

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN EL FLUJO DE
CAJA DE LA EMPRESA SERVOSA COMBUSTIBLES S.A.C, CON
SEDE EN SAN BORJA, AÑO 2016**

PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO

INTEGRANTES:

QUISPE ROSADO, MEYKER YOHEL

RUIZ MARTINEZ, ELIZABETH

ASESOR:

EDILBERTO FABIAN, POMA

**LINEA DE INVESTIGACION: NORMAS ETICAS CONTABLES
EN EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS.**

LIMA, 2018

**LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN EL
FLUJO DE CAJA DE LA EMPRESA SERVOSA
COMBUSTIBLES S.A.C, CON SEDE EN SAN BORJA, AÑO
2016.**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

Dra. GAGO RIOS, ROSARIO SORAYA

Presidente

CPC. VELARDE PERALES, JORGE ARMANDO

Secretario

CPC. PONCE CANALES, JAVIER MARCIAL

Vocal

FECHA: 28/05/2018

Dedicatorias

A Dios por permitirme lograr esta meta tan añorada, a mi hijo Mathias por ser el motor y motivo para seguir adelante, a mi esposa Marleny por su apoyo incondicional y haberme acompañado en este camino profesional y finalmente a mis padres por su apoyo y consejos y amigos por su aliento constante.

Meyker Quispe Rosado.

A Dios por permitirme este logro, a mi madre y hermanos que a lo largo de mi carrera fueron los pilares en donde me apoye y me brindaron toda la ayuda y comprensión necesaria para darme las ganas y las fuerzas para continuar en esta lucha por alcanzar mis metas.

Elizabeth Ruiz Martínez.

Agradecimiento

Queremos agradecer en esta oportunidad a la Universidad Peruana de las Américas, por acogernos durante los 5 años de nuestra vida universitaria, a los directivos que forman parte de ella y a nuestros docentes por las enseñanzas, tiempo y apoyo ya que gracias a ellos no solo hemos adquirido conocimientos contables, tributarios, financieros y económico sino también a ser mejores profesionales y personas de bien.

A nuestro asesor Dr. Edilberto Fabián Poma, como un testimonio de gratitud por su asesoría constante, por su importante aporte y participación para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

Al G.G Carlos Basadre Málaga, por brindarnos información valiosa, conocimientos, durante la realización de la presente tesis para obtener el título de contador público por parte de la empresa Servosa Combustibles S.A.C, con sede en san Borja.

Los autores.

Resumen

El objetivo de la presente investigación, es demostrar cómo influye las cuentas por cobrar el flujo de caja de la empresa Servosa Combustibles S.A.C. en San Borja en el 2016, para este tipo de investigación se utilizó el método cuantitativo discreto en donde llegamos a las siguientes conclusiones.

Es muy importante considerar los riesgos crediticios que en muchas ocasiones son inherentes, los que deben de ser gestionados con la adopción de las normas y políticas de crédito, así mismo los controles operativos adecuados ya que de esto depende que las operaciones se efectúen.

El flujo de caja elaborado cumpliendo con todas las normas contables es muy útil y sirve como fuente principal para la toma de decisiones adecuadas por parte de los directivos de la empresa, cuyo futuro continuo, así la rentabilidad que se obtenga dependerá de estas decisiones tomadas en las cuentas por cobrar y su influencia en flujo de caja de la empresa Servosa Combustibles S.A.C.

Abstract

The objective of the present investigation is to demonstrate how the accounts receivable influences the cash flow of the company Servosa Combustibles S.A.C. in San Borja in 2016, for this type of research the discrete quantitative method was used where we arrived at the following conclusions.

It is very important to consider the credit risks that are often inherent, which must be managed with the adoption of credit policies and policies, as well as adequate operational controls since this depends on the operations being carried out.

The flow of cash drafted complying with all accounting standards is very useful and serves as the main source for making appropriate decisions by the company's executives, whose future continues, and the profitability obtained will depend on these decisions taken in accounts receivable and their influence on cash flow of the company Servosa Combustibles SAC.

Tabla de Contenidos

Caratula.....	i
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Tabla de contenidos.....	vii
Introducción.....	viii
1. Problema de la Investigación.....	1
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2 Planeamiento del Problema.....	1
1.2.1 Problema general.....	2
1.2.2 Problemas específicos.....	2
1.3 Casuística.....	3
2. Marco Teórico.....	4
2.1 Antecedentes.....	4
2.1.1 Internacionales.....	4
2.1.2 Nacionales.....	6
2.2 Bases Teóricas.....	7
2.3 Marco Legal.....	20
2.4 Marco Conceptual.....	21
3. Alternativas de Solución.....	25
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
Apéndice	

Introducción

En la vida cotidiana visualizamos muchos cambios, producto del capitalismo y el crecimiento acelerado en los niveles macro y micro empresa por consiguiente debemos de estar capacitados para nuevos retos empresariales, Como es en las finanzas en nuestro país cada vez cobran mayor énfasis en nuestras vidas cotidianas, así como en el campo empresarial, así mismo en nuestros antepasados existió el trueque en donde un jarro de chicha de jora se cambiaba por una bolsa de trigo, el impulso de creaciones alimenticias en el mercado nacional se demostró en el área comercial que es un conjunto de baja enmendadura es por ello se comenzó a brindar dar un valor exacto a los productos. De esta manera emprendieron a utilizar como bienes intermedios las barras de oro, plata y otros tipos de metales para las transacciones comerciales.

En nuestro país las empresas tienen escasa cultura financiera, lo cual impide crecer económicamente, es importante que las entidades se ordenen y mejoren sus procesos de recaudación, así como asignar al personal idóneo para realizar estas actividades a fin de obtener resultados favorables que permitan mantener la liquidez activa de la empresa y por ende cumplir con las obligaciones que se mantiene frente a terceros; así como mantener la fuente económica propia y subsistir en el tiempo, evitando generar costes extras por préstamos de terceros.

La presente indagación tiene como objetivo determinar los cálculos por recaudar y su predominio en el flujo de caja de la compañía Servosa Combustibles S.A.C, Cuya actividad la comercialización de combustibles en el mercado industrial y automotriz, a través de tres canales: Industrial, Empresas y Club Go Gas. Ante ello coexiste falta de conocimientos que perturba el departamento financiero y administrativo, tales como las cuentas por cobrar, mantienen cobros muy atrasados lo cual indica que la gestión de la empresa es ineficiente en lo que respecta al rubro, cuyo pasar el tiempo hace más difícil la recuperación de las cuentas por cobrar, Por otro lado, se percibe que no hay un adecuado control documentario, ya que actualmente existen inconvenientes de

conciliación de cuentas. El vigente trabajo de investigación se ha conformado siguiendo el método APA, así como tratando de formular las ideas que está estructurado en tres capítulos:

1. Problema de la Investigación. En este primer capítulo se desarrolla el planeamiento del problema sobre las cálculos por recaudar y su predominio en el flujo de caja de la compañía Servosa Combustibles S.A.C en el año 2016, también está comprendido en el presente capítulo la formulación del problema y finalmente esta la descripción de la casuística que posteriormente se pasa a desarrollar en el capítulo III.

2. Marco Teórico. Acredita al marco teórico, en conjunto podemos visualizar contextos recopilados de proyectos de investigaciones posteriores y que defienden el presente trabajo de investigación, cuales se encuentran los antecedentes de investigación que principalmente son ideas extraídos de tesis que han sido evaluados, las bases teóricas generalmente fueron recopilados de libros en la cual citan y materializan a cada variable de nuestro proyecto, en el marco conceptual se encuentra plasmada algunas líneas que consideramos importante y de fácil comprensión y finalmente está el marco legal en la cual acotamos las normas que están relacionadas a nuestro trabajo.

3. Alternativa de Solución. Constituyen las opciones de solución de esta manera consideramos, el manual de políticas para las cobranzas y flujograma.

1. Problema de la Investigación.

1.1 Descripción de la Realidad Problemática.

En el ejercicio 2016, la empresa Servosa Combustibles S.A.C. en las cuentas por cobrar, mantiene cobros muy atrasados, que representan el 49% de las cobranzas totales, sumando estas en un total de 6,957, 371.00 (Seis millones novecientos cincuenta y siete mil trescientos setenta y uno con 00 / 100 soles), reflejados en el flujo de caja, esto significa que viene otorgando mucho plazo de crédito a sus clientes en ocasiones mayor a 60 días, sin embargo los pagos a proveedores es 30 días, esto implica que la empresa recurra a una fuente de financiamiento.

1.2 Planeamiento del problema.

El crecimiento de las compañías hoy en día, producto de la globalización ha generado la necesidad de ampliar sus procesos, respecto a las operaciones cotidianas tratando de ser más eficientes en la actualidad, de tal forma las cuentas por cobrar, son actividades muy importantes para las instituciones, independientemente del giro comercial a que se dedique, con o sin fines de lucro.

Considerando las cuentas por cobrar, como fuente principal para obtener dinero y poder cubrir las obligaciones presentes que se tenga con propios o terceros, a raíz de acontecimientos pasados que genero beneficios económicos, en un 95% provienen de las ventas efectuadas de su rubro comercial esto implica varios factores, uno de ellos es la condición de pago que se otorga a los clientes, esto dependerá de la clasificación de cada consumidor es decir, que ha sido evaluado mediante el comportamiento de pago, el volumen de venta, la frecuencia con la que adquiere el producto, entre otros.

Generalmente las empresas tienen políticas y procedimientos que conllevan a una mejor gestión obteniendo como consecuencia mayor liquidez en el menor tiempo

posible cuya liquidez puede invertirse en bienes raíces, estoqueando el almacén, inversiones de capital etc.

Es importante considerar los riesgos crediticios que en muchas ocasiones son inherentes, los que deben de ser administrados con la adopción, las normas y políticas de crédito, tomando en cuenta que es de mucha importancia tener los controles operativos adecuados, ya que esto depende que las operaciones se efectúen de manera exitosa. Las cuentas por cobrar clasifican y ordenan los derechos exigibles de la empresa para un mejor control de las deudas de un comprador para derivarlo al área pertinente.

El flujo de caja se prepara y formula en base a la normatividad y la necesidad propia de un ente, facilita información que es resaltante para los ejecutivos del negocio para determinar un ingreso y salida de dinero de esta forma activa una buena decisión económica en un tiempo determinado, en líneas generales permite sustentar proyectos de actividad a futuro.

Se podría decir que el flujo de caja la descripción de las operaciones económicas en un tiempo oportuno y como resultado sirve como un indicador de la fluidez de la empresa, es decir de su capacidad de generar efectivo.

Según el plan contable general empresarial, el flujo de caja.

1.2. 1 Problema General.

¿De qué manera las cuentas por cobrar influyeron en el flujo de caja de la compañía Servosa Combustibles S.A.C, con sede en San Borja, año 2016?

1.2.2 Problema Específico.

¿Evaluando Las cuentas por cobrar de qué manera influyeron en el flujo de caja de la compañía Servosa Combustibles S.A.C, con sede en San Borja, año 2016?

1.3. Casuística.

Se observó que en el ejercicio 2016, la empresa Servosa Combustibles S.A.C. en las cuentas por cobrar, mantiene cobros muy atrasados, que representan el 49% de las cobranzas totales, sumando estas en un total de 6,957, 371.00 (Seis millones novecientos cincuenta y siete mil trescientos setenta y uno con 00 / 100 soles), lo cual indica que la gestión de la empresa es ineficiente en lo que respecta a este rubro, cuyo pasar el tiempo hace más difícil la recuperación de estas cuentas por cobrar. Siendo esto una situación que obstaculiza su desarrollo y le impide conseguir sus objetivos a nivel económico y financiero, este problema atrae consecuencias negativas como la disminución de fluidez en el ámbito empresarial y genera mayor endeudamiento entre otras variables desfavorables.

Por otro lado la empresa otorga mucho plazo de crédito a sus clientes en ocasiones mayor a 60 días, sin embargo los pagos a proveedores es 30 días, esto implica que la empresa recurra a una fuente de financiamiento externa por un lapso de 30 días promedio que le generara costes de intereses que repercute de manera negativa en los resultados de la empresa.

Asimismo se detectó que el área de ventas no realiza una previa evaluación de la calificación financiera de los clientes, vende al que desee comprar, siendo esta la principal causa de incobrabilidad de la deuda, ya que en ocasiones se ha realizado ventas a clientes que están de baja y reportadas en INFOCORP.

De igual modo se percibe que no hay un adecuado control documentario, ya que actualmente existen inconvenientes de conciliación de cuentas por cobrar con clientes, ellos alegan que ciertas facturas ya fueron pagadas y que otras facturas de las que estamos cobrando nunca fueron recepcionadas porque no se llegaron a enviar.

2. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

Así mismo para Quinto, G. (2016). En su tesis: “procesos de control en cuentas por cobrar de Winalite Ecuador año 2016”, ha utilizado como fundamento los conocimientos vertidos por, Vallado Fernández, 2013 (p.3) las cuentas por cobrar registran todas las obligaciones que posee las empresas generada por las ventas, prestación de servicios, otorgamiento de préstamos, o cualquier otro concepto, estas Incorporan la condición de pago que otorga la compañía a sus compradores, para que puedan cumplir en pagar sus obligaciones (p.8).

Por ende Murillo, A. (2013). En su tesis: “Auditoria interna para el control contable y administrativo de las cuentas por cobrar en empresas concesionarias del municipio Maracaibo Venezuela año 2013. Para obtener el título profesional de contador público. En la universidad Rafael Urdaneta Venezuela”, en su concepto sostiene que las cálculos por recaudar refiere a todos las remuneraciones de la organización que se han otorgado a los compradores como un beneficio, facilitando puedan cumplir en pagar dicha obligación monetaria.

Según Paniagua, C. (2012). En su tesis: “el flujo de caja como herramienta administrativa y financiera en una empresa comercializadora de equipo médico quirúrgico al 31 de diciembre del 2012. Para obtener el título profesional de contador público en la universidad de San Carlos de Guatemala”, en su marco teórico menciona el flujo de caja como un reporte que clasifica los orígenes de ingresos y egresos de una actividad económica así mismo deberán enumerarse ordenadamente por ámbitos de ejercicio o alteración así como de generar información sobre la fluidez financiera, renta y peligro (p.13).

Además Rodríguez, N. (2015). En su tesis: “importancia de flujo de caja en las pymes al 30 de junio del 2015. Para obtener el título profesional de contador público. En la

universidad Militar Nueva Granada Bogotá D.C". En su marco teórico menciona que el flujo de caja tiene por finalidad brindar información oportuna determinando el saldo e iniciando con un saldo de apertura mensual de esta manera ayudan a proveer con suficiente tiempo, cuando nos quedamos sin dinero para actuar, protegiéndonos así de una crisis económica (p.15).

En nuestra En nuestra opinión y muy de acuerdo con lo mencionado por los autores precedentes, podemos decir que las cuentas deudoras, vienen a ser retribuciones exigibles que tiene un ente por los negocios con condiciones de pago, mano de obra, comisiones, adelantando de servicio entre otros, de la misma naturaleza, así como podemos mencionar que la mira esencial es el de consignar satisfactoriamente todos los hechos suscitados por adeudos de clientes o intermediarios de la compañía.

Por ende las obligaciones por recaudar simbolizan la ampliación de una solvencia a los interesados en una cuenta directa con el de fin de mantener a los interesados habituales y atraer a nuevos comensales, el total de grupo de la institución consideran preciso invitar a un crédito

De acuerdo con lo descrito por los autores podemos decir que el salida de arca es un instrumento de inspección administrativa de mucho importe, consiente conocer las fuentes de entradas que una compañía posee y en que varía, un creciente de caja te dice cuanto ingresa de facturación al contado y cuanto cobras a tus clientes de las ventas al credito pese a ver hecho la venta hace meses atrás, así mismo cuanto se paga a los proveedores, te menciona cuantos se los pago de remuneraciones a los trabajadores, en síntesis es una herramienta poderosa de control gerencial que debe implementarse en toda empresa.

De esta manera podemos mencionar que es reporte que muestra información histórica, anual, mensual o quincenal que permite determinar a donde se invirtieron los recursos obtenidos como también se puede ir Asia adelante como estas proyectando los pagos

a los consignatarios o evaluando los pagos de vacaciones o sueldos de esta manera determina la viabilidad de un negocio.

2.1.2 Nacionales.

Según Aguilar, V. (2012). En su tesis: “gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratistas Corporación Petrolera S.A.C. Para obtener el título profesional de Contador Público. En la universidad Privada San Martín de Porres”. Ha utilizado como fundamento los conocimientos difundido por Morales & Ayala (2011) con su libro crédito y cobranza. Define las enumeraciones por recaudar como los remuneraciones reivindicatorios ocasionados por los bienes asimismo se brinda una condición de pago de una empresa a sus comensales que luego puede hacerse efectivo (p.7).

De igual manera, Vásquez, L & Vega, E. (2016). En su tesis: “gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. Para obtener el título profesional de Contador Público. En la universidad Privada Antenor Orrego”. ha utilizado como fundamento los conocimientos vertidos por Bravo (2007) con su libro habilidad para la dirección de las enumeraciones por recaudar. Radican principalmente en los derechos exigibles producto de la actividad económica de la entidad, representa anotaciones de los capitales de la institución que se convierten en seguro para culminar el período bancario a breve término (P.9).

Por otra parte, según Carhuatanta, Z & Gutti, E. (2014). En su tesis: “el flujo de caja y la gestión comercial en la empresa de Transportes y Servicios C&C S.A.C. Para obtener el título profesional de Contador Público. En la universidad privada Antenor Orrego de Trujillo concluye lo siguiente”:

En su marco teórico sostiene que dicho flujo de caja suministra información neta de activos líquidos por ende, formula un resultado de suma importante de la liquidez de la empresa (p.5).

De igual forma, De la Cruz, J. Mego, M, Toribio, E. (2017). En su tesis: “el principio contable de devengado y su influencia en los estados financieros de la empresa Consorcio Comercial Universal S.A. con sede en san Juan de Miraflores año 2016. Para optar el título profesional de contador público. En la Universidad Privada Peruana de las Américas”. En su marco teórico sostiene que los flujos de caja clasifican información de índole dinerario para poder cubrir todas las obligaciones, por consiguiente viene hacer un información factible para conocer el estado de la empresa, en líneas generales es un instrumento que sirve para determinar el nivel de liquidez de una institución (p.12).

2.2 Bases Teóricas.

Cuentas por cobrar

1.- Definiciones

Para Vallado, P. (2015). Manifiesta que las cuentas por cobrar son acreedores producto de la actividad mercantil, como también figura toda condición mutuo acuerdo entre el cliente que otorga la organización a los usuarios sin muchas precauciones que el ofrecimiento de un término. (p.3).

Según el autor, podemos señalar que las cuenta por cobrar es variable, lo cual quiere decir, que se encuentra en constante movimiento.

Según La Universidad Simón Bolívar, J. (2012). Sostiene que las cuentas por cobrar son todas aquellas herencias logradas por la corporación, a través de sus componentes administrativas, por la asistencia de un servicio, alquiler, munición o venta de material (p.3).

En el mismo se concluyó, según lo mencionado por el autor representan dinero a corto, mediano y largo plazo.

Para Araiza, A. (2012). Define a los cálculos por recaudar a partir la apariencia de la teneduría que es derecho disponible que en término breve se transformara en inversión real. (p.2).

Asimismo, y de acuerdo con lo mencionado por el autor precedente, podemos mencionar que las cuentas por recolectar es un activo que presenta mayor movilidad después del efectivo en una actividad de carácter económico.

2.- Clasificación

Conforme domingo, (2012). Las cuentas por cobrar alcanzan ser catalogadas en:

a). Derivados de la actividad monetaria:

Esta acumulación de cuentas por retener está desarrollada formulas cuyo arranque es el negocio de fortunas, que colectivamente quedan resguardados por la tolerancia de un "detalle" del consumidor.

Los cálculos por atesorar derivados de negocios a consideración forma común mente destacadas como "cálculos por recaudar productivos" y corresponden ser exhibidas en el estado de situación en el conjunto de ingreso corriente, exclusivamente aquellas las cuales tengan un vencimiento a mayor plazo que el ciclo normal de acciones, en la totalidad de los asuntos, es doce meses.

Cuando la rotación dinámica de una persona jurídica sea mayor al intervalo, y como se interpretó precedentemente, este hecho permite mostrar adentro del derecho movable con término a más de doce meses, es forzoso que éstas surjan apartadas de las que vencerían precedentemente de un año.

b). No procedentes del rubro del negocio.

Por ejemplo deberá aparecer en el arqueo corriente en el conjunto de ingreso movable, constantemente se espere a ser recaudadas adentro del período estándar de acciones de la firma, el cual, como se ha interpretado, habitualmente es de doce meses.

De convenio con la hábitat de la avenencia que las ocasiona, las cálculos por recaudar no derivados de comercializaciones de bienes, consiguen ser catalogadas a su vez en dos conjuntos; Cuentas por cobrar que representen haberes por cobrar en efectivos y Cuentas por cobrar que representan derechos por cobrar en bienes diferentes a efectivo (p.9-10).

Para Cornial, C. (2013). La clasificación son cálculos por recaudar está mezclado por valores que convienen los compradores con la compañía debido a créditos tomados por la comercialización.

Cálculos por recaudar utilizados

Son pactos que los oficinistas forman con la organización por percepción anticipo de salario, adelanto de pago de vacaciones entre otros lo que se le resta posteriormente a su remuneración mensual.

Otras cuentas por cobrar:

Las cuales nacen por una diversidad de negocios tales como préstamo a un diligente, individuo, comercializaciones de algo, perjuicios entre otros También se consiguen contener los beneficios recolectados por recaudar, atribuyes por recaudar.

a) Comisión sobre comercializaciones

b) Por decadencia de liquidaciones

Método de Cancelación Directa: Para mostrar Etapas Mercantiles más puntuales las corporaciones con cálculos por recaudar monopolizan el Abastecimiento de cálculos nulos, lo cual es una contra cálculo de las cálculos por recaudar (p.23).

3.- Procedimientos

Para James, A. (2014). Manifiesta la exploración y medición de las cuentas por cobrar y/o agotamientos del método en dicha valoración: de esta forma permite los ensayos de observancia y establecer la dilatación de congruencia de los ordenamientos adaptables de convenio a los escenas. (p.3).

En tal sentido; el procedimiento de las cuentas por cobrar permita la correcta administración, de esta forma, se pretende mejorar el cobro a partir de la aplicación de varias técnicas de análisis de gestión.

Para Aguirre (2015). Considera que el área de créditos y cobranzas demuestre resultado pertinente y apropiado a las deudas concernientes a las ventas y contratos de actividades comerciales. Con carácter corriente lograríamos diferenciar las sucesivas:

- Cifra de usuarios dinámicos que hay en la existencia y tipo/características del comprador.
- Arreglo organizativa y ejecutiva.
- Habilidades y sensateces instituidos por la existencia.
- Haciendas para la misión de mediación de compradores.
- Concentración del departamento de consumidores (p.288).

Con base a lo anterior; podemos mencionar que el procedimiento se basa también en las políticas internas de la entidad de esta manera se dan las responsabilidades de las mismas.

4.- Dinámica

Según el Ministerio de Economía y Finanzas. Las Cálculos Por Recaudar Productivas Intermediarios, Aglomera las subcuentas que simbolizan las comisiones de

recaudación a intermediarios que se proceden de las comercializaciones de fortunas y/o valores que ejecuta la fundación en conocimiento de su esencia de carrera.

Enumeración de las Subcuentas.

121 documentos mercantiles

122 adelanto de pago

123 títulos por cobrar

129 Cobranza incierta

121 documentos mercantiles por cobrar. Solvencias otorgadas por comercialización de fortunas. En caso no se haya presentado la cuenta, pero sí vencido la entrada en el cálculo por recaudar provechoso, se debe rastrear el derecho exigible en esta subcuenta.

122 Adelantos de compradores. Valores pronosticados por compradores a cuenta de comercializaciones rezagados.

123 títulos por recaudar. Consideraciones que se precisan con letras admitidas en trueque de anotas.

129 Cobranza dudosa. Consideraciones concedidas cuya redención es reflexionada como insegura. Dicha subcuenta almacena anotas, papeletas y otros documentos por recaudar, así como letras por recaudar, que consideran como de insegura reparación.

5.- Gestión de cuentas por cobrar

Según Bravo, (2013). Sustenta la tarea de cálculos por recaudar reside en Personificar comisiones exigiblemente ocasionados por comercializaciones, servicios suministrados, permisos de empréstitos; simbolizan diligencias de patrimonios de la compañía. (p.10).

Debido a lo anterior; la gestión de cuentas por cobrar el ambiente presente de los mercados es disponer con el suficiente dinero y así desempeñar sus deberes de pago de forma habitual y con esto se consigue acrecentar la utilidad.

Para Merton & Bodie, (2012). Recalca que la dilatación de un consideración a los compradores por un lapso moderado; en la generalidad de los asuntos es una herramienta manejada en marketing y así mejorar las ventas. (p.3).

6.- Políticas de crédito

Para Higuerey, (2012). Son las reglas que instituyen los lineamientos para establecer si se concede una condición de pago a un comprador y por lo que se le debe otorgar; es significativo subrayar que, una diligencia equivocada de una buena habilidad de consideración, o la ajustada instrumentación de una defectuosa habilidad no origina consecuencias óptimas. (p.4).

Así mismo Álvarez, (2012). Establece que una habilidad es un conducto hacia donde corresponden orientarse todas las prontitudes de la compañía, asimismo es un lineamiento que aprueba dar sentencias con relación a condiciones habituales (p.28).

A su vez Reyes, (2011). Expone que son las pautas que poseen por objeto situar las actividades, dejando a los directores más campo para los fallos que les incumben tomar, por lo cual, utilizan para mostrar, descifrar las reglas específicas. (p.169).

En tal sentido; garantiza el cobro de los mismos en el momento establecido.

7.- Condiciones de Pago

Así mismo Según Vega, (2016). En su proyecto de investigación manifiesta como la condición de pago según su comportamiento financiero también esto consigue transformar de un país a otro, no obstante asimismo obedece a la habilidad de alcanzar las situaciones un tratado que la entidad valore provechosos (p.47).

Para la revista empresarial debitoor, (2015). Las condiciones de pago viene hacer el acuerdo comercial entre un vendedor y un comprador por un intercambio lucrativo. Asi mismo deberá figurar en la factura. (p 4).

En base a lo mencionado anteriormente; la condición de pago vendría hacer una operación comercial, es común recibir una contraprestación dineraria.

8.- Ventas

Según kotler, J. (2013). Las ventas vienen hacer el camino al mercado para las instituciones, cuyo objeto es ofrecer lo que crean en lugar de forjar lo que los clientes ansían (p.33).

Añadiendo la definición expuesta anteriormente como su nombre lo indica.

Para Romero, R. (2012). Sostiene las ventas es una activad generadora de ingresos por compañías, que ofrecen algo en su mercado fin, ya que su victoria obedece claramente al aumento de intervalos que ejecuten esta diligencia, depende de lo bien que lo formen y de cuan beneficioso les implique forjarlo. (p.56).

El diccionario de marketing de cultural S.A, (2011). Precisa como un tratado en el que el negociante se exige a ceder una cosa al consumidor, a cambalache de una establecida cuantía de capital, asimismo contiene en su enunciación, que la comercialización puede suponerse como una acción particular por medio del cual, el proveedor intenta intervenir en el comprador (p.37).

9.- Precio

Para Berkowitz, K & Rudelius, H. (2014). Desde el punto de vista de la mercadotecnia, el precio es el dinero u otras consideraciones que se intercambian por la pertenencia o uso de un bien o servicio (p.2).

Se concuerda con la definición vertida por este autor; el precio expresa el valor en términos mercantiles.

Según Stanton, E y Walker, (2012). El precio es la suma de riqueza u otros elementos de utilidad que se exigen para adquirir un beneficio (p.3).

Añadiendo la definición expuesta anteriormente como su nombre lo indica.

Para Lamb, H y Mc, D. (2011). El precio es aquello que es cedido a cambio para de un bien. Asimismo logra ser el lapso degenerado mientras se espera para adquirirlos (p.4).

Por lo tanto; se entiende que el precio es la expresión de valor que tiene un lucro o favor, manifestado en cláusulas financieros u otros elementos de utilidad, que el comprador debe pagar al vendedor para lograr el conjunto de gracias que resultan de tener o usar el producto o servicio.

B) Flujo de caja

1.- Definiciones

Para Zevallos, (2014). Sustenta; El flujo de caja que es un documento que reporta las operaciones dinerarias de una compañía mediante un espacio, las principios y usanzas del activo son el elemento de dicho momento. Este informe también suministra una base para estimar las futuras obligaciones que mantenga la empresa con propios y terceros (p.511).

En base a lo mostrado por el autor; es de vital importante que nos permite conocer de forma rápida la fluidez de la empresa.

Según Castro, (2013). Sostiene que es un registro de estimaciones de ingresos y egresos que se producirán durante el primer año producto del funcionamiento del proyecto. Incluye ventas, sueldos, arriendos, compras, pago de impuestos etc.

Por lo consiguiente, de acuerdo a la idea del autor; el flujo de caja es la diferencia entre los pagos y cobros en un determinado periodo de tiempo.

Para la Universidad Piloto de Colombia, (2012). Sostiene; “El flujo de caja es el insumo principal donde en este último se diferencia por que se han depurado con el añadido del capital de trabajo y los bienes de capital, y representa el efectivo libre para tomar otras decisiones, como pagar dividendos, hacer liquidaciones de capital”.

En tal sentido; el flujo de arca te permite saber si un proyecto tiene suficiente financiamiento propio o de terceros.

2.- Liquidez

Para Caixabank S.A. (2014). Sostiene que la liquidez es el carácter de un ingreso, por la cual es viable su mutación contigua en efectivo; esto es, en capital neto. (p.34)

Con referencia a lo anterior; podemos mencionar que la liquidez es la capacidad que tiene ente.

Según la revista económica & negocio en el mundo (2014) sostiene que “la liquidez es la columna vertebral de la empresa de hacer frente a sus proveedores de esta manera la liquidez se define la máxima suma que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo”. (p.21)

De acuerdo a lo anteriormente mencionado se puede afirmar; que la fluidez de una compañía se puede medir utilizando el indicador.

3.- Factoring

Según factoring asociación española, (2014). Sostiene que el factoraje es un método de financiación, propuesto a todo tipo de compañía, que comparablemente a prestación de representación bancaria despliega otras de encargo, Dirección y precaución por la irresponsabilidad de los insolventes de las consideraciones concedidos (p.12).

Debido a lo anterior; el factoring es una operación prestamista que ayuda a las empresas obtener más rápido el dinero.

Según Marre, (2012). En su libro el contrato de factoring menciona el factoring como esquema primordial presume que el elemento le es transportado por el comprador la integridad de las consideraciones actuales y futuras de que es electivo este actual con motivación de su rubro productivo. (p.22).

Para la revista judicial de costa rica, (2012). Nos muestra el factoraje en su concepción tradicional comprende el cobro de los créditos cedidos por el consumidor y aceptados por el factor el cual asume según el contrato el riesgo de insolvencia de los deudores. (p.33).

4.- Carta fianza

Según la revista actualidad empresarial, (2013). Sostiene la garantía como una caución de representación particular, con el propósito de proteger el acatamiento de una insuficiencia obtenida por el sujeto avalado (p.12).

Para Picón, (2017) sostiene que La carta fianza es un instrumento de garantía que se da a todo nivel, puede ser en empresas grandes, chicas o medianas. Es una garantía líquida de dinero.

A nuestro parecer; la carta fianza vendría ser el tercero lo que permite que un banco sea el fiador.

5.- Capital de trabajo

Según Flores, J. (2013). Nos muestra que el capital de compromiso es la abundancia del ingreso normal sobre el egreso estándar, que permite a la empresa trabajar con dicho sobrante, con el objetivo de seguir creciendo y desarrollándose (p.56).

En tal sentido; el capital de trabajo podemos mencionar que conforma a partir de la unión de varios compendios esenciales. Entre los mismos, los que otorgan valores disponibles.

Para Lawrence, J. & Zutter, J. (2012). Puntualiza como activos de trabajo, la porción de revolución es conjunta que salta de un punto a otro en el conducto ordinario del ejercicio (p.54).

6.- Capacidad de Pago

Para Salazar, B. (2016). La cabida de desembolso, es un ratio que nos consiente dar a conocer la posibilidad que poseemos de desempeñar nuestros deberes económicos (p.34).

Referente al concepto anterior; podemos mencionar la capacidad de pago es usada por las entidades como parte del procedimiento de un credito lo cual quiere decir que antes que la entidad nos apruebe.

Según Jáuregui, A. (2011). Nos manifiesta el estudio de posibilidades de las empresas para amortizar parcial o total las obligaciones a corto plazo frente a terceros, tiene que desprenderse de activos circulantes como dinero en efectivo, dinero en cuentas corrientes, cuentas por cobrar e inventarios y se determina mediante una evaluación financiera que permite conocer la verdadera situación actual de la entidad (p.25).

Según lo expuesto por el autor; podemos mencionar que la capacidad de pago es un indicador para conocer qué tan posible es que cumplas con las obligaciones financieras.

Así mismo Abundiz, G. (2016). Sostiene que la capacidad de pago es el ingreso total que se percibe, con el cual puede cubrir proporcionalmente a los gastos y costos tanto corrientes y fijos mensuales presupuestados, así como el pago amortizado o total de deudas, este último estará compuesto por el capital, intereses y comisiones, de manera que si existiese algún saldo positivo se pueda ahorrar o invertir (p.2).

7.- Estado de flujo de efectivo

Según José, J. Alcarria, J. (2008-2009). Contabilidad financiera I, en Publicaciones de la Universidad Jaume I. El estado de flujos de efectivo muestra objetivamente en donde está el dinero, es decir si hubo ingreso es porque la empresa se desprendió de activos para convertirlo en disponible y si hubo egreso es porque se adquirió activos y por ello contrajo compromisos monetarios con proveedores. (p.43).

Según Apaza, M. (2007). Enunciación, Examen y comentario de etapas mercantiles concertado con las NIFF y NICs, capítulo V, primera publicación, en Instituto Pacifico S.A.C. La etapa de salida de capital, es un informe esencial que consolida las partidas contables del estado de situación financiera y lo resume durante un periodo de tiempo determinado, revelando los ingresos y egresos ordenadamente por la clasificación de las diligencias de acción, financiación, analizando de esta forma el impacto económico de la empresa. (p.221).

Asimismo, el objetivo de este estado es exhibir información oportuna, clara, confiable y comprensible, relacionada a las entradas y salidas de dinero de una entidad con fines de lucro, para que los directivos de la misma puedan analizar mejor y tomen las decisiones más adecuadas con la finalidad de mantenerse activa y operativa en la línea de vida dando así el cumplimiento al principio de empresa en marcha, con la

información contenida del EFE también podrán medir y trabajar en asegurar los flujos futuros de efectivo, tratando de mantener como saldo un resultado positivo, que sostendrá la liquidez de la empresa.

Para Gitman, (2010). El cambio de salida de capital es un informe mercantil que está inmerso como un componente en los estados financieros, que las entidades deben elaborar y presentar a los entes reguladores cumpliendo de esta forma con las reglas actuales de nuestro país, esto suministra información importante para los inversionistas. (p.36).

De acuerdo con los expuestos por los autores anteriores; se puede decir que el movimiento de efectivo es de primordial importancia en una organización ya que a través de este se puede conocer los cambios en relación al efectivo y de esta manera saber en qué condiciones se encuentra la organización con respecto a su liquidez y solvencia económica.

8.- Facturación

Al respecto Ainhoa, (2012). Define a la factura como comprobante de pago válido que se emite por la compra – venta de bienes muebles e inmuebles o prestación de servicios, sirviendo como respaldo y sustento de la transacción, este documento acopia información detallada de la operación y discrimina los valores del IGV (p.33).

Así mismo según la ley de comprobantes de pago (1999) define la facturación como un comprobante de pago que debe emitirse cuando una transacción se realice con sujetos de impuesto general a las ventas, que tengan derecho a crédito fiscal (p.3).

Ahora bien, una de las definiciones por Affon, R. (2011). Indica que la factura es un documento legal en nuestro país, con finalidades jurídicas y tributarias de uso obligatorio entre personas jurídicas sujetos de impuesto general a las venta al realizar actividades de comercio, acreditando la transferencia a de bienes o prestación de

servicios a título oneroso, por el cual se puede deducir como costo o gasto y se puede hacer uso del crédito fiscal para fines tributarios, adicionalmente es un documento que te da derecho al cobro respectivo. (p.56).

9.- Tipo de Cambio.

Según Greco, P. (2011). “El tipo de cambio es la relación de equivalencia entre dos monedas de diferentes estados, que sirve de referencia para diversas transacciones comerciales. El precio al que una moneda es intercambiada por otra a su misma equivalencia”. (p.50).

De acuerdo con lo expuesto por el autor anterior; podemos mencionar que el tipo de cambio también es conocido como tasa de cambio.

Para Mankiw (2011). Es el coste por el cual dos países con monedas diferentes acuerdan intercambian bienes o prestar servicios en una moneda distinta a la de su nacionalidad que por lo general es la moneda más comercial del mundo. (p.219)

De igual forma según Gregorio, M. (2010). El tipo de cambio nominal es una variable importante en el ámbito financiero ya que esto varía diario, como resultado de este tipo de transacciones se puede obtener ganancia o pérdida por diferencia de cambio y que de acuerdo al monto de la operación puede tener un impacto relevante en los estados financieros. (p.52)

Podemos decir que el tipo de cambio cumple una función importante dentro de un mundo globalizado y de mercados transnacionales.

2.3. Marco Legal

Consideramos necesario incluir:

Resolución del consejo Normativo de Contabilidad N°043-2010-EF/94

Código de Protección y Defensa del Consumidor Ley N° 29571 (INDECOPI)

Los estatutos de la compañía Servosa Combustibles S.A.C.

El reglamento de información financiera de la SMV (Ex CONASEV).

Resolución de tribunal fiscal número 12214-4-2007, “Recibo de desembolso” Indica que La solitaria manifestación de recibo de desembolso no afina la cesión de posesión de fortunas muebles pues se solicita la transmisión de ello”.

La ley general de sociedades 26887, en sus artículos 175, 190, 223, 224, y 225 alude sobre la preparación y presentación de las etapas mercantiles.

2.4. Marco Conceptual

2.4.1 Cuentas por cobrar:

- a) Exigible: es el derecho de cobro que me confiere en mi calidad de deudor frente al cliente, de exigir el pago al vencimiento del plazo de crédito otorgado, de acuerdo a contrato comercial mantenido antes de original la transacción que se me otorga dicho derecho (código tributario, 2009, p.6).

- b) Interés: Reside en el valor monetario que distingue el uso del capital ajeno, o dividendo que se consigue al facilitar o efectuar un ingreso de capital. al precio que cobra una persona o institución crediticia por el dinero que presta (Universidad tecnológica ECOTEC, Delgado, V. (2007-2013 V, p.2).

- c) Crédito: Especifica el crédito como la parte de dividendo que debe costear el capitalista industrial al capitalista dinerario y esta parte depende de la tasa de dividendo y de la proporción en la que se divide el dividendo global entre mutualista y mutuuario (tesis, Del valle. 2011, p.7).

- d) Financiamiento: es el medio económico que se obtiene de fuentes propias o de terceros, sirve como fuente de trabajo para llevar a cabo las acciones del giro de negocio, este financiamiento puede ser a corto, mediano o largo plazo, mucho dependerá el importe y la fuente financiadora. (planeación financiera, Moreno, A, 2008, p.207).

- e) **Liquidez:** Si poseyese la conformidad de invertir en un plan muy convincente y beneficioso, aunque con una alta posibilidad de que el propio no pueda enfrentar sus deberes a corto plazo. (Universidad del pacifico, 1998, p.21).
- f) **Factoring:** es un medio de financiación del siglo XXI, para obtener capital de trabajo, consiste en poder hacer efectivo el dinero con la venta de factura negociable antes del vencimiento del crédito, esto permite tener liquidez inmediata. (Mazzeo, J, Moyano, R, Nara, Ch, 2012, p.6).
- g) **Devengar:** Acto de adaptar algo, aunque no haya ocurrido el plazo que haga exigible la dificultad. Se usa fundamentalmente en el caso de las utilidades, que se adeudan según el tiempo sucedido, no obstante el insolvente puede no estar obligado, por estar aplazado el término de la deuda. (Diccionario Contable p.8).
- h) **Solvencia:** comúnmente se ha determinado a la Fondos realizables como la cabida que tiene un ente para afrontar sus obligaciones dentro de un determinado ejercicio. Así mismo Se ha medido como la relación por diferencia, o cociente, entre el Activo (lo que tiene) y el Pasivo (lo que debe) (Diaz, LI, 2012, p.25).
- i) **Ciclo de cobro:** es la circulación que difiere la compañía en recaudar sus cálculos por recaudar posteriormente de ejecutar sus negocios a consideración. (Fernández, 2011, p.07).
- j) **Cartera Vigente:** es la relación de consumidor permanente que posee una entidad que adquieren los servicios y facilidades de pago desde el monto original como también los intereses. (Puppio, 2012, p.22).

2.4.2. Flujo de caja

- a) Empresa: Es una institución conformada por recursos humanos, materiales y financieros dedicada a actividades de fines comerciales, productivos o financieros, alineada al objetivo de obtener beneficios económicos a través del lucro de esta manera asegura mantenerse en el mercado y persistir en el tiempo (Universidad Peruana Los Andes, 2011, p.9).

- b) Pagos anticipados: Comprende abonos y erogaciones cuya aplicación son destinados a gastos o bien a otras cuentas, pasivo o resultados, queda sujeta al acatamiento de ciertos hechos o circunstancias que se asemejan con el transcurso del tiempo (Gabriel Sánchez Curiel, 2009, p.159).

- c) Procedimientos: Trabajo de provenir. Procedimiento de manipulación o sucesión de sistematizaciones con que se intenta conseguir un efecto (José Carlos del Toro Ríos, 2009, p.63).

- d) Análisis Financiero: es una práctica que tiene como propósito el examen de todos los acontecimientos mercantiles y acontecimientos pasados que determina la toma de decisiones para alcanzar el nivel trazado en un determinado ejercicio como exigencia de la gerencia para llevar a la empresa a un ente en marcha. (Robles R, 2012, p.15).

- e) Patrimonio: "Conjunto de recursos, derechos y convenios afectos a una misma entidad, (sea persona física o jurídica), el Patrimonio Neto es el Valor de la inversión neta de obligaciones con terceros, Contablemente se computariza por diferencia entre activo y pasivo". (Serrahima F, 2010, p.188).

- f) Rendimiento financiero: Se refiere a la utilidad que se adquiere de la retribución de las riquezas financieras de los proyectos de inversión, y que se proyecta a través de unos análisis e ideas de valorización y unidad de inversiones que se tiene en los flujos de efectivo derivados de la inversión, los cuales se restauran con el fin de homogenizar

las cuantías de dinero recibidas en distintos momentos de turno; de esta forma se pueden escoger, entre todas las alteraciones, las más rentables que extiendan el valor de la empresa (Castro, A. 2009, p.49).

- g) Resultado: El resultado es la discrepancia entre las entradas y las salidas. El resultante acopia. El acumulado de costes que ha sido ineludible ejecutar para llevar a cabo el giro, es decir, el costo de los recursos utilizados en la diligencia. (Clipe formación, 2012, p.36).
- h) Toma de decisiones: En la actualidad, los escenarios por solventar son compuestos y variados y para enmendar los patrimonios son escasos. Las ciencias que ayudan a tomar disposiciones son el Patrimonio y la Dirección. (Rodas G, 2010, p.21).
- i) Objetividad: Es necesario que la información contable tenga un sustento que la pueda hacer verificable por otros contadores, de tal manera que sea confiable. (Nortows, 2013, p.5).
- j) Activo Circulante: personifican el valor que se confía que, en documento sensato, se cristianicen en capital, regularmente para ser utilizadas (Corona, 2002, p.8).

3. Alternativas de Solución

ALTERNATIVA A: Implementación del manual de procedimientos de gestión de cuentas por cobrar.

Al realizar nuestro estudio hemos podido observar la deficiencia que existe actualmente en la empresa Servosa Combustibles S.A.C. en lo relacionado al proceso de gestión de cálculos por recaudar entre el departamento de consideraciones y recaudaciones y el área de operaciones. En tal sentido, amerita la implementación del manual de gestión de cuentas por cobrar para un mejor desarrollo de las operaciones de la empresa, los cuales serán entregados al área pertinente para su conocimiento y cumplimiento, de no acatar con dicho procedimiento la jefatura será sancionado con medidas disciplinarias según el reglamento interno de la empresa.

El manual de procedimientos de gestión de cuentas por cobrar deberá contener de manera detallada todo el proceso de la gestión que garantice una adecuada misión.

ALTERNATIVA B: Implementación de área de control.

Es indispensable considerar necesario la implementación de un área de control para prevenir este tipo de acontecimientos, esta nueva área hará seguimiento al cumplimiento de los procedimientos y evaluar los acuerdos en relación a las condiciones de pago con los clientes, para que estos sean ejecutados correctamente y de esta forma evitar endeudamientos a futuro.

ALTERNATIVA C: Diseñar un sistema de alerta a las facturas por vencer

Actualmente vivimos en un mundo globalizado, de constantes cambios a nivel de gestión, financiero y tecnológico por ende la tecnología nos puede ser muy útil, en este escenario es indispensable crear un sistema de alerta de cobro al vencimiento de la factura que se encuentra por vencer, por ejemplo, los clientes que tienen facturas por

vencer a 3 días, se debe dar un aviso de alerta para que puedan cumplir con sus obligaciones en la fecha pactada.

ALTERNATIVA D: Implementación de manual de organización y funciones MOF

Consideramos que la empresa Servosa Combustibles S.A.C. Debe implementar un manual de organización y funciones, para que al momento de reclutar personal administrativo cumpla con cierto perfil profesional idóneo para el puesto de trabajo que se requiere. Por ejemplo, El profesional titulado contratado para el área de créditos y cobranzas debe tener como mínimo conocimientos actualizados sobre gestión de cobranzas y administrativos, financieros, tener la pro actividad para actualizarse según los cambios de las normas aplicables en el país.

Conclusiones

- a) De la averiguación lograda en el ejercicio, nos consiente instituir que la misión de cálculos por recaudar, producen depreciación en la claridad de la compañía Servosa Combustibles S.A.C.

- b) El análisis de los antecedentes nos consintió instituir que el nivel de comercializaciones a consideración interviene en la inseguridad de fluidez de la compañía Servosa Combustibles S.A.C. lo cual tolera, a que la compañía no logre su fluidez para enfrentar sus compromisos .

- c) La estimación de los antecedentes logrados consintió instaurar que las capacidades de consideración intervienen en la liquidez de Servosa Combustibles S.A.C., ya que cumplen a que no se manejaron metodologías de investigación.

- d) Se ha determinado que la información conseguida consintieron evidenciar, si los ordenamientos de recaudación intervienen en la fluidez de la compañía Servosa Combustibles S.A.C.

Recomendaciones.

- a) Reflexionar sobre una capacidad de consideración segura y forjar un artículo y rastreo inclemente al procedimiento de los consumidores permisibles cuando se negociar la prestación.
- b) Endurecer y propagar los ordenamientos de recaudación empleados a los consumidores, a fin de aligerar la recaudación de los cálculos por recaudar y así poder de un capital neto capaz que consienta resguardar los compromisos.
- c) Capacitar a sus colaboradores del departamento de recaudaciones sobre los ordenamientos más prácticos en la misión de las cálculos por recaudar,
- d) Valorar su investigación prestamista por lo menos cada 3 meses, ello le reconocerá a la compañía estar al tanto de la categoría de fluidez como consecuencia de su cometido.

Referencias

- Araiza, A. (2012). las cuentas por cobrar, en su libro. El proceso Contable.
- Aguirre, (2015) Administración Financiera de las Cuentas por Cobrar
- Aching, C. (2013). La toma de decisiones empresariales en las matemáticas financieras. Lima. Esan
- Bravo, (2013). las cuentas por cobrar, en su libro. La gestión de las cuentas por cobrar.
- Cornial, C. (2013). las cuentas por cobrar, en su libro contabilidad general.
- Clipe formación. (2012). Manual Práctico de Introducción a la Contabilidad. Centro Local de Innovación y Promoción Económica Eximo. Ayuntamiento de Tomelloso
- Del Toro Ríos, J. (2009). Control Interno. Cuba. Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS).
- Domingo, (2012). Las cuentas por cobrar, en su enciclopedia contabilidad.
- Flores, J. (2013). En su libro el capital de trabajo
- Flores, J. (2013). Estados financieros. Lima. Biblioteca Nacional del Perú
- Herrera, (2015). En su libro. la acción y efecto de realizar tareas.
- James, A. (2014). En el manual de las cuentas por cobrar.
- Jaime F (2012) análisis de estados financieros
- Marre, (2012). En su libro el contrato de factoring
- Ministerio de Economía y Finanzas. Las Cuentas Por Cobrar Comerciales Terceros.
- Merton & Bodie, (2012). En su libro. Ediciones crediticias empresariales.
- Morales, A. (2009). Finanzas I. México. Universidad Nacional Autónoma de México.
- Robles, L. (2012). Fundamentos de administración financiera. 1ª edición.
- Robles R (2012) análisis financiero.
- Salazar, B. (2016). "ABC de las finanzas" Análisis de la capacidad de pago
- Serrahima R. (2010). Iniciación a la Contabilidad Financiera. Internet.

Libros

Aguilar, V. (2012). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera s.a.c. - Año 2012 (tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad San Martín de Porras facultad de ciencias económicas y financieras escuela profesional de contabilidad.

Carhuatanta, Z & Gutti, E. (2014) en su tesis “el flujo de caja y la gestión comercial en la empresa de Transportes y Servicios C&C S.A.C. en la ciudad de Trujillo al 31 de diciembre de 2014” Para obtener el título profesional de contador. Público. En la universidad privada Antenor Orrego de Trujillo Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables. Trujillo, Perú.

Mego, M, Toribio, S, De la Cruz, J (2017). El principio contable de devengado y su influencia en los estados financieros de la empresa consorcio comercial universal s.a. Año 2016 (tesis de contador). Universidad Peruana de las Américas, Lima – Perú.

Murillo, A. (2013) en su tesis “Auditoría interna para el control contable y administrativo de las cuentas por cobrar en empresas concesionarias del municipio Maracaibo Venezuela año 2013” Para obtener el título profesional de contador público en la universidad Rafael Urdaneta Venezuela.

Paniagua, C. (2012) en su proyecto de investigación “el flujo de caja como herramienta administrativa y financiera en una empresa comercializadora de equipo médico quirúrgico al 31 de diciembre del 2012” Para obtener el título profesional de contador público en la universidad de San Carlos de Guatemala.

Quinto, G. (2016) en su tesis “procesos de control en cuentas por cobrar de Winalite Ecuador año 2016”.

Rodríguez, N. (2015) en su tesis “importancia de flujo de caja en las pymes al 30 de junio del 2015” Para obtener el título profesional de contador público en la universidad Militar Nueva Granada Bogotá D.C.

Vásquez, L. Vega, E. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet s.a.c., Distrito de huanchaco, Año 2016 (tesis de grado presentado para optar al título de contador). Universidad privada Antenor Orrego facultad de ciencias económicas escuela profesional de contabilidad.

Linkografía

Vallado, P. (2015) En su libro productos del mercado financiero y empréstitos.

<https://www.gestiopolis.com/author/cesar-aching-guzman/>

Universidad Simón Bolívar (2012) En su publicación Gestión en cuentas por cobrar dirigida a las medianas y pequeñas empresas.

[https://es.wikipedia.org/wiki/Universidad_Sim%C3%B3n_Bol%C3%ADvar_\(Venezuela\)](https://es.wikipedia.org/wiki/Universidad_Sim%C3%B3n_Bol%C3%ADvar_(Venezuela))

Higuerey, (2012). Las normas que establecen los lineamientos para un crédito a un cliente.

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilar_vh.pdf

Álvarez, (2012). “Una política clara deben encaminarse todas las actividades de la empresa.

http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/330/1/CARHUATANTA_ZOILA_CAS_H_FLOW_GESTION_COMERCIAL.pdf

Reyes, (2011). Los patrones generales que tienen por finalidad orientar la acción.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14041/1/Tesis%20Winalite.pdf>

Revista empresarial de bitoor, (2015). Las condiciones términos entre un vendedor y un comprador.

http://www.usb.ve/conocer/pdf/manuales/finanzas/cuentas_cobrar.pdf

kotler, J. (2013). Las ventas.

http://www.imef.org.mx/publicaciones/boletines tecnicos orig/BOL_20_05_CTN_TE.PD

Romero, R. (2012). Sostiene las ventas en la vida cotidiana.

http://www.academia.edu/15521100/UNIDAD_1_FLUJOS_DE_CAJA

Caixabank S.A. (2014). Sostiene que la liquidez es la cualidad de un activo

https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank/Estaticos/PDFs/Aprenda_con_caixabank/aula829_w.pdf

Diccionario de marketing de cultural S.A, (2011).

<http://www.elmundo.com.ve/diccionario/liquidez.aspx>

Stanton, E y Walker, (2012). El precio

https://books.google.com.pe/books?id=qZZ11kj7S3QC&pg=PA7&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=3#v=onepage&q&f=false

Berkowitz, K & Rudelius, H. (2014). Desde el punto de vista del marketing.

<https://contapuntual.wordpress.com/2012/02/08/que-es-el-capital-de-trabajo/>

La revista económica & negocio en el mundo (2014).

APENDICE

Tabla N° 1

Dinamica de Cuenta 12

debitado	acreditado
<p>1. Los derechos de cobro a que da lugar la venta de servicios inherentes al giro del ministerio.</p> <p>2. El traslado entre cuentas internas, como es el caso del canje de facturas con letras, o el cambio de circunstancia de letras emitidas a cobranza o baja, o la reclasificación a cobranza dudosa.</p>	<p>1. El cobro arbitrario o total de los derechos.</p> <p>2. El envío entre cuentas encierran, como es el caso del canje de facturas con letras, o el cambio de condición de letras expresadas a cobranza o descuento, o a la reclasificación a cobranza dudosa.</p>
<p>3. La disminución o cuidado de los anticipos recibidos.</p> <p>4. La diferencia de cambio, si se incrementa el tipo de cambio de la moneda extranjera</p>	<p>3. Los anticipos recibidos por ventas pendientes.</p> <p>4. La depreciación del derecho de cobro por las retornos de mercaderías</p> <p>5. Las deducciones, beneficios y rebajas concedidas, posteriores a la comercialización.</p> <p>6. La expulsión (castigo) de la teneduría de las cuentas y pliegos considerados incobrables.</p> <p>7. La diferencia de cambio, si reduce el tipo de cambio de las caudales foránea.</p>

Fuente: Elaboración propia.

Tabla N° 2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Por el periodo culminado al 31/12/2016 y 31/12/2015

(Expresado en Soles)

ACTIVO			Aumento/ disminucion %	
	2016	2015		
ACTIVO CORRIENTE				
efectivo equivalente de efectivo	333,438.83	236,637.59	96,801.24	29%
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,056,110.27	13,406,668.27	649,442.00	5%
Materiales Auxiliares				
Entrega a Rendir	16,866.00	38,865.89	-21,999.89	-130%
Gastos Pagados por Anticipado	52,964.00	45,269.00	7,695.00	15%
Activo Diferido	30,342.00	16,790.48	13,551.52	45%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,489,721.10	13,744,231.23	745,489.87	5%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Adquiridos en Arren. Fin	779,262.00	742,652.00	36,610.00	5%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	189,680.19	134,144.30	55,535.89	29%
Depreciación Acumulada	-102,600.31	-78,714.90	-23,885.41	23%
Activos No Corrientes	87,134.12	15,654.00	71,480.12	82%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	953,476.00	813,735.40	139,740.60	15%
TOTAL ACTIVO	15,443,197.11	14,557,966.63	885,230.48	6%
PASIVO CORRIENTE				
Tributos Por Pagar	595,103.57	596,329.37	-1,225.80	0%
Cuentas por Pagar Comerciales	10,041,556.00	9,991,356.00	50,200.00	0%
Obligacion Financieras	360,280.69	235,526.07	124,754.62	35%
Remuneracion por Pagar	384,131.30	309,102.43	75,028.87	20%
Cuentas por Pagar Diversas	137,071.51	8,555.07	128,516.44	94%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	11,518,143.08	11,140,868.94	377,274.14	3%
PATRIMONIO				
Capital Social	1,761,887.95	1,761,887.95	0.00	0%
Resultados Acumulados	1,655,209.74	1,223,710.20	431,499.54	26%
Utilidad del Ejercicio	507,956.34	431,499.54	76,456.80	15%
TOTAL PATRIMONIO	3,925,054.03	3,417,097.69	507,956.34	13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15,443,197.11	14,557,966.63	885,230.48	6%

Fuente: Elaboración Propia

Comentario: en la tabla N° 2. En este estado de situación financiera podemos apreciar que en el rubro de las cuentas por cobrar hubo una pequeña variación que representa un aumento de 5%, asimismo este rubro representa en un 91% del activo total.

Tabla N° 3

NOTA N° 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

El rubro abarca la disponibilidad en efectivo y cuentas corrientes del sistema financiero y están denominados en soles, en lo principal las cuentas corrientes son de libre disponibilidad, no sujeto a restricción.

El saldo asciende S/ 333,438.83, superior en S/ 96,801.24, al del año 2015. La entidad que presenta mayor captación de recursos coexistió en el Banco de Crédito del Perú por S/ 158,962.57 que representa en un 47% motivado por las transferencias efectuadas por los principales clientes: Century Mining Perú S.A.C., Mixercon .S.A.C., Blue Trucks S.A.C, y .C.A.H Contratistas Generales que representan el 30% de la cartera de la empresa.

Así mismo al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 este rubro comprende lo siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2016	%	2015	%
Fondos fijos	8,236.25	2.47%	12,253.00	5.18%
Total Efectivo en Caja	8,236.25		12,253.00	
Banco de Credito del Peru	158,962.57	47.67%	110,817.59	46.83%
Banco Continental	55,364.00	16.60%	68,253.00	28.84%
Banco Scotiabank	43,568.30	13.07%	10,236.00	4.33%
Banco Financiero	29,356.21	8.80%	18,569.00	7.85%
Banco Ban Bif	27,698.00	8.31%	8,256.00	3.49%
Banco de la Nacion	10,253.50	3.08%	8,253.00	3.49%
Total saldo en Banco	325,202.58		224,384.59	
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	333,438.83	100%	236,637.59	100%

Fuente: Elaboración Propia

Tabla N° 4

NOTA N° 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende las cuentas por cobrar que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para efecto de presentación en el estado de situación financiero se está mostrando neto; es decir 27.94% se restó de este rubro ya que corresponde a provisiones de cobranza dudosa; por otro lado podemos observar que el 55.01% corresponde a clientes que debe menos de S/ 100,000.00, y el único cliente principal que representa el 14.28% de cobranza vigente es Century Mining Perú S.A.C, mientras para el año 2015 este último cliente represento el 20.56% de cuentas por cobrar, disminuyendo en un 6.28% en el año 2016 en comparación de 2015. Este último quiere decir que la empresa gestiona de manera más eficiente la cobranza.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 este rubro comprende lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN SOLES)			AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN SOLES)		
NOMBRE	IMPORTE	%	NOMBRE	IMPORTE	%
CENTURY MINIG PERU S.A.C	2,006,901.53	14.28%	CENTURY MINING PERU S.A.C	2,825,601.54	20.56%
MIXERCON S.A	356,473.89	2.54%	MIXERCON S.A.	312,808.37	2.28%
BLUE TRUCKS S.A.C	259,772.00	1.85%	POLIMIX CONCRETO PERU S.A	266,313.20	1.94%
C.A.H CONTRATISTAS GENERALES	256,500.00	1.82%	INGENIEROS CIVILES Y CONTRATISTAS G	252,818.28	1.84%
SANTA VICTORIA INGENIERIA S.A.C	214,797.14	1.53%	AGREXA S.A.C.	234,219.72	1.70%
EMPRESA DE TRANSPORTES VIA EXPRESS	214,797.14	1.53%	GESTION DE SERVICIOS AMBIENTALES S.	215,278.49	1.57%
ALLPA SERVICE S.A.C	214,771.60	1.53%	ALLPA SERVICE S.A.C.	210,771.01	1.53%
POLIMIX CONCRETO PERU S.A.	210,771.02	1.50%	BLUE TRUCKS S.A.C.	206,294.07	1.50%
GESTION DE SERVICIOS AMBIENTALES	192,146.51	1.37%	EMPRESA DE TRANSPORTE Y TURISMO ALV	198,719.64	1.45%
QUALITY TRANSPORT S.A.C	192,137.75	1.37%	EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO VI	192,416.60	1.40%
GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	183,067.41	1.30%	INTERASEO PERU S.A.C.	178,069.08	1.30%
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO ALVARADC	159,473.08	1.13%	MOTA ENGIL PERU S.A.	172,275.04	1.25%
L Y S CORP S.A.C	159,296.21	1.13%	QUALITY TRANSPORT S.A.C. - Q TRANS	166,869.34	1.21%
ECO RIN S.A.C	158,240.89	1.13%	AGERSA S.R.L.	165,877.87	1.21%
CONSORCIO OBRAINSA - ASTALDI	157,011.61	1.12%	GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	159,473.08	1.16%
INTERNACIONAL CHALLENGER S.A.C	155,825.52	1.11%	C.A.H. CONTRATISTAS GENERALES SA	158,811.12	1.16%
EMP TRA PAS CARGA HUARAZ BUSS TOURS	148,509.74	1.06%	L Y S CORP S.A.C.	158,240.89	1.15%
AGREXA S.A.C	147,091.62	1.05%	CONSORCIO OBRAINSA - ASTALDI	155,825.52	1.13%
INTERASEO PERU S.A.C	138,969.61	0.99%	ECO-RIN S.A.C.	151,256.65	1.10%
GEOTECNIA Y CIMIENTOS DEL PERU S.A.C	120,817.65	0.86%	EMP TRA PAS CARGA HUARAZ BUSS TOURS	147,091.62	1.07%
INTERSENDAS S.A.C	119,725.12	0.85%	GEOTECNIA Y CIMIENTOS DEL PERU S.A.	133,896.87	0.97%
SERVIMASA S.A.C	115,445.23	0.82%	SERVIMASA S.A.C.	119,725.12	0.87%
CIA DE SEGURIDAD PROSEGUR	114,326.94	0.81%	DANAFAER S.A.C.	110,684.69	0.81%
J.L.JIREH TRANSPORT S.A.C	111,704.20	0.79%	J. L. JIREH TRANSPORT S.A	108,326.94	0.79%
DANAFAER S.A.C	107,197.95	0.76%	TRADING FOOD EXPORT E.I.R.L.	107,197.95	0.78%
TRADING FOOD EXPORT S.A.	102,419.52	0.73%	MUNICIPALIDAD DE CHACLACAYO	103,420.43	0.75%
CLIENTES VARIOS	7,737,919.39	55.05%	CLIENTES VARIOS	220,527.45	1.60%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	14,056,110.27	100%	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	13,744,231.23	100%

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla N° 5

NOTA N° 5. ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA

Este rubro comprende la estimación de cuentas por cobranza dudosa que se ha realizado en el 2016 y 2015 respectivamente, cuyas deudas superan a un año después de la fecha de vencimiento, cabe aclarar que los importes que superan mayor a la UIT, están llevando sus procesos judiciales hasta agotar todos los mecanismos legales.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 este rubro comprende lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN SOLES)			AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN SOLES)		
NOMBRE	IMPORTE	%	NOMBRE	IMPORTE	%
CENTURY MINIG PERU S.A.C	1,442,061.53	34.99%	CENTURY MINING PERU S.A.C	983,252.00	30.17%
GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	259,473.08	6.30%	MIXERCON S.A.	458,923.00	14.08%
EMP TRA PAS CARGA HUARAZ BUSS TOURS	147,091.62	3.57%	POLIMIX CONCRETO PERU S.A	147,580.00	4.53%
BLUE TRUCKS S.A.C	138,585.22	3.36%	INGENIEROS CIVILES Y CONTRATISTAS G	125,310.00	3.85%
QUALITY TRANSPORT S.A.C	128,561.16	3.12%	AGREXA S.A.C.	108,253.12	3.32%
SERVIMASA S.A.C	119,725.12	2.91%	ALLPA SERVICE S.A.C.	85,325.21	2.62%
J.L.JIREH TRANSPORT S.A.C	114,326.94	2.77%	EMPRESA DE TRANSPORTE Y TURISMO ALV	75,002.31	2.30%
INTERNACIONAL CHALLENGER S.A.C	87,017.09	2.11%	EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO VI	52,135.90	1.60%
ALLPA SERVICE S.A.C	49,753.01	1.21%	INTERASEO PERU S.A.C.	48,952.00	1.50%
EMPRESA DE TRANSPORTES VIA EXPRESS	44,685.54	1.08%	MOTA ENGIL PERU S.A.	42,539.21	1.31%
DANAFAER S.A.C	36,368.10	0.88%	QUALITY TRANSPORT S.A.C. - Q TRANS	41,320.25	1.27%
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO ALVARADO	28,570.68	0.69%	AGERSA S.R.L.	38,935.21	1.19%
TRADING FOOD EXPORT S.A.	28,541.13	0.69%	GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	31,258.14	0.96%
SANTA VICTORIA INGENIERIA S.A.C	25,893.00	0.63%	C.A.H. CONTRATISTAS GENERALES SA	16,350.00	0.50%
L Y S CORP S.A.C	24,246.73	0.59%	L Y S CORP S.A.C.	15,253.00	0.47%
CONSORCIO OBRAINSA - ASTALDI	22,055.10	0.54%	ECO-RIN S.A.C.	15,251.87	0.47%
CLIENTES VARIOS	1,424,287.67	34.56%	CLIENTES VARIOS	973,272.50	29.86%
TOTAL PROVISION	4,121,242.72	100%	TOTAL PROVISION	3,258,913.72	100%

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla N° 6

ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO

Por el periodo culminado al 31/12/2016 y 31/12/2015

(Expresado en Soles)

	2016	2015	Aumento Disminucion	%
VENTAS	67,199,087.08	62,703,896.34	4,495,190.74	7%
Descuentos Concedidos			-	
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-60,441,220.00</u>	<u>-55,901,230.00</u>	<u>-4,539,990.00</u>	8%
Utilidad Bruta	<u>6,757,867.08</u>	<u>6,802,666.34</u>	<u>-44,799.26</u>	-1%
Gastos Operativos				
Gastos de Ventas	-4,463,546.00	-3,703,546.00	-760,000.00	17%
Gastos Administrativos	-3,563,569.00	-3,000,569.00	-563,000.00	16%
Gastos Financieros	-198,000.00	-125,998.00	-72,002.00	36%
Gastos Diversos	-289,230.00	-302,120.00	12,890.00	-4%
Resultado de Operación	<u>-1,756,477.92</u>	<u>-329,566.66</u>	<u>-1,426,911.26</u>	81%
Ingresos Financieros	2,480,000.00	922,930.00	1,557,070.00	63%
Otros Ingresos	-	55,631.00	-55,631.00	0%
Diferencia de Cambio	65,230.00	21,036.00	44,194.00	68%
Utilidad Antes de Imp.	<u>788,752.08</u>	<u>670,030.34</u>	<u>118,721.74</u>	15%
Participacion de Trabajadores	<u>-63,100.17</u>	<u>-53,602.43</u>	<u>-9,497.74</u>	15%
Resultados Antes de Impuesto	<u>725,651.91</u>	<u>616,427.91</u>	<u>109,224.00</u>	15%
Impuesto a la Renta	<u>-217,695.57</u>	<u>-184,928.37</u>	<u>-32,767.20</u>	15%
Resultado del Ejercicio	<u>507,956.34</u>	<u>431,499.54</u>	<u>76,456.80</u>	15%

Fuente: Elaboración Propia.

Comentario: En la presente tabla se muestra un análisis comparativo del estado de resultados del año 2016 y el año 2015, donde podemos apreciar una variación favorable en un 7% en las ventas, como también se incrementó en los costos en un 1%, se podría decir que los costos de ventas se administraron de manera eficiente, esto conlleva un aumento de un 15% en el resultado del ejercicio, cuyo importe es S/76,456.80.

Tabla N° 7

NOTA N° 6. ESTIMACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES

Este rubro comprende la estimación y deterioro de activos y provisiones que se ha realizado en el 2016 y 2015 respectivamente, cuyas deudas superan a un año después de la fecha de vencimiento, cabe aclarar que del año 2016 aún no está aceptado como gasto tributariamente.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN SOLES)			AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN SOLES)		
NOMBRE	IMPORTE	%	NOMBRE	IMPORTE	%
CENTURY MINIG PERU S.A.C	1,442,061.53	34.99%	CENTURY MINING PERU S.A.C	983,252.00	30.17%
GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	259,473.08	6.30%	MIXERCON S.A.	458,923.00	14.08%
EMP TRA PAS CARGA HUARAZ BUSS TOURS	147,091.62	3.57%	POLIMIX CONCRETO PERU S.A	147,580.00	4.53%
BLUE TRUCKS S.A.C	138,585.22	3.36%	INGENIEROS CIVILES Y CONTRATISTAS G	125,310.00	3.85%
QUALITY TRANSPORT S.A.C	128,561.16	3.12%	AGREXA S.A.C.	108,253.12	3.32%
SERVIMASA S.A.C	119,725.12	2.91%	ALLPA SERVICE S.A.C.	85,325.21	2.62%
J.L.JIREH TRANSPORT S.A.C	114,326.94	2.77%	EMPRESA DE TRANSPORTE Y TURISMO ALV	75,002.31	2.30%
INTERNACIONAL CHALLENGER S.A.C	87,017.09	2.11%	EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO VI	52,135.90	1.60%
ALLPA SERVICE S.A.C	49,753.01	1.21%	INTERASEO PERU S.A.C.	48,952.00	1.50%
EMPRESA DE TRANSPORTES VIA EXPRESS	44,685.54	1.08%	MOTA ENGL PERU S.A.	42,539.21	1.31%
DANA FER S.A.C	36,368.10	0.88%	QUALITY TRANSPORT S.A.C. - Q TRANS	41,320.25	1.27%
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO ALVARADO	28,570.68	0.69%	AGERSA S.R.L.	38,935.21	1.19%
TRADING FOOD EXPORT S.A.	28,541.13	0.69%	GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	31,258.14	0.96%
SANTA VICTORIA INGENIERIA S.A.C	25,893.00	0.63%	C.A.H. CONTRATISTAS GENERALES SA	16,350.00	0.50%
LY S CORP S.A.C	24,246.73	0.59%	LY S CORP S.A.C.	15,253.00	0.47%
CONSORCIO OBRAINSA - ASTALDI	22,055.10	0.54%	ECO-RIN S.A.C.	15,251.87	0.47%
CLIENTES VARIOS	1,424,287.67	34.56%	CLIENTES VARIOS	973,272.50	29.86%
TOTAL PROVISION	4,121,242.72	100%	TOTAL PROVISION	3,258,913.72	100%

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla N° 8
NOTA N° 7. VENTAS

Este rubro comprende todas las ventas, como podemos observar se incrementó en S/ 4,495.190.74 o 3.46% con referencia al año 2015, esto debido a los usuarios que mantienen relaciones comerciales e incrementaron sus ventas quienes comprenden: Century Mining Perú S.A.C con S/ 1,306.186.43, Mixercon S.A.C con 37,004.68, Blue Trucks S.A.C 3,045.320.28 en relación al año 2015.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN SOLES)			AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN SOLES)		
NOMBRE	IMPORTE	%	NOMBRE	IMPORTE	%
CENTURY MINIG PERU S.A.C	13,700,764.01	20.39%	CENTURY MINING PERU S.A.C	12,394,577.58	19.77%
MIXERCON S.A	10,302,096.52	15.33%	MIXERCON S.A.	10,265,091.84	16.37%
BLUE TRUCKS S.A.C	5,220,145.76	7.77%	POLIMIX CONCRETO PERU S.A	4,225,689.15	6.74%
C.A.H CONTRATISTAS GENERALES	5,217,372.88	7.76%	INGENIEROS CIVILES Y CONTRATISTAS G	3,214,252.78	5.13%
SANTA VICTORIA INGENIERIA S.A.C	5,182,031.47	7.71%	AGREXA S.A.C.	3,198,491.29	5.10%
EMPRESA DE TRANSPORTES VIA EXPRESS	3,182,031.47	4.74%	GESTION DE SERVICIOS AMBIENTALES S.	2,182,439.40	3.48%
ALLPA SERVICE S.A.C	2,182,009.83	3.25%	ALLPA SERVICE S.A.C.	2,178,619.50	3.47%
POLIMIX CONCRETO PERU S.A.	1,100,619.51	1.64%	BLUE TRUCKS S.A.C.	2,174,825.48	3.47%
GESTION DE SERVICIOS AMBIENTALES	1,162,836.03	1.73%	EMPRESA DE TRANSPORTE Y TURISMO ALV	1,168,406.47	1.86%
QUALITY TRANSPORT S.A.C	1,162,828.60	1.73%	EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO VI	1,163,064.92	1.85%
GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	1,155,141.87	1.72%	INTERASEO PERU S.A.C.	1,150,906.00	1.84%
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO ALVARADC	1,135,146.68	1.69%	MOTA ENGIL PERU S.A.	1,045,995.80	1.67%
L Y S CORP S.A.C	1,134,996.79	1.69%	QUALITY TRANSPORT S.A.C. - Q TRANS	1,041,414.69	1.66%
ECO RIN S.A.C	1,134,102.45	1.69%	AGERSA S.R.L.	1,840,574.47	2.94%
CONSORCIO OBRAINSA - ASTALDI	1,133,060.69	1.69%	GRUPO BRANDON GANOZA EIRL	1,735,146.68	2.77%
INTERNACIONAL CHALLENGER S.A.C	1,132,055.53	1.68%	C.A.H. CONTRATISTAS GENERALES SA	1,534,585.69	2.45%
EMP TRA PAS CARGA HUARAZ BUSS TOURS	1,125,855.71	1.68%	L Y S CORP S.A.C.	1,534,102.45	2.45%
AGREXA S.A.C	1,124,653.92	1.67%	CONSORCIO OBRAINSA - ASTALDI	932,055.53	1.49%
INTERASEO PERU S.A.C	1,117,770.86	1.66%	ECO-RIN S.A.C.	728,183.60	1.16%
GEOTECNIA Y CIMENTOS DEL PERU S.A.C	1,102,387.84	1.64%	EMP TRA PAS CARGA HUARAZ BUSS TOURS	624,653.92	1.00%
INTERSENDAS S.A.C	1,101,461.97	1.64%	GEOTECNIA Y CIMENTOS DEL PERU S.A.	513,471.92	0.82%
SERVIMASA S.A.C	1,197,834.94	1.78%	SERVIMASA S.A.C.	501,461.97	0.80%
CIA DE SEGURIDAD PROSEGUR	996,887.24	1.48%	DANA FER S.A.C.	593,800.58	0.95%
J.L.JIREH TRANSPORT S.A.C	994,664.58	1.48%	J. L. JIREH TRANSPORT S.A	591,802.49	0.94%
DANA FER S.A.C	990,845.72	1.47%	TRADING FOOD EXPORT E.I.R.L.	590,845.72	0.94%
TRADING FOOD EXPORT S.A.	586,796.20	0.87%	MUNICIPALIDAD DE CHACLACAYO	587,644.43	0.94%
CLIENTES VARIOS	1,622,688.03	2.41%	CLIENTES VARIOS	1,190,250.37	1.90%
TOTAL VENTAS	67,199,087.08	100%	TOTAL VENTAS	62,703,896.34	100%

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla N° 9
RATIOS FINANCIEROS
LIQUIDEZ CORRIENTE

LIQUIDEZ CORRIENTE	Año 2016		Año 2015	
Activo Corriente	14,489,721.10	1.26	13,744,231.23	1.23
Pasivo Corriente	11,518,143.08		11,140,868.94	

La interpretación de estos resultados nos dice por cada 1 sol del pasivo corriente la empresa en el 2016 tiene 1.26 soles como afrontar ante las obligaciones respectivamente y en comparación con el año 2015 existe incrementos por 0.03. Lo que es significa que es muy favorable para la empresa.

DIAS EN VENTAS EN CUENTAS POR COBRAR

DIAS EN VENTAS EN CUENTAS POR COBRAR	Año 2016		Año 2015	
Ctas por cobrar * dias Año	5,060,199,697.20	75	4,826,400,577.20	77
Ventas Anuales a credito	67,199,087.08		62,703,896.34	

El indicador nos señala al 31.12.2016, que las cuentas por cobrar están circulando en 75 días, es decir nos indica el tiempo promedio que tarda en convertirse en efectivo.

ROTACION DE CARTERA

ROTACION DE CARTERA	Año 2016		Año 2015	
Dias Año	360	4.78	360	4.68
N. dias de cartera a Mano	75.302		76.971	

Al 31.12.2016 la rotación de las cuentas por cobrar a incrementado a 4.78 durante el ejercicio, en comparación al año 2015 que la rotación de las cuentas por cobrar fue de 4.68 veces.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

APALANCAMIENTO FINANCIERO	Año 2016		Año 2015	
Pasivo Total	11,518,143.08	75%	11,140,868.94	77%
Activo Total	15,443,197.11		14,557,966.63	

El apalancamiento financiero es de 75% en el año 2016 y 77% en el año 2015 donde se deduce que la situación financiera de la empresa ha disminuido en 2 puntos porcentual, esto significa que el pasivo total representa el 75% del total activo, por ende la empresa es financiada en un 25% por capital propio.

INDICE DE MOROSIDAD

INDICE DE MOROSIDAD	Año 2016	
Saldo de cartera credito vencida	6,957,371.00	49%
Saldo de cartera credito Total	14,056,110.27	

El 49% de la cartera de créditos está vencido, la empresa tendrán que cuidar el índice de morosidad, es decir si el índice es elevado deberán aplicar medidas inmediatas a fondo antes de hacer negocio con otras empresas. El cual Servosa Combustibles S.A.C su índice de morosidad está muy elevado por ser 49%.

Fuente: Elaboración Propia.

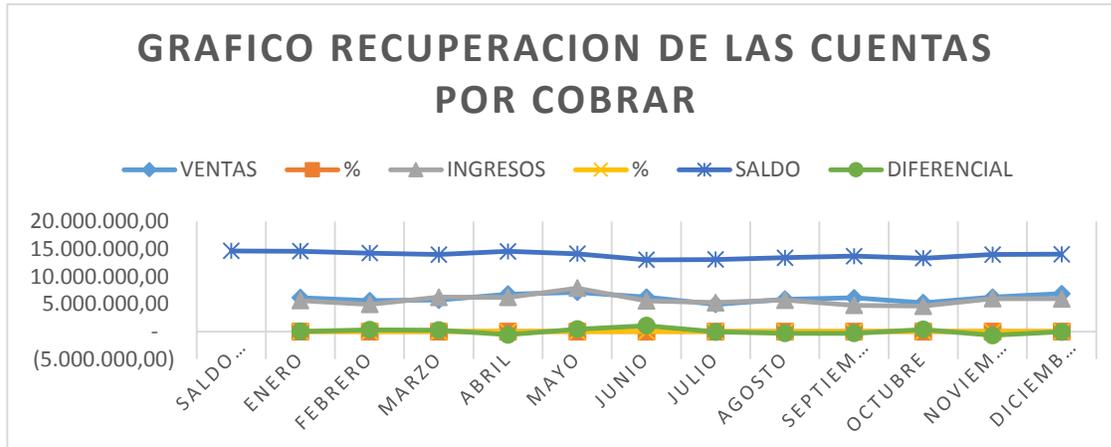
Tabla N° 10
FLUJO DE CAJA
PERIODO ENERO – DICIEMBRE

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
INGRESOS												
Saldo del mes anterior	308,000.00	304,160.00	246,512.00	215,592.00	1,956,436.00	1,969,536.00	508,839.00	189,588.00	29,363.00	216,161.00	394,692.00	121,218.00
Ingresos por financiamiento			800,000.00				100,000.00	150,000.00	500,000.00	100,000.00	350,000.00	480,000.00
Cobro de cartera/Clientes	6,167,359.00	5,605,515.00	5,733,799.00	6,089,401.00	6,034,557.00	6,239,474.00	4,961,462.00	5,880,372.00	6,126,276.00	5,236,535.00	6,253,698.00	6,892,356.00
Total ingresos	6,475,359.00	5,909,675.00	6,780,311.00	6,304,993.00	7,990,993.00	8,209,010.00	5,570,301.00	6,219,960.00	6,655,639.00	5,552,696.00	6,998,390.00	7,493,574.00
EGRESOS												
Compra de mercadería	4,756,251.00	4,253,698.00	4,995,036.00	4,456,200.00	5,636,000.00	6,230,000.00	3,200,326.00	4,369,362.00	4,530,001.00	3,500,236.00	5,056,890.00	5,256,890.00
Distribución propia y terceros	10,463.00	11,718.00	10,463.00	10,463.00	10,463.00	10,463.00	11,718.00	10,463.00	10,463.00	10,463.00	10,463.00	10,463.00
Personal obreros	756,802.00	756,000.00	723,601.00	712,361.00	723,625.00	724,891.00	789,632.00	870,343.00	856,981.00	856,243.00	889,220.00	899,236.00
Servicios publicos	200,000.00	200,000.00	200,000.00	340,000.00	344,089.00	324,256.00	324,650.00	326,890.00	326,890.00	326,890.00	326,890.00	326,890.00
Pagos de tributos	344,089.00	344,089.00	314,089.00	344,089.00	344,089.00	324,089.00	354,089.00	324,089.00	344,089.00	384,089.00	384,089.00	356,915.17
Gastos administrativos	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00	213,610.00
Gastos ventas(publicidad)	32,591.00	3,235.00	32,536.00	32,890.00	32,890.00	32,890.00	33,520.00	33,520.00	33,520.00	33,520.00	33,562.00	33,562.00
Gastos bancarios	62,350.00	62,869.00	61,589.00	62,312.00	60,358.00	61,358.00	63,569.00	63,895.00	63,256.00	63,589.00	62,986.00	62,569.00
Total egresos	6,376,156.00	5,845,219.00	6,550,924.00	6,171,925.00	7,365,124.00	7,921,557.00	4,991,114.00	6,212,172.00	6,378,810.00	5,388,640.00	6,977,710.00	7,160,135.17
Saldo antes de financiamiento	99,203.00	64,456.00	229,387.00	133,068.00	625,869.00	287,453.00	579,187.00	7,788.00	276,829.00	164,056.00	20,680.00	333,438.83
Prestamos Solicitados												
Inversion												
Line prestamo solicitado					100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	150,000.00	175,000.00	200,000.00	225,000.00
Amortizaciones												
Saldo de mes	99,203.00	64,456.00	229,387.00	133,068.00	625,869.00	287,453.00	579,187.00	7,788.00	276,829.00	164,056.00	20,680.00	333,438.83

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla N° 11
Periodo 2016

Fuente: grafico N° 1, recuperación de cuentas por cobrar.



Fuente: Elaboración Propia.

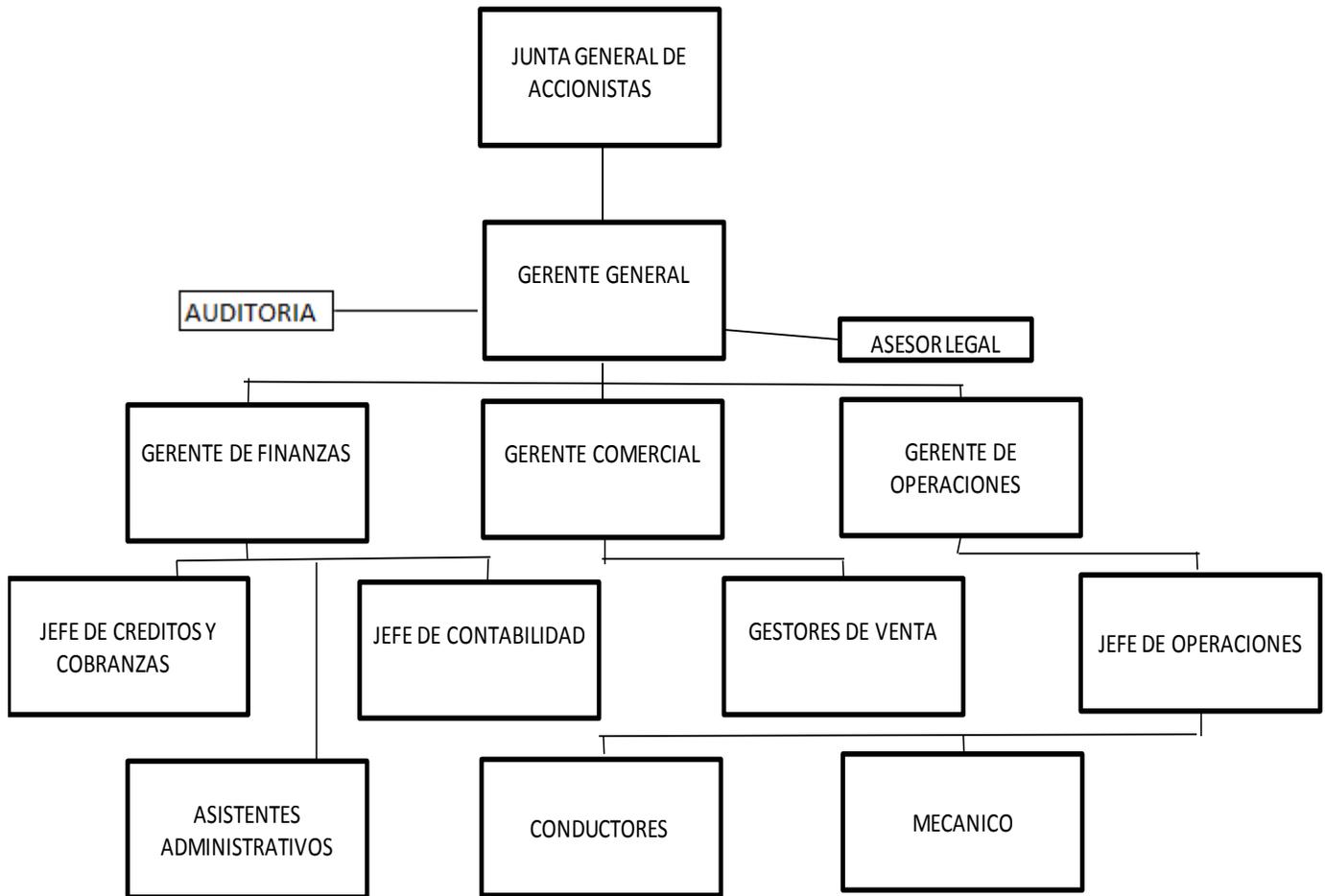
Análisis e Interpretación

Según la tabla 12 y el gráfico 1, se puede observar que la empresa Servosa Combustibles S.A.C. en el periodo 2016 no ha tenido porcentajes de recuperación de sus cuentas por cobrar, y si analizamos detalladamente en ninguno de los meses se recupera la totalidad de ninguno de los montos pendientes de cobro, lo que conlleva a arrastrar saldos de meses anteriores imposibilitando una eficiente gestión en las cuentas por cobrar y la liquidez que debería tener la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Por consiguiente determinando las políticas de créditos y su influencia en la liquidez de la empresa Servosa Combustibles S.A.C en el distrito de sana Borja, año 2016 desde que se inicia la relación empresa – cliente, en la empresa no se aplica ningún tipo de contrato de venta al crédito en donde ambas partes pacten dicho acuerdo, este aspecto no permite que haya una formalidad de por medio por parte del cliente, puesto que los acuerdos por la ventas al crédito, se realiza de manera verbal.

Tabla N° 12

ORGANIGRAMA ACTUAL DE SERVOSA COMBUSTIBLES S.A.C



Fuente: Elaboración Propia.

Lima, 31 de Enero del 2018

Señores:

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS
Facultad de Ciencias Empresariales
Dec. Francisco Cevallos Espinoza

De nuestra consideración

Esperando que se encuentre bien, le hacemos llegar esta carta con el objetivo de comunicarle que la empresa **Servosa Combustibles S.A.C.** Esta autorizando el uso de la información del área de créditos y cobranzas a los Bachilleres de la carrera de Contabilidad: Meyker Yohel Quispe Rosado y Elizabeth Ruiz Martinez, para la realización de su proyecto de investigación **Las Cuentas Por Cobrar y su Influencia en el Flujo de Caja de la Empresa Servosa Combustibles S.A.C** En consideración oportuna nos complace brindar nuestra información con el fin de contribuir a beneficio de nuestra empresa y la sociedad en general, y cuyo proyecto contribuirá e impactara en nuestra organización positivamente.

Con saludos cordiales y a tiempo de agradecerles su atención a esta solicitud, aprovechamos la oportunidad para reiterarles nuestra más alta consideración y estima, y nuestro apoyo a la Universidad Peruana de las Américas.

Atentamente,


SERVOSA COMBUSTIBLES S.A.C.

CARLOS DANIEL BASADRE MALAGA
Gerente General

