, Perú, para determinar como el financiamiento incide en la liquidez de la empresa OMNICHEM S.A.C</p> <p>Cedeño, (2005) realizó la investigación: Análisis de los procedimientos administrativos y contables relacionados con el registro y cancelación de las cuentas por pagar de la empresa servicios y construcciones la paz, C.A.</p> <p>Carrillo, (2015) realizo la investigación: “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, Universidad Técnica De Ambato”, Ambato, Ecuador para Determinar “la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones”</p>

APÉNDICE 3: MATRIZ DE CONSISTENCIA

EL CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L.– PERIODO 2018

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLE INDEPENDIENTE			
¿En qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018?	Determinar en qué medida el control interno de las cuentas por cobrar y pagar incide en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. – Periodo 2018	La aplicación de un adecuado control interno de las cuentas por cobrar y pagar del área de contabilidad y finanzas incide positivamente en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.	X. Control interno de cuentas por cobrar y pagar	Control interno de cuentas por cobrar Control interno de cuentas por pagar	a) Normas de control interno b) Políticas de control interno c) Procedimientos d) Directivas e) Ambiente de control f) Evaluación de riesgos g) Actividades de control h) Información y comunicación i) Supervisión y seguimiento	Recopilación de información documentaria
PROBLEMAS SECUNDARIOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECIFICAS	VARIABLE DEPENDIENTE			
¿En qué medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Determinar en que medida los plazos de créditos otorgados a clientes inciden en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018	La aplicación de plazos adecuados de créditos a clientes inciden positivamente en la rotación de cartera de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018.				Recopilación de información web Encuestas Observación
¿De qué manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Determinar de que manera las obligaciones ante terceros inciden en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018	La programación y aplicación de calendarios de pagos de obligaciones con terceros inciden positivamente en el respaldo financiero de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018.	Y. Liquidez	Ratios	a) Ratio de liquidez general b) Ratio de prueba defensiva c) Ratio de capital de trabajo d) Ratio de rotación de cuentas por cobrar e) Ratio de periodo promedio de cobranza f) Ratio de rotación de cuentas por pagar g) Ratio periodo promedio de pago a proveedores	Indagación Estado de situación financiera Estado de resultados
¿En qué medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018?	Precisar en que medida las políticas de administración de fondos inciden en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L. 2018	Las acertadas políticas de administración de fondos inciden positivamente en la liquidez de la empresa PriceWaterhouseCoopers SCRL 2018.				

RESULTADOS OBTENIDOS DEL CUESTIONARIO DE EVALUACIÓN DE CONTROL INTERNO				
EMPRESA				
PriceWaterhouseCoopers S.C.R.L.				
1.OBJETIVOS:				
1.1.DETECCIÓN DE CONTROLES CLAVE				
1.2.PRUEBA DE CONTROLES CLAVE				
1.3.DETERMINAR EL ALCANCE, FRECUENCIA Y OPORTUNIDAD DEL TRABAJO DE AUDITORÍA				
1.4.OBSERVAR LAS DEBILIDADES DE CONTROL E INFORMARLAS A LA DIRECCIÓN				
Variable	Dimensión	Indicador	CUENTAS POR COBRAR	
			PREGUNTA	
Control Interno de Cuentas por Cobrar y Pagar	Cuentas por Cobrar	Normas de Control Interno	1.¿EXISTE UN MANUAL DE FUNCIONES Y PROCEDIMIENTOS?	
		Políticas de Control Interno	2.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES AL CIRCUITO DE COBRANZAS?	
			3.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE VENTA?	
			4.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?	
			5.¿EXISTEN POLÍTICAS REFERENTES A CONDICIONES GENERALES DE COBRANZA?	
			6.¿EXISTE UN CORRECTO CONTROL DE FECHAS PARA REALIZAR LA COBRANZA ANTES DE LA FECHA DE VENCIMIENTO?	
		Procedimientos	7.¿SE MANTIENE UN REGISTRO O FICHERO DE LAS CUENTAS POR COBRAR?	
			8.¿EL PERSONAL DEDICADO A LA TAREA DE COBRANZA SE DA ABASTO CON LA CARTERA DE CLIENTES?	
			9.¿LAS FACTURAS COBRADAS A CLIENTES SON APLICADAS EL MISMO DÍA DEL ABONO EN NUESTROS BANCOS?	
		Directivas	10.¿LOS ABONOS NO IDENTIFICADOS POR EL DEPARTAMENTO DE COBRANZAS SON CONCILIADOS CON TESORERÍA?	
			11.¿SON ADECUADAS LAS MEDIDAS DE PROTECCIÓN Y SEGURIDAD CONTRA ROBO O INCENDIO DE DOCUMENTOS?	
				CUENTAS POR PAGAR
	Cuentas por Pagar	Ambiente de Control	12.¿EXISTEN NORMAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL PROCESO DE CUENTAS POR PAGAR?	
		Evaluación de Riesgos	13.¿TODA FACTURA APROBADA ES CONTABILIZADA DE INMEDIATO?	
			14.¿EXISTEN POLÍTICAS CLARAS SOBRE EL PERIODO DE PAGO DE LAS FACTURAS?	
		Actividades de Control	15.¿EL PAGO DE LAS FACTURAS SE REALIZA SIEMPRE ANTES DEL VENCIMIENTO?	
			16.¿LAS FACTURAS DE PROVEEDORES SON SELLADAS POR EL DEPARTAMENTO DE OPERACIONES ASÍ COMO DE TESORERÍA SEGÚN SU CIRCULACIÓN?	
		Información y Comunicación	17.¿EXISTE UN CRONOGRAMA DE PAGO A PROVEEDORES SEMANAL, QUINCENAL O MENSUAL?	
			18.¿EXISTE UN ARCHIVO DIGITAL DE LOS DOCUMENTOS POR PAGAR?	
		Supervisión y Seguimiento	19.¿EXISTE UN CONTROL INDIVIDUAL DE PROVEEDORES AFILIADOS A FACTORING?	
20.¿EXISTE UN CONTROL DE LOS CRONOGRAMAS Y VENCIMIENTOS DE OBLIGACIONES CON ENTIDADES BANCARIAS?				

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEMS
LIQUIDEZ	RATIO	Liquidez General	1. Respecto al ratio de liquidez general, ¿Aumenta si reclasificamos deuda de corto plazo a largo plazo manteniendo constantes las demás variables?
		Prueba Defensiva	2. Mientras el valor del ratio de prueba defensiva sea mas elevado contribuye a que podamos cubrir nuestros pasivos financieros de una mejor manera si el día de hoy se liquidase la empresa?
		Capital de Trabajo.	3. ¿El Capital de Trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujo de caja?
		Rotación de Cuentas por cobrar	¿Un incremento de las ventas debe corresponderse siempre con una buena gestión de las cuentas por cobrar efectivas?
		Periodo Promedio de cobranza	5. ¿A un mayor ratio de periodo promedio de cobro de cuentas por cobrar de 60 días, nos indica que la empresa tiene un déficit de tiempo de recaudación de efectivo?
		Rotación de Cuentas por pagar	6. ¿El ratio de rotación de cuentas por pagar debe ser mayor que el ratio de rotación de cuentas por cobrar para que esto signifique que la empresa cobra a sus deudores primero y luego paga a sus acreedores?
		Periodo Promedio de Pago a Proveedores	7. ¿Mientras mas bajo sea el valor del indicador de periodo promedio de pago a proveedores, quiere decir que la empresa tuvo un mejor apalancamiento financiero?

