



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“UTILIZACIÓN DE LOS INGRESOS Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CONAGAS S.A.C., SANTIAGO DE SURCO, LIMA, 2017”

Tesis para optar el título profesional de:

**Contador Público**

**Autores:**

Carmen Rosa Castro Escalera  
Camacho Maguiña Madelaine Irene

**Asesor:**

Mg. Miller Edu Vizcarra Román

Lima – Perú

2018

## **APROBACIÓN DE LA TESIS**

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por las Bachilleres **Carmen Rosa Castro Escalera y Madelaine Irene Camacho Maguiña**, denominada:

**“UTILIZACIÓN DE LOS INGRESOS Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA CONAGAS S.A.C., SANTIAGO DE SURCO, LIMA, 2017”**

---

Mg. Miller Edu Vizcarra Román  
**ASESOR**

---

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

---

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

---

Mg. Gonzales Castro Gonzalo  
**JURADO**

## DEDICATORIA

Con cariño y admiración para mis padres.

A mis sobrinos, a quienes les demuestro que si es posible lograr el éxito personal y profesional con esfuerzo, perseverancia, dedicación y compromiso.

Madelaine I. Camacho Maguiña

Este proyecto está dedicado a las personas que más han influenciado en mi vida, dándome los mejores consejos, guiándome y haciendo una persona de bien, con todo mi amor y afecto se los dedico a mis padres.

Carmen R. Castro Escalera

## AGRADECIMIENTO

A mi hermanita Ana María por acógame en algunos momentos difíciles que se me presentaban; a mi querida madre por su gran apoyo y sus lecturas emotivas de superación personal; a ti, por brindarme tu amistad y regalarme momentos de gozo. A mi grupo de estudio Las Exitosas, por seguir juntas compartiendo experiencias, conocimiento y momentos de júbilo.

Madelaine I. Camacho Maguiña

Tú, quien has sido mi mano derecha durante todo este tiempo, te agradezco por tu desinteresada ayuda, por echarme una mano cuando siempre la necesite; te agradezco no solo por tu ayuda brindada sino, por los buenos momentos en los que compartimos.

Carmen R. Castro Escalera

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>APROBACIÓN DE LA TESIS</b> .....	<b>ii</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b> .....	<b>v</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>ix</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>x</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>11</b>
1.1. Realidad problemática.....	11
1.1.1. <i>Antecedentes</i> .....	13
1.1.2. <i>Bases Teóricas</i> .....	28
1.2. Formulación del problema.....	44
1.3. Objetivos .....	45
1.4. Hipótesis .....	45
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA</b> .....	<b>46</b>
2.1. Tipo de investigación.....	46
2.1.1. <i>Enfoque</i> .....	46
2.1.2. <i>Diseño</i> .....	46
2.1.3. <i>Tipo</i> .....	47
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos) .....	47
2.2.1. <i>Población</i> .....	47
2.2.2. <i>Muestra</i> .....	48
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos .....	48
2.3.1. <i>Observación</i> .....	48
2.3.2. <i>Análisis documental</i> .....	49
2.4. Procedimiento .....	50
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS</b> .....	<b>51</b>
3.1. Presentación de la empresa.....	51
3.2. Servicios que ofrecen.....	51
3.3. Área contable .....	53
3.4. La gestión de las cuentas por cobrar y pagar .....	54

3.5.	Revisión de los registros de venta para identificar las condiciones de cobranzas.....	54
3.6.	Revisión de las cuentas por cobrar .....	59
3.7.	Indicadores financieros .....	62
3.7.1.	<i>Liquidez corriente</i> .....	62
3.7.2.	<i>Prueba acida</i> .....	63
3.7.3.	<i>Capital de trabajo</i> .....	65
<b>CAPÍTULO IV.</b>	<b>DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....</b>	<b>67</b>
4.1.	Discusión.....	67
4.2.	4.2 Conclusión .....	71
	REFERENCIAS.....	73
	<b>ANEXOS .....</b>	<b>77</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.-</b> Análisis de las ventas según su condición de pago mes de mayo 2017 (Antes de la mejora).....	<b>54</b>
<b>Tabla 2.-</b> Análisis de las ventas según su condición de pago mes de junio 2017 (Después de la mejora).....	<b>55</b>
<b>Tabla 3.-</b> Análisis de las ventas según su condición de pago mayo y junio 2017.....	<b>55</b>
<b>Tabla 4.-</b> Análisis de ventas por servicios.....	<b>57</b>
<b>Tabla 5.-</b> Servicios por facturar.....	<b>58</b>
<b>Tabla 6.-</b> Análisis de cuentas por cobrar del mes de mayo 2017 (Antes de la mejora).....	<b>59</b>
<b>Tabla 7.-</b> Análisis de cuentas por cobrar del mes de junio 2017 (Después de la mejora)	<b>60</b>
<b>Tabla 8.-</b> Análisis de la cobranza y cuentas por cobrar del mes de mayo y junio 2017 ....	<b>60</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.-</b> Ingresos ordinarios de la empresa .....	29
<b>Figura 2.-</b> Clientes de la empresa .....	31
<b>Figura 3.-</b> Servicio de construcción de la red de Gas Natural. Elaboración propia.....	52
<b>Figura 4.-</b> Servicio de mantenimiento de la red de Gas Natural. Elaboración propia .....	52
<b>Figura 5.-</b> Análisis comparativo de las ventas mensuales según su condición de pago. Elaboración propia .....	56
<b>Figura 6.-</b> Ventas por servicios. Elaboración propia.....	57
<b>Figura 7.-</b> Resultado comparativo de las cuentas por cobrar mayo y junio 2017. Elaboración propia.....	61
<b>Figura 8.-</b> Balance de Situación Financiera Mayo y Junio 2017. Elaboración propia .....	62
<b>Figura 9.-</b> Resultado comparativo consolidado de los ratios de liquidez. Elaboración propia .....	66

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación “Utilización de los ingresos y su efecto en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017”; está orientado a comprender que la variable liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa a corto plazo y tratar de generar dinero líquido en caja.

El objetivo general busca determinar “El manejo de los ingresos y su efecto en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017”, un problema detectado que consideramos relevante para investigar la causa y efecto de las variables en estudio.

Mediante la investigación se pretende aportar recomendaciones que permita contrarrestar el problema que se viene suscitando en forma mensual debido al inadecuado mecanismo del manejo de sus ingresos y que le permita mantener un nivel adecuado de liquidez mensual. Este proyecto se apoya en el marco teórico, logrando así una síntesis de cada una de las variables que ayuda a una mejor comprensión de la parte teórica de la investigación.

Para la elaboración de este proyecto de investigación hemos aplicado el tipo de investigación aplicada, la población está constituida por la liquidez de la empresa, ya que esto nos ayudará a responder a las preguntas de investigación, el diseño es no experimental de corte transversal y con un enfoque cuantitativo.

Palabras clave: Liquidez – Ingresos – Indicadores Financieros.

## ABSTRACT

The present research paper "Use of income and its effect on the liquidity of the company Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017"; is oriented to understand that the variable liquidity is the capacity of payment that the company has in the short term and try to generate liquid cash.

The general objective is to determine "The management of income and its effect on the liquidity of the company Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017", a detected problem that we consider relevant to investigate the cause and effect of the variables under study.

The research is intended to provide recommendations to offset the problem that is arising on a monthly basis due to the inadequate mechanism of managing their income and to maintain an adequate level of monthly liquidity. This project is based on the theoretical framework, thus achieving a synthesis of each of the variables that helps a better understanding of the theoretical part of the research.

For the elaboration of this research project we have applied the type of applied research, the population is constituted by the liquidity of the company, since this will help us to answer the research questions, the design is non-experimental of transversal cut and with a quantitative approach.

Keywords: Liquidity - Revenues - Financial Indicators.

## **CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. Realidad problemática**

En la actualidad, las empresas enfrentan una economía globalizada, dinámica y competitiva, por ello tienen la responsabilidad de adaptarse a los constantes cambios de hoy en día.

Una empresa como ente, es consecuencia de sus actividades económicas complejas que generan resultados o beneficios por la interacción entre ellas, entre la economía y el mercado. Por ende, la liquidez en las empresas es muy importante ya que los hace más atractivos frente a los usuarios internos y externos; por otro lado, ante una recesión económica, la empresa sería poco líquida, tendría que vender o liquidar sus activos fijos para hacer frente a sus obligaciones o deudas a corto plazo generando de esta manera, una gravedad de insolvencia y quiebra; para sus propietarios provocaría una reducción en su rentabilidad y la pérdida total o parcial de sus inversiones.

Por lo contrario, las empresas que tienen grandes cantidades de dinero en efectivo, se encuentran en las condiciones de pagar muy fácilmente a sus acreedores sin tener la necesidad de liquidar sus activos fijos ya que estos son muy necesarios para que la empresa pueda seguir funcionando.

En el mundo, las empresas habitualmente generan liquidez por debajo de los niveles necesarios que les permitan cumplir a tiempo con sus obligaciones, debido a que le restan importancia en la medición de la eficiencia de la empresa.

El Perú está considerado como uno de los países en vía de desarrollo, con una economía diversa logrando avances considerables gracias a su riqueza y recursos naturales.

En los últimos años las Micro y Pequeñas Empresas peruanas tiene una participación del 24% en el Producto Bruto Interno sector que aporta el 85% del empleo en nuestro país. Las actividades empresariales que realizan diariamente son esenciales para el desarrollo económico del país, indicador de crecimiento y oportunidades para que continúen generando empleo.

Sin embargo, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), en su boletín empresarial “Demografía Empresarial en el Perú: II Trimestre 2017” dice: la creación o reactivación de empresas representó el 3.1%, mientras que el porcentaje de mortalidad empresarial fue de 1.8%, el cual puede ser por la falta de publicidad, plan de negocio, la competencia, niveles de ingreso bajos, falta de mecanismos para el control de efectivo o aplicación de ratios financieros y por ende su capacidad de solvencia.

Durante los últimos dos años la empresa de servicio del sector industrial del gas ha venido presentando retrasos en el pago de sus obligaciones como el pago de planilla, impuestos, beneficios sociales, aportaciones al sistema de pensión, proveedores e forma oportuna.

Ante el problema detectado, se analizan los ingresos y las cuentas por cobrar para determinar si influyen en la liquidez de la empresa.

### **1.1.1. Antecedentes**

#### **Antecedentes Nacionales**

(Becerra, 2017), en la ciudad de Lima-Perú, realizo la tesis para obtener el título profesional de Licenciada en Administración, la cual lleva de título “LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA REPSOL S.A EN LOS OLIVOS, 2017”, su objetivo fue determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los Olivos, 2017, su diseño de investigación fue no experimental – corte transversal, el cual tiene una población conformada por 54 colaboradores de las áreas: Gerencia, Finanzas, administración, contabilidad, RRHH y supervisores de turno. Llegando a la conclusión que mediante los resultados obtenidos cuando se realizó la prueba de la hipótesis se comprobó, de acuerdo al objetivo general que consiste en determinar la influencia entre La gestión financiera y la liquidez de la empresa Repsol S.A., el cual fue alcanzado.

(Pupuche, 2017) en la ciudad de Lima-Perú, el cual sustenta la tesis para obtener el título profesional de Contador Público, presentando el trabajo de investigación “FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS DE TELECOMUNICACIONES EN EL DISTRITO DELA VICTORIA, AÑO 2017”, para lo cual su objetivo era Determinar de qué

manera el Flujo de Caja se relaciona con la Liquidez en las empresas de Telecomunicaciones en el distrito de La Victoria, año 2017. Su diseño de investigación es no experimental, siendo su población todas las empresas de servicio de Telecomunicaciones del distrito de La Victoria, llegando a la conclusión de que si existe relación entre Flujo de Caja y Liquidez de las empresas de Telecomunicaciones en el distrito de La Victoria, año 2017.

(Dolores, 2017), en Lima- Perú, en la tesis para optar el título profesional de Contador Público, sustento “CUENTAS POR COBRAR Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS INMOBILIARIAS DEL EMPORIO COMERCIAL DE GAMARRA, DISTRITO DE LA VICTORIA, AÑO 2017”, cuyo objetivo fue Analizar de qué manera las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de las empresas inmobiliarias del emporio comercial de Gamarra en el distrito de La Victoria, año 2017, El diseño de la investigación fue no experimental transversal correlacional, siendo su población todas las empresas inmobiliarias del distrito de La Victoria, logrando contrastar y verificar con la realidad que las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de las empresas inmobiliarias del emporio comercial de Gamarra del distrito de La Victoria, año 2017, debido a la falta de conocimiento del personal de tesorería acerca del tratamiento de las cuentas por cobrar, la ausencia de control de los procedimientos de créditos y cobranza, como las cobranzas a treinta días y estas se atrasan a más de noventa días, todos estos factores hacen que las cuentas por cobrar de las empresas inmobiliarias del

emporio comercial de Gamarra sean ineficientes y por ende repercute un aumento en las cuentas por cobrar reduciendo la liquidez de las empresas.

(Acevedo & Cancino, 2016), en la ciudad de Trujillo – Lima, en su tesis para optar el título profesional de Contador Público sustentó, “IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE GESTIÓN DE FACTURACIÓN, COBRANZA Y TESORERÍA Y LA MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DE SERVICIOS EDUCATIVOS CARACOLEANDO”, el objetivo de la tesis fue Determinar de qué manera un sistema de gestión de facturación, cobranzas y tesorería incide en la liquidez de la empresa de servicios educativos Caracoleando de la ciudad de Trujillo – Perú en el año 2016, desarrolló una investigación de tipo pre experimental, la población es la información que muestra las áreas de facturación, cobranza y tesorería de la empresa. Las conclusiones de esta investigación nos indican que, la evaluación de la implementación del sistema permitió comprobar que la liquidez de la empresa mejoró para el mes de Agosto, gracias al control y el orden implementado en las tres áreas. En el área de facturación se redujeron los 14 alumnos matriculados sin comprobante de pago a cero, en el área de cobranzas se redujo en 20% a los clientes morosos y aumento en 17% las boletas emitidas sobre las cobradas, finalmente en el área de tesorería se eliminaron los gastos sin sustentos y disminuyeron en 50% los pagos efectuados fuera de tiempo. Permitiendo de esta manera que el dinero ingrese de una manera más rápida y salga de una manera más ordenada.

(Pérez & Ramos, 2016), en la ciudad de Trujillo - Perú, en su tesis para optar el título profesional de Contador Público sustentó “IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA BAGSERVIS SAC, EN TRUJILLO”, EN EL AÑO 2016”, el objetivo de la tesis fue Analizar la incidencia de la implementación del sistema de control interno en la liquidez de Bagservis SAC. Desarrolló una investigación Pre experimental con una población que está conformada por todos los rubros contables de la Empresa Bagservis SAC, de la ciudad de Trujillo. Las conclusiones de esta investigación nos indican que se evaluó el impacto del sistema de control interno de las cuentas por cobrar en la liquidez el cual fue positivo o favorable, obteniendo una liquidez general de 0.70, con un incremento de un 35.08% en comparación del 31 de marzo del 2016 el cual fue de 0.57.

(Catachura, 2015), en la ciudad de Puno, en su tesis para para optar el título profesional de ingeniero economista sustentó “IMPACTOS DEL NEGOCIO MULTINIVEL EN EL NIVEL DE INGRESOS DE LOS ASOCIADOS DE LA EMPRESA HERBALIFE EN LA CIUDAD PUNO - 2013” el objetivo de la tesis fue analizar los impactos del negocio multinivel en el nivel de ingresos de los asociados de la empresa Herbalife en la ciudad de Puno – 2013, desarrolló una investigación descriptiva, explicativa y aplicada, con una población de 400 asociados. Las conclusiones de esta investigación nos indican que de la investigación, se dedujo que en nuestros días el negocio multinivel no se

considera como una opción formal de ingresos en Puno, porque es un concepto relativamente nuevo, con fuerte arraigo en la idiosincrasia de las personas de acuerdo a su origen (ventas de casa en casa) y por su fuerte vinculación con la tecnología y los sistemas de información. Sin embargo con la presente investigación se demuestra, que el impacto que genera el negocio multinivel en el nivel de ingresos es positivo y estadísticamente significativo. El impacto es de 1289.57 nuevos soles, esto indica que para alguno asociados de la empresa Herbalife logran obtener un incremento 1289.57 nuevos soles, para otros representa el ingreso único de 1289.57 nuevos soles.

(Castro, 2015), en la Provincia de Trujillo – Perú, en la tesis para optar el título de Contador Público, con título “POLÍTICA DE COBRANZAS Y SU EFECTO EN EL RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE INGRESOS SEGÚN LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 18, INGRESOS ORDINARIOS, EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES Y SERVICIOS GENERALES JOSELITO SAC, DISTRITO DE TRUJILLO, AÑO 2013”, el cual tuvo como objetivo Determinar el efecto que genera la política de cobranza por servicios prestados en el reconocimiento y medición de los Ingresos según la NIC 18 en la empresa de Transportes y Servicios Generales Joselito SAC. El diseño de investigación que utilizo es Según periodo.- De corte transversal, porque la información fue recogida sobre una base de periodo de tiempo específico. Según Análisis.- De una sola casilla porque el objeto de estudio fue la empresa de Transportes y Servicios Generales Joselito SAC y se busca determinar el efecto en el reconocimiento y medición

de ingresos según la NIC 18 especificando los pasos a seguir. La población para el presente estudio comprende 06 empresas dedicadas al transporte de carga en el distrito de Trujillo y la muestra que se tomó para la presente investigación está conformada por la empresa de Transportes y Servicios Generales Joselito S.A.C., la cual está compuesta por Información económica financiera. Se llegó a la conclusión, que con la implementación de la política de cobranzas se puede evaluar mejor la cartera de cuentas por cobrar, pues se separó en cinco bloques, según el tiempo vencido del crédito concedido, con lo cual se logra identificar a los clientes que necesitan más atención para la recuperación de los ingresos futuros estimados por la prestación de servicios, evitando que el cliente caiga en la morosidad.

(Gómez, 2016) en la ciudad de Iquitos – Perú, la tesis para optar el título profesional de Contador Público, con el título “PROCESO DE RECAUDACIÓN DE LOS INGRESOS PROPIOS EN EL ÁREA DE TESORERÍA DE LA UNIDAD DE GESTIÓN EDUCATIVA LOCAL DE LORETO-NAUTA, PERIODO – 2016” cuyo objetivo es Determinar los factores que intervienen en el proceso de recaudación de los ingresos propios en el área de Tesorería de la Unidad de Gestión Educativa Local-Loreto Nauta, periodo 2016. El diseño de investigación es de tipo aplicada, el diseño que se empleó es el no experimental, cuantitativa de tipo correlacional, porque se pretende determinar si existe relación entre los factores y la evaluación del proceso de recaudación de los ingresos propios del área de tesorería de la UGEL-LN. La población está conformada por los directivos, docentes

auxiliares, padres de familia que usan el servicio de la Unidad de Gestión Educativa Local Loreto Nauta y el tamaño de la muestra fue de 150 personas, entre directivos, docentes, auxiliares y padres de familia. Después la investigación, se llegó a la conclusión, que para evitar que los materiales técnicos pedagógicos sean adquiridos en otros lugares que no sea la institución se recomienda poner un código a cada material para un mejor control o usar sello de agua.

(Bonilla, 2018) En la ciudad de Huaraz – Perú en la tesis para optar el título profesional de Contador Público, con el título “EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS TRIBUTARIOS Y LA PRESIÓN TRIBUTARIA EN EL PERÚ DURANTE EL PERÍODO 1990-2016” cuyo objetivo fue Identificar y describir la evolución de la Presión Tributaria en el Perú durante 1990 – 2016. El cual uso el tipo de investigación de enfoque cuantitativo porque se ha seguido una serie de procesos pre establecido en base a estudios numéricos, estadísticos para dar respuesta a las causas y efectos al objeto de estudio. El universo está conformado por los datos estadísticos referentes a los ingresos tributarios y tasas impositivas fiscales del estado peruano y a por los datos estadísticos de crecimiento económico (PBI) del Perú y la muestra está conformada por los datos estadísticos en términos constantes referentes a la recaudación tributaria en el Perú de los períodos 1990-2016, y por los datos estadísticos del producto bruto interno del Perú en términos constantes. Se llegó a la conclusión que durante el período la estructura tributaria ha sido 39.78 % en IGV, 28.03 % en IR, 6.84% en ISC y 8.13% en otros ingresos tributarios. Las tasas impositivas

en algunos casos han sufrido algunas modificaciones o eliminaciones, en el caso del impuesto a la renta éste ha permanecido estable; entre 1996-2017 ha permanecido en 18% a pesar de que entre inter períodos experimentaron variaciones, el impuesto a la renta hasta el 2001, estuvo entre 15% y 30% según las UIT, del 2002 al 2014 se mantuvieron entre el 15% y el 30”; en el año 2016 se realiza una modificación 8% hasta 5 UIT, 14% entre 5 y 20 UIT, 17% entre 20 a 35 UIT, 20% entre 35 y 45 UIT y 30 % más de 45 UIT. Por lo que se puede concluir que las tasas impositivas han estado en función a la evolución del crecimiento económico y en otros casos en función a la apertura comercial que experimento el país.

(Palomino, 2016) en la ciudad de Tacna – Perú, presento la tesis para obtener el título profesional de Contador Público con mención en auditoria, con el título “AUDITORÍA DE CUMPLIMIENTO Y SU RELACIÓN CON LA EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CALANA EN EL 2015” cuyo objetivo fue Establecer si la Auditoria de cumplimiento se relaciona con la ejecución de ingresos y gastos de la municipalidad distrital de Calana en el 2015. El diseño de la investigación es no experimental, es decir que sus indicadores fueron estudiados en su estado natural y sin intervención del investigador, método descriptivo, porque se tiene una población, en la cual se pretende describir las variables. El mismo que se complementara con el estadístico, análisis, entre otros. La población del presente trabajo de investigación estará constituida por el personal de las diferentes áreas involucradas en el proceso de ejecución de ingresos y gastos de

la municipalidad distrital de la Calana y se ha tomado como muestra el 100% de la población de la municipalidad distrital de Calana por ser pequeña. Las conclusiones fueron que se observó que el registro de las operaciones no se ejecuta de manera oportuna lo que genera demora en los trámites administrativos y financieros de la municipalidad y que el análisis de los datos permitió conocer que no se realizan procedimientos de control, evaluación de la documentación sustentatoria lo que dificulta los trámites administrativos inmediatos para la ejecución de ingresos y gastos.

### **Antecedentes Internacionales**

(Tituana, 2015), en la ciudad de Machala - El Oro – Ecuador, en una tesis para obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría- CPA sustentó “EL MANEJO DEL EFECTIVO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA ASOCIACIÓN DE PESCADORES ARTESANALES, RECOLECTORES DE SEMILLAS DE CAMARÓN Y AFINES UNIDOS VENCEREMOS DE LA CIUDAD DE MACHALA EN EL PERÍODO 2013” el objetivo de la tesis fue estudiar el manejo del efectivo y su incidencia en la liquidez de la Asociación de Pescadores Artesanales, Recolectores de Semillas de Camarón y Afines Unidos Venceremos, desarrolló una investigación una investigación descriptiva y exploratorio, con una población que son procedimientos estadísticos que ayudan a identificar los individuos u objetos de estudio, población es a quien se estudia y muestra es la cantidad que se toma de una población. En el presente trabajo no se aplica este medio. Las conclusiones de esta investigación nos indican que el sistema de control del efectivo no es el

adecuado, está generando problemas de liquidez repercutiendo en los estados financieros, se evidencia que no hay control en los saldos de cada uno de los rubros, además no cuenta con información que sirva para la toma de decisiones en el caso de mejorar el rendimiento de los recursos.

(Correa, 2016), en la ciudad de Guayaquil, en una tesis para la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría – CPA, sustentó “LA CONTABILIDAD FINANCIERA COMO SOPORTE DE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CONSULEXPRESS S.A”. el objetivo de la tesis fue determinar la incidencia que tiene la información financiera como herramienta para el manejo de la liquidez en la empresa CONSULEXPRESS S.A., se desarrolló una investigación descriptivo con una población de cinco (05). Las conclusiones de esta investigación nos indican que, el sistema de control del efectivo no es el adecuado, está generando problemas de liquidez repercutiendo en los estados financieros, se evidencia que no hay control en los saldos de cada uno de los rubros, además no cuenta con información que sirva para la toma de decisiones en el caso de mejorar el rendimiento de los recursos.

(Ortega & Torres, 2018) en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, en su tesis, “GESTIÓN DEL INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE IMPORFARMA S.A.”, su objetivo es determinar el impacto de la Gestión del Inventario en los indicadores de rentabilidad y liquidez de IMPORFARMA S.A. en el año 2016. Su investigación fue descriptiva, su población está conformada por 10 empleados de la empresa IMPORFARMA

S.A., y su conclusión determinó que, si se aplica la propuesta, se podría reducir la caducidad y minimizar el riesgo de la falta de stock de mercadería, indicando un impacto positivo en el caso de que se fortalezca la gestión del inventario, lo que a su vez influirá en el mejoramiento de la transparencia de los indicadores de rentabilidad y liquidez de IMPORFARMA S.A.

(Barreiro, 2017), en la ciudad de Guayaquil, para optar el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – C.P.A. quien sustentó la tesis “GESTIÓN DE LOS FONDOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CORPROMECUA S.A.”, cuyo objetivo es analizar la gestión de los fondos financieros que inciden en la liquidez de la empresa Corpromecua S.A., para optimizar los recursos financieros y elegir la mejor alternativa financiera., el tipo de investigación que usó es la investigación descriptiva y de campo, su población del presente trabajo de investigación está dividida en dos partes, siendo para la entrevista el gerente general y la contadora de la compañía, quienes están directamente relacionados con la información contable de la empresa; y por otro lado está la población de la encuesta, que son los empleados del departamento contable de CORPROMECUA S.A. y que conforman 3 personas en total. Y la conclusión de la investigación es que el departamento de cobranzas no realiza los análisis respectivos para otorgar créditos a los clientes, y así evitar el alto nivel de cartera vencida.

(Mestanza, 2011-2012), en la ciudad de Ambato – Ecuador, para obtener el título de Ingeniería en contabilidad y auditoría CPA., presentó la tesis “EL

CONTROL FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE AMBAVISION CANAL 2TV EN EL AÑO 2010” su objetivo es estudiar el inadecuado control financiero y su incidencia en la liquidez de Ambavisión canal 2TV, para la determinación del buen uso de los recursos económicos. El tipo de investigación es explorativa, descriptiva, explicativa y Asociación De Variables, la población será a los trabajadores de Ambavisión canal 2TV que son 25 empleados, siendo estos los directivos, Administrativos y operativos, entre ellos el Gerente General, jefe de ventas, departamento de contabilidad, coordinador general y por ultimo a los empleados operativos. La conclusión es que por medio de las encuestas se llegó a determinar que la empresa destina sus recursos económicos a actividades ajenas a las propias, lo que afectado a la liquidez de la empresa y que el inadecuado control financiero en la empresa ha ocasionado que la empresa no cumpla con sus obligaciones a corto plazo como son: sueldos, pago a proveedores, además este retraso se ocasiona hasta un mes después de trabajar ocasionando desmotivación al personal que labora.

(Hurtado, 2016), en la ciudad de Guayaquil, en una tesis obtención del título de Ingeniero en Auditoría sustentó “EL CONTROL INTERNO EN LOS INGRESOS Y EGRESOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS” el objetivo de la tesis fue analizar los factores que inciden en el control interno de los ingresos y egresos para la presentación adecuada de los estados financieros. Desarrollo una investigación experimental con una población nueve (09) personas. Las conclusiones de esta investigación nos indican que, se ha evidenciado la inexistencia de políticas y procedimientos que

norme el flujo de procesos en los ingresos y egresos de la Organización. La entidad posee un ineficiente control interno, ya que no cuenta con controles sirvan de aval a los procesos en la Organización.

(López, 2013), en la ciudad de Ambato – Ecuador, para obtener el título de Ingeniería en contabilidad y auditoría CPA. Con el tema “LOS PROCESOS DE PRODUCCIÓN Y SU INCIDENCIA EN LOS INGRESOS POR VENTAS DE LA EMPRESA AUPLATEC”, cuyo objetivo fue diagnosticar el impacto que tiene los procesos de producción en los ingresos por ventas de la empresa Auplatec. Se usó la investigación de campo y la investigación bibliográfica-documental. Esta investigación se enfoca a dos poblaciones a la información área contable reporte de ventas, estados financieros de un año que facilite la empresa y todos los datos en cuanto a procesos de producción. Se llegó a la conclusión de que los ingresos o los recursos obtenidos en la empresa no son reflejados y cotejados en la contabilidad además no cumplen con los objetivos esperados.

(Llerena, 2015) en la ciudad de Ambato – Ecuador, para obtener el título de ingeniería en contabilidad y auditoría CPA. Presento la tesis “LA GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LOS INGRESOS MUNICIPALES DEL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE MOCHA” cuyo objetivo fue estudiar la gestión de cuentas por Cobrar y su incidencia en los ingresos municipales del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Mocha para la aplicación de actividades de

control y el mejoramiento de su disponibilidad económica. Cuya investigación es exploratoria, descriptiva, explicativa y asociación de variables. Para la población se toma en cuenta al departamento Financiero del cual se obtendrá la muestra para realizar cualquier tipo de encuesta, entrevista y una revisión de documentos y como muestra las personas que trabajan directamente en el departamento Financiero las cuales en su totalidad están conformadas por 10 personas. Se llegó a la conclusión que la falta de controles en las actividades de recaudación, el Municipio como institución se siente limitado en la ejecución de obras al servicio de la comunidad, por lo que incurre en deficiencias al momento de establecer una gestión de las cuentas por cobrar.

(Ortiz, 2017) en la ciudad de Ambato – Ecuador, presento la tesis para obtener el título en Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA., de título “EL CONTROL INTERNO EN LOS INGRESOS Y EGRESOS Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA BIOIMAGENES DE LA CIUDAD DE AMBATO” el cual tiene como objetivo Indagar el control interno existente en el manejo de los ingresos y egresos y su incidencia en la liquidez de la empresa BIOIMAGENES de la ciudad de Ambato. El tipo de investigación es descriptiva, exploratoria y Asociación de Variables. Para la población se ha optado por trabajar con todo el personal que labora en la empresa BIOIMAGENES, siendo un total de 13 personas, las mismas que ayudarán en la identificación de problemas actuales o potenciales que afectan el normal desarrollo de las actividades dentro de la institución. Se llega a la conclusión que la actividad económica de la empresa objeto de estudio es netamente de prestación de servicios; lo que implica que se

debe establecer mecanismos de control idóneo al flujo de efectivo que se produce en la empresa a fin de mantener un control adecuado sobre todos los movimientos económicos que se lleven a cabo en las labores diarias; por el bajo índice de liquidez generado en el último año, se hace imperativo controlar todos los movimientos económicos que se realicen, con el propósito de aprovecharlos eficazmente y evitar caer en gastos innecesarios a fin de mejorar la liquidez de la misma y por ende el desarrollo económico empresarial.

(Canto & Castro, 2016), en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, se presentó la tesis para optar el título de Contador Público autorizado, con el tema “EVALUACIÓN PRESUPUESTARIA DE INGRESOS CORRIENTES Y GASTOS DEL GAD DAULE PERÍODO 2014” cuyo objetivo es evaluar el presupuesto de Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes del GAD Cantonal Daule período 2014 para la determinación del impacto en la toma de decisiones. Cuyo diseño de investigación fue de campo, analítica, descriptiva, su población comprende 29 trabajadores del GAD Ilustre Municipalidad del Cantón Daule. Abarcaremos el estudio y la evaluación de los Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes en los aspectos financieros durante el periodo 2014 y la muestra para este estudio es de 22 trabajadores de Dirección Financiera del GAD. La conclusión que se llegó es que la inexistencia del departamento Seguimiento y Evaluación, constituye una causal determinante para la correcta ejecución del ciclo presupuestario, provocando que no se realicen evaluaciones periódicas y los procesos fluyan inadecuadamente, debido a la ausencia de un profesional

que realice oportunamente mediciones físicas y financieras al presupuesto asignado.

### **1.1.2. Bases Teóricas**

#### **Variable independiente**

##### **1.1.2.1. Ingresos**

Es el resultado u operación que se obtiene a través de las ventas de los productos, realizadas al crédito o al contado en una empresa.

(Martínez, 2009) afirma: “Será ingreso todo aumento de recursos obtenidos como consecuencia de la venta de productos comerciales o por la prestación de servicios, habituales o no, además de los beneficios producidos en un ejercicio económico” (p. 72).

(Roberts F., Bettner, Haka, & Williams, 2000) afirma que son: “Aumentos en los activos de la empresa como resultado de las actividades orientadas hacia las utilidades” (p.51).

Se entienden como ingresos al incremento en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio y en donde no existen las aportaciones de los socios o propietarios. La contrapartida de los ingresos son las entradas o aumento en el valor de los activos, o de disminución de los pasivos.

Según (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014) “Los ingresos representan recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito. Cuando el cliente no paga en efectivo (...), se produce una venta al crédito conocida como cuentas por cobrar. (pág. 42)



*Figura 1.- Ingresos ordinarios de la empresa*

### 1.1.2.2. Ingresos de Explotación

#### a. Ingresos de explotación por servicios prestados

La actividad principal de la empresa se desarrolla adquiriendo bienes y servicios que se consumen en la producción siendo su destino la venta de éstos.

Según (Arquero Montaña, Jiménez Cardoso, & Ruiz Albert, 2015) “Podemos definir inicialmente los ingresos de explotación como la valoración de los servicios prestados, o los bienes entregados a terceros en el desarrollo de las actividades típicas y por los que la empresa recibe una contraprestación, o surge el derecho de ella”. (pág. 114).

## **b. Gastos de explotación por servicios recibidos**

Los gastos de explotación es el consumo para producir bienes y servicios, en los que incurre la empresa durante el desarrollo de sus actividades de explotación.

(Arquero Montaña, Jiménez Cardoso, & Ruiz Albert, 2015), indican “Podemos definir inicialmente los gastos de explotación como los consumos de bienes y servicios en los que se incurre durante el desarrollo de las actividades de explotación (las que configuran la actividad típica de la empresa).” (pág. 110)

### **1.1.2.3. Ingresos y gastos financieros**

(Arquero Montaña, Jiménez Cardoso, & Ruiz Albert, 2015) Manifiestan que: “Los gastos financieros surgen, básicamente del empleo de pasivos. Los terceros ajenos a la empresa (por ejemplo, una entidad financiera) están dispuestos a prestar dinero siempre y cuando obtengan una remuneración a cambio. Esta remuneración se conoce como interés y constituyen un gasto de carácter financiero para el prestatario, que se recoge en las cuentas intereses de deuda a corto plazo. Para el prestamista los recursos cedidos están registrados como tesorería o activos financieros y su remuneración se considera ingresos financieros, recogándose en cuentas de

ingresos de inversiones financieras u otras con denominación similar”. (pág. 119).

#### 1.1.2.4. Créditos comerciales

En los negocios, crédito es la confianza dada o tomada a cambio de dinero, bienes o servicios. La Venta al crédito se da cuando se vende un producto y se acuerda cobrar una parte o el total de su valor en un plazo determinado, por ejemplo, a 30, 45, 90 días, el crédito sin la confianza es inconcebible.

Según Pascale (2009) “Se derivan de una operación relacionada con el giro del negocio. Aquí se debe incluir los créditos efectuados a empresas vinculadas, lo que se da cuando una empresa relacionada produce un bien que sirve como insumo para otra empresa”. (p. 515).

#### 1.1.2.5. Ventas al contado

Se da cuando se vende un producto y se cobra el total de su valor al momento de la transacción.



*Figura 2.- Clientes de la empresa*

### **1.1.2.6. Cuentas por cobrar**

(Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014), define: “Las cuentas por cobrar son, al igual que cualquier activo, recursos económicos que son propiedad de una organización, los cuales generarán un beneficio en el futuro; forma parte de la clasificación de activo circulante, entre sus principales cuentas figuran las siguientes: clientes, documentos por cobrar, funcionarios o empleados y deudores diversos” (pág. 268).

#### **➤ Clientes**

Son las cuentas pendientes de pago que se derivan de la actividad normal de la empresa, ya sea la venta de mercancías o la prestación de servicios al crédito. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014, pág. 268)

#### **➤ Documentos por cobrar**

Esta partida está integrada por los documentos pendientes de pago que surgen por la venta de mercancías o la prestación de servicios al crédito. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014, pág. 268)

➤ **Funcionarios y empleados**

Son las cuentas o documentos que se originan por préstamo otorgados a los empleados, funcionarios o accionistas de la empresa. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014, pág. 268).

**1.1.2.7. Ratios de Gestión**

Estos ratios sirven identificar la eficiencia que tiene la empresa con el funcionamiento de las ventas al contado, las ventas al crédito y la gestión de inventarios.

**a. Rotación de cuentas por cobrar (RCC)**

“Es indiscutible que las cuentas por cobrar se relacionan con las ventas que efectúa una empresa, pues están condicionadas en función al plazo de crédito que se les concede a los clientes. Mientras mayor sea la cantidad de veces que las ventas al crédito representen el de las cuentas por cobrar, es decir de rotaciones, es mejor, ya que indica que la cobranza es eficiente o que se cuenta con mejores clientes”.

La razón de rotación de cuentas por cobrar indica el número de veces en que el total de las cuentas son cobradas en su totalidad en un periodo determinado. Por consiguiente, la

rotación de cobros muestra el plazo de los créditos que se concede a los clientes; mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

#### **b. Plazo promedio de cuentas por cobrar (PPCC)**

Es una razón que indica la evaluación de la política de créditos y cobros de la empresa. El número de 365 días dividido por el periodo de cobranza, da el índice de rotación de las cuentas por cobrar.

$$\text{Plazo promedio de cobro} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

#### **1.1.2.8. Controles sobre recibos y pagos en efectivo**

El efectivo está conformado por las monedas y billetes (papel moneda), cheques y órdenes de papel. El dinero depositado en un banco u otra institución financiera disponible para retiro también se considera efectivo. Por lo general, se cataloga como efectivo cualquier cosa que un banco aceptaría como depósito en su cuenta. Por ejemplo, un cheque a su nombre que se pueda depositar se considera efectivo.

**a. Control de recibo de efectivo**

Para evitar el robo o el uso incorrecto del efectivo deben controlarlo desde el momento en que lo reciben hasta que lo depositan en un banco. Principalmente se recibe dinero de dos fuentes principales:

- Clientes que cobran productos o servicios
- Clientes que realizan pagos por cuentas pendientes

**b. Efectivo recibido mediante TEF**

El efectivo también se recibe de los clientes mediante una transferencia electrónica de fondos (TEF). Por ejemplo, los clientes pueden autorizar transferencias electrónicas automáticas de sus cuentas de cheques para pagar mensualmente facturas por concepto de teléfono celular, internet y suministro de electricidad.

**c. Control de pagos en efectivo**

El control de los pagos en efectivo debe aportar una seguridad razonable de que:

- Los pagos se realicen sólo mediante transacciones autorizadas.
- El efectivo se utilice de manera eficaz y eficiente. Por ejemplo, los controles deben asegurar que se obtuvieron todos los descuentos sobre compras.

#### **d. Cuentas bancarias**

Una razón fundamental por la que las empresas usan cuentas bancarias es el control interno. Algunas ventajas de control son:

- Las cuentas bancarias reducen el importe del efectivo disponible.
- Las cuentas bancarias proporcionan un registro independiente de transacciones de efectivo. La conciliación del saldo de la cuenta de efectivo en los registros de la empresa con el saldo de efectivo según el banco es un control importante.
- Usar cuentas bancarias facilita la transferencia de fondos mediante sistemas TEF.

#### **e. Estados de cuenta bancarias**

Por lo general, los bancos conservan un registro de todas las transacciones que realizan mediante uso de las cuentas de cheque.

Un resumen de todas las transacciones, llamado estado de cuenta bancario, se envía cada mes a la empresa (depositante), o se pone a su disposición en internet. En este se muestra el estado inicial, los depósitos, retiros y saldo final.

## **f. Conciliación bancaria**

La conciliación bancaria es un análisis de las partidas e importes que generan el saldo de efectivo reportado en el estado de cuenta bancario, y que difiere del saldo de la cuenta de efectivo asentado en el libro mayor. El saldo de efectivo ajustado determinado en la conciliación bancaria se reporta en el balance general.

### **Variable dependiente**

#### **1.1.2.9. Liquidez**

La liquidez representa la cualidad que tienen los activos para ser convertidos en dinero o efectivo de forma inmediata sin la pérdida relevante de su valor. De tal manera que cuanto más fácil se convierte un activo en dinero se dice que es más líquido. El activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas, de igual manera los depósitos bancarios.

Según, Rosenberg (2007) afirma: “Liquidez es la capacidad de convertirse rápidamente en dinero. Normalmente los activos de una empresa son considerados como líquidos cuando están en las partidas de caja o valores cotizables (realizables). Cuando esta razón es menor que 1, la entidad ha perdido su liquidez general y técnicamente se encuentra en una situación de suspensión de pagos” (p.247).

El manejo adecuado de la liquidez por parte de los administradores de una empresa, ayudará para garantizar la capacidad de pago de sus obligaciones con las financieras, proveedores, trabajadores e instituciones reguladoras, para disminuir los problemas de liquidez y posible quiebra.

Según, (Lawrence J. & Chad J., 2012), afirma que: “La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. [...]”, agrega que “Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida (prueba del ácido)”.

#### **1.1.2.10. Indicadores financieros**

Un indicador financiero es la relación de una cifra con otra dentro o entre los estados financieros de una empresa, que permite ponderar y evaluar los resultados de sus operaciones. De éstos existe diferentes, también llamados razones financieras, que permiten satisfacer las necesidades de los usuarios y cada uno tiene ciertos propósitos.

- Una institución financiera puede interesarse por indicadores de liquidez a corto plazo para evaluar la capacidad de pago de su cliente.
- Un acreedor puede interesarse por indicadores de rentabilidad, que refleja la capacidad de generación de utilidades, ya que de esta manera su deudor tendrá disponibilidad de recursos para saldar sus deudas.
- Un accionista puede interesarse por indicadores de rentabilidad de corto y largo plazo de la empresa de la cual es accionista.

#### **a. Liquidez corriente**

Es un indicador que refleja la relación que existe entre los recursos financieros que dispone la empresa a corto plazo para afrontar las obligaciones de pago adquiridas en el periodo, permitiendo evaluar si cuenta con los recursos suficientes para cubrir sus compromisos.

“Este ratio, también llamado de solvencia corriente, muestra la posibilidad de atender las deudas sin alterar la estructura financiera ni el proceso productivo. En términos generales se estima que este ratio debe ser de 2,5 a 1. Una insuficiencia del activo circulante frente a un pasivo exigible a corto plazo

inelástico puede determinar la necesidad de recurrir a la financiación a corto o mediano plazo”.

Es decir, cuanto mayor sea el resultado de la liquidez corriente, la empresa tiene mayores posibilidades de cumplir con las deudas a corto plazo.

$$\textit{Liquidez corriente} = \frac{\textit{Activo corriente}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **b. Prueba acida**

Según, (Anaya, 2011) “Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios” (pág. 152)

$$\textit{Prueba ácida} = \frac{\textit{Activo corriente - Existencia}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

### c. Capital de trabajo

Es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, es el saldo después de pagar las deudas inmediatas, dinero que queda a la empresa para que siga operando en el día a día.

Según (Córdoba Padilla, 2014) “Mediante la determinación de su capital de trabajo se mide la capacidad de pago de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, que se obtiene de la siguiente forma: Capital de trabajo = Activo circulante – Pasivo circulante” (pág. 254)

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

#### 1.1.2.11. Balance general

Según (Córdoba Padilla, 2014) “El balance general es un resumen de todo lo que tiene empresa y de lo que debe, de lo que le deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario a una fecha determinada. Al elaborar el balance general el empresario obtiene la información valiosa sobre su negocio, como el estado de sus deudas, lo que debe cobrar o la disponibilidad de dinero en el momento o en un futuro próximo” (pág. 102).

El balance muestra la situación económica, es decir los recursos disponibles o su capacidad de poder generar ingresos y la situación financiera muestra cuánto de lo que tiene son sus deudas, asimismo cuál es su capacidad de pago de acuerdo a sus activos disponibles en una fecha determinada.

**a. Activo**

Un recurso económico propiedad de la entidad, que se espera rinda beneficios futuros; su valor se determina con base en el costo de adquisición del artículo, más todas las erogaciones necesarias para su traslado, instalación y arranque de operación. (...) Algunos ejemplos de activos son el efectivo que una entidad tiene en su poder o depositado en alguna institución bancaria; las cuentas por cobrar pendientes con sus clientes o empleados; los productos o mercancías disponibles para su manufactura o comercialización; las unidades físicas donde están el almacén, oficinas y plantas productivas, (...).

**b. Pasivo**

El pasivo representa lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores. Estos tienen derecho prioritario sobre los activos del negocio, antes que los dueños, quienes siempre ocuparán el último lugar. En caso de disolución

o cierre de un negocio, con el producto de la venta de los activos debe pagarse primero a los trabajadores; en segundo lugar a los acreedores y el gobierno, y el último remanente queda para los dueños.

Ejemplo de los pasivos: son las cuentas por pagar a los proveedores provenientes de compras efectuadas a crédito, los sueldos y salarios pendientes de pago a empleados de la entidad, los impuestos por pagar y los préstamos bancarios a corto y largo plazo solicitados para la adquisición de activos.

### **c. Capital**

El capital es la aportación de los dueños, conocidos como accionistas; representa la parte de los activos que pertenecen a los dueños del negocio y es la diferencia entre el monto de los activos que posee el negocio y los pasivos que debe. (...). El capital contable puede aumentar de dos formas:

1. Por aportación en efectivo o de otros activos al negocio.
2. Por las utilidades retenidas provenientes de la operación del negocio.

Y también puede disminuir de dos formas:

- Por el retiro de efectivo u otros activos del negocio que hacen los accionistas, que pueden ser reembolso del capital aportado o un reparto de las utilidades obtenidas, llamadas dividendos; (...). Los dividendos no son un gasto sino un reparto de utilidades obtenidas y las distribuciones suelen realizarse en efectivo o en acciones adicionales a favor de los accionistas.
- Por las pérdidas provenientes de la operación del negocio. (pág. 42)

## 1.2. Formulación del problema

¿De qué manera el manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017?

¿De qué manera las ventas influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017?

¿De qué manera las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017?

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar si el manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa  
Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

**1.3.2.1.** Determinar si las condiciones de venta influyen en la liquidez de  
la empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017.

**1.3.2.2.** Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la  
empresa Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017.

### **1.4. Hipótesis**

#### **1.4.1. Hipótesis General**

El manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C,  
Santiago de Surco, Lima, 2017.

#### **1.4.2. Hipótesis Especificas**

**1.4.2.1.** Las condiciones de venta influyen en la liquidez de la Conagas  
S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017.

**1.4.2.2.** Las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa  
Conagas S.A.C, Santiago de Surco, Lima, 2017.

## **CAPÍTULO II. METODOLOGÍA**

### **2.1. Tipo de investigación**

#### **2.1.1. Enfoque.**

El enfoque del presente trabajo de investigación es cuantitativo, usamos la recolección de datos para poder probar la hipótesis, en base a la medición numérica y el análisis estadístico buscamos resolver el problema planteado para encontrar las respuestas a las preguntas específicas.

#### **2.1.2. Diseño**

El diseño del presente trabajo de investigación estuvo enmarcado dentro del diseño No Experimental.

(Hernández, 2003), define a la investigación No Experimental como "El estudios que se realizan sin manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizados", es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. La conclusión sobre las relaciones entre variables se realiza sin intervención o influencia directa, y dichas relaciones se observan tal como se han dado en su contexto.

De corte transversal, (Hernández, 2003), define "Responde a estudios transversales ya que se recopilan datos de un periodo".

El diseño de investigación no experimental, se refiere a que los sujetos de estudio no son aplicados aleatoriamente. (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2006), afirma que, “En los diseños no experimentales (conocido como cuasi experimental) los sujetos no se asignan al azar a los grupos ni se emparejan, sino que dichos grupos ya están formados antes del experimento: son grupos intactos”.

### **2.1.3. Tipo**

El tipo de investigación para el presente trabajo de investigación es aplicada, el cual no está orientada a resolver problemas del conocimiento, sino que ofrece soluciones aplicada a situaciones reales.

(Namakforoosh, 2005), define “Se llama investigación aplicada y sirve para tomar acciones y establecer políticas y estrategias [...]. La característica básica de la investigación aplicada es el énfasis en resolver problemas [...]; sin embargo, la investigación aplicada tiene un mayor énfasis hacia la toma de decisiones importantes a largo plazo”.

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

### **2.2.1. Población**

(Arias, 2006) define “A la población, concebida como un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes, para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Esta queda limitada por el

problema y por los objetivos del estudio". En ese sentido y apoyado en la cita anterior, la población objeto de estudio está constituida por la liquidez de la empresa Conagas S.A.C.

### **2.2.2. Muestra**

(Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2006)  
Afirman que, "La muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población".

Para la muestra, no se aplica técnicas ni procedimientos para determinar el tamaño de la muestra. El muestreo es de tipo probabilístico intencional porque vamos a determinar que la muestra es la liquidez de los estados financieros del mes de junio 2017.

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

La presente investigación se realiza sobre cómo influye la liquidez en la empresa Conagas S.A.C. el cual fue realizado bajo la técnica de la observación.

### **2.3.1. Observación**

En el presente trabajo de investigación se analizó la manera cómo la empresa aplica el manejo de sus ingresos en efectivo cuando realiza el proceso de cobranza de las cuentas o saldos de los clientes sobre los servicios prestados.

Se observó, que la empresa al realiza una venta al contado, los ingresos son bancarizados, es decir, depositados en las cuentas bancarias de la empresa y cuando los monto son menores a 1,500 soles, éstos ingresan a caja chica para los gastos recurrentes del día a día.

### **2.3.2. Análisis documentario**

Para analizar la situación de la empresa en estudio se realizó la revisión de documentos tales como los registros de venta, las facturas electrónicas, los estados de cuentas así como los estados financieros que fueron proporcionados por el contador de la empresa, con la información obtenida se procedió a preparar los cuadros de análisis de las ventas realizadas en el mes clasificándolas según su condición de venta para luego aplicar los ratios de gestión y de liquidez.

### **2.3.3. Instrumento de procesamiento**

Con la información obtenida nos sirvió para poder ordenar, clasificar los datos; el instrumento utilizado para procesar la información del presente trabajo nos apoyamos con la hoja de cálculo Excel para la tabulación, representación de los datos y la generación de los gráficos estadísticos para un mejor análisis.

## 2.4. Procedimiento

El presente trabajo de investigación se desarrolló en tres etapas:

Primera etapa: se realizó una planificación de actividades necesarias para desarrollar el trabajo de investigación. En esta fase se definió el problema a investigar identificando las variables de estudio, asimismo se eligió la información necesaria de las variables y de las dimensiones.

Segunda etapa: se realiza la investigación de campo, el cual, mediante la técnica de la observación se detectó hechos sobre el manejo de los ingresos de la empresa en estudio a través de los documentos obtenidos por el contador de la empresa, para luego ser analizados y poder determinar la hipótesis planteada.

Tercera etapa: en esta etapa se realizó el análisis e interpretación de los resultados, se cotejó la información documentaria obtenida para comparar los resultados obtenidos entre el antes y después de aplicar la variable independiente generando la elaboración de las conclusiones y discusiones.

## **CAPÍTULO III. RESULTADOS**

### **3.1. Presentación de la empresa**

La empresa Conagas S.A.C., empieza sus actividades el 28 de agosto del 2015, en agosto del 2004 se inicia la explotación del gas de Camisea y en setiembre empieza a funcionar el gas natural en Lima y Callao para el sector industrial y las viviendas, siendo este una oportunidad de negocio y algo nuevo en la industria peruana.

### **3.2. Servicios que ofrecen**

La empresa Conagas S.A.C. brinda el servicio de diseño, construcción y mantenimiento de la red interna de gas natural para las empresas industriales; producto de estos servicios son sus ingresos que se reconoce y registran en el periodo analizado.

El servicio de diseño y construcción de la red interna de gas natural se encuentra a cargo del gerente comercial, accionista de la empresa, quien es la persona que se encarga de gestionar una entrevista con el jefe de planta de una empresa industrial para ofrecer la implementación del uso del sistema de gas natural. El seguimiento de la cotización es realizada por la secretaria, al ser aprobado la cotización es la condición de pago es por el 50% de anticipo para la compra de materiales y empezar la obra, sin embargo algunas empresas tienen políticas diferentes y el anticipo es del 20% o 30%.



*Figura 3.- Servicio de construcción de la red de Gas Natural. Elaboración propia*

El jefe de mantenimiento maneja la base de datos de los clientes para realiza una programación de trabajos mensuales en coordinación con los jefe de planta, quienes gestionan la orden de servicio para ejecutar los trabajos y posteriormente generar la factura por el trabajo realizado.



*Figura 4.- Servicio de mantenimiento de la red de Gas Natural. Elaboración propia*

### 3.3. Área contable

La recopilación de los documentos contables es la primera semana de cada mes, documentos que son entregados por la accionista de la empresa que tiene el cargo de gerente general y responsable del manejo de la caja chica.

El auxiliar contable verifica toda la información de las transferencias y la rendiciones de caja chica que se generó en el mes, se revisa los documentos que cumplan con el reglamento de comprobantes de pago, se ordenan las copias de Sunat en forma cronológica para ser archivados luego de ser registrados en el registro de compra del sistema contable financiero Concar.

Los fondos entregados al personal provenientes de caja chica son mediante transferencia a sus cuentas o entrega en efectivo. Se observa siempre que, los gastos que incurren no tienen comprobantes válidos ya que las compras lo realizan en lugares informales donde manifiestan que el costo es menor y es autorizado por el accionista - gerente general considerado como gastos no deducibles.

También se reciben vouchers de transferencias o depósitos que se realizan por la cobranza a los clientes, así como correos de confirmación de algún depósito que se realiza a la empresa, recepcionados directamente por el accionista – gerente general.

### 3.4. La gestión de las cuentas por cobrar y pagar

Las cuentas por cobrar representa el derecho exigible por la venta de los servicios realizados y que está relacionado con el giro del negocio el cual está a cargo del accionista – gerente general, quien es la única persona que efectúa las cobranzas, su gestión es mediante llamadas telefónicas, envíos de correos electrónicos a los clientes haciéndoles un recordatorio, concretizando de esa manera la cobranza que puede ser mediante la entrega de cheques No Negociables o mediante transferencias bancarias. De igual forma es la gestora de pagar las deudas mediante transferencias, emisión de cheques, depósitos o pagos en efectivo.

### 3.5. Revisión de los registros de venta para identificar las condiciones de cobranzas

La revisión de las condiciones de venta se realizó verificando las facturas emitidas clasificándolas por su condición de pago lo que causaría liquidez (dinero en efectivo) para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

**Tabla 1.-** Análisis de las ventas según su condición de pago mes de mayo 2017 (Antes de la mejora)

CONDICIÓN DE VENTAS		Total	%
07 Días	S/	13,123.33	5%
15 Días	S/	123,513.96	52%
30 Días	S/	46,548.10	20%
60 Días	S/	23,346.61	10%
Contado	S/	32,110.70	13%
<b>Total general</b>	<b>S/</b>	<b>238,642.70</b>	<b>100%</b>

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

La generación de las ventas al contado en el mes de mayo fue del 13% y del 5% en la condición de venta al crédito en las cuentas por cobrar a 7 días.

**Tabla 2.-** Análisis de las ventas según su condición de pago mes de junio 2017 (Después de la mejora)

CONDICIÓN DE VENTA		Total	%
07 Días	S/	44,158.00	26%
15 Días	S/	28,045.09	17%
30 Días	S/	2,800.00	2%
Contado	S/	93,631.67	56%
<b>Total general</b>	<b>S/</b>	<b>168,634.76</b>	<b>100%</b>

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

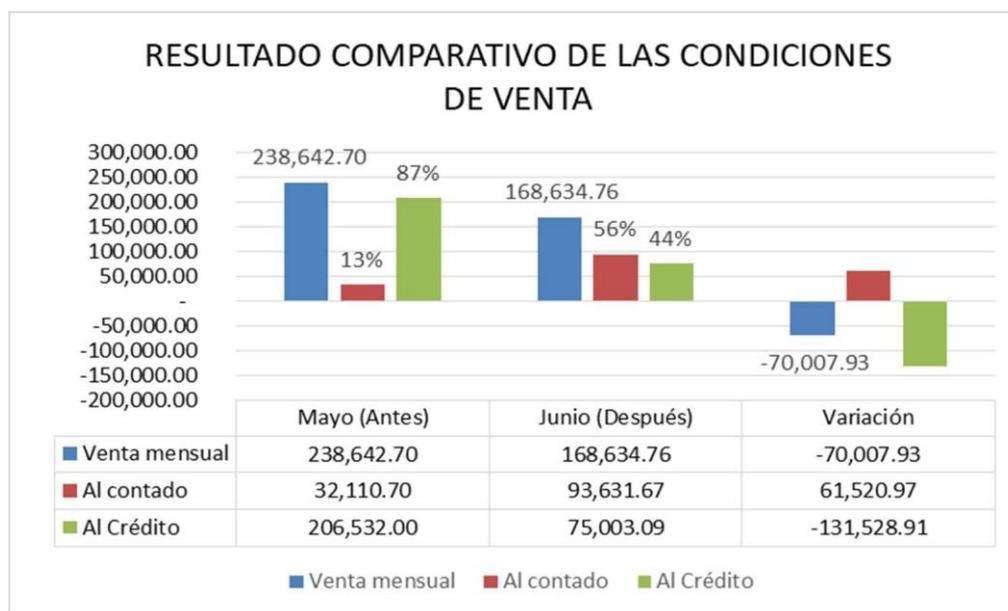
La generación de las ventas al contado en el mes de junio fue del 56% y del 26% en la condición de venta al crédito en las cuentas por cobrar a 7 días.

**Tabla 3.-** Análisis de las ventas según su condición de pago mayo y junio 2017

CONDICIÓN DE VENTA		MAYO	% May		JUNIO	% Jun
07 Días	S/	13,123.33	5%	S/	44,158.00	26%
15 Días	S/	123,513.96	52%	S/	28,045.09	17%
30 Días	S/	46,548.10	20%	S/	2,800.00	2%
60 Días	S/	23,346.61	10%	S/	-	0
Contado	S/	32,110.70	13%	S/	93,631.67	56%
<b>Total general</b>	<b>S/</b>	<b>238,642.70</b>	<b>100%</b>	<b>S/</b>	<b>168,634.76</b>	<b>100%</b>

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

En el mes de junio se verifica una mejora de 21% más en las ventas al crédito a 7 días, y de 43% en las ventas al contado obteniendo los ingresos en menor tiempo.



*Figura 5.- Análisis comparativo de las ventas mensuales según su condición de pago.  
Elaboración propia*

Las condiciones de ventas al contado del mes de junio fue de S/. 93,631.67 soles con respecto al mes de mayo que fue de S/ 32,110.70 soles existiendo una variación de S/ 61,520.97 mejorando la recaudación del efectivo en las condiciones de ventas al contado.

Las condiciones de venta al crédito en el mes de junio fue de S/ 75,003.09 soles con respecto al mes de mayo que fue de S/ 206,532.00 soles, generando una variación negativa de S/ 131,528.91 ya que en el mes de junio las ventas bajan por que las empresas provisionan sus gastos para cumplir con el pago de gratificaciones.

**Tabla 4.- Análisis de ventas por servicios**

SERVICIOS	MAYO	JUNIO
Servicio de mantenimientos	37,680.70	22,338.00
Servicios de trabajo de ingeniería	200,962.00	146,296.76
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>238,642.70</b>	<b>168,634.76</b>

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

Los ingresos por el servicio de mantenimiento en el mes de junio fue de 22,338 con respecto al mes de mayo que fue de S/ 37,680.70 existiendo una disminución de S/ 15,342.70 que representa el 41% de la venta.



**Figura 6.- Ventas por servicios. Elaboración propia**

Los servicios de mantenimiento en el mes de junio tuvieron una disminución del 3% con respecto al mes de mayo. Los servicios de trabajos de ingeniería son los que generan mayor recaudación con un promedio del 85% de sus ingresos

**Tabla 5.- Servicios por facturar**

<b>CLIENTE</b>	<b>SERVICIO</b>	<b>MONTO</b>
CMT DEL SUR SAC	Ampliación de línea interna	130,650.00
GLORIA S.A.	Implementación de línea interna	26,465.00
INDUSTRIAS NACOL S.A.	Implementación de línea interna	206,138.90
<b>T O T A L</b>		<b>363,253.90</b>

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

La empresa en el mes de junio deja de facturar S/ 363,253.90 por órdenes de servicio pendientes de programación para la ejecución de los trabajos.

### 3.6. Revisión de las cuentas por cobrar

**Tabla 6.- Análisis de cuentas por cobrar del mes de mayo 2017 (Antes de la mejora)**

DOC.	FECHA	CLIENTE	MONTO	CONDICIÓN	VENCIMIENTO
FT-261	17/05/2017	Hersil SA Laboratorios Industriales Farmaceuticos	1,200.00	07 Días	POR COBRAR
FT-268	30/05/2017	Devanlay Peru SAC	1,300.00	07 Días	POR COBRAR
FT-243	05/05/2017	San Fernando SA	3,000.00	15 Días	POR COBRAR
FT-244	05/05/2017	Vulco Peru SA	1,850.00	15 Días	POR COBRAR
FT-250	15/05/2017	Alianza Metalurgica SA	1,250.00	30 Días	POR COBRAR
FT-251	15/05/2017	Lavandería Nevados-Planta Santa Elena	1,550.00	30 Días	POR COBRAR
FT-252	15/05/2017	Lavandería Nevados-Planta Santa Monica	1,550.00	30 Días	POR COBRAR
FT-260	17/05/2017	Lavandería y Tintorería Dajall SAC	1,350.00	30 Días	POR COBRAR
FT-259	17/05/2017	Lavandería Industrial Solar SAC	1,300.00	30 Días	POR COBRAR
FT-241	03/05/2017	Trupal SA	6,720.00	60 Días	POR COBRAR
FT- 239	02/05/2017	Textiles San Gabriel SA	1,460.70	Contado	POR COBRAR
FT-238	02/05/2017	Industrias Hilandera SAC	1,350.00	Contado	POR COBRAR
FT-249	12/05/2017	Fibras Marinas SA	1,300.00	Contado	POR COBRAR
FT-266	29/05/2017	Lava Quick Express SA	2,500.00	Contado	POR COBRAR
FT-257	16/05/2017	Scotiabank Peru SAA - Inka Crops SA	4,307.16	07 Días	POR COBRAR
FT-258	16/05/2017	Scotiabank Peru SAA - Inka Crops SA	3,116.17	07 Días	POR COBRAR
FT-254	16/05/2017	Intradevco Industrial SA	1,948.91	15 Días	POR COBRAR
FT-255	16/05/2017	Intradevco Industrial SA	3,551.21	15 Días	POR COBRAR
FT-267	30/05/2017	Precotex SAC - Grupo Coril	16,626.61	60 Días	POR COBRAR
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>57,230.76</b>		

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}} = \frac{238,642.70}{57,230.76} = 4 \text{ veces}$
--

En las ventas generadas en el mes de mayo, la rotación de las cuentas por cobrar es de 4 veces.

$\text{Plazo promedio de Cobro} = \frac{365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}} = \frac{365}{4.17} = 88 \text{ Días}$
---

La empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo cada 88 días.

**Tabla 7.- Análisis de cuentas por cobrar del mes de junio 2017 (Después de la mejora)**

DOC.	FECHA	CLIENTE	MONTO	CONDICIÓN	VENCIMIENTO
FT-270	05/06/2017	Fundición Central SA	1,400.00	30 Días	POR COBRAR
FT-271	05/06/2017	Teñido Rubi SAC	1,250.00	Contado	POR COBRAR
FT-272	09/06/2017	Pinck Pocker Empresa Individual	1,050.00	07 Días	POR COBRAR
FT-279	20/06/2017	Selva Intustrial SA	1,400.00	30 Días	POR COBRAR
FT-282	20/06/2017	Filasur SA	2,520.00	Contado	POR COBRAR
FT-283	20/06/2017	Inversiones y Servicios Aguilar SA	1,250.00	Contado	POR COBRAR
FT-284	26/06/2017	Kimberly - Clark Peru SRL	24,877.09	15 Días	POR COBRAR
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>33,747.09</b>		

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

<p>Rotación de Cuentas por Cobrar = <math>\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}</math></p>	<p>= <math>\frac{168,634.76}{33,747.09} = 5</math> veces</p>
--	--

En las ventas generadas en el mes de junio, la rotación de las cuentas por cobrar es de 5 veces.

<p>Plazo promedio de Cobro = <math>\frac{365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}</math></p>	<p>= <math>\frac{365}{5.00} = 73</math> Días</p>
---	--

La empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo cada 73 días.

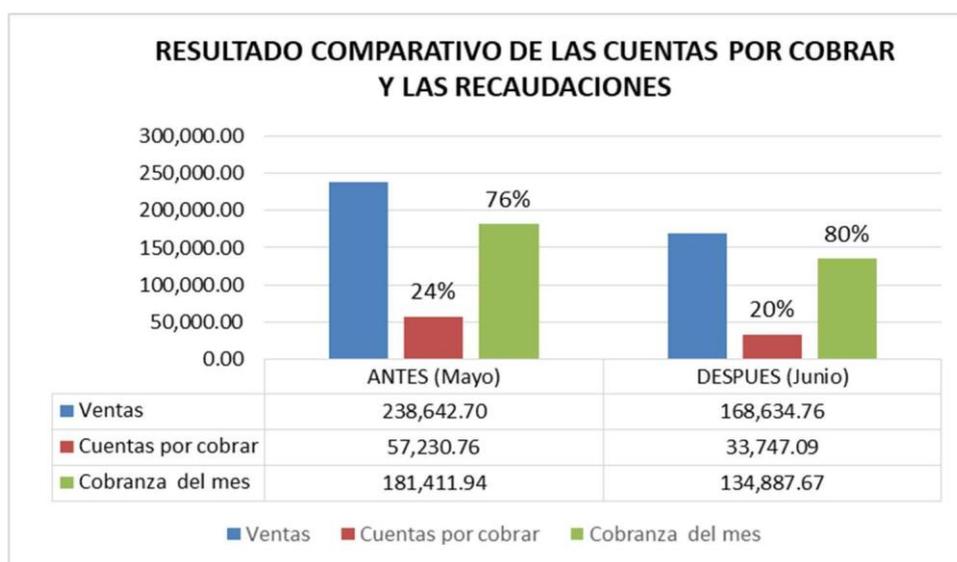
**Tabla 8.- Análisis de la cobranza y cuentas por cobrar del mes de mayo y junio 2017**

Comparación	Ventas	Cuentas por cobrar	%	Cobranza del mes	%
Antes (Mayo)	238,642.70	57,230.76	24%	181,411.94	76%
Después (Junio)	168,634.76	33,747.09	20%	134,887.67	80%

Fuente: Conagas S.A.C.  
Elaboración propia

Las cobranzas en el mes de junio fue de S/ 134, 887 que corresponde al 80% de las ventas con respecto al mes de mayo que fue de S/ 181,411.94 que representa el 76% de las ventas, generando un incremento favorable del 4% en el mes de junio.

Las cuentas por cobrar generadas en el mes de junio fue de S/ 33,747 que representa el 20% de las ventas, con respecto al mes de mayo que es de S/ 57,230.76 que representa el 24% de las ventas. Generando una disminución del 4% en las cuentas por cobrar.



*Figura 7.- Resultado comparativo de las cuentas por cobrar mayo y junio 2017.  
Elaboración propia*

### 3.7. Indicadores financieros

	JUN/2017	MAY-2017
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	179,587.00	158,181.88
Cuentas por Cobrar Comerciales	549,143.00	497,440.98
Otras Cuentas por Cobrar	426,415.00	326,415.49
Existencias	1,383,842.00	1,360,460.81
Gastos Contratados por Anticipado	985,249.00	906,527.70
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,524,236.00</b>	<b>3,249,026.86</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	698,999.34	698,999.34
Intangibles	4,810.80	4,810.80
Depreciación acumulada	-550,560.12	-550,560.12
Inversiones inmobiliaria	56,774.36	56,772.36
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>210,024.38</b>	<b>210,022.38</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,734,260.38</b>	<b>3,459,049.24</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar Comerciales	786,177.14	675,790.44
Remuneraciones por Pagar	381,530.86	367,536.94
Sobregiros bancarios	102,909.00	34,224.46
Obligaciones Financieras	194,877.00	192,292.82
Otras cuentas por pagar	97,256.00	97,255.94
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,562,750.00</b>	<b>1,367,100.60</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras	158,153.00	178,236.96
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>158,153.00</b>	<b>178,236.96</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Social	1,000,000.00	1,000,000.22
Resultados Acumulados	304,681.38	304,681.38
Resultado del Ejercicio	708,675.73	609,030.08
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,013,357.11</b>	<b>1,913,711.68</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,734,260.11</b>	<b>3,459,049.24</b>

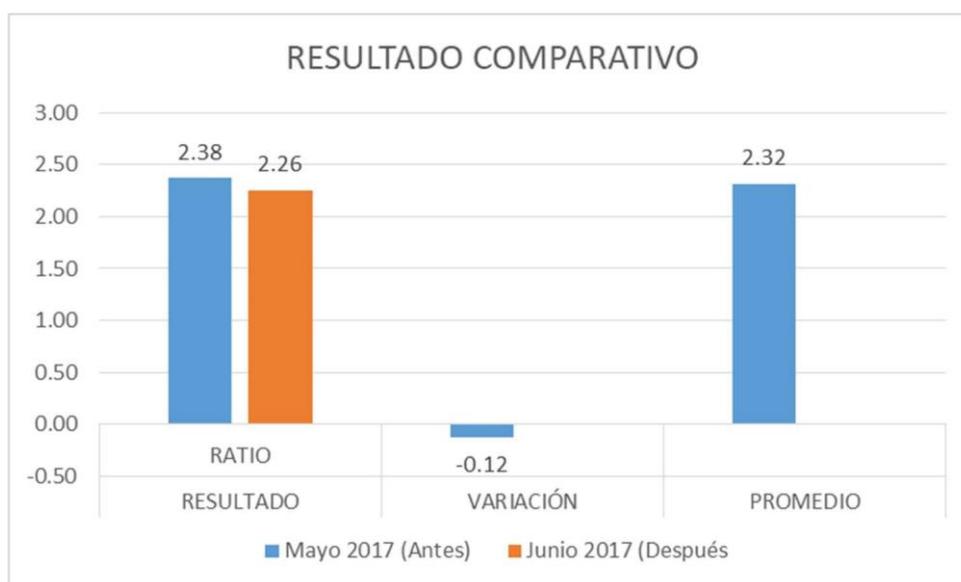
Figura 8.- Balance de Situación Financiera Mayo y Junio 2017. Elaboración propia

#### 3.7.1. Liquidez corriente

Se calcula la liquidez para analizar su grado de liquidez.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

MES	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
Mayo 2017 (Antes)	3,249,026.86	1,367,100.60
Junio 2017 (Después)	3,524,236.00	1,562,750.00



### Interpretación

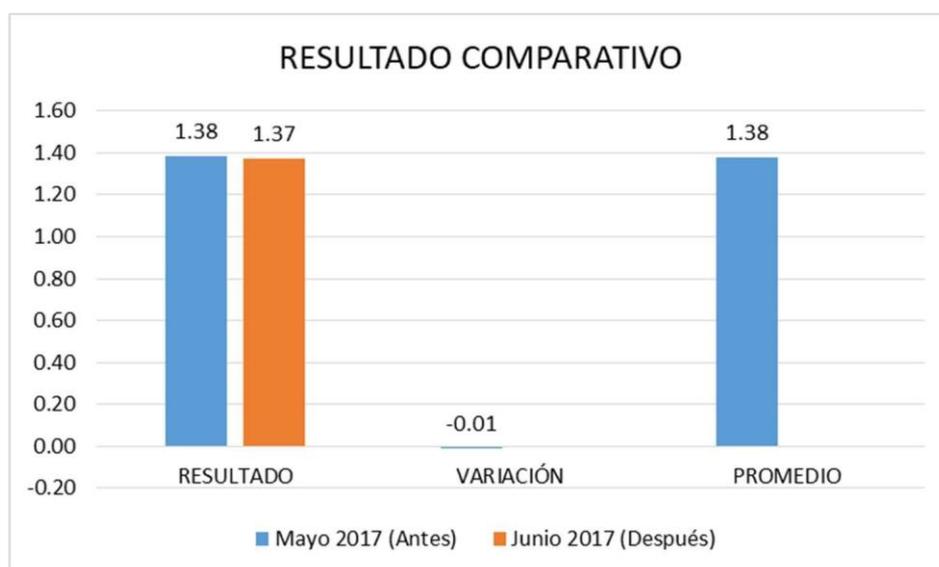
En el mes de junio el ratio fue de 2.26 con respecto al mes de mayo que fue de 2.38, mostrando una variación negativa del -0.12 el cual significa una disminución de su liquidez corriente. El promedio de la liquidez es de 2.32 el cual indica que la empresa posee activo corriente, es decir que por cada sol de deuda que contrae la empresa cuenta 2.32 céntimos para cubrirla.

### 3.7.2. Prueba acida

Se calcula la prueba ácida para determinar la capacidad que tiene la empresa de generar efectivo.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente - Existencia}}{\text{Pasivo corriente}}$$

MES	ACTIVO CORRIENTE	EXISTENCIA	PASIVO CORRIENTE
Mayo 2017 (Antes)	3,249,026.86	1,360,460.81	1,367,100.60
Junio 2017 (Después)	3,524,236.00	1,383,842.00	1,562,750.00



### Interpretación

En el mes de junio el ratio fue de 1.37 con respecto al mes de mayo que fue de 1.38, mostrando una variación negativa del -0.01 el cual significa una disminución de su liquidez de prueba ácida. El promedio de la liquidez es de 1.38 el cual indica que la empresa posee activo corriente, es decir que por cada sol de deuda que contrae la empresa cuenta 1.38 céntimos para cubrirla (sin considerar inventarios).

### 3.7.3. Capital de trabajo

Se calcula el capital de trabajo para determinar la capacidad de pago que tiene la empresa.

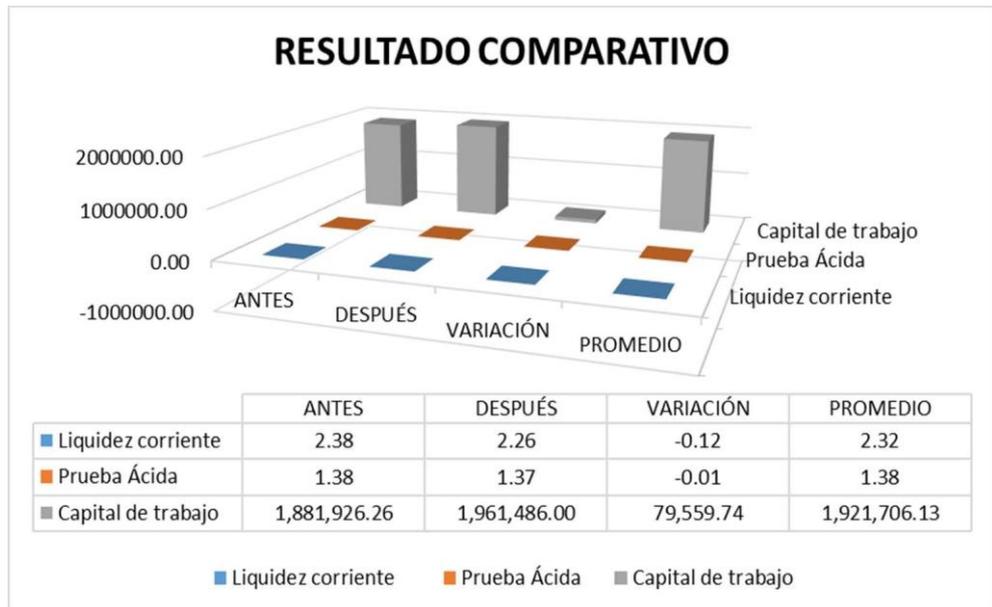
$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

MES	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
Mayo 2017 (Antes)	3,249,026.86	1,367,100.60
Junio 2017 (Después)	3,524,236.00	1,562,750.00



#### Interpretación

La empresa muestra en el mes de junio un capital de trabajo de S/ 1,961,486.00 con respecto al mes de mayo que fue de S/ 1,881,926.26, manteniendo un promedio positivo de S/ 1,921,706.13, lo que significa que tiene un capital suficiente para hacer frente a sus obligaciones menores a un año.

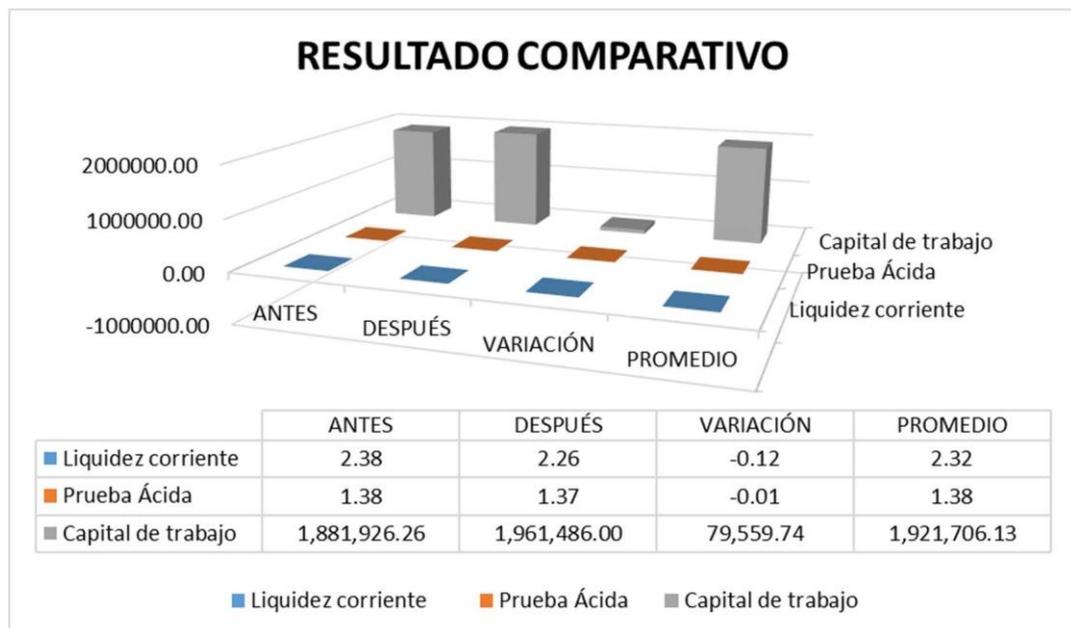


**Figura 9.-** Resultado comparativo consolidado de los ratios de liquidez. Elaboración propia

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

Ante el problema planteado ¿De qué manera el manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017?, se contrasta las hipótesis del presente trabajo de investigación con las conclusiones de otros autores.



Con respecto a la hipótesis general: el manejo de los ingresos influyen en la liquidez de Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017, los resultado obtenido en los ratios de liquidez de la Figura N° 11 se demuestra la hipótesis que el manejo de los ingresos si influyen en la liquidez de la empresa, donde el promedio de la liquidez corriente es de 2.32 y en la prueba ácida es de 1.38 siendo este último el resultado más exacto (excluyendo las existencias) la cual indica que por cada sol de deuda la empresa tiene 1.38 soles para cubrir sus deudas a corto plazo. Las

variaciones que se generaron fueron negativa de un periodo a otro de -0.12 y 0.01 el cual no repercute significativamente en la liquidez de la empresa.

La empresa maneja un promedio de S/ 1,921,706.13 el cual indica que tiene un capital suficiente para hacer frente a sus obligaciones menores a un año.

Con respecto a la tesis “EL MANEJO DEL EFECTIVO Y SU INCIDENCIA EN LA LÍQUIDEZ DE LA ASOCIACIÓN DE PESCADORES ARTESANALES, RECOLECTORES DE SEMILLAS DE CAMARÓN Y AFINES UNIDOS VENCEREMOS DE LA CIUDAD DE MACHALA EN EL PERÍODO 2013”, se cumple con la afirmación que el manejo del efectivo genera problemas de liquidez el cual incide en los estados financieros.

**1er. Hipótesis Específica: Determinar si las condiciones de ventas influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.**

La data utilizada para determinar la primera hipótesis específica fue el registro de ventas y las facturas electrónicas emitidas para elaborar los cuadros en una hoja de cálculo Excel Anexo N° 1 y 2 con el campo condición de venta para agruparlos y diferenciar los ingresos de los cobros.

En la Tabla N° 3, los ingresos generados en el mes de mayo fue de S/ 238,642.70 respecto al mes de junio que fue de S/ 168, 634.76 mostrando una disminución considerable del 29% con respecto al mes de mayo; la disminución de sus ingresos

respecto al mes de mayo se debió a que la empresa tiene las órdenes de servicio pendientes de ejecutar los trabajos según se muestra en la Tabla N° 5 el cual dejo de facturar por un monto S/ 363,253.90.00

Las estadísticas de la Figura N° 7 las condiciones de venta al contado en el mes de junio fue del 56% con respecto al mes de mayo que fue del 13%, y las ventas al crédito en el mes de junio fue del 44% con respecto al mes de mayo que fue del 87%, se podría determinar que los ingresos que en esas condiciones en el mes de junio se estaría generando liquidez; demostrándose de esta manera la primera hipótesis específica que las condiciones de venta influyen en la liquidez por lo que no se tiene certeza que éstas sean cobradas en su oportunidad.

Con respecto a la tesis “CUENTAS POR COBRAR Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS INMOBILIARIAS DEL EMPORIO COMERCIAL DE GAMARRA, DISTRITO DE LA VICTORIA, AÑO 2017”, se cumple con la afirmación que la ausencia de control de los procedimientos de créditos y cobranza, como las cobranzas a treinta días pueden atrasarse a más de noventa días, y por ende repercute un aumento en las cuentas por cobrar reduciendo la liquidez de las empresas.

**2da. Hipótesis Específica: Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.**

La data utilizada para determinar la segunda hipótesis específica fueron las conciliaciones bancarias con los estados de cuenta de las instituciones financieras donde la empresa tiene sus cuentas corrientes para sus transacciones de cobranzas y pagos.

Se identifican las facturas cobradas por los voucher de depósitos, los cheques diferidos y las transferencias en la gestión de cobranza, ahora también participa el área contable para agilizar las cobranzas.

En la Figura N° 9 en las ventas totales del mes de junio se recaudó el 80% por un monto de S/ 134,887.67 generando cuentas por cobrar por S/ 33,747.09 que representa el 20% de las ventas totales del mes, con respecto al mes de mayo donde la recaudación fue del 76% de las ventas por un monto de S/ 181,411.97 generando cuentas por cobrar por S/ 57,230.76 que representa el 24% de las ventas totales del mes.

En la tabla N° 6 y 7 se muestra la rotación de las cuentas por cobrar, en el mes de mayo la rotación fue de 4 veces y cada 88 días convierte sus cuentas por cobrar en efectivo; en el mes de junio la rotación fue de 5 veces y cada 73 días convierte sus cuentas por cobrar en efectivo.

Con respecto a la tesis “IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA BAGSERVIS SAC, concluyen con la afirmación que un sistema de control interno influye en la liquidez las cuentas por cobrar.

#### 4.2. Conclusión

**Ante el objetivo general planteado el manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017,** se comprueba que los resultados obtenidos en el ratio capital de trabajo que muestra la figura N° 11 tuvo una variación favorable de S/ 79,559.74 así como los ratios de liquidez corriente y prueba ácida son mayor a 1 afirmando que la hipótesis planteada si influye la liquidez en el manejo de los ingresos.

**Con relación al primer objetivo específico: determinar si las condiciones de venta influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017;** se afirma la hipótesis planteada, que las ventas al crédito disminuyen en el mes de junio en un 44% tal como se muestra figura en la figura N° 7 según los ingresos generados al realizar descuentos por pronto pago el cual influyen la liquidez de la empresa.

**Con relación al segundo objetivo específico: determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017;** se determina en la figura N° 9, las cuentas por cobrar disminuyen en un

20% en el mes de junio el cual es favorable para la empresa al minimizar el promedio de rotación de cobranza y obtener efectivo por la participación del área contable ya que inicialmente solo lo gestionaba la accionista.

## REFERENCIAS

- Acevedo Garcés, A. P. (2016). *Implementación de un sistema de gestión de facturación, cobranza y tesorería y la mejora en la liquidez de la empresa de servicios educativos Caracoleando*. Trujillo - Perú.
- Arias, F. G. (2006). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica*. Venezuela: Editorial Episteme.
- Arquero Montaña, J. L., Jiménez Cardoso, S. M., & Ruiz Albert, I. (2015). *Introducción a la contabilidad*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Barreiro Rodas, C. A. (2017). *gestión de los fondos financieros y su incidencia en la liquidez en la empresa CORPROMECUA S.A*. Guayaquil.
- Becerra Lozano, L. A. (2017). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL S.A. Los Olivos*. Lima-Perú.
- Bonilla Duran, V. A. (s.f.). *Evolución de los ingresos tributarios y la presión tributaria en el Perú durante el período 1990-2016*. Huaraz - Perú: 2018.
- Canto López, D. M., & Castro Abad, E. A. (2016). *Evaluación presupuestaria de ingresos corrientes y gastos del gad daule período 2014*. Guayaquil.
- Castro Miranda, J. E. (2015). *política de cobranzas y su efecto en el reconocimiento y medición de ingresos según la norma internacional de contabilidad 18, ingresos ordinarios, en la empresa de transportes y servicios generales joselito sac, distrito de trujillo*. Trujillo - Perú.
- Catachura Layme, W. (2015). *Impactos del negocio multinivel en el nivel de ingresos de los asociados de la empresa herbalife en la ciudad puno* . Puno - Perú.

- Chau, E. (29 de mayo de 2017). *Agencia Peruana de Noticias*. Obtenido de Agencia Peruana de Noticias: <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Correa Gómez, G. E. (2016). *La contabilidad financiera como soporte de la liquidez de la empresa consulexpress S.A.* Guayaquil.
- Dolores Pacheco, S. C. (2017). *Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez en las empresas inmobiliarias del emporio comercial de Gamarra, distrito de La Victoria*.
- Estela, J. S. (2017). *Flujo de caja y su relación con la liquidez en las empresas de Telecomunicaciones en el distrito de la Victoria*. Lima - Perú.
- Ferrer, Á. F. (2010). *Análisis técnico bursátil*. Barcelona: Profit Editorial.
- Gómez Mondragón, M. L. (2016). *Proceso de recaudación de los ingresos propios en el área de tesorería de la unidad de gestión educativa local de loreto-nauta, periodo . Iquitos - Perú*.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2014). *Contabilidad financiera*. México D.F.: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES S.A. DE C.V.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2003). *Metodología de la investigación*. México: MCGRAW-HILL.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2006). *Metodología de la investigación*. Mc Graw-Hill Interamericana.
- Horngren, C., Sundem, G., & Stratton, W. (2006). *Contabilidad administrativa*. México: PEARSON EDUCACIÓN.

- Hurtado Palmiro, E. (2016). *El control interno en los ingresos y egresos y su incidencia en los estados financieros*. Guayaquil.
- Lawrence J., G., & Chad J., Z. (2012). *Principios de la administración financiera*. México: Pearson Educación.
- Llerena Guamán, D. M. (2015). *La gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en los ingresos municipales del gobierno autónomo descentralizado municipal de mocha*. Ambato - Ecuador.
- López Sánchez, G. P. (2013). *Los procesos de producción y su incidencia en los ingresos por ventas de la empresa AUPLATEC*. Ambato - Ecuador.
- Martinez Carrasco, R. (2009). *Manual de contabilidad para MYPES*. San Vicente: Editorial Universidad EAFIT.
- Mestanza Naranjo, J. M. (2012). *El control financiero y su incidencia en la liquidez de ambavision canal 2tv en el año 2010*. Ambato - Ecuador.
- Namakforoosh, M. N. (2005). *Metodología de la investigación*. México, D.F: Editorial Limusa, S.A. de C.V.
- Ortega Chilán, G. N., & Torres Granados, G. C. (2018). *Gestión del inventario y su impacto en la rentabilidad y liquidez de IMPORFARMA S.A*. Guayaquil - Ecuador.
- Ortiz Lascano, J. A. (2017). *El control interno en los ingresos y egresos y la liquidez en la empresa bioimágenes de la ciudad de Ambato*. Ambato - Ecuador.
- Palomino Cahuana, M. L. (2016). *Auditoría de cumplimiento y su relación con la ejecución de ingresos y gastos en la municipalidad distrital de calana en el 2015*. Tacna - Perú.
- Pascale, R. (2009). *Decisiones financieras*. Buenos Aires: Prentice Hall Pearson Education.

Pérez Guevara, T., & Ramos Garrido, M. (2016). *Implementación de un sistema de Control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Bagservis SAC*. Trujillo – Perú.

ROSENBERG, J. (2007). *Diccionario de administración y finanzas*.

Tituana Aguilar, E. J. (2015). *El manejo del efectivo y su incidencia en la liquidez de la asociación de pescadores artesanales, recolectores de semillas de camarón y afines unidos venceremos de la ciudad de machala en el período 2013*. Machala - El Oro - Ecuador.

## **ANEXOS**

**Anexo I. Registro de ventas del mes de mayo**

DOC.	FECHA	CLIENTE	MONTO	CONDICIÓN	VENCIMIENTO
FT-261	17/05/2017	Hersil SA Laboratorios Industriales F.	1,200.00	07 Días	mié-24 May
FT-262	19/05/2017	Intradevco Industrial SA	3,200.00	07 Días	vie-26 May
FT-268	30/05/2017	Devanlay Perú SAC	1,300.00	07 Días	mar-06 Jun
FT-243	05/05/2017	San Fernando SA	3,000.00	15 Días	sáb-20 May
FT-244	05/05/2017	Vulco Perú SA	1,850.00	15 Días	sáb-20 May
FT-247	11/05/2017	Vegetalia SAC	1,300.00	15 Días	vie-26 May
FT-250	15/05/2017	Alianza Metalúrgica SA	1,250.00	30 Días	mié-14 Jun
FT-251	15/05/2017	Lavandería Nevados-Planta Santa Elena	1,550.00	30 Días	mié-14 Jun
FT-252	15/05/2017	Lavandería Nevados-Planta Santa Mónica	1,550.00	30 Días	mié-14 Jun
FT-260	17/05/2017	Lavandería y Tintorería Dajall SAC	1,350.00	30 Días	vie-16 Jun
FT-259	17/05/2017	Lavandería Industrial Solar SAC	1,300.00	30 Días	vie-16 Jun
FT-241	03/05/2017	Trupal SA	6,720.00	60 Días	dom-02 Jul
FT- 239	02/05/2017	Textiles San Gabriel SA	1,460.70	Contado	vie-05 May
FT-238	02/05/2017	Industrias Hilandera SAC	1,350.00	Contado	vie-05 May
FT-242	03/05/2017	Papelera del Sur SA	3,000.00	Contado	mar-06 Jun
FT-245	05/05/2017	Cobres Aleados SA	1,250.00	Contado	lun-08 May
FT-248	11/05/2017	Ferrosalt SA	1,250.00	Contado	dom-14 May
FT-249	12/05/2017	Fibras Marinas SA	1,300.00	Contado	lun-15 May
FT-266	29/05/2017	Lava Quick Express SA	2,500.00	Contado	jue-01 Jun
FT-253	15/05/2017	ANULADO Nota de Crédito31	0.00		
FT-257	16/05/2017	Scotiabank Perú SAA - Inka Crops SA	4,307.16	07 Días	mar-23 May
FT-258	16/05/2017	Scotiabank Perú SAA - Inka Crops SA	3,116.17	07 Días	mar-23 May
FT-246	10/05/2017	Fundición Chilca SA	5,523.84	15 Días	jue-25 May
FT-254	16/05/2017	Intradevco Industrial SA	1,948.91	15 Días	mié-31 May
FT-255	16/05/2017	Intradevco Industrial SA	3,551.21	15 Días	mié-31 May
FT-263	22/05/2017	Sulfato de Cobres SA	106,340.00	15 Días	mar-06 Jun
FT-264	24/05/2017	Eléctrica Santa Rosa SAC	39,548.10	30 Días	vie-23 Jun
FT-267	30/05/2017	Precotex SAC - Grupo Coril	16,626.61	60 Días	sáb-29 Jul
FT-240	03/05/2017	Ovosur SA	20,000.00	Contado	sáb-06 May
<b>TOTAL VENTAS</b>			<b>238,642.70</b>		

Fuente: Conagas S.A.C  
Elaboración propia

## Anexo 2. Registro de ventas del mes de junio

DOC.	FECHA	CLIENTE	MONTO	CONDICIÓN	VENCIM
FT-269	05/06/2017	Cotton Knit SAC	2,000.00	Contado	06/06/2017
FT-270	05/06/2017	Fundición Central SA	1,400.00	30 Días	mié-05 Jul
FT-271	05/06/2017	Teñido Rubi SAC	1,250.00	Contado	jue-08 Jun
FT-272	09/06/2017	Pinck Pocker Empresa Individual	1,050.00	07 Días	16/06/2017
FT-273	09/06/2017	Manufacturas Tarrot SAC	1,250.00	07 Días	16/06/2017
FT-274	09/06/2017	Clínica Jesús del Norte SAC	1,250.00	Contado	16/06/2017
FT-275	09/06/2017	Textiles Camones SA	13,284.32	Contado	16/06/2017
FT-276	13/06/2017	Fac. Nac. De Acumuladores ETNA SA	5,800.00	07 Días	20/06/2017
FT-277	16/06/2017	Flesan Energía SAC	36,058.00	07 Días	23/06/2017
FT-278	19/06/2017	Banco de Crédito del Perú	16,390.00	Contado	22/06/2017
FT-279	20/06/2017	Selva Intustrial SA	1,400.00	30 Días	20/07/2017
FT-280	20/06/2017	ANULADO Nota de Crédito 32			
FT-281	20/06/2017	Cotton Knit SAC	3,168.00	15 Días	05/07/2017
FT-282	20/06/2017	Filasur SA	2,520.00	Contado	23/06/2017
FT-283	20/06/2017	Inversiones y Servicios Aguilar SA	1,250.00	Contado	23/06/2017
FT-284	26/06/2017	Kimberly - Clark Perú SRL	24,877.09	15 Días	11/07/2017
FT-285	26/06/2017	ANULADO Nota de Crédito 34			
FT-286	27/06/2017	Scotiabank Perú SAA - Inka Crops SA	55,687.35	Contado	30/06/2017
<b>TOTAL VENTAS</b>			<b>168,634.76</b>		

Fuente: Conagas S.A.C  
Elaboración propia

### Anexo 3. Registro de cobranza del mes de mayo

DOC.	FECHA	CLIENTE	MONTO S/
FT- 220 y 229	12/05/2018	Supermercados peruanos	2,548.00
FT-239	08/05/2017	Textiles San Gabriel S.A	1,564.64
FT-236	10/05/2017	Fibras Marinas S.A	543.18
FT-263	24/05/2017	Sulfato de Cobre	113,105.66
FT-246	31/05/2017	Fundición Chilca	5,683.06
FT-237	05/05/2017	Kimberly Clark Perú SRL	15,734.58
FT 220 y 201	10/05/2017	Archroma	793.99
FT-264	30/05/2017	Eléctrica Santa Rosa SAC	44,800.09
FT- 240	05/05/2017	Ovosur S.A.	21,240.00
FT-233	08/05/2017	Industrias Hilandera SAC	1,585.92
FT-245	10/05/2017	Cobres Aleados S.A	1,327.00
FT-184	12/05/2017	Servicios Textiles Asociados	1,433.70
FT-223	15/05/2017	Ajeper S.A,	5,522.00
FT-228	16/05/2017	Ovosur S.A.	1,635.20
FT-242	19/05/2017	Papelera del Sir S.A	3,186.00
FT-248	24/05/2017	Ferrosalt S.A	1,327.50
FT-262	30/05/2017	Intradevco Industrial S.A	3,398.40
FT-247	29/05/2017	Vegetalia S.A.C.	1,381.00
FT	26/05/2017	Cobranza Anterior	2,226.70
FT	24/05/2017	Cobranza Anterior	2,604.09
<b>T O T A L</b>			<b>231,640.71</b>

Fuente: Conagas S.A.C

Elaboración propia

#### Anexo 4. Registro de cobranza del mes de junio

DOC.	FECHA	CLIENTE	MONTO S/
FT	30/06/2017	Cobranza anterior	59,140.00
FT	01/06/2017	Cobranza anterior	1,274.00
FT	06/06/2017	Cobranza anterior	1,965.00
FT	09/06/2017	Cobranza anterior	3,398.40
FT	16/06/2017	Cobranza anterior	1,646.10
FT	16/06/2017	Cobranza anterior	1,646.10
FT-260	20/06/2017	lavandería y Tintorería Dajall SAC	1,433.70
FT-269	06/06/2017	Cotton Knit SAC	2,124.00
FT	13/06/2017	Cobranza anterior	1,239.00
FT-266	15/06/2017	Lava Quick Express SA	2,655.00
FT-250	28/06/2017	Alianza Metalurgica	1,327.50
FT-254	08/06/2017	Intradevco Industrial SA	5,827.86
FT-275	12/06/2017	Textiles Camones SA	14,099.32
FT-278	26/06/2017	Banco de Crédito del Perú	17,310.60
FT-261	02/06/2017	Hersil S.A. Laboratorios Industriales	1,359.36
FT-251	02/06/2017	Lavandería Nevados Planta Santa	1,380.60
FT-252	06/06/2017	Lavandería Nevados Planta Santa	1,380.60
FT	09/06/2017	Cobranza anterior	1,900.00
FT-268	15/06/2017	Devanlay Perú SAC	1,473.00
FT-273	20/06/2017	Manufacturas Tarror SAC	1,327.50
FT-274	22/06/2017	Clínica Jesús del Norte SAC	1,327.00
FT	23/06/2017	Cobranza anterior	5,830.00
FT	23/06/2017	Cobranza anterior	1,380.60
FT-243	23/06/2017	San Fernando SA	3,000.00
FT	30/06/2017	Cobranza anterior	3,245.00
FT	06/06/2017	Cobranza anterior	3,368.04
FT	01/06/2017	Cobranza anterior	1,287.43
FT	14/06/2017	Cobranza anterior	1,227.00
FT	30/06/2017	Cobranza anterior	6,920.52
FT	16/06/2017	Cobranza anterior	13,932.00
FT-221	01/06/2017	Aceros Chilca	163,645.68
<b>TOTAL</b>			<b>329,070.91</b>

Fuente: Conagas S.A.C  
Elaboración propia

## Anexo 5. Operacionalización de variables

### Variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	
INGRESOS	(Martínez Carrasco, 2009) afirma: “Será ingreso todo aumento de recursos obtenidos como consecuencia de la venta de productos comerciales o por la prestación de servicios, habituales o no, además de los beneficios producidos en un ejercicio económico”	Ventas	Ventas al contado	
			Ventas al crédito	
		Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar	Ventas ----- Cuentas por cobrar
			Plazo promedio de cobro	365 días ----- Rotación de cuentas por cobrar

### Variable dependiente

VARIABLE DEPENDIENTE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	
LIQUIDEZ	Según, (Lawrence J. & Chad J., 2012), afirma que: “La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento.	Capacidad económica	Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente
		Cumplir con las deudas a corto plazo	Liquidez Corriente	Activo Corriente ----- Pasivo Corriente
		Saldos de efectivo	Prueba Ácida	Activo Corriente - Existencias ----- Pasivo Corriente

*Anexo 6. Matriz de consistencia*

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
¿De qué manera el manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017?	Determinar si el manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.	El manejo de los ingresos influye en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017?	INGRESOS	Ventas	<ul style="list-style-type: none"> <li>· <b>Enfoque :</b> Cuantitativo</li> <li>· <b>Diseño de Estudio :</b> No Experimental Transversal</li> </ul>
				Cuentas por cobrar	
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicos	VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIONES	<ul style="list-style-type: none"> <li>· <b>Tipo de estudio :</b> Aplicada</li> <li>· <b>Población:</b> La liquidez de la empresa</li> <li>· <b>Muestra:</b> La liquidez de la empresa</li> <li>· <b>Muestreo:</b> Probabilístico intencional</li> <li>· <b>Técnicas e instrumentos :</b> Técnica de la observación</li> <li>· <b>Métodos, instrumentos y procedimiento de análisis :</b> - Herramienta ratio de liquidez - Hoja de Cálculo Excel</li> </ul>
a) ¿De qué manera las ventas influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017?	a) Determinar si las condiciones de ventas influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.	a) Las condiciones de ventas influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.	LIQUIDEZ	· Capacidad económica	
b) ¿De qué manera las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017?	b) Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.	b) Las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Conagas S.A.C., Santiago de Surco, Lima, 2017.		· Cumplir con las deudas a corto plazo	
				· Saldos de efectivo a corto plazo	