

UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANZAS

CORPORATIVAS



**El Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas y su Incidencia
en la Liquidez de La Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OPTAR EL:**

Título Profesional de Contador Público

AUTOR:

Marilyn Rosa, Fernández Villanueva

ASESOR:

Mg. Victor Nicolás, López Perez

LIMA-PERÚ

2023

Turnitin Informe de Originalidad

Procesado el: 13-feb.-2023 10:56 a. m. -05
 Identificador: 2013178212
 Número de palabras: 21283
 Entregado: 1

El Sistema de Control Interno en el Área
 de C... Por Marilyn Rosa Fernández
 Villanueva

| | |
|-----------------------------------|---|
| Índice de similitud 11% | Similitud según fuente Internet Sources: 9% Publicaciones: 2% Trabajos del estudiante: 7% |
|-----------------------------------|---|

modo:

2% match (trabajos de los estudiantes desde 04-feb.-2023)

[Submitted to Universidad Nacional Jose Faustino Sanchez Carrion on 2023-02-04](#)

2% match (Internet desde 27-may.-2021)

<http://www.walshp.com.pe>

2% match (Internet desde 04-oct.-2022)

https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/668/Paz_ML_Paz_MF_tesis_contabilidad_finanzas_2022.pptx?Allowed=y&sequence=1

1% match (trabajos de los estudiantes desde 04-feb.-2023)

[Submitted to Universidad Nacional Jose Faustino Sanchez Carrion on 2023-02-04](#)

1% match ()

[Esteves Albuja, José Eduardo. "Adopción del sistema de control interno - enfoque caso - para fortalecer las organizaciones de usuarios de agua del Valle Chancay - Lambayeque.", 'Baishideng Publishing Group Inc.', 2019](#)

1% match (Internet desde 11-jul.-2021)

<https://1library.co/document/q5mxn87y-control-interno-cuentas-cobrar-empresa-force-electronic-periodo.html>

1% match (Olga Patricia Vásquez Montoya. "Visión integral del control interno", Contaduría Universidad de Antioquia, 2016)

[Olga Patricia Vásquez Montoya. "Visión integral del control interno", Contaduría Universidad de Antioquia, 2016](#)

1% match (Internet desde 23-may.-2019)

<http://basambientales.com.pe>

1% match (Internet desde 15-dic.-2022)

<https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/a28b6c68-497e-4539-a428-2592a56e77fa/content>

1% match (trabajos de los estudiantes desde 23-feb.-2022)

[Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega on 2022-02-23](#)

UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANZAS CORPORATIVAS El Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas y su Incidencia en la Liquidez de La Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022 TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA OPTAR EL Título Profesional de Contador Público AUTOR: Marilyn Rosa, Fernández Villanueva **ASESOR: Mg. Victor Nicolás, López Perez LIMA-PERÚ 2023 DEDICATORIA A** mis queridos padres que en vida me dieron amor, cariño, dedicación, esfuerzo, y me brindaron educación, valores y consejos. A la memoria hermano Jorge que ahora que están los 3 juntos desde el cielo me cuidan. A mis queridas hermanas que me dan ánimos para seguir luchando frente a las adversidades se los agradezco desde el fondo de mi corazón. AGRADECIMIENTO A mi querido Dios por ser mi guía y acompañarme en el transcurso de mi vida, darme sabiduría para culminar con éxito mis metas. A la memoria de mis padres Mario, Jorge y Amparo, quienes fueron y serán mi mayor inspiración, que, a través de su amor, paciencia, esfuerzo y buenos valores, me ayudaron a trazar mi camino. A Fredrik Rönnqvist y mis hermanas Sandra y Amparo por ser el apoyo incondicional en mi vida. A la Empresa Walsh Perú S.A. que me dio la oportunidad de poder trabajar esta investigación, y crecer como profesional. RESUMEN Y PALABRAS CLAVE El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar como El Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas, incide en la Liquidez de La Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022, para la cual se analizó

DEDICATORIA

A mis queridos padres que en vida me dieron amor, cariño, dedicación, esfuerzo, y me brindaron educación, valores y consejos.

A la memoria hermano Jorge que ahora que están los 3 juntos desde el cielo me cuidan. A mis queridas hermanas que me dan ánimos para seguir luchando frente a las adversidades se los agradezco desde el fondo de mi corazón.



AGRADECIMIENTO

A mi querido Dios por ser mi guía y acompañarme en el transcurso de mi vida, darme sabiduría para culminar con éxito mis metas.

A la memoria de mis padres Mario, Jorge y Amparo, quienes fueron y serán mi mayor inspiración, que, a través de su amor, paciencia, esfuerzo y buenos valores, me ayudaron a trazar mi camino.

A Fredrik Rönqvist y mis hermanas Sandra y Amparo por ser el apoyo incondicional en mi vida.

A la Empresa Walsh Perú S.A. que me dio la oportunidad de poder trabajar esta investigación, y crecer como profesional.

RESUMEN Y PALABRAS CLAVE

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar como *El Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas, incide en la Liquidez de La Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022*, para la cual se analizó teorías, conceptos, dispositivos legales, investigaciones científicas y se desarrolló trabajo campo para recabar información relacionado al control interno y la liquidez en el ámbito privado.

El estudio se realizó bajo el método de la investigación científica. En ese sentido, considerando su propósito, fue de tipo aplicada, porque busca solucionar un problema en concreto. Asimismo, teniendo en cuenta la profundidad del análisis del tema, fue de alcance correlacional. En tanto, el método fue hipotético deductivo, debido a que se planteó una hipótesis a partir de un problema y se contrastó con la evidencia encontrada en la empresa.

Para el recojo de datos se empleó la técnica del análisis de estados financiero, donde se realizó el análisis de ratios de las cuentas por cobrar de cobranza y los indicadores de liquidez de la organización. Del mismo, se recurrió al análisis documental, para evaluar diversas fuentes de información bibliográfica, misma que fueron citadas y referenciadas siguiendo los criterios de las Normas APA séptima edición.

Finalmente, mediante el procesamiento de datos y el análisis estadístico se logró alcanzar cada uno de los objetivos de investigación, tanto general como específicos; con lo cual se logró culminar todos los capítulos del trabajo.

Palabras clave: Liquidez, control interno, cobranzas, evaluación de riesgo, ambiente de control.

ABSTRACT AND KEYWORDS

The present research work aims to determine how the Internal control system in the area of collections, affects the liquidity of the company Walsh Peru SA, period 2022, for which theories, concepts, legal provisions, scientific research was analyzed and field work was developed to collect information related to internal control and liquidity in the private sector.

The study was conducted under the scientific research method. In this sense, considering its purpose, it was of an applied type, because it sought to solve a specific problem. Likewise, considering the depth of the analysis of the subject, it was correlational in scope. Meanwhile, the method was hypothetical-deductive, because a hypothesis was proposed based on a problem and contrasted with the evidence found in the company.

For data collection, the survey technique was used, where a questionnaire was designed with a set of questions to find out the opinion of the specialists on the internal control in the collection area and the organization's liquidity. Documentary analysis was used to evaluate various sources of bibliographic information, which were cited and referenced following the criteria of the APA Standards, seventh edition.

Finally, by means of data processing and statistical analysis, each of the research objectives, both general and specific, were achieved; thus, all the chapters of the work were completed.

Keywords: Liquidity, internal control, collections, risk assessment, control environment.

ÍNDICE GENERAL

| | |
|--|----|
| DEDICATORIA | 2 |
| AGRADECIMIENTO | 3 |
| RESUMEN | 4 |
| ABSTRACT | 5 |
| ÍNDICE GENERAL | 6 |
| ÍNDICE DE TABLAS | 7 |
| ÍNDICE DE FIGURAS | 8 |
| INTRODUCCIÓN | 9 |
| | |
| CAPITULO I: MARCO TEÓRICO | 11 |
| 1.1 Marco histórico | 11 |
| 1.2 Bases teóricas | 16 |
| 1.3 Marco legal | 31 |
| 1.4 Antecedentes del estudio | 32 |
| 1.5 Marco conceptual | 39 |
| | |
| CAPITULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 42 |
| 2.1 Descripción de la realidad problemática | 42 |
| 2.2 Formulación del problema general y específicos | 45 |
| 2.3 Objetivo general y específicos | 46 |
| | |
| CAPITULO III: JUSTIFICACION Y DELIMITACION | 47 |
| 3.1 Justificación e importancia del estudio | 47 |
| 3.2 Delimitación del estudio | 47 |
| 3.3 Hipótesis general y específicas | 49 |
| | |
| CAPITULO IV: FORMULACIÓN DEL DISEÑO | 50 |
| 4.1 Título de la investigación | 50 |
| 4.2 Formulación del diseño | 50 |
| 4.3 La empresa | 51 |
| 4.4 Reseña histórica | 58 |
| 4.5 Descripción de Actividades | 59 |
| 4.6 Diseño Esquemático | 61 |
| 4.7 Descripción de los aspectos básicos del diseño | 61 |
| 4.8 Síntesis de la Realidad Problemática | 62 |
| | |
| CAPITULO V: PRUEBA DE DISEÑO | 64 |
| 5.1 Aplicación de la propuesta de solución | 64 |
| 5.2 Desarrollo del caso | 64 |
| | |
| CONCLUSIONES | 85 |
| RECOMENDACIONES | 87 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 89 |
| ANEXOS | 94 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | | |
|----------|-------------------------------------|----|
| Tabla 1. | Análisis horizontal del activo | 67 |
| Tabla 2. | Análisis horizontal del pasivo | 68 |
| Tabla 3. | Análisis vertical del activo | 69 |
| Tabla 4. | Análisis vertical del pasivo | 70 |
| Tabla 5. | Estados de resultados de 2021 -2022 | 73 |
| Tabla 6. | Análisis horizontal | 75 |
| Tabla 7. | Análisis vertical | 77 |



ÍNDICE DE FIGURAS

| | | |
|-----------|---|----|
| Figura 1. | Procesos de Coso | 19 |
| Figura 2. | Mapa de ubicación de la empresa | 52 |
| Figura 3. | Organigrama institucional | 57 |
| Figura 4. | Diagrama de condición de cobros y pagos | 65 |



INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación aborda sobre *El Sistema de Control interno en el Área de Cobranzas y su Incidencia en la Liquidez de La Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022*”, en donde se buscó analizar como el cumplimiento de normativas, leyes, procesos y regulaciones influye en la gestión operativa, administrativa, financiera y contable, debido a que su confiabilidad y veracidad, tanto a nivel económico como financiero afecta afectan su liquidez de la organización.

En ese contexto, se desarrolló la investigación, el cual está estructurado en cinco capítulos, que se muestra en los siguientes apartados.

En el Capítulo I : de la investigación se aborda el marco teórico, el cual incluye el marco histórico, donde se explica la evolución histórica de cada fenómeno durante el tiempo; las bases teóricas, que sustenta cada uno de las variables; el marco legal, normas y dispositivos del ordenamiento jurídico nacional o internacional; los antecedentes, investigaciones desarrollado con similares características en el territorio nacional o extranjero; así también, el marco conceptual, donde se conceptualiza los términos contables empleados en el desarrollo del estudio.

En el Capítulo II: de la investigación se plasma la justificación e importancia del estudio, es decir, la contribución que la misma tendrá al ámbito académico, empresarial y científico.

En el Capítulo III: de la investigación se aborda el diseño de investigación, en la cual se indica el tipo de investigación, el alcance de estudio, las técnicas de recolección de datos, la muestra de estudios y las pruebas estadísticas a emplear en el análisis de los resultados.

En el Capítulo IV: de la investigación se presentan los resultados, es decir, se desarrolla la aplicación de la propuesta de solución, donde se realiza el análisis estadístico de cada una de las respuestas brindadas en el cuestionario. Del mismo modo, se realizó el análisis inferencial de los resultados, donde se contrastó cada una de las hipótesis.

En el Capítulo V: Aplicación de la propuesta de solución, además de las conclusiones y recomendaciones de la investigación, realizada de acuerdo con cada uno de los objetivos e hipótesis planteadas en el estudio. Asimismo, en la parte final del estudio se consideró colocar las referencias en formato APA 7, de todos libros, artículos, ensayos, tesis y otros documentos académico-empleados en el estudio.



CAPÍTULO I: MARCO TEORICO

1.1 Marco Histórico

1.1.1 Sistema de Control Interno

En esta parte, se analiza la evolución histórica del control interno. Según **Vásquez (2016)**. “Desde tiempos antiguos, se ha buscado mantener un control sobre los bienes, cosechas, animales y actos comerciales. Las tablillas mesopotámicas fueron las primeras en ser utilizadas para registrar esta información. Este control se llevaba a cabo a través de escritos, anotaciones en cuerdas anudadas, tablillas de piedra o marfil, papiro, y finalmente, con la invención de la imprenta. Estos avances en la historia del control se han desarrollado en Mesopotamia, Grecia, Egipto y Roma” (pág.142).

“En Mesopotamia, se creó el código Hammurabi con el propósito de unificar y centralizar todos los códigos existentes en materia civil, penal y comercial, con el fin de establecer el control de las leyes y evitar que cada persona aplicara justicia de manera arbitraria. Con el tiempo, se hizo necesario registrar estos códigos en libros para preservar los detalles y poder actualizarlos cuando fuera necesario. Con el tiempo, estos registros dieron lugar al desarrollo de la contabilidad por partida doble. La contabilidad por partida doble es un sistema integral de registro que ofrece una visión completa y detallada de la empresa, con una interrelación total entre los registros” (pág.142).

De esta forma **Hernández (2006)** “la técnica contable ha experimentado un avance impresionante, evolucionando hasta convertirse en un sofisticado sistema de información que proporciona apoyo efectivo en la toma de decisiones para un amplio rango de usuarios. A lo largo de los siglos, las empresas que han logrado mantenerse vigentes y adaptarse a los cambios constantes, lo han hecho a través de la implementación de un riguroso control de sus procesos, la supervisión continua y la mejora continua en sus prácticas comerciales. Algunos ejemplos incluyen el hotel Hoshi, considerado el más

antiguo del mundo y que data de 718, la papelería francesa Le Moulin Richard de Bas que data de 1326, o la compañía mexicana José Cuervo, líder en la producción de tequila desde 1795. Sin embargo, en ese momento histórico, aún no se conocía la teoría de la administración. Estos pioneros empresariales descubrieron la importancia de conocer sus gastos, ingresos y de pagar los impuestos adecuados al Estado y la iglesia, lo que sentó las bases para lo que hoy se conoce como control contable” (pág.34).

De acuerdo a **Vásquez (2016)** “A principios del siglo XX, Henry Fayol afirmó que una administración efectiva requiere la consideración de varios elementos clave que respaldan el proceso administrativo, tales como la planificación, la organización, la dirección y el control. Al final del siglo XIX se reconoció la importancia de mantener un control sobre la gestión empresarial, ya que se había observado que este aspecto había quedado atrás en comparación con el rápido ritmo de la producción” (pág.143).

En ese contexto, **Mazariegos (2006)** “A medida que las empresas se complicaban con sus procesos, se requería un mayor control y mejora en la operación para optimizar el tiempo de producción, aumentar la eficiencia en el control de costos y separar la función del propietario y la dirección de la empresa. Por lo tanto, el control interno se convirtió en un requisito esencial para apoyar la realización de los objetivos de la alta gerencia y se ha convertido en un aspecto crucial para cualquier tipo de organización a nivel mundial” (pág.34).

Además, **Fonseca (2011)** “el modelo COSO surgió como una solución a la creciente preocupación por la falta de responsabilidad de los administradores en el manejo de los recursos de las empresas. La aparición de casos de quiebras y escándalos financieros en Europa y América del Norte en el inicio del siglo XXI sacudió el mundo empresarial y llevó a la necesidad de un marco más riguroso para evaluar el control

interno de las compañías. El COSO se presentó como la respuesta adecuada a esta demanda, ofreciendo un sistema de evaluación de control interno confiable y efectivo para garantizar la transparencia y la responsabilidad en el manejo de los recursos empresariales” (pág.45).

“Desde la creación del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway en 1992, el COSO I, conocido como Marco Integrado del Control Interno, ha sido el estándar reconocido para la implementación de sistemas de control interno en las organizaciones. Con el paso de los años, y con el objetivo de mantenerse actualizado con los cambios en el entorno empresarial, se han publicado dos versiones adicionales, COSO II Marco Integrado de Gestión de Riesgos Corporativos en 2004 y COSO III Control Interno Marco Integrado en 2013. Esta última versión, en particular, mejora significativamente la anterior, al incluir una visión más clara y actualizada de la gestión de riesgos y control interno. La práctica de aplicar esta visión se ha expandido y consolidado como un estándar universal en todo tipo y tamaño de organizaciones” (pág.45).

1.1.2 Liquidez

De acuerdo con **Ávila (2022)** “La idea de riesgo y la noción de probabilidad surgieron en el siglo XV. Girolamo Cardano, en su libro *Liber de ludo Aleae* (Libro de juego de Azar), publicado en 1663, introdujo el término de probabilidad, estrechamente relacionado con la evaluación de riesgos. Él definió la probabilidad como el grado de confiabilidad de una opinión, que hoy en día se entiende como el grado de incertidumbre de eventos futuros. En el siglo XVII, Blas Pascal, Pierre de Fermat y Chevalier de Mere desarrollaron un método sistemático para medir la probabilidad a través de la geometría y los conceptos algebraicos. Con el avance del álgebra y el cálculo diferencial en los

siglos XVIII y XIX, la teoría de la probabilidad recibió varias aplicaciones, incluido el cálculo de riesgos en seguros e inversiones” (pág.25).

En ese contexto, **Ávila (2022)** “Tras el final de la Segunda Guerra Mundial, se produjo una globalización de las economías y un surgimiento de instrumentos financieros como los futuros, las opciones y los swaps. La evaluación de estos instrumentos financieros requiere la incorporación de variables externas, como la tasa de cambio y la tasa de interés, y la consideración de los riesgos asociados a ellos. Para determinar estos riesgos, se han desarrollado diversas metodologías, siendo una de las más destacadas el modelo creado por Fisher Black y Myron Scholes que brinda un enfoque para evaluar opciones financieras. En 1930, se estableció el Banco Internacional de Pagos, que es propiedad de 62 bancos centrales y representa aproximadamente el 95% del PIB. Este organismo tiene como objetivo promover la estabilidad monetaria y financiera de los bancos centrales. En 1974, se creó el Comité de Basilea sobre regulaciones y prácticas de supervisión bancaria, como respuesta a las crisis financieras de instituciones internacionales. Este comité, posteriormente conocido como Comité de Basilea sobre supervisión bancaria, tiene como misión garantizar la estabilidad financiera a nivel global” (pág. 25 -26).

“El Comité de Basilea en 1975 estableció un acuerdo revolucionario para supervisar las sucursales bancarias en el extranjero. El acuerdo estableció una clara división de responsabilidades entre la casa matriz y las subsidiarias, garantizando una regulación eficaz y eficiente. En 1988, para mejorar aún más la estabilidad financiera, se creó el Acuerdo de Capital de Basilea, también conocido como Basilea I, un sistema innovador para medir el capital de los bancos internacionales. Esto fue en respuesta a la crisis de la deuda latinoamericana y las preocupaciones del Comité sobre el deterioro del capital de los bancos en momentos de creciente riesgo. Con estos acuerdos, el Comité de

Basilea estableció un marco sólido para la regulación de la banca internacional, mejorando la estabilidad financiera a nivel global” (pág. 26).

“En 1999, el Comité de Basilea emitió un nuevo marco regulador para mejorar la adecuación de capital, con el objetivo de reemplazar la normativa de 1988. Esto resultó en la publicación del acuerdo Basilea II en 2004, que se compone de tres pilares estratégicos. La intención de este nuevo acuerdo era mejorar y ampliar las regulaciones establecidas en el acuerdo de Basilea I, fortaleciendo la supervisión de la suficiencia de capital de las instituciones financieras y el proceso de evaluación interna. Además, se buscaba aprovechar el apalancamiento para fomentar una disciplina de mercado sólida y prácticas bancarias responsables” (pág. 26).

“La crisis financiera del 2008 que sacudió el mundo, tenía sus raíces en Estados Unidos, donde la falta de controles gubernamentales, un sistema financiero no regulado y una confianza excesiva en el mercado, resultaron en un colapso económico global. Para evitar futuros desastres financieros, se necesitaba un nuevo marco regulador, que surgiría con la iniciativa de Basilea III en septiembre de 2010. Este marco normativo estableció requisitos rigurosos de capital y liquidez para las instituciones financieras, para reducir el riesgo de insolvencia. Además, fue la primera vez en la normativa de Basilea que se establecieron requisitos mínimos de liquidez, para garantizar la solvencia y estabilidad financiera” (pág. 28).

1.2 Bases Teóricas

1.2.1 Sistema de Control Interno

Según **Atencio (2018)** “el control interno es un sistema integral que busca maximizar la eficiencia, seguridad y efectividad en la gestión administrativa y operativa de la organización. Se compone de una combinación de procedimientos, políticas, directivas y planes de organización diseñados para garantizar una gestión financiera responsable y eficiente. Este sistema permite obtener información precisa y oportuna, lo que a su vez facilita la toma de decisiones y la consecución de los objetivos establecidos. Además, brinda una seguridad razonable en la consecución de las metas y objetivos de la organización” (pág.28).

En tanto de acuerdo con **Paz (2020)** “la gestión administrativa permite verificar si se están cumpliendo los planes, programas y actividades propuestos, así como también los principios y órdenes impartidas. Para que una organización sea efectiva, es necesario que se logren los objetivos previstos en las condiciones deseadas. De lo contrario, se corre el riesgo de malgastar los recursos y llevar a la organización a la ruina. Para evitar esto, se requiere un sistema de control eficaz para supervisar constantemente el desempeño de la organización” (pág.16).

En tanto según **García (2019)** “el control interno es esencial para garantizar una gestión eficiente y efectiva dentro de una empresa. Al implementar medidas de seguridad y regulaciones, se minimiza el riesgo de errores y malas decisiones en las operaciones diarias, lo que permite alcanzar los objetivos establecidos de manera más eficaz, buscando confiabilidad en los registros contables” (pág. 30).

Según **Esteves (2018)** “el control interno es un enfoque sistemático y dinámico que aborda la integración de los objetivos, componentes y estructura organizacional, incluyendo factores intangibles como el ambiente laboral” (pág. 37).

1.2.1.1 Teoría del Control Interno según Holmes

Según **Contreras (2022)** La teoría del control interno de Holmes refiere que: “el control interno es un aspecto clave en la gestión de los recursos y activos de una institución. Estas actividades tienen como objetivo garantizar la protección y seguridad de los bienes, prevenir gastos inapropiados y evitar posibles actos de corrupción. Para lograr estos resultados, se requiere de una constante supervisión y monitoreo, así como la implementación de pautas claras y efectivas. Además, el control interno contribuye a la estabilidad financiera de la empresa al otorgar confianza en la toma de decisiones, ya que permite a los departamentos administrativos tener una claridad en los asientos contables y una seguridad en la contratación de compromisos” (**pág. 16**).

1.2.1.1 Modelo COSO

Para **Esteves (2018)** “El Committee of Sporsing Organizations of the Treadway Commission (COSO) presentó en Mayo 2013 el Control Interno – Marco Integrado, una herramienta innovadora para mejorar la gestión de la organización. En Noviembre de 2013, el Instituto de Auditores Internos de España, en colaboración con la empresa auditora Price Waterhouse Coopers (PwC-España), tradujo los documentos a español para hacerlos accesibles a un público más amplio. Este marco integrado de Control Interno se propone ayudar a la dirección a fortalecer su control interno y asegurar la consecución de sus objetivos en un entorno incierto y en constante cambio, manteniendo así la competitividad de la organización” (**pág. 34**).

“El concepto de Control Interno juega un papel crucial en el fortalecimiento y mejora de la motivación en la implementación de un sistema efectivo. La definición aprobada por el Comité de Organizaciones de Patrocinio de la Comisión de los Caminos (COSO) lo describe como un proceso integral ejecutado por la junta directiva, la gerencia

y todo el personal de una organización con el fin de garantizar un nivel adecuado de seguridad para la consecución de sus objetivos operacionales, informativos y de cumplimiento” (pág.34).

“La presente definición permite una adaptación flexible del control interno a todas las formas de empresas, incluyendo públicas, privadas, asociaciones sin fines de lucro y consorcios. Esta adaptación se realiza ajustándose a los requisitos legales y regulatorios, así como a la naturaleza de la producción o servicios ofrecidos. El control interno operativo y financiero se implementa con el objetivo de minimizar los riesgos de incumplimiento y sanciones económicas, preservando la reputación institucional y maximizando posibles descuentos fiscales. Además, se establece una estructura jurídica sólida para la organización” (pág. 34 -35).

1.2.1.2 Elementos de Control Interno

Según Esteves (2018) y el modelo COSO los elementos del sistema de control interno son:

- a. **“Entorno de Control.** El control interno en una organización se basa en un marco de regulaciones, procedimientos y estructuras que aseguran el correcto funcionamiento del sistema de control. Es responsabilidad del consejo de administración y la dirección superior establecer el tone at the top relacionado a una cultura de importancia en cuanto al control interno y fijar estándares éticos esperados en la conducta” (pág. 38).
- b. **“Evaluación de Riesgos.** La evaluación de riesgos es un proceso en constante evolución y mejora que busca identificar y examinar los desafíos que pueden impedir que la organización alcance sus metas. Este proceso es fundamental para establecer un plan efectivo de gestión de riesgos. La dirección debe estar atenta tanto a los factores externos como internos que

pueden afectar la capacidad de la organización para cumplir sus objetivos, incluyendo los cambios en el entorno y en el modelo de negocio” (pág.39).

- c. **“Información y Comunicación.** La información es clave para que una organización pueda alcanzar sus objetivos y mantener un control efectivo sobre sus operaciones. Para lograr esto, es esencial contar con una fluida comunicación tanto interna como externa que brinde a la organización toda la información relevante. La comunicación permite a los empleados comprender su papel dentro del sistema de control interno y cómo su trabajo contribuye a la consecución de los objetivos de la organización” (pág.40).
- d. **“Actividades de Supervisión.** La evaluación continua y sistemática de los cinco componentes del sistema de control interno permite determinar su eficacia y eficiencia en cumplir con los principios requeridos. La combinación de evaluaciones regulares y puntuales garantiza una evaluación exhaustiva y precisa. Los resultados de la evaluación se analizan cuidadosamente para identificar cualquier deficiencia y se comunican de manera oportuna a los responsables correspondientes” (pág.40).



Figura 1: Procesos de coso
Fuente: Cotaña 2018 p.14

1.2.1.3 Objetivos del Control Interno

De acuerdo con **Rivera (2018)** “los objetivos del control interno se muestran en tres rangos: Efectividad y eficiencia en las operaciones, Confiabilidad de la información financiera y Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables”.

- a. **“Efectividad y Eficiencia en las Operaciones:** Se refiere a los mecanismos de supervisión implementados por la dirección para asegurarse de que las tareas se desempeñen de manera efectiva y se cumplan según lo planificado. A diferencia de la eficiencia, que se enfoca en el uso eficiente de los recursos” (pág. 27).
- b. **“Confiabilidad de la Información Financiera:** Este objetivo se refiere a las medidas implementadas por la entidad para asegurarse de que la información financiera sea precisa y digna de confianza. Estas medidas incluyen políticas, técnicas y procesos diseñados para verificar la validez de la información financiera” (pág. 27).
- c. **“Cumplimiento de Leyes y regulaciones aplicables:** Este objetivo se refiere a las medidas establecidas para garantizar que los recursos se utilicen de acuerdo con las leyes y regulaciones aplicables” (pág. 27).

1.2.1.4 Importancia del Control Interno

Según **Amacifuén (2020)** “el control interno es crucial para obtener información precisa y confiable, ya sea administrativa o financiera, lo que facilita la toma de decisiones por parte de la administración y permite una rendición de cuentas efectiva de cada individuo responsable de las operaciones” (pág. 7).

De acuerdo a **Esteves (2018)** “un sistema de control interno efectivo es crucial para garantizar la integridad física y numérica de los activos de la empresa, como el dinero

en efectivo y cuentas bancarias, productos en inventario, cuentas por cobrar, equipos de oficina, vehículos de reparto y maquinaria. Este sistema ayuda a prevenir la colaboración de empleados, fraude y robo” (pág.33).

Para **Quispe (2020)** “El control interno es fundamental para el éxito de una empresa debido a las siguientes razones: a. Facilita la generación de información administrativa y financiera en tiempo oportuno, precisa y confiable, que brinda apoyo a la gestión en la toma de decisiones y en la rendición de cuentas por parte de cada persona responsable de las operaciones. b. La dificultad de controlar todas las áreas de gestión en grandes compañías debido a su complejidad en la estructura organizacional, requiere una delegación efectiva de funciones y un ambiente de control adecuado, lo que resulta en un desafío” (pág. 28).

1.2.1.5 Limitaciones del Desarrollo del Sistema de Control Interno

Para **Esteves (2018)** “En el marco del sistema de control interno, se reconoce que toda organización proporciona un nivel aceptable de seguridad para lograr sus objetivos, pero existen limitaciones intrínsecas a cualquier organización y están sujetas a errores por parte de los recursos humanos encargados de llevarlos a cabo” (pág. 29).

“Estas limitaciones pueden ser: a) La determinación de metas concisas, factibles y apropiados. b) Los responsables y la gerencia deben tomar decisiones con una amplia perspectiva profesional que valore la importancia de evitar sesgos en el control. c) Eventos externos que tienen un impacto en la gestión de la organización. d) La implantación débil de la ética y la cultura empresarial puede afectar positiva o negativamente los controles. e) Debido a equivocaciones o descuidos involuntarios por parte de los humanos. f) La equivocada creencia de directivos y trabajadores de que el

control es una tarea exclusiva de los departamentos encargados de hacer seguimiento y supervisión. g) Débil aporte presupuestal para desarrollar, crear e implementar el sistema de control interno en las empresas” (pág. 29 -30).

“Podemos afirmar que no hay un Sistema de Control Interno perfecto o inmutable, y que no garantiza una protección adecuada de los procesos. Aun así, es fundamental para disminuir los peligros y asegurar que se cumplan los objetivos y metas. Para lograr esto, es necesario que todos los miembros de la organización estén atentos, estudien y encuentren soluciones oportunas” (pág. 30).

“Una de las principales barreras en las organizaciones agrarias, entidades públicas y empresas privadas competitivas es la falta de interés por parte de los líderes de estas organizaciones en implementar y controlar un estructurado Sistema de Control Interno. A menudo se piensa que esto es solo una responsabilidad del Auditor Interno o del contador, pero en realidad, es una responsabilidad compartida por toda la dirección y se extiende a toda la organización” (pág. 30).

1.2.2 Liquidez

Según **Mantilla y Huanca (2020)** “La liquidez se refiere a la habilidad de una empresa de tener acceso a sus fondos en todo momento. Cuando una empresa carece de liquidez, se ve obligada a recurrir a productos financieros como acciones y bonos para obtener los fondos necesarios” (pág. 20).

Por otro lado, según **Celis y Atencio (2020)** “La liquidez es la disponibilidad de activos que se pueden convertir rápidamente en efectivo en una empresa, para satisfacer sus obligaciones de pago en tiempos y cantidades acordadas” (pág.8).

Por consiguiente, **Rojas (2020)** “La liquidez es la disponibilidad de activos que

se pueden convertir rápidamente en efectivo en una empresa, para satisfacer sus obligaciones de pago en tiempos y cantidades acordadas” (pág.45).

1.2.1.1 Importancia de la Liquidez

Según **Terreno et al. (2020)**. “La liquidez evidencia su importancia, como una condición necesaria para el buen funcionamiento de la empresa. Aunque, los problemas financieros a corto plazo suelen estar relacionados con la liquidez. Asimismo, existe la necesidad de abordar requisitos de obligaciones como pagos a proveedores, acreedores, colaboradores y entidades financieras, administradores de impuestos y más

“Esto incluye la capacidad de lanzar rápidamente operaciones a gran escala en el mercado. Vale la pena señalar que la liquidez asegura que las instituciones financieras puedan continuar operando a costos razonables. Finalmente, la forma en que una empresa es vista por terceros desde una perspectiva externa se mide por su capacidad para pagar la deuda a corto plazo contraída al vencimiento. Una empresa líquida tiene la ventaja de poder operar sin dificultad cuando atiende una necesidad o emergencia, lo que le permite comprar activos o cubrir costos sin esperar una oferta” (pág.45).

1.2.1.2 Dimensiones de Liquidez

Para **Romero (2021)** las dimensiones de la liquidez son: Capital de trabajo, Liquidez corriente y Liquidez severa.

Capital de Trabajo.

“el capital de trabajo está determinado como el residuo de los activos y pasivos corrientes de una organización privada. Una organización tiene capital de trabajo positivo si el rango de activos circulantes es mayor que el rango de pasivos circulantes. Por el contrario, si el monto de los activos circulantes es menor o igual que los pasivos

circulantes, el capital de trabajo de la empresa es negativo” (pág. 30).

- a) **Recursos propios:** “Los recursos propios son aportes de capital de los dueños o accionistas de la sociedad, que establecen sus propios fondos y constituyen la fuente de financiamiento más estable para la sociedad con plazo irrevocable e indefinido” (pág. 30).
- b) **Financiamiento:** “Préstamos que aumentan el capital o desarrollan la capacidad del prestatario para pagar” (pág. 30). Cada empresa debe considerar su propio historial, ya que tendrá interés en las ganancias para proporcionar suficientes rendimientos al aumentar el capital y la deuda.
- c) **Endeudamiento:** “Es la situación financiera de la empresa está afectada por diversos préstamos obtenidos de terceros, lo que resulta en costos fijos debido a los intereses de estas deudas. Este indicador refleja la solvencia de la empresa o individuo, su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras ante terceros y su capacidad de gestión de deudas a largo plazo” (pág. 30).
- d) **Solvencia:** “Se refiere a la solvencia financiera de la empresa, que se evalúa a partir de su capacidad para generar fondos y cumplir con sus compromisos a mediano y largo plazo. El indicador se basa en la relación entre los acreedores y los socios de la empresa y los recursos que posee, lo que permite conocer su situación financiera y determinar si cuenta con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de manera efectiva” (pág. 30).

Liquidez Corriente.

Es “la que establece la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones corrientes de inmediato e indica su índice de cobertura o rango de pasivos corrientes” (pág. 30).

- a) **Ingresos:** “Es un monto de facturación que es fácil de determinar porque es la suma del monto de cobro determinado por el nivel de ventas durante un período de tiempo” (pág. 30).
- b) **Capacidad de pago con terceros:** “La capacidad de pago con terceros se refiere a la cantidad máxima de ingresos disponibles para hacer frente a deudas. Se utiliza como un indicador de la posibilidad de que una entidad no cumpla con sus obligaciones financieras hacia sus acreedores” (pág. 30).
- c) **Utilidad:** “Se refiere a la habilidad de algo para producir ingresos. Asimismo, se relaciona con las ganancias obtenidas por una compañía, negocio o bien durante un lapso determinado” (pág. 31).
- d) **Flujo de caja:** El flujo de efectivo es “el registro de las entradas y salida de efectivo para garantizar que tenga suficiente efectivo para pagar sus deudas al vencimiento” (pág. 31).

Liquidez Severa.

Se utiliza para: “Medir la liquidez de una empresa y representa su capacidad para asumir compromisos a corto plazo y utilizar sus activos de manera eficiente. Este factor es fundamental para establecer la capacidad de una empresa para pagar su deuda en el corto plazo a través de la liquidez, ignorando el factor inventario, y afrontar los recursos con mayor riqueza” (pág. 31).

- a) **Efectivo en caja y bancos:** Se conceptualiza por efectivo “los activos en moneda corriente que están disponibles para ser utilizados de manera inmediata, ya sea en forma física o depositados en una institución financiera y pueden ser retirados mediante cheques o transferencias electrónicas. Estos activos son esenciales para el flujo de efectivo y la liquidez de una empresa” (pág. 31).

b) Prueba ácida: “Es una herramienta que evalúa la solvencia de la empresa a corto plazo, mediante el análisis de sus activos líquidos, es decir, aquellos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo. Incluye no solo el efectivo y sus equivalentes, sino también las cuentas por cobrar y las deudas a corto plazo con terceros. Esta prueba permite determinar si la empresa tiene los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.” (pág. 31).

c) Periodo promedio de inventarios: “Es un indicador clave que mide la eficiencia y la gestión de los inventarios en una empresa. Se calcula como la media de días que un producto o artículo permanece en el inventario antes de ser vendido o convertido en efectivo. Este indicador proporciona una visión de la rotación de inventarios y la capacidad de la empresa para vender su stock de manera eficiente. Además, refleja la rapidez con la que se pueden cobrar las deudas por ventas, lo que puede tener un impacto positivo en la salud financiera de la empresa” (pág. 31).

1.2.1.3 Ratios Financieros en la Liquidez

Según **Rodríguez (2018)** “Los ratios financieros son una herramienta importante en la gestión empresarial, que permiten establecer una relación lógica y significativa entre diferentes magnitudes financieras. Estos ratios se obtienen al dividir una partida componente de los estados financieros por otra, proporcionando una visión más clara y concisa de la situación financiera de la compañía. De esta manera, la gerencia puede tomar decisiones informadas y adecuadas, basadas en un análisis riguroso de los ratios financieros. Por lo tanto, el ratio financiero se obtiene dividiendo la utilidad neta de un periodo entre los activos totales de la empresa. Una vez calculado, se debe comparar con los mismos índices de la empresa correspondiente a los períodos previos o con los índices

de la empresa de la industria. De esta manera, se puede hacer un análisis comparativo de su desempeño y situación financiera. Un índice financiero puede estar bien calculado, pero no será útil si no se tiene un punto de referencia para compararlo” (pág. 56).

Su importancia radica “en que se concederán los datos sobre la gestión de la compañía radica en que permiten a los accionistas y dueños conocer la rentabilidad de su inversión. Además, brindan una visión detallada de la ejecución de la empresa y facilitan una comparación precisa con otras empresas o con años anteriores de la misma empresa. Gracias a la uniformización de la información, se pueden identificar fácilmente los puntos débiles y fortalezas de la empresa, permitiendo a los responsables tomar medidas correctivas a tiempo para mejorar su rendimiento” (pág. 56).

De acuerdo a **Rodríguez (2018)** clasifican a las ratios financieras de la siguiente manera:

Ratios de liquidez: “Es la capacidad que tiene la empresa para ejecutar con sus responsabilidades corrientes a su vencimiento” (pág. 57).

Ratios de gestión: “Reflejan la capacidad de la empresa para aprovechar al máximo sus recursos y optimizar su rotación de activos, lo que a su vez contribuye a mejorar su rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo” (pág. 57).

Ratios de endeudamiento: “Indican los índices de endeudamiento muestran el nivel de dependencia de la compañía con sus prestamistas y brindan información sobre cómo ha sido financiada la empresa” (pág. 57).

Ratios de rentabilidad: “Reflejan la capacidad de la gerencia para producir utilidades, examinar los gastos y establecer una utilidad óptima sobre los recursos invertidos en la empresa por los socios o accionistas” (pág. 57).

Ratios de valor de mercado: “Indican la utilidad de la empresa y permite compararla con otras empresas en un entorno competitivo” (pág. 57).

Ratios estándar: “Indican el promedio del sector en el cual se encuentra la empresa” (pág. 57).

1.2.1.4 Principales Indicadores Económicos del Sistema Financiero

a. Ratio Índice de Liquidez

Según **Céspedes y Rivera (2019)** “Según Rivera, el índice de liquidez mide la capacidad de pago de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, por lo que una empresa debe tener fondos líquidos listos para contingencias. (...) La capacidad de pagar deudas a corto plazo manteniendo efectivo o activos que puedan convertirse fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se mide por su capacidad para satisfacer las necesidades de efectivo de los depositantes tanto en el momento en que los depositantes las solicitan como en el momento en que solicitan nuevos préstamos” (pág. 5).

Razón de Liquidez Corriente

“El activo corriente vamos a calcular el ratio entre el activo corriente y el pasivo corriente para determinar la capacidad de pago de deudas en un periodo determinado. Un resultado más alto indicará una mayor eficiencia en cumplir con las obligaciones financieras” (pág.5).

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

Prueba Acida

“Nos permitirá obtener el dinero en efectivo de manera más rápida, debido a que estamos reduciendo el inventario ya que a menudo los productos tardan en venderse y las cuentas por cobrar a crédito tienen fechas diferentes. (...) Este es un indicador que, al eliminar del

activo corriente aquellas cuentas que no son fácilmente realizables, brinda una medida más estricta” (pág. 5)

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

Capital de Trabajo

“Nos proporciona un análisis detallado del exceso de activo corriente de una empresa determinada, con el fin de garantizar su capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Utilizamos esta información como un indicador clave de la solvencia de la empresa, ya que se basa en la diferencia entre los activos y pasivos corrientes. Es decir, con los servicios brindados, las empresas pueden tomar decisiones informadas sobre su capacidad de pago a corto plazo y mejorar su planificación financiera. Se refiere a la relación entre los activos y pasivos corrientes de una empresa, representando la cantidad de dinero disponible para su funcionamiento diario. Este concepto es esencial para la gestión adecuada del activo corriente y pasivo corriente, y se logra mediante la optimización del ciclo de flujo de efectivo, los niveles adecuados de inversión y liquidez. Esto se logra a través de la rotación de inventario, cuentas por cobrar y por pagar, así como el ciclo de conversión de efectivo” (pág.6).

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

a. Ratios Referentes a Cuentas por Cobrar

Rotación de Cuentas por Cobrar

Según **Rivera y Sánchez (2018)** “este ratio es la optimización de la rotación de cuentas por cobrar permite evaluar la eficiencia en la conversión de créditos en efectivo por parte

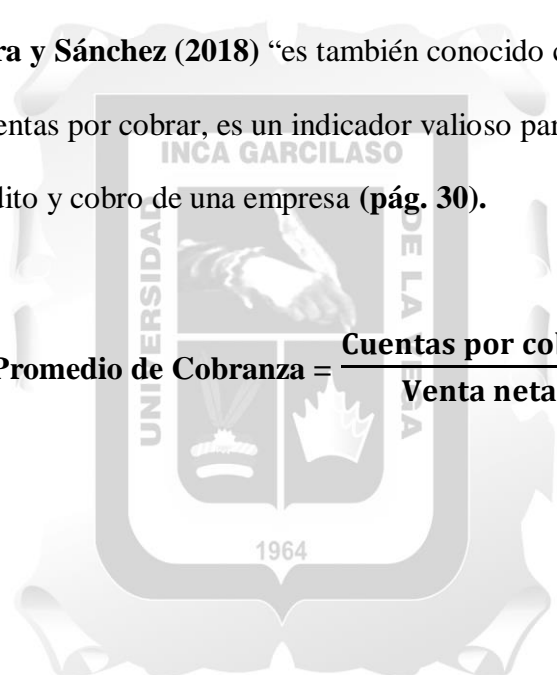
de la empresa. Este indicador brinda información valiosa sobre el plazo promedio de crédito otorgado a los clientes y permite la toma de decisiones en cuanto a políticas de crédito y cobranza. Además, esta evaluación contribuye a mejorar la gestión de las cuentas por cobrar y a asegurar la liquidez financiera de la empresa” (pág.30).

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas neta al credito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Periodo Promedio de Cobro

Según **Rivera y Sánchez (2018)** “es también conocido como la antigüedad promedio de las cuentas por cobrar, es un indicador valioso para evaluar la eficacia de las políticas de crédito y cobro de una empresa (pág. 30).

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365 \text{ dias}}{\text{Venta neta al credito}}$$



1.3 Marco Legal

Ley General de Sociedades (Ley N° 26887)¹

La Ley N° 26887 en su “Artículo 190. El gerente responde ante la sociedad, los accionistas y terceros, por los daños y perjuicios que ocasione por el incumplimiento de sus obligaciones, dolo, abuso de facultades y negligencia grave. El gerente es particularmente responsable por: (...) 2. El establecimiento y mantenimiento de una estructura de **control interno** diseñada para proveer una seguridad razonable de que los activos de la sociedad estén protegidos contra uso no autorizado y que todas las operaciones son efectuadas de acuerdo con autorizaciones establecidas y son registradas apropiadamente” (pág. 25).

Por otro lado, según el Artículo 221 de Ley N° 26887 “Finalizado el ejercicio el directorio debe formular la memoria, los estados financieros y la propuesta de aplicación de las utilidades en caso de haberlas. De estos documentos debe resultar, con claridad y precisión, la situación económica y financiera de la sociedad, el estado de sus negocios y los resultados obtenidos en el ejercicio vencido. Los estados financieros deben ser puestos a disposición de los accionistas con la antelación necesaria para ser sometidos, conforme a ley, a consideración de la junta obligatoria anual” (pág.29).

Así mismo, su “Artículo 223 de la Ley N° 26887 en - Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de Contabilidad generalmente aceptados en el país (pág. 29).

En su “Artículo 226 - Las sociedades que conforme a ley o a lo indicado en el párrafo anterior están sometidas a auditoría externa anual, nombrarán a sus auditores externos anualmente. El informe de los auditores se presentará a la junta general conjuntamente con los estados financieros” (pág. 30).

¹ Diario el Peruano- Ley General de Sociedades N° 26887- Publicado el 19/11/1997. <https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0004/2-ley-general-de-sociedades-1.pdf>

1.4 Antecedentes del Estudio

1.4.1 Universidades Peruanas

a) Universidad Peruana de las Américas

Autor: Hidelmo, Chuquipura Ccahuata (Tesis para optar el título profesional de Contador Público).

Título: El control interno y su influencia en la liquidez de la empresa Cusco Peruvic S.A.C. la Victoria Lima 2020.

Resumen:

La presente investigación fue desarrollada con la finalidad de determinar la relación entre el control interno y la liquidez en la empresa Cusco Peruvic S.A.C en el año 2020. La sección teórica se llevó a cabo mediante la búsqueda de información de diversas fuentes, como tesis, informes, revistas y blogs tanto virtuales como físicos, que ayudaron a fortalecer el estudio de las variables de Control Interno y Liquidez, especificando la relevancia de las definiciones y comprensiones relacionadas con el tema en cuestión. Se empleó una metodología básica, con un enfoque correlacional y un diseño no experimental, para llevar a cabo la investigación. La técnica elegida fue la encuesta y se utilizó un cuestionario como herramienta para medir ambas variables. La investigación se llevó a cabo con una muestra representativa de 20 trabajadores. Se concluyó que el control interno es un factor clave en la determinación de la liquidez de la empresa. Al establecer un marco de referencia para la evaluación continua de las actividades empresariales, se logra una mejora en la eficiencia y efectividad de los procesos, lo que se traduce en una mejora en los resultados de liquidez.

Esta investigación se relaciona con el presente estudio, ya que se enfoca en la importancia de un control interno eficaz dentro de la empresa. Se demuestra cómo

un control interno adecuado brinda un marco de referencia en la evaluación de control, permitiendo una mejora continua de las actividades empresariales. Además, permite evaluar procesos clave de la empresa a través de una matriz de riesgos, lo cual tiene un impacto positivo en la priorización estratégica de los recursos y en el mejoramiento de la liquidez empresarial.

b) Universidad Privada del Norte

Autor: Blanca, Anticona Fajardo (Tesis para optar el título profesional de Contador Público).

Título: El control interno en tesorería y su incidencia en la liquidez de la empresa Expreso Próceres Internacional S.A, San Juan de Lurigancho, 2019.

Resumen:

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo examinar el impacto del Control Interno en la liquidez de la empresa Expreso Próceres Internacional S.A. La metodología de investigación utilizada es básica, con el fin de identificar y corregir las causas y factores que afectan las variables. La investigación fue no experimental, ya que no se manipulo ninguna de las variables, se utilizó la encuesta para la recopilación de información, a fin de entender los desafíos y oportunidades actuales que permitirá proporcionar recomendaciones concretas para mejorar la eficacia del Control Interno y garantizar una mayor Liquidez para la empresa en el futuro. Una vez concluido el análisis, se ha identificado que la Empresa Expreso Próceres Internacional S.A carece de un adecuado sistema de control interno en relación a la gestión de la liquidez. Por lo tanto, se propone la implementación de estrategias innovadoras para optimizar el control de los activos de la empresa, con el fin de garantizar la cumplimentación de las obligaciones financieras y alcanzar

los objetivos establecidos con eficacia.

Esta investigación se relaciona con el presente estudio, debido a que analiza la relación entre el ambiente de control interno en tesorería y la liquidez de la empresa Expreso. Del mismo modo, las prácticas de control y supervisión en tesorería influyen en la solvencia financiera de la compañía y cómo estos procesos pueden ser optimizados para mejorar la liquidez de la empresa.

c) Universidad Señor de Sipán

Autor: Vanessa Anabel, Toledo Yzasiga (Tesis para optar el título profesional de Contador Público).

Título: Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial inversiones y servicios horizonte SAC de la ciudad de Trujillo -2019.

Resumen:

El presente trabajo de investigación busca evaluar y mejorar el sistema de control interno en la empresa Comercial Inversiones y Servicios Horizonte S.A.C., con el objetivo de determinar su impacto en la solvencia financiera de la compañía. Esta empresa, dedicada a la comercialización de productos de ferretería y pintura, requiere de una rigurosa gestión de sus recursos para garantizar su éxito y sostenibilidad a largo plazo. Para abordar de manera efectiva esta investigación, se realizó un estudio exhaustivo sobre los elementos clave del control interno. Se elaboraron diversos instrumentos de recolección de datos, incluyendo encuestas personalizadas, observaciones in situ y un análisis riguroso de la documentación actual empleada por la empresa. Se precisa implementar un sistema efectivo de control interno tiene el potencial de mejorar significativamente la liquidez de la empresa, gracias a los resultados de la encuesta realizada a los trabajadores. Los

resultados muestran que el promedio de la variable independiente "Control Interno Financiero" es solo del 36,75%, lo que indica un nivel insuficiente de control interno. La encuesta también revela que los trabajadores están insatisfechos con el ambiente de control, la evaluación de riesgos, las actividades de control, la información y la comunicación y la supervisión y seguimiento del CIF.

Esta investigación se relaciona con el presente estudio, debido a que manifiesta como un adecuado ambiente de control en la organización no necesariamente se vincula con un buen control interno, ya que los colaboradores están familiarizados con el ambiente de control, las actividades de control, la evaluación de riesgos, mecanismos usados para la información, comunicación, la inspección y monitoreo.

1.4.2 Universidades Internacionales

a) Universidad Técnica de Manabí

Autor (s): María, Solórzano Mendoza y Cristina Mendoza Vera (Tesis para optar el Grado de Doctor en Contabilidad y Auditoría).

Título: El control de inventarios y su impacto en la liquidez de la distribuidora "Miguel Sebastián" Manabí – Ecuador 2019- 2020.

Resumen:

El presente trabajo de investigación titulada el control de inventarios y su impacto en la liquidez de la Distribuidora "Miguel Sebastián" Manabí- Ecuador, tiene como objetivo examinar el impacto del control de inventarios en la liquidez de la empresa. La metodología de enfoque cualitativa, diseño no experimental y exploratoria, para la recolección de datos se aplicó la técnica de la entrevista. Los resultados evidencian que la empresa distribuidora tiene políticas específicas para la gestión y el control del inventario, se mantienen los registros diarios de transacciones diarias,

el inventario se ordena por código, pero al procesar las solicitudes de compra de los clientes, en ocasiones, el sistema evidencia información distinta al inventario y no se establecen límites superior e inferior para el inventario, lo que conduce a la acumulación en el almacén por encima de los niveles óptimos.

Esta investigación se relaciona con el presente estudio, debido a que, se enfoca en demostrar la importancia de un control eficiente de inventarios para mejorar la gestión empresarial. Se ha comprobado que un control adecuado de los inventarios contribuye a optimizar los recursos, mejorar la eficiencia en las operaciones internas, reducir costos y aumentar la liquidez de la empresa. Al controlar y reducir la acumulación innecesaria de mercancía, las empresas pueden maximizar sus ganancias y asegurar su éxito a largo plazo. Este estudio es fundamental para comprender cómo un control efectivo de inventarios puede mejorar la salud financiera de una empresa.

b) Universidad Técnica de Babahoyo

Autor: Luis Enrique, Goyes Guerrero (Tesis para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría)

Título: El control interno al proceso de cobranza de la cooperativa de transporte de carga 6 de octubre de la ciudad de Babahoyo, 2022.

Resumen:

La presente investigación trata sobre el control interno al proceso de cobranzas de la Cooperativa de Transporte de Carga 6 de octubre de la ciudad de Babahoyo. El objetivo es determinar su eficacia y eficiencia, se llevará a cabo una evaluación detallada del proceso de gestión de cobranza, con la intención de identificar los factores clave que influyen en el éxito o fracaso del proceso y proponer soluciones

que permitan mejorar el rendimiento y la eficacia de las cobranzas. La investigación contribuirá a la comprensión de las dinámicas de la gestión de cobranza en la cooperativa y será un aporte valioso para la toma de decisiones en este ámbito. Además, se destaca la importancia del control interno en la gestión empresarial es crucial para asegurar el cumplimiento de los objetivos institucionales y proteger los activos de la organización. Para investigar el proceso de cobranza en la Cooperativa "6 de octubre", se utilizará una metodología combinada de investigación descriptiva y documental. Esto permitirá caracterizar los hallazgos identificados y analizar los referentes bibliográficos relevantes para el proceso. Además, esta metodología permitirá obtener una comprensión más profunda y detallada del papel del control interno en la gestión empresarial y su importancia para garantizar una gestión efectiva y sostenible. Se utilizó el método empírico, para la recolección de datos se utilizó la entrevista y la observación directa. El ambiente se condicionó a la adquisición de mayores resultados significativos que respalden el estudio sobre el control interno a la gestión de cobranza de la empresa.

Esta investigación se relaciona con el presente estudio, debido a que se enfoca en el impacto de la falta de control interno en la gestión financiera de la empresa, específicamente en la administración de las cuentas por cobrar. El estudio demuestra que la debilidad en este aspecto puede tener un efecto negativo en la liquidez corriente de la organización y, por lo tanto, puede impedir el cumplimiento de los objetivos financieros. Asimismo, la falta de un sistema de control interno eficiente puede socavar la eficacia de la planificación financiera y obstaculizar el crecimiento sostenible de la empresa. Esto se debe a que el control interno inadecuado limita la capacidad de la empresa para cumplir con sus objetivos financieros establecidos.

c) **Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil**

Autor (s): José Elías, Guamán Janeta y Jesica Ariana, Zúñiga Suarez (Tesis para optar el título profesional de Contador).

Título: Control interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Teyper S.A., 2022.

Resumen:

El presente trabajo de investigación se enfoca en mejorar el control interno para los procesos relacionados con las cuentas de ingresos y egresos en la empresa TEYPER S.A. con el objetivo de maximizar su rentabilidad. Se utilizará un enfoque mixto que combina técnicas descriptivas, documentales y de campo para recopilar y analizar la información necesaria. Se emplearán herramientas como entrevistas con expertos en la materia, fichas de observación para evaluar el desempeño actual y un exhaustivo análisis documental para identificar las debilidades y fortalezas en el sistema de control interno. La investigación estuvo constituida por la población de estudio de un contador y en la muestra se consideró a un gerente y 2 personas involucradas directamente a la administración dentro de la empresa. En conclusión, en relación con la entrevista al contador se evidencia la carencia en el cumplimiento de los controles de ingresos y egresos, es importante la ausencia de controles mas eficientes que proporcionen garantizar la calidad de la información financiera y preservar el capital de la empresa. Asimismo, en la gerencia se evidencia que no sostiene una correcta inspección sobre el control, ya que no se ejecutan una verificación de manera constante sobre las actividades de los trabajadores.

Esta investigación se relaciona con el presente estudio, debido a que se explica como el no tener un apropiado seguimiento sobre el entorno de control, al no ejecutar revisiones periódicas sobre las actividades de los trabajadores, dejando la

responsabilidad en los encargados de cada área, por lo que esto perjudica a la liquidez de la empresa.

1.5 Marco Conceptual

Activo Corriente

Según **Jarro (2020)** “El activo circulante o activo corriente es el activo líquido al momento de cierre de un ejercicio o que es convertible en dinero en un plazo inferior a los doce meses. Este tipo de activo está en operación de modo continuo y puede venderse, transformarse, utilizarse, convertirse en efectivo o entregarse como pago en cualquier operación normal” (pág.41).

Actividades de Control

Para **Flores y Viteri (2021)** “Son políticas y procesos que ayuda a asegurar que la administración lleve a cabo todas las acciones en bien de la empresa, asimismo, este proceso de control tiene cuatro elementos que son; los preventivos, de detección, de compensación y de dirección” (pág.7).

Ambiente de Control

Flores y Viteri (2021) “Son componentes del control interno que fija los niveles de disciplina en toda la estructura de la organización, hace referencia a la cultura, el compromiso de integridad, valores éticos de los empleados y la modalidad de operación de la administración” (pág.6).

Control

Según **Condezo y Cristóbal (2018)** “Es la comparación o contratación de hechos, situaciones u omisiones contra una referencia preexistente, que puede ser una norma,

principio o plan entre otros, para establecer su conformidad o divergencia” (pág. 34).

Evaluación de Riesgo

Gonzales (2019) “La evaluación de riesgos permite a las empresas adoptar medidas y tomar decisiones enfocadas en cumplir los objetivos establecidos. Este es un proceso interno fundamental porque permite detectar los riesgos que se podrían materializar y de qué manera estos afectarían el normal desarrollo de las actividades” (pág.43).

Monitoreo

Flores y Viteri (2021) “Evalúa la eficacia de la ejecución del control interno en el transcurso del tiempo y los objetivos propuestos, asegura que los controles trabajen adecuadamente al momento de tomar las medidas correctivas necesarias” (pág.42).

Capital de Trabajo

Para **Gonzales (2019)** “Se define como capital de trabajo a la capacidad de disponibilidad de recursos que requiere la empresa para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Denominación que suele darse al capital circulante” (pág.60).

Capacidad de Pago

Gonzales (2019) “Se refiere al estudio de las posibilidades de la empresa para cubrir sus deudas a corto y largo plazo. Las deudas a corto plazo se cubren mediante el uso de los activos corrientes (efectivo, caja, bancos, cuentas por cobrar)” (pág.57).

Dinero

Para **Mamani (2018)** es “cualquier activo o bien generalmente aceptado como medio de pago por los agentes económicos para sus intercambios y que además cumpla las funciones de ser depósito de valor y unidad de cuenta (pág.20).

Efectivo

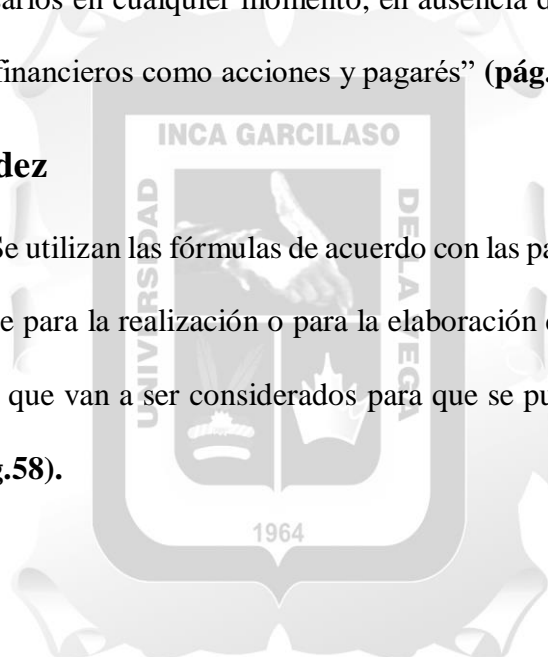
Para **Mamani (2018)** “El efectivo es un elemento de balance y forma parte del activo circulante. Es el elemento más líquido que posee la empresa, es decir, es el dinero. La empresa utiliza este efectivo para hacer frente a sus obligaciones inmediatas” (pág.23).

Liquidez

Según **Mantilla y Huanca (2020)** “La liquidez es la capacidad de la empresa de disponer de los fondos necesarios en cualquier momento, en ausencia de liquidez está obligada a adquirir productos financieros como acciones y pagarés” (pág. 20).

Ratios de Liquidez

Gonzales (2019) “Se utilizan las fórmulas de acuerdo con las particularidades de la mype, la repercusión reside para la realización o para la elaboración de múltiples componentes del activo corriente que van a ser considerados para que se pueda determinar el cálculo de la liquidez” (pág.58).



CAPITULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 Descripción de la Realidad Problemática

La pandemia de COVID-19 ha arrasado el mundo, y su costo en millones de vidas y medios de subsistencia ha sido devastador. Durante más de un año, paralizó casi por completo muchas economías y sociedades. La reacción en forma de prolongadas restricciones impuestas por las autoridades tuvo profundas repercusiones no sólo en los puestos de trabajo y en el ámbito laboral, sino también en las empresas y en economías enteras.

En América Latina, la gran mayoría de las empresas han registrado importantes caídas de sus ingresos y presentan dificultades para mantener sus actividades: tienen serios problemas para cumplir con sus obligaciones salariales y financieras, y dificultades para acceder a financiamiento para capital de trabajo.

En ese contexto, la gestión de cobranza en las empresas del sector servicios se convirtió en un factor clave, para convertir las cuentas por cobrar que tiene una organización en efectivo. Asimismo, una inadecuada gestión del crédito puede generar problemas financieros que si no se solucionan pueden producir en caso extremo la quiebra y/o bancarrota de las empresas.

El tema de la presente investigación está relacionado con Sistema de Control Interno en el Área de Cobranza, debido a que esta área se está presentando una serie de problemas. Esto nace a consecuencia de la pandemia, que llevó a la empresa a enfrentar serios problemas.

En el año 2021 se incrementaron los gastos ya que teníamos personal enviado a provincias, vehículos alquilados que quedaron varados, gastos por alojamiento alimentación, pruebas de Covid para el personal en campo por el toque de queda que dio el gobierno. Asimismo, hubo reducción de personal, el área de tesorería y recursos

humanos se fusiono con Contabilidad, repartiéndose las funciones al personal. En el caso de algunos clientes dejaron en Stand Bye los servicios, hubo una demora en la facturación. Con el tiempo se ha ido reorganizando las funciones en el área.

Por ejemplo, actualmente, las facturas de clientes tienen condición de pago a 30,45, 60 y 90 días y los pagos a proveedores son al contado, 7, 15, 30 días, habiendo un desequilibrio entre el ingreso tardío de liquidez con los compromisos de pago. Por tal motivo el área de cobranzas recurre a buscar financiamiento en bancos mediante Prestamos, Pagarés y ventas de facturas a descuento con lo cual trata de mantener al día con los compromisos de pago.

Esta situación se da a causa de las siguientes falencias que presenta la empresa Walsh Perú:

- a) Dicha problemática estaría relacionado a la carencia de un sistema de control interno del área de cobranzas, un área que se debe dar mayor seguimiento a los pagos y así no afectar la liquidez de la empresa.
- b) La empresa no cuenta con un área de cobranzas estructurada y adecuada, por lo que no se desarrolla un sistema integrado de control interno, generando riesgos en las cuentas por cobrar, reflejándose así en los Estados Financieros.
- c) Falta de capacitación al personal, ya que las funciones son ilustradas por personal antiguo que solo capacita lo básico en el área de Finanzas, la cual es un área que se encuentra en proceso de reestructuración.
- d) La insuficiencia del personal en el área de tesorería, lo que ocasiona el incorrecto desarrollo de las funciones, como la falta de conciliaciones de las cuentas por cobrar de manera cotidiana, empeorando peor aún la falta de documentos de respaldo de la recaudación, transacciones diarias, depósitos, consignaciones, etc.

- e) Demora en la emisión de facturas a clientes por el área de facturación ya que eso influye en la liquidez de la empresa, teniendo como consecuencia se debe gestionar con los bancos facturas en descuentos, Pagares, venta de dólares para cumplir con los compromisos.
- f) Falta de seguimiento de recepción de las facturas enviadas a los clientes por parte del área de facturación. Teniendo como consecuencia que al momento de que el área de cobranzas solicita el pago de una factura vencida el cliente señala que no recibió el comprobante de pago respectivo, lo que debe ser confirmado mediante correo electrónico.
- g) Falta de un manual de procedimientos y de funciones y responsabilidades en el área de Cobranzas, lo que limita establecer las funciones individuales a cada una de los colaboradores para el desarrollo eficiente de sus actividades.
- h) Falta de una base de datos de la información completa de cada cliente, la cual no es debidamente proporcionada por el área comercial, lo que dificulta contar con información actualizada para poder realizar la gestión de cobranza a cada cliente, Ejemplo: nombres, correos, teléfonos del área de tesorería del cliente, no habiendo una buena comunicación.
- i) No hay revisiones periódicas sobre acuerdos comerciales en los contratos o adendas con los clientes, ya que no se puede cobrar intereses financieros por morosidad en el atraso de los pagos.
- j) Falta de comunicación más fluida con los clientes en cuanto al envío de correos para el cobro de facturas por vencer y vencidas. ya que de esa manera se puede tener la seguridad que el cliente cuenta con la factura y pueda generar los ingresos producto de las cobranzas.

De continuar esta situación en la empresa Walsh Perú, correrá el riesgo de no salvaguardar sus recursos financieros, ya que siendo una empresa mediana no cuenta con sistema de control bien definido, donde muchas veces lo que se planea, no se encuentran escritos, sino que se trabaja de manera empírica; solucionando problemas conforme se presentan. Todo esto puede llevar a que se den situaciones no previstas y con impacto financiero.

2.2 Formulación del Problema General y Específicos

2.2.1 Problema General

¿En qué medida el Sistema de Control Interno en el área de cobranzas incide en la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022?

2.2.2. Problemas Específicos

- a. ¿En qué medida el componente ambiente de control en el área de cobranzas incide en el capital de trabajo de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022?
- b. ¿De qué manera el componente de la evaluación de riesgos en el área de cobranzas incide en la liquidez corriente de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022?
- c. ¿En qué medida el componente actividad de control gerencial en el área de cobranzas incide en la liquidez severa de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022?
- d. ¿De qué manera el componente comunicación e información en el área de cobranzas incide en la liquidez general de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022?

- e. ¿En qué medida el componente de supervisión o monitoreo en el área de cobranzas incide en la liquidez general de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022?

2.3 Objetivo General y Específicos

2.3.1 Objetivo general

Determinar en qué medida Sistema de Control Interno en el área de cobranzas incide en la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.

2.3.2 Objetivos específicos

- a) Determinar en qué medida el componente ambiente de control en el área de cobranzas incide en el capital de trabajo de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- b) Establecer en qué medida el componente de la evaluación de riesgos en el área de cobranzas incide en la liquidez corriente de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- c) Comprobar en qué medida el componente actividad de control gerencial en el área de cobranzas incide en la liquidez severa de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- d) Determinar en qué medida el componente comunicación e información incide en la liquidez general de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- e) Establecer en qué medida el componente de supervisión o monitoreo incide en la liquidez general de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.

CAPITULO III: JUSTIFICACION Y DELIMITACION DE LA INVESTIGACION

3.1 Justificación e Importancia del Estudio

3.1.1 Justificación del Estudio

La presente investigación se desarrolló bajo el enfoque de la investigadora, el cual pretende examinar el Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas, siendo un aspecto relevante para considerar dentro de una empresa en el desarrollo de su actividad empresarial, donde se involucra la supervisión, el registro y las políticas para evitar riesgos en las cuentas por cobrar, asimismo se busca determinar si dicho fenómeno influye o no en la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.

3.1.2 Importancia del Estudio

La investigación relacionada al trabajo de suficiencia profesional es trascendental debido a que su desarrollo contribuirá con evidencia si el Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas incide en la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., en el periodo 2022.

3.2 Delimitación del Estudio

3.2.1 Delimitación Espacial

El presente trabajo de suficiencia profesional se desarrolló en el Área de Cobranzas de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.

3.2.2 Delimitación Temporal

El desarrollo de la investigación abarcó los meses de enero a diciembre del año 2022.

3.2.3 Delimitación Social

La técnica que se eligió para la recopilación de información se realizó el análisis de los ratios de cuentas por cobrar y de liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.

3.2.4 Delimitación Conceptual

a. Sistema de Control Interno

“El control interno es un conjunto de procedimientos, políticas, directivas y planes de organización los cuales tienen por objeto asegurar una eficiente, seguridad y eficacia administrativa y operativa, así como alentar y supervisar una buena gestión financiera a fin de obtener información oportuna y adecuada y proporcionar una seguridad razonable de poder lograr las metas y objetivos producidos”.²

b. Liquidez

“La liquidez es la capacidad de la empresa de disponer de los fondos necesarios en cualquier momento, en ausencia de liquidez está obligada a adquirir productos financieros como acciones y pagarés”.³

3.2.5 Limitaciones

En el proceso de realizar el estudio no hubo ningún tipo de inconveniente que dificultara continuar con el desarrollo de la investigación de modo que se llevó a cabo con total normalidad.

² Atencio, R. (2018) *El sistema de control interno y la gestión del gobierno regional de Ucayali* [Tesis de posgrado, Universidad Inca Garcilaso de la Vega]. Repositorio UIGV. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/3409>

³ Mantilla, J., y Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *Sciéndo*, 23(4), 259-263. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>

3.3 Hipótesis General y Específicas

3.3.1 Hipótesis General

El Sistema de Control Interno en el área de cobranzas incide directamente en la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.

3.3.2 Hipótesis específicos

- a) El Componente Ambiente de Control en el área de cobranzas incide en el capital de trabajo de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- b) El Componente de la Evaluación de Riesgos en el área de cobranzas incide en la liquidez corriente de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- c) El Componente Actividad de Control en el área de cobranzas incide en la liquidez severa de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- d) El Componente Comunicación e Información incide en la liquidez general de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022.
- e) El Componente de Supervisión o Monitoreo incide en la liquidez general de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022

CAPÍTULO IV: FORMULACION DEL DISEÑO

4.1 Título de la Investigación

El presente trabajo de Suficiencia profesional se realizó en base a un problema que se observó en la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022; el cual se titula:

“El Sistema de Control Interno en el Área de Cobranzas y su Incidencia en la Liquidez de La Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022”

4.2 Formulación del Diseño

Para desarrollar la investigación se analizó un análisis en función al área de cobranza, donde se verificó las funciones y los procedimientos que siguen con respecto al crédito que otorga la empresa.

Se inicio evaluando cómo se analizaban los perfiles de los clientes que se les otorga el crédito, luego se revisó su línea crediticia de cada uno de los clientes para poder otorgar. Posterior a ello se realizó el Análisis Horizontal, donde se compara estados financieros de 2021 y 2022, para determinar las variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran relevancia, considerando que en él se informa el impacto, negativo o positivo, de los cambios en las actividades y los resultados obtenidos. Asimismo, se realizó el Análisis Vertical, el cual permitió establecer la relación porcentual que guarda cada componente de los estados financieros respecto a la cifra total, es decir determinar la composición porcentual de cada cuenta de balance de general.

Como parte final, se realizó el análisis de los ratios financieros, el cual permitió mejorar la comprensión de los estados financieros y la tendencia en el tiempo, generando indicadores clave de desempeño que aportan a visión global necesaria del desempeño de La Empresa Walsh Perú S.A.

4.3 La Empresa

4.3.1. Datos Generales

La Empresa Walsh Perú S.A dedicada al rubro de consultoría ambiental, ha participado, silenciosamente, en el cuidado del medio ambiente de la gran mayoría de proyectos realizados a nivel nacional, que surgió con la idea de establecer una oficina de Walsh en el Perú en junio del 1993 en la Universidad de Stanford (EEUU), cuando Marco Gómez–Barrios conoce a Charles Adams quien era el presidente de Walsh Environmental.

Esta idea se concretó al año siguiente, cuando Walsh fue inscrito oficialmente en registros públicos el 09 de diciembre de 1994, bajo la razón social Walsh Perú S.A. Ingenieros y Científicos Consultores, siendo Marco Gómez Barrios nombrado como Primer Gerente General. Además, sus actividades se iniciaron el 01 de diciembre de 1994 y su fecha de inscripción en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) como contribuyente fue en el 02 de diciembre de 1994.

4.3.2 Nombre de la Empresa, Actividad, Giro y RUC

- **Nombre:** Walsh Peru S.A. Ingenieros y Científicos Consultores
- **RUC:** 20260047567
- **Actividad:** Actividades de arquitectura e Ingeniería y actividades conexas de Consultoría Técnica.
- **Giro de negocio:** Servicio de Consultoría Ambiental, Asesoría y Asistencia Técnica.
- **Régimen:** Régimen General

4.3.3 Ubicación de la Empresa

Walsh Perú cuenta con 02 sedes:

Direcciones:

Lima: Calle Alexander Fleming 187, Urb. Higuiereta Santiago de Surco.

Arequipa: Calle Mariscal Benavides 307-B, Urb. Selva Alegre -Cercado

El trabajo que se realizó es sobre la oficina principal en Lima.

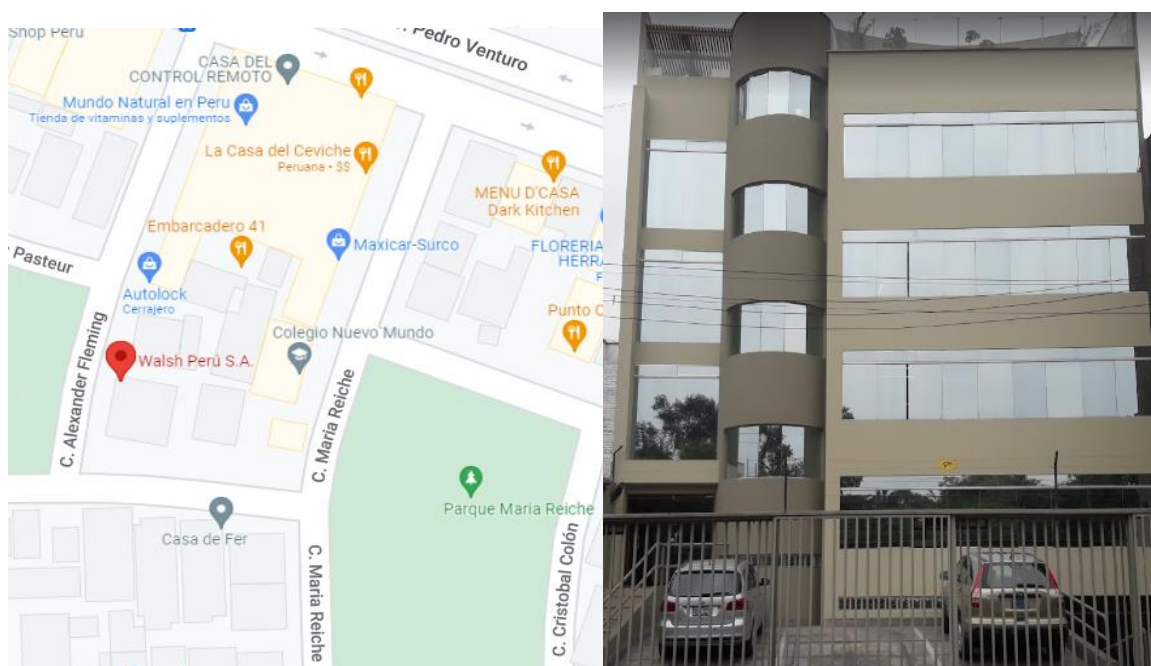


Figura 2. Mapa de ubicación de la empresa

Fuente: Google maps.

4.3.4 Tamaño de la Empresa

Es una empresa que cuenta de 132 empleados quienes son profesionales de diversas disciplinas (Ingenieros, biólogos, químicos, etc.). por lo tanto, se le puede considerar una empresa mediana, sobre todo, considerando que es la más importante en su rubro.

4.3.5 Misión y Visión

4.3.5.1 Misión

La misión de la Empresa Walsh Perú S.A.: “Somos una red de profesionales innovadores, solucionadores de problemas, y líderes de la industria provenientes de diversas disciplinas científicas e ingeniería que trabajamos juntos para desarrollar y entregar soluciones que promueven la sostenibilidad ambiental y exceder las expectativas de nuestros clientes y las partes interesadas”.

4.3.5.2 Visión

La visión de la Empresa Walsh Perú S.A es: “Ser líderes en Soluciones Ambientales y Sociales en Beneficio de nuestro Planeta”.

4.3.6 Políticas del Sistema de Gestión Integrado

La Empresa Walsh Perú S.A considera que sus trabajadores son el recurso más importante y diferencial en la Empresa, por ello su integridad y bienestar son aspectos fundamentales en su sostenibilidad.

Por estas razones, se ha implementado un sistema de gestión integrado y asumen los siguientes compromisos:

4.3.6.1 Compromiso con la mejora continua

Buscar la mejora continua como parte del Sistema de Gestión Integrado, tomando como referencia el contexto orientado hacia el logro de objetivos, para lo cual promueven el enfoque basado en procesos y pensamiento basado en el riesgo.

4.3.6.2 Compromiso con el cumplimiento legal

Cumplir con los requisitos legales aplicables y otros requisitos que la organización suscriba.

4.3.6.3 Compromiso con el conocimiento y desarrollo

Brindar programas de capacitación y entrenamiento al personal en materia de calidad, seguridad, conservación de la salud y protección ambiental.

4.3.6.4 Compromiso con la participación y consulta

Promover a sus trabajadores y contratistas una actitud responsable, proactiva y participativa en el logro de los objetivos de Calidad, Seguridad, Salud Ocupacional y Ambiente, relacionada con todas las actividades y servicios brindados. Garantizan que sus trabajadores y sus representantes sean consultados y participen de forma activa en la gestión de la seguridad y salud en el trabajo.

4.3.6.5 Compromiso con la seguridad y salud en el trabajo

Brindar condiciones de trabajo seguras y saludables para prevenir lesiones, dolencias, enfermedades e incidentes asociados a la salud y seguridad en sus actividades, adoptando medidas para eliminar los peligros y reducir los riesgos.

4.3.6.6 Compromiso con el cuidado ambiental

Controlar los procesos de manera responsable, utilizando los recursos disponibles con eficiencia para la protección del ambiente. Mejorar la gestión y prevenir la contaminación ambiental producto de los aspectos ambientales significativos de sus procesos y servicios, transmitiendo su compromiso con el desarrollo sostenible a todos los trabajadores, proveedores y clientes.

4.3.6.7 Compromiso con la sociedad

Impulsar acciones que favorezcan al desarrollo de una sociedad más integradora, colaborando y contribuyendo con grupos de interés y con especial atención al colectivo de personas con habilidades diferentes.

4.3.6.8 Compromiso con las relaciones transparentes

Fomentar el actuar con imparcialidad, transparencia y ética en todas las actividades que realice el personal a nombre de Walsh Perú S.A., aplicando medidas de sanción en caso de incumplimiento.

En Walsh Perú S.A. se asume el cumplimiento voluntario de implementar, mantener y mejorar continuamente la eficacia del Sistema de Gestión Integrado de la organización.

4.3.7 Valores institucionales

Los valores de la Empresa Walsh Perú S.A son: “Compromiso, solidez, innovación, transparencia, ética y retos”

4.3.8 Registros vigentes con las autoridades del estado

A continuación, se presentan los registros que tiene vigente la Empresa Walsh Perú S.A con las autoridades del Estado.

- Dirección General de Capitanías y Guardacostas (DICAPI) para la Elaboración de Estudios de Impacto Ambiental.
- Autoridad Nacional de Agua (ANA) para Estudios de Aguas Subterráneas.

- Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC) para Instrumentos de Gestión Ambiental (IGAS).
- Ministerio de Energía y Minas para Instrumentos de Gestión Ambiental (IGAS).
- Organismo Superior de las Contrataciones del Estados para los contratos con el Estado.
- Ministerio de Producción para Instrumentos de Gestión Ambiental (IGAS).
- Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento para Instrumentos de Gestión Ambiental (IGAS).



4.3.9 Organigrama Institucional



Figura 3. Organigrama institucional

Fuente: Empresa Walsh Perú S.A.

4.4 Reseña histórica

Walsh Perú cuenta con 29 años liderando el rubro de consultoría socio Ambiental, siendo registrada oficialmente en registros públicos el 09 de diciembre de 1994, bajo la razón social Walsh Perú S.A. Ingenieros y Científicos Consultores. En 1995 iniciaron dar grandes pasos con el primer Proyecto de Walsh que fue el Monitoreo de Calidad de Aire para la Planta de Atocongo de Cementos Lima S.A (hoy UNACEM). Posteriormente, Occidental Petroleum contrató servicios de monitoreo de calidad de aire para los Lotes 1 AB y VII – VIII en Talara.

En junio del 2000, Ecology and Environmental INC realiza la adquisición de Walsh Environmental con lo cual se amplía las capacidades y el soporte técnico especializado internacional.

En agosto del 2006, ya posicionados como empresa líder en consultoría ambiental y social en el Perú, Gonzalo Morante asumió la conducción de Walsh Perú, y, dado el crecimiento sostenido de la compañía, en febrero del 2007 la compañía se mudó a un edificio propio, de moderna infraestructura y con amplio espacio para sus colaboradores y clientes.

Con la experiencia obtenida de la ejecución de los Planes de Cierres de Minas, en el año 2008 se crea la Gerencia de Minería, con el objetivo de ampliar los servicios que brinda la compañía al sector minero y darle un mayor foco en el servicio.

Desde entonces, Walsh ha sido responsable de los EIA de Ampliación Toquepala, Ampliación Toromocho, y ha participado en la ejecución de servicios ambientales para todas las grandes operaciones mineras del Perú.

En 2009, para integrar y consolidar la amplia base de datos cartográfica y satelital con la que se cuenta, se creó el área de Sistema de Información Geográfica y

Teledetección, la cual permite brindarle a sus clientes atención inmediata y soporte a los requerimientos de sus proyectos.

En mayo del 2017 obtuvo la Certificación en las Normas de Calidad, Medio Ambiente y, Seguridad y Salud, ISO 9001:2015 – ISO 14001:2015 y OHSAS 18001:2007.

Walsh ha desarrollado más de 500 instrumentos de gestión ambiental y social para todos los sectores, y a marzo del 2019, es la consultora ambiental que cuenta con más EIA detallado y modificaciones, aprobados y publicados oficialmente por la autoridad competente, SENACE.

Los nuevos retos de Walsh están ligados a la digitalización de los servicios y a la continua innovación tecnológica para hacer mejores diagnósticos ambientales y sociales; y para ello, buscará sumar una nueva forma de hacer las cosas, más eficiente, más atractivo y sin dejar de lado la calidad con la que han venido trabajando estos años de éxito absoluto.

4.5 Descripción de Actividades

A continuación, se describen las actividades que realizó en el área de cobranza de la Empresa Walsh Perú S.A.

- Se elabora un cuadro de cobranzas en Microsoft Excel de la información ingresada en el sistema, la cual se reporta a la gerencia de finanzas los viernes.
- Diariamente se revisa los ingresos en los bancos a través de los links en internet, los cuales se van ingresando al sistema para su aplicación con las facturas pendientes por cobrar, asimismo los ingresos en la web de SUNAT para las detracciones.

- Todos los días se envía al gerente de finanzas un cuadro de saldos de bancos y se ingresa el tipo de cambio al sistema o ERP.
- Se lleva un control de las facturas pendientes por cobrar, una semana antes de su vencimiento se envía correos recordatorios y también al vencimiento.
- Se elabora un cuadro en Excel de la Programación de pagos de proveedores 3 o 4 días antes de quincena o fin de mes en el cual se detalla los importes por bancos.
- Se elabora un flujo de caja de los saldos de bancos, las facturas por cobrar y pagos pendientes de proveedores, honorarios, planillas de trabajadores, AFP, impuestos, deducciones, obligaciones financieras, etc. por bancos en soles y dólares para ver si tenemos la liquidez en la caja para cumplir con los compromisos.
- Se realizan pagos los días martes y jueves de requisiciones (solicitudes de pagos al contado, A rendir por viáticos o anticipos a proveedores).
- Venta de dólares a Financieras, buscando el mejor tipo de cambio para tener soles y cumplir con los compromisos que son a corto plazo.
- Gestion en bancos de Pagares, ventas de facturas a descuento para poder tener liquidez y no tener retrasos en los pagos.
- Gestión de Cartas Fianzas de fiel cumplimiento nuevas y renovaciones, ya que es un requisito exigido por la mayoría de los clientes en los contratos.
- Control de Cartas Fianzas, seguimiento de seguros.
- Análisis de cuenta de Caja y bancos- conciliación, cuentas por cobrar, seguros, Cuadros de ventas Diferidas.

4.6 Diseño Esquemático

4.6.1 Técnica de recolección de datos

La técnica que se uso fue el análisis documental, permitió corroborar de manera detallada la información recolectada de los documentos y estados financieros de la Empresa Walsh Perú; para lo cual se realizó investigación bibliográfica de acuerdo con el tema de investigación, se utilizaron los estados de resultados y balance general de los años 2021-2022, en estos resultados de los documentos históricos se aplicaron los ratios de liquidez comparando los resultados de los años analizados.

4.6.2 Instrumento de recolección de datos

Se uso como instrumento la guía de observación, que se elaboró en función al área de cobranza para verificar las funciones y los procedimientos que siguen con respecto al crédito. Ello consta de 3 partes. La primera parte es para observar cómo analizaban los files de los clientes que se les otorga el crédito, la segunda es revisar su línea crediticia de cada uno de los clientes para poder otorgar su crédito ya sea 30,45, 60 o 90 días y por último coordinar con el cliente las fechas de cancelación y sus compromisos de pagos.

la Hoja de Registro para registrar y evaluar los respectivos estados financieros de la Empresa Walsh Perú, con la finalidad de conocer la tendencia del nivel liquidez y de sus cuentas por cobrar.

4.7 Descripción de los aspectos básicos del diseño

En el presente trabajo de investigación, se realizó mediante una guía de observación y un análisis documental; para ello se solicitó la aprobación del área de gerencia para que nos permita obtener diferentes documentos contables, la cual se

comenzó con la recolección de toda la información documentaria proporcionada por la Empresa Walsh Perú. Para la información recolectada nos brindaron el apoyo los asistentes contables de la empresa, nos dieron los reportes contables, correspondientes a cada mes, tomando los periodos del año 2021 y 2022 para después pasar toda la información de manera digital en una hoja de cálculo (Excel), pudiendo aplicar una comparación entre los estados de resultado y el estado proyectado de la empresa.

Por último, una vez obtenida toda la información se procedió a un análisis manual y digital, usando así cuadros comparativos y ratios financieros con la finalidad de conocer la tendencia del nivel liquidez y de sus cuentas por cobrar.

4.8 Síntesis de la Realidad Problemática

El presente trabajo analiza el problema de liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A debido a una deficiente gestión en las cuentas por cobrar, ya que no fomenta una cultura de uso de un manual de cobranza para los clientes.

a.- La problemática de la empresa radica en una falta de planificación y estructuración del área de Tesorería, la cual en los tiempos de COVID19 fue asumida por el área contable. Así mismo la Falta de capacitación del área de cobranzas para determinar sus funciones ya que no cumple con los tiempos oportunos con los cobros de las facturas emitidas. Esto se debe a la carencia de un sistema de control interno del área de cobranzas, un área que se debe dar mayor seguimiento a los pagos y así no afectar la liquidez de la empresa.

b.- falta de suficiencia del personal en el área de Tesorería, lo que ocasiona el incorrecto desarrollo de las funciones, como la falta de conciliaciones de las cuentas por cobrar de manera cotidiana, demora en la gestión de cobros a los clientes, etc. La cual limita establecer las funciones individuales a cada uno de los colaboradores para el desarrollo eficiente de sus actividades.

c.- La falta de una base de datos de clientes con información básica para el proceso de cobros. Asimismo, no hay una comunicación fluida con el área de facturación la cual no brinda información de los nuevos clientes, modificaciones, etc.

d.- La demora en la emisión de facturas y falta de seguimiento de recepción de las facturas enviadas a los clientes por parte del área de facturación. Ha tenido como consecuencia que al momento de que el área de cobranzas solicita el pago de una factura vencida el cliente señala que no recibió el comprobante de pago respectivo, lo que debe ser confirmado mediante correo electrónico. Tampoco se realiza revisiones periódicas sobre acuerdos comerciales en los contratos o adendas con los clientes, ya que no se puede cobrar intereses financieros por morosidad en el atraso de los pagos.

e.- La falta de gestión por el área de Logística con los proveedores para obtener créditos que nos beneficien en cuanto a las condiciones de pago hace que dificulten la programación de pagos ya que solicitan pagos al contado lo cual afecta a la liquidez, teniendo que hacer gestión en bancos para obtener capital de trabajo, prestamos, venta de facturas que generan tasas de intereses.

En ese contexto, se planteó como objetivo general “determinar en qué medida Sistema de Control Interno en el área de cobranzas incide en la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A., periodo 2022”. Con el cual se busca, que la empresa tenga un mejor manejo en sus políticas de cobranzas estableciendo, fechas de cobros y programaciones de pagos para que los clientes no tenga retrasos. Por la tanto el no saber con claridad las condiciones de pagos establecidos por la empresa se generan distintos problemas en los créditos que se brindan a los clientes y esto ha conllevado que existan clientes con facturas atrasadas de más de un 1 año, debido a la falta de la aplicación de los créditos que deberían ser 15, 20, 30 días como máximo.

CAPITULO V: PRUEBA DE DISEÑO

5.1 Aplicación de la Propuesta de Solución

El presente trabajo de suficiencia profesional se basa en mi experiencia profesional en Tesorería, específicamente en el área de cobranzas la cual tiene una serie de problemáticas ya que no existe un control interno sobre los procedimientos realizados los cuales influye en la liquidez de la empresa Walsh Peru S.A. como parte de solución de mejora se está planteando una serie de conclusiones y recomendaciones para la empresa.

5.2 Desarrollo del Caso

La Empresa Walsh Peru no cuenta con un Sistema de control interno el área de Cobranzas y en áreas que van relacionadas (desde los contratos con los clientes hasta la emisión de factura, etc.), esto trae como consecuencia que los cobros a clientes no sean oportunos y haya falta de liquidez para el cumplimiento de los pagos, asimismo no cuenta con una estructura adecuada generando riesgos en las cuentas por cobrar, reflejándose así en los Estados Financieros.

Diagrama de Condición de Cobros y Pagos

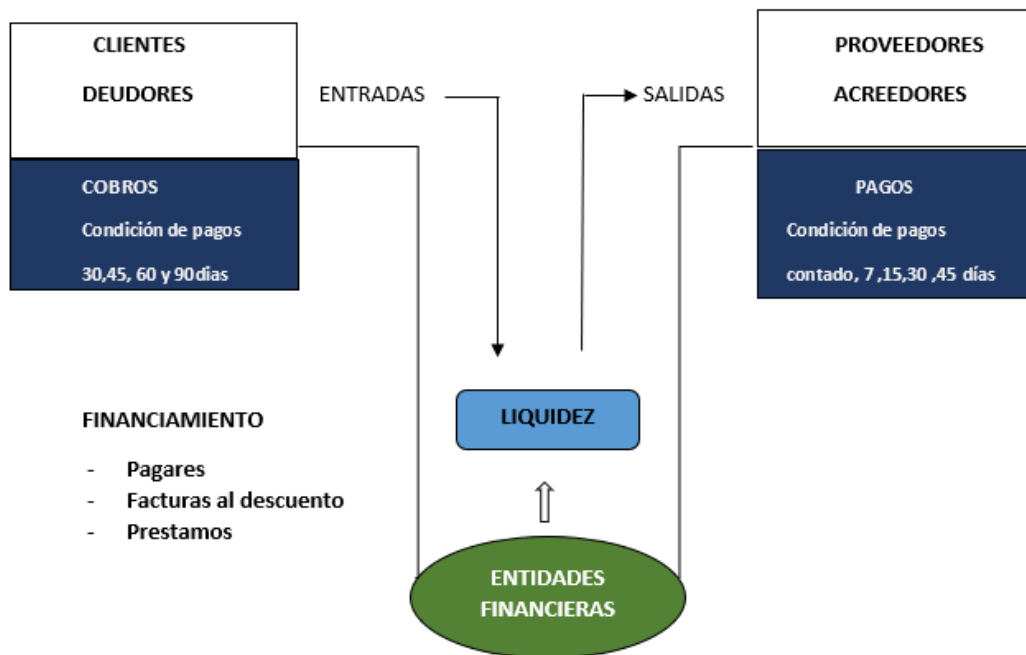


Figura 4. Diagrama de condición de cobros y pagos

Fuente: Elaboración Propia

Comentario: se observa la condición de pago de las facturas con clientes son a partir de 30 días, y la condición de pagos a Proveedores son en menor tiempo esto se debe a que el área de abastecimiento no tiene muchos Proveedores que brinden crédito a largo plazo, o son pequeñas empresas la mayoría en provincias que trabajan con pagos adelantados.

5.3.1 Balance General de 2021 y 2022

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021 - 2022 | | | | | | | | | | | |
|---|--------|------------|-------------------|----------------------------|-------------------|---|--------|------|-------------------|------------|-------------------|
| (Expresado en Soles) | | | | | | | | | | | |
| | | 2021 | | 2022 | | | | 2021 | | 2022 | |
| ACTIVO | | | | PASIVO | | | | | | | |
| Anexo | | | | | | Anexo | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 10 | S/. | 1,824,303 | S/. | 1,618,276 | SOBREGIRO BANCARIO | 10 (A) | | | | |
| INVERSIONES FINANCIERAS | | | | | | TRIBUTOS POR PAGAR | 40 | S/. | 1,182,959 | S/. | 1,239,881 |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS | 12 | S/. | 6,352,278 | S/. | 14,164,814 | REMUNERAC. Y PARTICIP. POR PAGAR | 41 | S/. | 772,233 | S/. | 1,697,432 |
| CTAS. POR COBRAR COMERC. - RELACIONADAS | 13 | S/. | 216,243 | S/. | 363,692 | CTAS. POR PAGAR COMERCIALES | 42 | S/. | 865,673 | S/. | 2,301,249 |
| CTAS. POR COBRAR ACC. Y/O PERSONAL | 14 | S/. | -1,164 | S/. | 513 | CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS | 43 | S/. | 3,971 | S/. | 75,046 |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS | 16 | S/. | 250,571 | S/. | 306,057 | CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y GERENTES | 44 | S/. | 65,375 | S/. | 142,040 |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS | 17 | S/. | - | S/. | - | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 45 | S/. | - | S/. | 1,115,445 |
| SERVICIOS Y CONTRAT POR ANTICIP | 18 | S/. | 191,833 | S/. | 90,613 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS | 46 | | 53,497 | S/. | 47,603 |
| SUMINISTROS | 25-28 | S/. | 273,009 | S/. | 168,933 | BENEFICIOS SOCIALES DE TRABAJADORES | 41 (A) | | 87,905.00 | S/. | 51,192 |
| ACTIVO DIFERIDO | 37 | S/. | 112,014 | S/. | 8,462 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS | | | - | S/. | - |
| | | | | | | PRESTAMOS ASOCIADA VINCULADAS | 47 | | 239,880 | S/. | 501,020 |
| | | | | | | PROVISIONES | 48 | | 316,836 | S/. | 370,036 |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | PASIVO DIFERIDO C/P | 49 | | - | S/. | 1,988,840 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | S/. | 9,219,086 | S/. | 16,721,360 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 3,588,329 | | 9,529,785 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | | |
| CTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS L/P | 12 (A) | | | | | TRIBUTOS POR PAGAR | 40 | | - | | |
| CTAS. POR COBRAR ACC. Y/O PERSONAL | 14 (A) | | | | | CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y GERENTES | 44 (A) | | - | S/. | - |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS L/P | 16 (A) | S/. | 176,281 | S/. | 170,693 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 45 (A) | | - | S/. | 56,593 |
| SERVICIOS Y OTROS CONTRAT POR ANTICIPADO | 18 (A) | S/. | - | S/. | - | PASIVO DIFERIDO L/P | 49 | | - | | |
| INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO) | 32-33 | S/. | 626,850 | S/. | 642,251 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | - | S/. | 56,593 |
| INTANGIBLES (NETO) | 34 | S/. | 234,251 | S/. | 381,270 | PATRIMONIO | | | | | |
| INVERSIONES MOBILIARIAS - VALORES | 30 | S/. | 62,515 | S/. | 62,515 | CAPITAL | P | | 2,000,000 | S/. | 2,000,000 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | S/. | 1,099,897 | S/. | 1,256,730 | ACCIONES EN CARTERA | P | | -524,372 | S/. | -524,372 |
| | | | | | | RESERVAS | P | | 147,740 | S/. | 191,258 |
| | | | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | P | | 2,710,814 | S/. | 4,031,676 |
| | | | | | | RESULTADOS DEL PERIODO | P | | 2,396,471 | S/. | 2,693,149 |
| | | | | | | TOTAL PATRIMONIO | | | 6,730,653 | | 8,391,712 |
| TOTAL ACTIVO | | | 10,318,982 | | 17,978,090 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | | 10,318,982 | | 17,978,090 |

5.3.1.1 Análisis vertical y horizontal del BG 2021 -2022

Análisis horizontal

Tabla 1

Análisis horizontal del activo

| ACTIVO | 2021 | 2022 | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | | | VARIACIÓN | PORCENTAJE |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| CAJA Y BANCOS | S/. 1,824,303 | S/. 1,618,276 | S/. -206,027 | -11.29% |
| INVERSIONES FINANCIERAS | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS | S/. 6,352,278 | S/. 14,164,814 | S/. 7,812,536 | 122.99% |
| CTAS. POR COBRAR COMERC.- RELACIONADAS | S/. 216,243 | S/ 363,692 | S/. 147,449 | 68.19% |
| CTAS. POR COBRAR ACC. Y/O PERSONAL | S/. -1,164 | S/ 513 | S/. 1,677 | -144.07% |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS | S/. 250,571 | S/ 306,057 | S/. 55,486 | 22.14% |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS | S/. - | S/ - | | |
| SERVICIOS Y CONTRAT POR ANTICIP | S/ 191,833 | S/ 90,613 | S/. -101,220 | -52.76% |
| SUMINISTROS | S/. 273,009 | S/ 168,933 | S/. -104,076 | -38.12% |
| ACTIVO DIFERIDO | S/. 112,014 | S/ 8,462 | S/. -103,552 | -92.45% |
| TOTAL, ACTIVO CORRIENTE | S/. 9,219,086 | S/ 16,721,360 | S/. 7,502,275 | 81.38% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS | S/. 176,281 | S/ 170,693 | S/. -5,588 | -3.17% |
| INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO) | S/. 626,850 | S/ 642,251 | S/. 15,402 | 2.46% |
| INTANGIBLES (NETO) | S/. 234,251 | S/ 381,270 | S/. 147,019 | 62.76% |
| INVERSIONES MOBILIARIAS - VALORES | S/. 62,515 | S/ 62,515 | S/. - | 0.00% |
| TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE | S/ 1,099,897 | S/ 1,256,730 | S/ 156,833 | 14.26% |
| TOTAL, ACTIVO | S/ 10,318,982 | S/ 17,978,090 | S/ 7,659,108 | 74.22% |

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2*Análisis horizontal del pasivo*

| PASIVO | 2021 | 2022 | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| | | | VARIACIÓN | PORCENTAJE |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| SOBREGIRO BANCARIO | | | | |
| TRIBUTOS POR PAGAR | S/. 1,182,959 | S/ 1,239,881 | S/. 56,921.98 | 4.81% |
| REMUNERAC.Y PARTICIP. POR PAGAR | S/. 772,233 | S/ 1,697,431 | S/. 925,198.84 | 119.81% |
| CTAS. POR PAGAR COMERCIALES | S/. 865,673 | S/ 2,301,249 | S/. 1,435,576 | 165.83% |
| CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS | S/. 3,971 | S/ 75,046 | S/. 71,075 | 1790.03% |
| CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y GERENTES | S/. 65,375 | S/ 142,040 | S/. 76,664.65 | 117.27% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | S/. - | S/ 1,115,445 | S/. 1,115,445 | |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS | S/. 53,497 | S/ 47,603 | S/. -5,893 | -11.02% |
| BENEFICIOS SOCIALES DE TRABAJADORES | S/. 87,905 | S/ 51,192 | S/. -36,712 | -41.76% |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS | - | - | - | |
| PRESTAMOS ASOCIADA VINCULADAS | S/. 239,880 | S/ 501,020 | S/. 261,140 | 108.86% |
| PROVISIONES | S/. 316,836 | S/ 370,036 | S/. 53,200 | 16.79% |
| PASIVO DIFERIDO C/P | - | S/ 1,988,840 | S/. 1,988,840 | |
| TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE | S/. 3,588,329 | S/ 9,529,785 | S/. 5,941,456 | 165.58% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| TRIBUTOS POR PAGAR | - | - | - | |
| CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y GERENTES | - | - | - | |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | - | S/. 56,593 | S/. 56,593 | |
| PASIVO DIFERIDO L/P | - | - | - | |
| TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE | - | S/. 56,593 | S/. 56,593 | |
| CAPITAL | 2,000,000 | S/ 2,000,000 | S/. - | 0.00% |
| ACCIONES EN CARTERA | -524,372 | S/. -524,372 | S/. - | 0.00% |
| RESERVAS | 147,740 | S/. 191,258 | S/. 43,518 | 29.46% |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 2,710,814 | S/. 4,031,676 | S/. 1,320,862 | 48.73% |
| RESULTADOS DEL PERIODO | 2,396,472 | S/. 2,693,149 | S/. 296,677 | 12.38% |
| TOTAL, PATRIMONIO | 6,730,654 | S/ 8,391,712 | S/. 1,661,058 | 24.68% |
| TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO | 10,318,983 | S/ 17,978,090 | S/. 7,659,107 | 74.22% |

Fuente: Elaboración propia

Análisis vertical

Tabla 3

Análisis vertical del activo

| ACTIVO | 2021 | 2022 | ANÁLISIS VERTICAL | |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| | | | 2021 | 2022 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| CAJA Y BANCOS | S/. 1,824,303 | S/. 1,618,276 | 17.68% | 9.00% |
| INVERSIONES FINANCIERAS | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS | S/. 6,352,278 | S/. 14,164,814 | 61.56% | 78.79% |
| CTAS. POR COBRAR COMERC. - RELACIONADAS | S/. 216,243 | S/ 363,692 | 2.10% | 2.22% |
| CTAS. POR COBRAR ACC. Y/O PERSONAL | S/. -1,164 | S/ 513 | -0.01% | 0.003% |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS | S/. 250,571 | S/ 306,057 | 2.43% | 1.70% |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS | S/. - | S/ - | | |
| SERVICIOS Y CONTRAT POR ANTICIP | S/. 191,833 | S/ 90,613 | 1.86% | 0.50% |
| SUMINISTROS | S/. 273,009 | S/ 168,933 | 2.65% | 0.94% |
| ACTIVO DIFERIDO | S/. 112,014 | S/ 8,462 | 1.09% | 0.05% |
| TOTAL, ACTIVO CORRIENTE | S/. 9,219,086 | S/ 16,721,360 | 89.34% | 93.01% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| CTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS L/P | | | | |
| CTAS. POR COBRAR ACC. Y/O PERSONAL | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS L/P | S/. 176,281 | S/ 170,693 | 1.71% | 0.95% |
| SERVICIOS Y OTROS CONTRAT POR ANTICIPADO | S/. - | | | |
| INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO) | S/. 626,850 | S/ 642,251 | 6.07% | 3.57% |
| INTANGIBLES (NETO) | S/. 234,251 | S/ 381,270 | 2.27% | 2.12% |
| INVERSIONES MOBILIARIAS - VALORES | S/. 62,515 | S/ 62,515 | 0.61% | 0.35% |
| TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE | S/. 1,099,897 | S/. 1,256,730 | 10.66% | 6.99% |
| TOTAL, ACTIVO | S/ 10,318,982 | S/ 17,978,090 | 100.00% | 100.00% |

Fuente: Elaboración propia

Tabla 4*Análisis vertical del pasivo*

| PASIVO | ANÁLISIS VERTICAL | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| SOBREGIRO BANCARIO | | | | |
| TRIBUTOS POR PAGAR | S/. 1,182,959 | S/ 1,239,881 | 11.46% | 6.90% |
| REMUNERAC.Y PARTICIP. POR PAGAR | S/. 772,233 | S/ 1,697,431 | 7.48% | 9.44% |
| CTAS. POR PAGAR COMERCIALES | S/. 865,673 | S/ 2,301,249 | 8.39% | 12.80% |
| CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS | S/. 3,971 | S/ 75,046 | 0.04% | 0.42% |
| CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y GERENTES | S/. 65,375 | S/ 142,040 | 0.63% | 0.79% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | S/. - | S/ 1,115,445 | 0.00% | 6.20% |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS | S/. 53,497 | S/ 47,603 | 0.52% | 0.26% |
| BENEFICIOS SOCIALES DE TRABAJADORES | S/. 87,905 | S/ 51,192 | 0.85% | 0.28% |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS | - | - | 0.00% | 0.00% |
| PRESTAMOS ASOCIADA VINCULADAS | S/239,880 | S/ 501,020 | 2.32% | 2.79% |
| PROVISIONES | S/. 316,836 | S/ 370,036 | 3.07% | 2.06% |
| PASIVO DIFERIDO C/P | - | S/ 1,988,840 | 0.00% | 11.06% |
| TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE | S/ 3,588,329 | S/ 9,529,785 | 34.77% | 53.01% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| TRIBUTOS POR PAGAR | - | - | | |
| CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y GERENTES | - | - | | |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | - | S/. 56,593 | 0.00% | 0.31% |
| PASIVO DIFERIDO L/P | - | - | | |
| TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE | - | S/. 56,593 | 0.00% | 0.31% |
| CAPITAL | S/. 2,000,000 | S/ 2,000,000 | 19.38% | 11.12% |
| ACCIONES EN CARTERA | S/. -524,372 | S/ -524,372 | -5.08% | -2.92% |
| RESERVAS | S/. 147,740 | S/ 191,258 | 1.43% | 1.06% |
| RESULTADOS ACUMULADOS | S/. 2,710,814 | S/ 4,031,676 | 26.27% | 22.43% |
| RESULTADOS DEL PERIODO | S/. 2,396,472 | S/ 2,693,149 | 23.22% | 14.98% |
| TOTAL, PATRIMONIO | S/ 6,730,654 | S/ 8,391,712 | 65.23% | 46.68% |
| TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO | S/ 10,318,983 | S/ 17,978,090 | 100.00% | 100.00% |

Fuente: Elaboración propia

5.3.1.2 Interpretación de datos obtenidos

a) Análisis horizontal

En el análisis horizontal de los activos del balance general del 2021 al 2022 se evidencia que en el activo corriente hubo una disminución del -11.29% del dinero que se encontraba en caja y en los bancos, en tanto, las cuentas por cobrar comerciales-terceros, cuentas por cobrar relacionadas y las cuentas por cobrar diversas-terceros se incrementaron al 122.99% , 68.19% y 22.14% respectivamente dado que existen clientes morosos que aún no han cubierto su deuda, mientras que, las cuentas por cobrar a accionistas y/o personal disminuyeron al -144.07%. Por otra parte, en el activo no corriente se puede evidenciar que no hubo cambios drásticos en ambos años, hubo una disminución del -3.17% en las cuentas por cobrar diversas – terceros. Cuando se analiza de manera global los activos se demuestra que el total de activos de la empresa incrementó al 74.22%.

En el análisis horizontal de los pasivos del balance general del 2021 al 2022 se evidencia que hubo un incremento de las cuentas por pagar comerciales del 165.83%; cuentas por pagar comerciales-relacionadas al 1790.03% y las cuentas por pagar accionistas, socios y gerentes al 1127.27%. Con respecto al patrimonio, en la capital no se observa variación significativa de un año al otro. Finalmente, se demuestra que el total de pasivos y patrimonios se incrementó al 74.22%.

En conclusión, se demostró que los activos y pasivos de la empresa hubo un incremento lo cual resulta beneficiosa para la empresa demostrando que las obligaciones de la empresa no se excedan de sus presupuestos.

b) Análisis vertical

En el análisis vertical de los activos del balance general del 2021 al 2022 se demuestra que en el activo corriente con respecto a caja y bancos se tuvo en el 2021 un 17.68%, mientras que en el 2022 hubo una disminución que representa el 9%. Las cuentas por cobrar comerciales-terceros en el año 2021 representaron el 61.56% del total de activos habiéndose incrementado para el siguiente año al 78,79%; mientras que las cuentas por cobrar comerciales-relacionadas, las cuentas por cobrar accionistas y/o personal y las cuentas por diversas-terceros para el 2021 representó el 2.10%; -0.01% y 2,43% respectivamente del total de los activos, pero para el año siguiente fue de 2.22%; 0.003% y 1.70% respectivamente. De modo que el total de activos corrientes en el 2021 representó el 89,34% del total de activos, donde hubo un incremento para el 2022 con el 93.01%. Con respecto a los activos no corrientes en el 2021 representó el 10.66% del total de activos, pero hubo una disminución para el 2022 con 6.99%.

En el análisis vertical de los pasivos del balance general del 2021 al 2022 se demuestra las cuentas por pagar comerciales en el 2021 representaron el 8.39% del total de pasivo y patrimonio, habiéndose incremento para el 2022 con el 12.80%; de igual modo, las cuentas por pagar comerciales-relacionadas y las cuentas por pagar accionistas, socios y gerentes en el 2021 representaron el 0.04% y el 0.63% respectivamente del total de pasivo y patrimonio, incrementándose para el siguiente año con 0.42% y 0.79% respectivamente. Con respecto a la capital del 2021 estuvo representada por el 19.38% por lo que para el 2022 se evidencia una disminución con el 11.12%.

En conclusión, la empresa ha estado incrementado sus cuentas por pagar y en el 2022 tuvo obligaciones financieras y su capital fue menor que el del año anterior.

5.3.2 Estados de Resultados de 2021 y 2022

Tabla 5

Estados de resultados de 2021 -2022

| ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021-2022 | | | | | |
|--|--|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | |
| VENTAS | | 2021 | | 2022 | |
| 81 | VENTAS INGENERIA - HIDRICOS | S/. | 1,729,199 | S/. | 3,608,339 |
| 82 | VENTAS OFICINA REGIONAL SUR | S/. | 399,334 | S/. | 696,722 |
| 84 | VENTAS ESTUDIO AMBIENTAL | S/. | 10,814,825 | S/. | 13,624,661 |
| 85 | VENTAS SIG E INNOVACION | | - | S/. | 77,831 |
| 86 | VENTAS OPERACIONES -ELECTRICIDAD E INFRAEST | S/. | 2,492,423 | S/. | 6,681,972 |
| 87 | VENTAS MINERIA | S/. | 4,371,794 | S/. | - |
| 88 | VENTAS ESTUDIO SOCIAL | S/. | 1,045,120 | S/. | 2,346,742 |
| 89 | VENTAS HIDROCARBUROS | S/. | 571,841 | S/. | - |
| TOTAL VENTAS | | S/. | 22,757,827 | S/. | 27,036,267 |
| COSTO DE VENTAS - DIRECTOS | | | | | |
| 81 | COSTO DIRECTO RECURSOS HIDRICOS E INGENIERIA | S/. | -804,613 | S/. | -2,250,527 |
| 82 | COSTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. | -446,070 | S/. | -385,586 |
| 84 | COSTO DIRECTO ESTUDIO AMBIENTAL | S/. | -6,764,433 | S/. | -7,848,611 |
| 85 | COSTO DIRECTO SIG e INNOVACION (SI) | S/. | - | S/. | -20,086 |
| 86 | COSTO DIRECTO OPERACIONES -ELECTRICIDAD E INFRA | S/. | -2,074,651 | S/. | -4,270,760 |
| 87 | COSTO DIRECTO MINERIA | S/. | -2,619,367 | | |
| 88 | COSTO DIRECTO ESTUDIO SOCIAL | S/. | -465,791 | S/. | -1,197,797 |
| 89 | COSTO DIRECTO HIDROCARBUROS | S/. | -331,390 | | |
| TOTAL COSTO DE VTAS. - DIRECTOS | | S/. | -13,506,314 | S/. | -16,243,366 |
| COSTO DE VENTAS - INDIRECTOS | | | | | |
| 81 | COSTO INDIRECTO INGENERIA 01 | S/. | -79,838 | S/. | -187,856 |
| 82 | COSTO INDIRECTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. | -58,136 | S/. | -70,239 |
| 83 | Costo indirecto - Proyectos y Operaciones (PO) Y Generales Op. | | | S/. | -514,636 |
| 84 | COSTO INDIRECTO ESTUDIO AMBIENTAL 04 | S/. | -457,846 | S/. | -454,650 |
| 85 | COSTO INDIRECTO SIG e INNOVACION (SI) | | | S/. | -40,851 |
| 86 | COSTO INDIRECTO OPERACIONES -ELECTRICIDAD | S/. | -260,402 | S/. | -436,538 |
| 87 | COSTO INDIRECTO MINERIA 07 | S/. | -115,536 | | |
| 88 | COSTO INDIRECTO ESTUDIO SOCIAL 08 | S/. | -171,945 | S/. | -150,687 |
| 89 | COSTO INDIRECTO HIDROCARBUROS 09 | S/. | -69,399 | | |
| 98 | Gastos Generales Operativos | S/. | -225,566 | S/. | -151,740 |
| | PROPUESTA - DISTRIBUIDAS | S/. | -599,898 | S/. | -481,236 |
| TOTAL COSTO DE VTAS. - INDIRECTOS | | S/. | -2,302,929 | S/. | -2,224,069 |
| MARGEN DE CONTRIBUCION | | | | | |
| 81 | Margen de Contribución - Ingeniería | S/. | 844,749 | S/. | 899,956 |
| 84 | Margen de Contribución - Estudio Ambiental | S/. | 4,316,716 | S/. | 5,321,401 |
| 85 | Margen de Contribución - SIG e Innovación | | | S/. | 16,894 |
| 86 | Margen de Contribución - Electricidad e Infraestructura | S/. | 157,371 | S/. | 1,974,674 |
| 87 | Margen de Contribución - Minería | S/. | 2,246,013 | | |
| 88 | Margen de Contribución - Estudio Social | S/. | 407,384 | S/. | 998,258 |
| 89 | Margen de Contribución - Hidrocarburos | S/. | 171,052 | | |
| 82 | COSTO INDIRECTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. | -104,872 | S/. | 240,898 |
| 83 | Costo indirecto - Soporte (SO) | | | S/. | -250,273 |
| 83 | Costo indirecto - Proyectos y Operaciones (PO) | S/. | -264,363 | | |
| 98 | Gastos Generales Operativos | S/. | -225,566 | S/. | -151,740 |
| | PROPUESTA - DISTRIBUIDAS | S/. | -599,898 | S/. | -481,236 |
| TOTAL MARGEN DE CONTRIBUCION | | S/. | 6,948,584 | S/. | 8,568,832 |

| | | | | | |
|--|--------------------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | | | |
| 11 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | S/. | -1,578,786 | S/. | -1,557,927 |
| 13 | GASTOS DESARROLLO DE NEGOCIOS | S/. | -77,156 | S/. | -71,494 |
| 23 | MARKETING | S/. | -111,910 | S/. | -213,479 |
| 24 | TECNOLOGIA (IT) | S/. | -220,894 | S/. | -319,949 |
| 99 | GASTOS GENERALES - ADMINISTRATIVOS | S/. | -1,451,324 | S/. | -1,447,649 |
| TOTAL GASTO DE OPERACIÓN | | S/. | -3,440,069 | S/. | -3,610,499 |
| UTILIDAD OPERATIVA | | S/. | 3,508,515 | S/. | 4,958,333 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | | |
| | INGRESOS DIVERSOS | S/. | 517,419 | S/. | 267,712 |
| | INGRESOS FINANCIEROS | S/. | 20,653 | S/. | 819 |
| | GASTOS FINANCIEROS | S/. | -249,363 | S/. | -207,556 |
| | GASTOS EXTRAORDINARIOS | S/. | -115,053 | | |
| | GASTOS DIVERSOS | S/. | -27 | S/. | -26 |
| | GANANCIA POR DIF. DE CAMBIO | S/. | 1,078,478 | S/. | 927,221 |
| | PERDIDA POR DIF. DE CAMBIO | S/. | -675,281 | S/. | -1,129,461 |
| | INGRESOS EXCEPCIONALES | S/. | - | | |
| | GASTOS EXCEPCIONALES INCOBRABILIDAD | S/. | - | S/. | 290,055 |
| TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS | | S/. | 576,825 | S/. | 148,763 |
| | BONUS POOL - Extorno | S/. | -151,490 | -S/. | 337,642.7 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | S/. | 3,933,850 | S/. | 4,769,454 |
| | DIETAS DIRECTORIO | S/. | -89,375 | S/. | 152,539.9 |
| UTILIDAD DESPUES DE DIRECTORIO | | S/. | 3,844,475 | S/. | 4,616,914 |
| | PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES 5% | S/. | -219,228 | -S/. | 291,258.8 |
| UTILIDAD DESPUES DE ASIGNACION | | S/. | 3,625,246 | S/. | 4,625,655 |
| IMPUESTO A LA RENTA 2021 | | S/. | -1,228,774 | S/. | -1,632,506 |
| UTILIDAD NETA | | | 2,396,472 | | 2,693,149 |
| COSTOS INDIRECTOS QUE SE DISTRIBUYEN | | | | | |
| CALCULO CONSIDERANDO LOS REPARABLES PARA CIERRE A USA | | | | | |
| | Resultado Comercial | S/. | 3,933,850 | S/. | 4,775,454 |
| | Reparables a diciembre 2021 | S/. | 322,417 | S/. | 192,495 |
| Resultado Tributario | | | 4,256,267 | | 4,967,948 |
| | Resultado Comercial después del Bono | S/. | 3,933,850 | S/. | 4,775,454 |
| | Dietas de Directorio 6% | S/. | -89,375.26 | S/. | -152,540.00 |
| Resultado Tributario | | S/. | 4,166,892 | S/. | 4,815,408 |
| | Participación de Trabajadores 5% | S/. | -208,344.60 | S/. | -240,770.00 |
| | | S/. | 3,958,547 | S/. | 4,574,638 |
| | Impuesto a la Renta 29.5% | S/. | -1,167,771.47 | S/. | -1,349,518.00 |
| Utilidad Neta | | S/. | 2,790,776 | S/. | 3,225,120 |

5.3.2.1 Análisis vertical y horizontal del ER 2021 -2022

Tabla 6

Análisis horizontal

| | | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| VENTAS | 2021 | 2022 | VARIACIÓN | PORCENTAJE |
| 81 VENTAS RECURSOS HIDRICOS | S/. 1,729,199 | S/3,608,339 | S/. 1,879,140 | 108.67% |
| 82 VENTAS OFICINA REGIONAL SUR | S/. 399,334 | S/. 696,722 | S/. 29,7388 | 74.47% |
| 84 VENTAS ESTUDIO AMBIENTAL | S/. 10,814,825 | S/. 13,624,661 | S/. 2,809,836 | 25.98% |
| 85 VENTAS SIG E INNOVACION | - | S/. 77,831 | S/. 77,831 | |
| 86 VENTAS OPERACIONES | S/. 2,492,423 | S/. 6,681,972 | S/. 4,189,549 | 168.09% |
| 87 VENTAS MINERIA | S/. 4,371,794 | - | S/. -4,371,794 | -100.00% |
| 88 VENTAS ESTUDIO SOCIAL | S/. 1,045,120 | S/. 2,346,742 | S/. 1,301,622 | 124.54% |
| 89 VENTAS HIDROCARBUROS | S/. 571,841 | - | S/. -571,841 | -100.00% |
| TOTAL, VENTAS | S/. 22,757,827 | S/. 27,036,267 | S/. 4,278,440 | 18.80% |
| COSTO DE VENTAS - DIRECTOS | | | | |
| 81 COSTO DIRECTO RECURSOS HIDRICOS E INGENIERIA | S/. -804,613 | S/. -2,250,527 | S/. 1,445,914 | 179.70% |
| 82 COSTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. -446,070 | S/. -385,586 | S/. - 60,484 | -13.56% |
| 84 COSTO DIRECTO ESTUDIO AMBIENTAL | S/. -6,764,433 | S/. -7,848,611 | S/. 1,084,178 | 16.03% |
| 85 COSTO DIRECTO SIG e INNOVACION (SI) | - | S/. -20,086 | S/. 20,086 | |
| 86 COSTO DIRECTO OPERACIONES | S/. -2,074,651 | S/. -4,270,760 | S/. 2,196,109 | 105.85% |
| 87 COSTO DIRECTO MINERIA | S/. -2,619,367 | - | S/. -2,619,367 | -100.00% |
| 88 COSTO DIRECTO ESTUDIO SOCIAL | S/. -465,791 | S/. -1,197,797 | S/. 732,006 | 157.15% |
| 89 COSTO DIRECTO HIDROCARBUROS | S/. -331,390 | - | S/. -331,390 | -100.00% |
| TOTAL COSTO DE VTAS. - DIRECTOS | S/. -13,506,314 | S/. -16,243,366 | S/. -2,737,052 | 20.26% |
| COSTO DE VENTAS - INDIRECTOS | | | | |
| 81 COSTO INDIRECTO INGENIERIA 01 | S/. -79,838 | S/. -187,856 | S/. 108,018 | 135.30% |
| 82 COSTO INDIRECTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. -58,136 | S/. -70,239 | S/. 12,103 | 20.82% |
| 83 Costo indirecto - Soporte (SO) -PO | - | S/. -514,636 | - | |
| 84 COSTO INDIRECTO ESTUDIO AMBIENTAL 04 | S/. -457,846 | S/. -454,650 | S/. -3,196 | -0.70% |
| 85 COSTO INDIRECTO SIG e INNOVACION (SI) | - | S/. -40,851 | S/. -40,851 | |
| 86 COSTO INDIRECTO OPERACIONES | S/. -260,402 | S/. -436,538 | S/. -176,136 | 67.64% |
| 87 COSTO INDIRECTO MINERIA 07 | S/. -115,536 | - | S/. 115,535 | -100.00% |
| 88 COSTO INDIRECTO ESTUDIO SOCIAL 08 | S/. -171,945 | S/. -150,687 | S/. 21,258 | -12.36% |
| 89 COSTO INDIRECTO HIDROCARBUROS 09 | S/. -69,399 | - | S/. 69,399 | -100.00% |
| 98 Gastos Generales Operativos PROPUESTA - DISTRIBUIDAS | S/. -225,566 | S/. -151,740 | S/. 73,826 | -32.73% |
| TOTAL COSTO DE VTAS. - INDIRECTOS | S/. -2,302,929 | S/. -2,224,069 | S/. 78,860 | -3.42% |
| MARGEN DE CONTRIBUCION | | | | |
| 81 Margen de Contribución - Ingeniería | S/. 844,749 | S/. 899,956 | S/. -55,207 | 6.54% |
| 82 COSTO INDIRECTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. -104,872 | S/. 240,898 | S/. 345,770 | -329.71% |
| 83 Costo indirecto - Soporte (SO) | S/. -264,363 | S/. -250,273 | S/. 14,090 | -5.33% |
| 84 Margen de Contribución - Estudio Ambiental | S/. 4,316,716 | S/. 5,321,401 | S/. 1,004,685 | 23.27% |
| 85 Margen de Contribución - SIG e Innovación | - | S/. 16,894 | S/. 16,894 | |
| 86 Margen de Contribución - Electricidad e Infraestructura | S/. 157,371 | S/. 1,974,674 | S/. 1,817,303 | 1154.79% |
| 87 Margen de Contribución - Minería | S/. 2,246,013 | - | S/. -2,246,013 | -100.00% |
| 88 Margen de Contribución - Estudio Social | S/. 407,384 | S/. 998,258 | S/. 590,874 | 145.04% |

| | | | | | |
|---|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 89 | Margen de Contribución - Hidrocarburos | S/. 171,052 | | S/. -171,052 | -100.00% |
| 98 | Gastos Generales Operativos PROPUESTA - DISTRIBUIDAS | S/. -225,566 | S/. -151,740 | S/. 73,826 | -32.73% |
| | | S/. -599,898 | S/. -481,236 | S/. 118,662 | -19.78% |
| TOTAL MARGEN DE CONTRIBUCION | | S/. 6,948,584 | S/. 8,568,832 | S/. 1,620,248 | 23.32% |

GASTOS DE OPERACIÓN

| | | | | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| 11 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | S/. -1,578,786 | S/. -1,557,927 | S/. 20,859 | -1.32% |
| 13 | GASTOS DESARROLLO DE NEGOCIOS | S/. -77,156 | S/. -71,494 | S/. 5,662 | -7.34% |
| 23 | MARKETING | S/. -111,910 | S/. -213,479 | S/. -101,569 | 90.76% |
| 24 | TECNOLOGIA (IT) | S/. -220,894 | S/. -319,949 | S/. -99,055 | 44.84% |
| 99 | GASTOS GENERALES - ADMINISTRATIVOS | S/. -1,451,324 | S/. -1,447,649 | S/. 3,675 | -0.25% |
| TOTAL, GASTO DE OPERACIÓN | | S/. -3,440,069 | S/. -3,610,499 | S/. -170,430 | 4.95% |

| | | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| UTILIDAD OPERATIVA | S/. 3,508,515 | S/. 4,958,333 | S/. 1,449,818 | 41.32% |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|

OTROS INGRESOS Y GASTOS

| | | | | |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| INGRESOS DIVERSOS | S/. 517,419 | S/. 267,712 | S/. -249,707 | -48.26% |
| INGRESOS FINANCIEROS | S/. 20,653 | S/. 819 | S/. -19,834 | -96.03% |
| GASTOS FINANCIEROS | S/. -249,363 | S/. -207,556 | S/. 41,807 | -16.77% |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | S/. -115,053 | | S/. 115,053 | -100.00% |
| GASTOS DIVERSOS | S/. -27 | S/. -26 | S/. 1,474 | -5.36% |
| GANANCIA POR DIF. DE CAMBIO | S/. 1,078,478 | S/. 927,221 | S/. -151,257 | -14.03% |
| PERDIDA POR DIF. DE CAMBIO | S/. -675,281 | S/. -1,129,461 | S/. -454,180 | 67.26% |
| GASTOS EXCEPCIONALES INCOBRABILIDAD | S/. - | S/. 290,055 | S/. 290,055 | |
| TOTAL, OTROS INGRESOS Y GASTOS | S/. 576,825 | S/. 148,763 | S/. -428,062 | -74.21% |

| | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| BONUS POOL - Externo | S/. -151,490 | -S/ 337,643 | S/. -186,152 | 122.88% |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | S/. 3,933,850 | S/. 4,769,454 | S/. 835,604 | 21.24% |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| DIETAS DIRECTORIO | S/. -89,375 | S/ 152,540 | S/. 241,915 | -270.67% |
| UTILIDAD DESPUES DE DIRECTORIO PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES 5% | S/. 3,844,475 | S/. 4,616,914 | S/. 772,439 | 20.09% |
| | S/. -219,228 | -S/ 291,258.8 | S/. -72,030 | 32.86% |

| | | | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| UTILIDAD DESPUES DE ASIGNACION | S/. 3,625,246 | S/. 4,625,655 | S/. 1,000,409 | 27.60% |
| IMPUESTO A LA RENTA 2021 | S/. -1,228,774 | S/. -1,632,506 | S/. -403,731 | 32.86% |

| | | | | |
|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| UTILIDAD NETA | S/. 2,396,472 | S/2,693,149 | S/. 296,677 | 12.38% |
|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------|

**COSTOS INDIRECTOS QUE SE
DISTRIBUYEN****CALCULO CONSIDERANDO LOS REPARABLES PARA CIERRE A USA**

| | | | | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Resultado Comercial | S/. 3,933,850 | S/. 4,775,454 | S/. 841,604 | 21.39% |
| Reparables a diciembre 2021 | S/. 322,417 | S/. 192,495 | S/. -129,922 | -40.30% |
| Resultado Tributario | S/4,256,267 | S/4,967,948 | S/. 711,681 | 16.72% |
| Resultado Comercial después del Bono | S/3,933,850 | S/4,775,454 | S/. 841,604 | 21.39% |
| Dietas de Directorio 6% | S/89,375.26 | S/152,540.00 | S/. -63,165 | 70.67% |
| Resultado Tributario | S/. 4,166,892 | S/. 4,815,408 | S/. 648,516 | 15.56% |
| Participación de Trabajadores 5% | S/. -208,345 | S/. -240,770 | S/. -32,425 | 15.56% |
| | S/. 3,958,547 | S/. 4,574,638 | S/. 616,091 | 15.56% |
| Impuesto a la Renta 29.5% | S/. -1,167,771 | S/. -1,349,518 | S/. -181,746 | 15.56% |
| Utilidad Neta | S/. 2,790,776 | S/. 3,225,120 | S/. 434,344 | 15.56% |

Tabla 7

Análisis vertical

| | | | ANÁLISIS VERTICAL | |
|--|------------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| VENTAS | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 |
| 81 VENTAS RECURSOS HIDRICOS | S/. 1,729,199 | 3,608,339 | 7.6% | 13.35% |
| 82 VENTAS OFICINA REGIONAL SUR | S/. 399,334 | S/. 696,722 | 1.8% | 2.58% |
| 84 VENTAS ESTUDIO AMBIENTAL | S/. 10,814,825 | S/. 13,624,661 | 47.5% | 50.39% |
| 85 VENTAS SIG E INNOVACION | - | S/. 77,831 | | 0.29% |
| 86 VENTAS OPERACIONES | S/. 2,492,423 | S/. 6,681,972 | 11.0% | 24.71% |
| 87 VENTAS MINERIA | S/. 4,371,794 | - | 19.2% | |
| 88 VENTAS ESTUDIO SOCIAL | S/. 1,045,120 | S/. 2,346,742 | 4.6% | 8.68% |
| 89 VENTAS HIDROCARBUROS | S/. 571,841 | - | 2.5% | |
| TOTAL VENTAS | S/. 22,757,827 | S/. 27,036,267 | 94% | 100.0% |
| COSTO DE VENTAS - DIRECTOS | | | | |
| 81 COSTO DIRECTO RECURSOS HIDRICOS E INGENIERIA | S/. -804,613 | S/. -2,250,527 | -4% | -9.32% |
| 82 COSTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. -446,070 | S/. -385,586 | -2% | -1.43% |
| 84 COSTO DIRECTO ESTUDIO AMBIENTAL | S/. -6,764,433 | S/. -7,848,611 | -30% | -29.03% |
| 85 COSTO DIRECTO SIG e INNOVACION (SI) | | S/. -20,086 | | -0.07% |
| 86 COSTO DIRECTO OPERACIONES | S/. -2,074,651 | S/. -4,270,760 | -9% | -15.80% |
| 87 COSTO DIRECTO MINERIA | S/. -2,619,367 | | -12% | |
| 88 COSTO DIRECTO ESTUDIO SOCIAL | S/. -465,791 | S/. -1,197,797 | -2% | -4.43% |
| 89 COSTO DIRECTO HIDROCARBUROS | S/. -331,390 | | -1% | |
| TOTAL COSTO DE VTAS. - DIRECTOS | S/. -13,506,314 | S/. -16,243,366 | -59% | -60.08% |
| COSTO DE VENTAS - INDIRECTOS | | | | |
| 81 COSTO INDIRECTO INGENIERIA 01 | S/. -79,838 | S/. -187,856 | -0.35% | -0.69% |
| 82 COSTO INDIRECTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. -58,136 | S/. -70,239 | -0.26% | -0.26% |
| 83 Costo indirecto - Soporte (SO) | S/. -264,363 | S/. -250,273 | -1.16% | -0.93% |
| 84 COSTO INDIRECTO ESTUDIO AMBIENTAL 04 | S/. -457,846 | S/. -454,650 | -2.01% | -1.68% |
| 85 COSTO INDIRECTO SIG e INNOVACION (SI) | | S/. -40,851 | | -0.15% |
| 86 COSTO INDIRECTO OPERACIONES | S/. -260,402 | S/. -436,538 | -1.14% | -1.61% |
| 87 COSTO INDIRECTO MINERIA 07 | S/. -115,536 | | -0.51% | |
| 88 COSTO INDIRECTO ESTUDIO SOCIAL 08 | S/. -171,945 | S/. -150,687 | -0.76% | -0.56% |
| 89 COSTO INDIRECTO HIDROCARBUROS 09 | S/. -69,399 | | -0.30% | |
| 98 Gastos Generales Operativos | S/. -225,566 | S/. -151,740 | -0.99% | -0.56% |
| PROPUESTA - DISTRIBUIDAS | S/. -599,898 | S/. -481,236 | -2.64% | -1.78% |
| TOTAL, COSTO DE VTAS. - INDIRECTOS | S/. -2,302,929 | S/. -2,224,069 | -10.12% | -8.23% |
| MARGEN DE CONTRIBUCION | | | | |
| 81 Margen de Contribución - Ingeniería | S/. 844,749 | S/. 899,956 | 3.7% | 3.33% |
| 86 Margen de Contribución - Electricidad e Infraestructura | S/. 157,371 | S/. 1,974,674 | 0.7% | 7.30% |
| 87 Margen de Contribución - Minería | S/. 2,246,013 | | 9.9% | |
| 89 Margen de Contribución - Hidrocarburos | S/. 171,052 | | 0.8% | |
| 85 Margen de Contribución - SIG e Innovación | | S/. 16,894 | | 0.06% |
| 84 Margen de Contribución - Estudio Ambiental | S/. 4,316,716 | S/. 5,321,401 | 19.0% | 19.68% |
| 88 Margen de Contribución - Estudio Social | S/. 407,384 | S/. 998,258 | 1.8% | 3.69% |
| 82 COSTO INDIRECTO OFICINA REGIONAL SUR | S/. -104,872 | S/. 240,898 | -0.5% | 0.89% |
| 83 Costo indirecto - Soporte (SO) | S/. -264,363 | S/. -250,273 | -1.2% | -0.93% |
| 98 Gastos Generales Operativos | S/. -225,566 | S/. -151,740 | -1.0% | -0.56% |

| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| PROPUESTA - DISTRIBUIDAS | S/. -599,898 | S/. -481,236 | -2.6% | -1.78% |
| TOTAL, MARGEN DE CONTRIBUCION | S/. 6,948,584 | S/. 8,568,832 | 30.5% | 31.69% |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | | |
| 11 GASTOS ADMINISTRATIVOS | S/. -1,578,786 | S/. -1,557,927 | -6.9% | -5.76% |
| 13 GASTOS DESARROLLO DE NEGOCIOS | S/. -77,156 | S/. -71,494 | -0.3% | -0.26% |
| 23 MARKETING | S/. -111,910 | S/. -213,479 | -0.5% | -0.79% |
| 24 TECNOLOGIA (IT) | S/. -220,894 | S/. -319,949 | -1.0% | -1.18% |
| 99 GASTOS GENERALES - ADMINISTRATIVOS | S/. -1,451,324 | S/. -1,447,649 | -6.4% | -5.35% |
| TOTAL, GASTO DE OPERACIÓN | S/. -3,440,069 | S/. -3,610,499 | -15.1% | -13.35% |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/. 3,508,515 | S/. 4,958,333 | 15.4% | 18.34% |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | |
| INGRESOS DIVERSOS | S/. 517,419 | S/. 267,712 | 2.3% | 0.99% |
| INGRESOS FINANCIEROS | S/. 20,653 | S/. 819 | 0.1% | 0.00% |
| GASTOS FINANCIEROS | S/. -249,363 | S/. -207,556 | -1.1% | -0.77% |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | S/. -115,053 | | -0.5% | 0.00% |
| GASTOS DIVERSOS | S/. -27 | S/. -26 | 0.0% | 0.00% |
| GANANCIA POR DIF. DE CAMBIO | S/. 1,078,478 | S/. 927,221 | 4.7% | 3.43% |
| PERDIDA POR DIF. DE CAMBIO | S/. -675,281 | S/. -1,129,461 | -3.0% | -4.18% |
| GASTOS EXCEPCIONALES | | | | |
| INCOBRABILIDAD | S/. - | S/. 290,055 | | 1.07% |
| TOTAL, OTROS INGRESOS Y GASTOS | S/. 576,825 | S/. 148,763 | 2.5% | 0.55% |
| BONUS POOL - Extorno | S/. -151,490 | S/ -337,642.7 | -0.7% | -1.25% |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | S/. 3,933,850 | S/. 4,769,454 | 17.3% | 17.64% |
| DIETAS DIRECTORIO | S/. -89,375 | S/. 152,540 | -0.4% | -0.56% |
| UTILIDAD DESPUES DE DIRECTORIO | S/. 3,844,475 | S/. 4,616,914 | 16.9% | 17.08% |
| PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES 5% | S/. -219,228 | S/ -291,259 | -1.0% | -1.08% |
| UTILIDAD DESPUES DE ASIGNACION | S/. 3,625,246 | S/. 4,625,655 | 15.9% | 16.00% |
| IMPUESTO A LA RENTA 2021 | S/. -1,228,774 | S/. -1,632,506 | -5.4% | -6.04% |
| UTILIDAD NETA | 2,396,472 | 2,693,149 | 10.5% | 9.96% |
| COSTOS INDIRECTOS QUE SE DISTRIBUYEN | | | | |
| CALCULO CONSIDERANDO LOS REPARABLES PARA CIERRE A USA | | | | |
| Resultado Comercial | S/. 3,933,850 | S/. 4,775,454 | 17% | 17.66% |
| Reparables a diciembre 2021 | S/. 322,417 | S/. 192,495 | 1% | 0.71% |
| Resultado Tributario | 4,256,267 | 4,967,948 | 19% | 18.38% |
| Resultado Comercial después del Bono | 3,933,850 | 4,775,454 | 17% | 17.66% |
| Dietas de Directorio 6% | -89,375.26 | -152,540.00 | -0.4% | -0.56% |
| Resultado Tributario | S/. 4,166,892 | S/. 4,815,408 | 18% | 17.81% |
| Participación de Trabajadores 5% | S/. -208,344.60 | S/. -240,770 | -1% | -0.89% |
| | S/. 3,958,547 | S/. 4,574,638 | 17% | 16.92% |
| Impuesto a la Renta 29.5% | S/. -1,167,771.47 | S/. -1,349,518 | -5% | -4.99% |
| Utilidad Neta | S/. 2,790,776 | S/. 3,225,120 | 12% | 11.93% |

Fuente: Elaboración propia

5.3.2.2 Interpretación de datos obtenidos

a) Análisis horizontal

En el análisis horizontal de los estados de resultados del año 2021 al 2022 de la empresa en base a sus ventas se evidencia que hubo un incremento del 18.80%, asimismo, con respecto al costo de ventas directos se incrementó al 20.26%, pero se disminuyeron los costos de ventas indirectos al -3.42%; con respecto al margen de contribución se incrementó al 23.32% y los gastos de operaciones aumentaron al 4.95% para cubrir sobre todo los gastos de marketing y tecnología; además, se incrementó la utilidad operativa al 41.32% pero se disminuyeron al -74.21% el total de otros ingresos y gastos. Al final se tuvo un incremento de la utilidad neta al 12.38%, pero considerando el cálculo para cierre USA se incrementó la utilidad neta al 15.56%.

b) Análisis vertical

En el análisis vertical de los estados de resultados del año 2021 al 2022 de la empresa en base a sus ventas se evidencia que en el 2021 hubo un incremento del 94% mientras que en el 2022 del 100%; mientras que con respecto a los costos de ventas directas tanto para el 2021 y 2022 hubo una disminución del -59% y -60.08% respectivamente; asimismo, sucedió con los costos de ventas indirectas hubo una disminución del -10.12% para el 2021 y del -8.23% para el 2022. Por otra parte, se incrementó el margen de contribución del 2021 y 2022 con 30.5% y 31.69% respectivamente; pero los gastos de operación disminuyeron al -15.1% en 2021 y -13.35% en 2022. En el total de otros ingresos y gastos se incrementó al 2.5% para el 2021 y de 0.55% para el 2022; por lo que en el 2021 aumentó la utilidad neta al 10.5% y 9.96% en 2022. Al final considerando el cálculo para cierre USA se tuvo un incremento de la utilidad neta al 12% para 2021 y de 11.93% para 2022.

5.3.3 Cálculo y análisis de los indicadores financieros

5.3.3.1 Índice de Liquidez

Fórmula:

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

$$\text{Liquidez corriente 2022} = \frac{S/. 16,721,360}{S/. 9,529,784} = S/. 1.75$$

$$\text{Liquidez corriente 2021} = \frac{S/. 9,219,086}{S/. 3,588,329} = S/. 2.57$$

$$\text{2022 vs 2021 Variación} \rightarrow S/. -0.82$$

Como se puede observar, cuando se aplica el índice de liquidez en ambos periodos, el resultado que arroja para la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 es un índice de 2.57 lo que indica que la empresa podía cubrir 2.57 centavos, por cada sol que conservaba en obligaciones a corto plazo; mientras tanto en el periodo 2022, esto disminuyó a 1.75 centavos, entendiendo que la empresa cubría 1.75 de sus activos corrientes, por cada sol en sus pasivos corrientes. En conclusión, esto demuestra que la empresa en el 2021 y en el 2022 no tuvo inconvenientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo, es decir, que la compañía no tiene problemas de liquidez dado que cuentan con suficientes recursos económicos para cubrir sus compromisos. Sin embargo, algo importante a tomar en cuenta es que se evidencia la disminución del ratio de liquidez (-0.82) para el año 2022.

5.3.3.2 Capital de trabajo

Fórmula:

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

$$\text{Capital de trabajo 2022} = \text{S/} .16,721,360 - \text{S/} .9,529,784 = \text{S/} .7,191,157$$

$$\text{Capital de trabajo 2021} = \text{S/} .9,219,086 - \text{S/} .3,588,329 = \text{S/} .5,630,757$$

Como se puede observar, cuando sea analiza el capital de trabajo en ambos periodos, el resultado que arroja para la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 es de S/. 5,630,757 y en el año 2022 de S/. 7,191,157 para cubrir los gastos de todas sus operaciones en el cumplimiento de sus funciones y sus obligaciones a corto plazo, se evidencia un incremento considerable este indicador, lo que lleva a concluir que la empresa cuenta con un capital de trabajo positivo para incrementar el número de sus operaciones.

5.3.3.4 Rotación de Cuentas por Cobrar

Fórmula:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar (en veces)} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por cobrar 2022} = \frac{\text{S/} .27,036,267}{\text{S/} .14,164,814} = 1.90 \text{ veces}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por cobrar 2021} = \frac{\text{S/} .22,757,827}{\text{S/} .6,352,278} = 3.58 \text{ veces}$$

Como se puede observar, cuando se aplica el Rotación de Cuentas por Cobrar en ambos periodos, el resultado arroja que la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 se convirtió 3,58 veces las cuenta por cobrar en liquidez y en el año 2022 se convirtió 1,90 veces su cuenta por cobrar en liquidez. En conclusión, se demuestra que la empresa tiene

una lenta rotación y que esta deficiencia se ha incrementado en el 2022, esto debido a que la empresa carece de un sistema de control interno en el área de cobranzas y tampoco existe una política estable en la empresa para darle seguimiento a las cobranzas.

5.3.3.5 Periodo Promedio de Cobro

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Venta anuales}}$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza 2022} = \frac{S/.14,164,814 \times 365}{S/.27,036,267} = 191 \text{ días}$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza 2021} = \frac{S/.6,352,278 \times 365}{S/.22,757,827} = 102 \text{ días}$$

Como se puede observar, cuando se aplica el Periodo Promedio de Cobro en ambos periodos, el resultado arroja que la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 se han demorado 102 días para realizar las cobranzas y en el año 2021 se ha demorado 191 días para recuperar el dinero otorgado en créditos en el año 2022. En conclusión, se demuestra que en el 2022 se incrementaron los días de demora en cobrar, estos problemas de las demoras a las cuentas por cobrar se originan principalmente por la falta de seguimiento de recepción de las facturas enviadas a los clientes por parte del área de facturación y debido a que la empresa no cuenta con un área de cobranzas estructurada y adecuada, por lo que no se desarrolla un sistema integrado de control interno, generando riesgos en las cuentas y el incremento de estas.

5.4 Informe final al análisis realizado

El análisis del control de las cuentas por cobrar puede ser un factor determinante al momento de tomar una decisión relacionada con la aplicación de políticas de crédito y cobranza pertinentes. En ese marco, en la investigación se realizó análisis financiero de las cuentas por cobrar y la liquidez de la Empresa Walsh Perú S.A, llegando a los siguientes puntos.

En el análisis horizontal del balance general del 2021 y 2022 se encontró que en el activo corriente hubo una disminución del -11.29% del dinero que se encontraba en caja y bancos, en tanto, las cuentas por cobrar comerciales-terceros, cuentas por cobrar con relacionadas y las cuentas por cobrar diversas-terceros se incrementaron al 122.99%, 68.19% y 22,14% respectivamente dado que existen clientes morosos que aún no han cubierto su deuda, mientras que, las cuentas por cobrar accionistas y/o personal disminuyeron al -144.07%.

En el análisis vertical del balance general del 2021 y 2022 se demuestra que en el activo corriente con respecto a caja y banco se tuvo en el 2021 un 17.68%, mientras que en el 2022 hubo una disminución que representa el 9%. Las cuentas por cobrar comerciales-terceros en el año 2021 representaron el 61.56% del total de activos habiéndose incrementado para el siguiente año al 78,79%; mientras que las cuentas por cobrar comerciales-relacionadas, las cuentas por cobrar y/o personal y las cuentas por diversas-terceros para el 2021 representó el 2.10%; -0.01% y 2,43% respectivamente del total de los activos, pero para el año siguiente fue de 2.22%; 0.003% y 1.70% respectivamente.

En el análisis horizontal de los estados de resultados del 2021 y 2022 se demuestra que un incremento del 18.80%, asimismo, con respecto al costo de ventas directos se incrementó al 20.26%, pero se disminuyó los costos de ventas indirectos al -3.42%; con

respecto al margen de contribución se incrementó al 23.32% y los gastos de operaciones aumentaron al 4.95% para cubrir sobre todo los gastos de marketing y tecnología. En tanto, en el análisis vertical de los estados financieros del 2021 al 2022 de la empresa en base a sus ventas se evidencia que en el 2021 hubo un incremento del 94% mientras que en el 2022 del 100%; mientras que con respecto a los costos de ventas directas tanto para el 2021 y 2022 hubo una disminución del -59% y -60.08% respectivamente.

Al aplicarse el índice de liquidez en ambos años, el hallazgo evidencia que la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 su índice es de 2.57 lo que indica que la empresa podía cubrir 2.57 centavos, por cada sol que conservaba en obligaciones a corto plazo; mientras tanto en el periodo 2022, esto disminuyó a 1.75 centavos, entendiendo que la empresa cubría 1.75 de sus activos corrientes, por cada sol en sus pasivos corrientes.

Al realiza el análisis de las cuentas por cobrar en ambos años, en los hallazgos se evidencia que la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 se convirtió 3,58 veces la cuenta por cobrar en liquidez y en el año 2022 se convirtió 1,9 veces su cuenta por cobrar en liquidez.

Al realiza el análisis del periodo promedio de cobranza en ambos años, en los hallazgos se evidencia que la Empresa Walsh Perú S.A en el año 2021 se han demorado 102 días para realizar las cobranzas y en el año 2021 se ha demorado 191 días para recuperar el dinero otorgado en créditos y el año 2022.

CONCLUSIONES

- 1) La implementación de un sistema de control interno en la empresa resultaría ser clave para optimizar la gestión de cobranzas y aumentar la liquidez. Al realizar evaluaciones periódicas y llevar a cabo mejoras continuas, se asegura una gestión eficiente y efectiva de los recursos, contribuyendo al cumplimiento de los objetivos de la Empresa Walsh Perú S.A.
- 2) Desarrollar políticas y estrategias de cobranza efectivas influiría de manera positiva en los indicadores de liquidez, el cual permitirá mejorar la capacidad para cubrir todos los compromisos de pago, y evitar recurrir a financiamientos con el banco a altas tasas de intereses.
- 3) Implementar un sistema de cobranzas dinámico podría mejorar la forma en que se realizan las cobranzas a los clientes, acelerando la rotación de cobros y mejorando los niveles de liquidez de la empresa. Asimismo, permitiría un seguimiento más eficiente y un proceso más automatizado, lo que a su vez optimizaría los tiempos y recursos dedicados a esta tarea.
- 4) Tener un sistema directo al Infocorp para evaluar el comportamiento de pagos de los cliente, favorecería a tomar decisiones en cuanto a los créditos otorgados. Así como una correcta revisión periódica en los contratos a clientes y los acuerdos comerciales disminuiría la cantidad de las cuentas por cobrar, debido a que, actualmente, los contratos no cuentan con penalidades en cuanto a demoras en los pagos.

- 5) Un adecuado ambiente de control en el área de cobranzas y demás áreas de la empresa (ventas, facturación) permitiría identificar las deficiencias en los procesos realizados. Una buena distribución de funciones entre los colaboradores y haciendo uso de los recursos de forma apropiada, mejoraría de forma positiva la liquidez en los siguientes periodos.

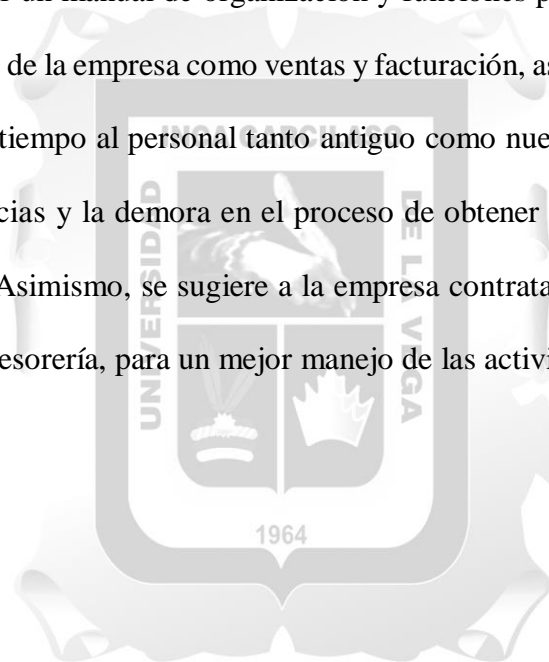


RECOMENDACIONES

De acuerdo con la problemática de la empresa y las conclusiones llegadas, se brindan las siguientes recomendaciones en la Empresa Walsh Perú S.A.

- 1) La Gerencia General debe disponer la implementación de un sistema de control interno en el área de cobranza, debido a que es muy importante por el crecimiento constante de empresa, lo que demanda tener un control más efectivo que evalúe los riesgos y mejoras de la comunicación asertiva con los clientes. Dichas medidas tendrían un efecto positivo en la liquidez en la empresa.
- 2) La Gerencia General debe disponer en el área de cobranzas la implementación de políticas y estrategias de cobranzas para la mejora en la gestión de cobranzas. Asimismo, contar un responsable de la supervisión, para detectar los problemas y disminuir la morosidad de los clientes.
- 3A) Implementar un sistema automatizado para el manejo de las cuentas por cobrar, el cual puede ayudar a la empresa a establecer un seguimiento más eficiente de sus cuentas por cobrar. darle más énfasis al proceso cobranzas, efectuando los cobros a clientes vía telefónica, chat bot de WhatsApp , notificaciones de cobranzas efectivas mediante Equifax; para la cual es necesario contar con una base de datos actualizada de todos los clientes, de forma que se puede realizar un seguimiento a cada cliente.
- 3B) Establecer un sistema de incentivos para los clientes que pagan a tiempo, esto permitirá que los clientes que pagan antes del vencimiento de su fecha de pago se le brinde descuentos en servicios futuros o tarjetas de regalo, de forma que fomente el cumplimiento de los pagos.

- 4) Implementar un sistema directo al Infocorp para tener una evaluación del comportamiento de pago de cada cliente y con estos resultados tomar decisiones acertadas en cuanto a los créditos, así como la revisión de contratos, incluyendo Penalidades por morosidad, ya que así habría más compromiso por parte de los clientes. Asimismo, es importante mantener una buena relación con los clientes para aumentar las posibilidades de obtener nuevos negocios y mejorar la rentabilidad.
- 5) Implementar un manual de organización y funciones para el área de cobranzas y demás áreas de la empresa como ventas y facturación, así como dar capacitaciones cada cierto tiempo al personal tanto antiguo como nuevo, áreas donde se genera las deficiencias y la demora en el proceso de obtener la liquidez en los tiempos oportunos. Asimismo, se sugiere a la empresa contratar personal encargado para el área de Tesorería, para un mejor manejo de las actividades.



REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Amacifuen, C. L. (2020). Importancia del Control interno en la Actividad Empresarial. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio UPEU. <http://hdl.handle.net/20.500.12840/3892>
- Anticona, B. F. (2020). *El control interno en tesorería y su incidencia en la liquidez de la empresa Expreso Próceres Internacional SA, San Juan de Lurigancho, 2019.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. Repositorio UPN. <https://hdl.handle.net/11537/26537>
- Atencio, R. (2018) *El sistema de control interno y la gestión del gobierno regional de Ucayali* [tesis de posgrado, Universidad Inca Garcilaso de la Vega]. Repositorio UIGV. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/3409>
- Ávila C. F. (2022). *Gestión del riesgo de liquidez a corto plazo en una institución financiera privada utilizando un modelo óptimo bajo los requerimientos de Basilea III y el impacto financiero* (Master's thesis, Quito, EC: Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador). <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8817/1/T3857-MGFARF-Avila-Gestion.pdf>
- Celis, C., y Atencio, M. (2018). Detracciones y liquidez, en una empresa transportista. *Revista de investigación Valor contable*, 5(1), 74-84. <https://doi.org/10.17162/rivc.v5i1.1251>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2021). *Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación.* https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45734/4/S2000438_es.pdf
- Céspedes, S.C. & Rivera, L.N (2019) “*Los Ratios Financieros*” [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio UPU. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2591/Susana_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Chuquipura, H. (2021). *El control interno y su influencia en la liquidez de la empresa Cusco Peruvic SAC. La Victoria, Lima 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad de las Américas]. Repositorio Ulasamericas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1644>
- Condezo, E. W., & Cristobal, N. E. (2018). *El control interno como instrumento de gestión y su contribución para combatir la corrupción en los gobiernos locales de la provincia de Pasco periodo 2018*. <http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/551/1/TESIS%20CONDEZO%20Y%20%20CRISTOBAL..pdf>
- Contreras, M.R. (2022). *Sistema de control interno previo como herramienta en los procesos de contrataciones, en la dirección regional de salud Cusco*[Tesis de maestría, Universidad Inca Garcilaso De La Vega]. Repositorio UIGV. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/6638>
- Diario el Peruano (1997). *Ley General de Sociedades Ley N° 26887*. <https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0004/2-ley-general-de-sociedades-1.pdf>
- Esteves, J. E. (2018). *Adopción del sistema de control interno – enfoque coso – para fortalecer las organizaciones de usuarios de agua del valle chancay – Lambayeque*. [Tesis de posgrado, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo]. Repositorio Unprg. <https://hdl.handle.net/20.500.12893/5957>
- Flores, I. T., & Viteri, J. L. (2021). *El control interno en el área contable y su relación con la eficiencia de las operaciones financieras empresa Expair Cargo Ecuador Cia. Ltda* [Tesis de posgrado, Universidad Politécnica Salesiana -Ecuador]. Repositorio Google Académico. <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21741>

- Fonseca, O. (2011). *Sistemas de control interno para las organizaciones*. Insituto de Investigación de Accountability y Control
- García, X. L., Maldonado, H. O., Galarza, C. E., Grijalva, G. G. (2019). Control interno a la gestión de créditos y cobranzas en empresas comerciales minoristas en el Ecuador. *Espiraes revista multidisciplinaria de investigación científica*, 3(26), 14-27. <https://www.redalyc.org/journal/5732/573263325002/573263325002.pdf>
- Gonzales J. T. (2022). *Pago del impuesto general a las ventas (IGV) y su incidencia en la liquidez de una pequeña empresa comercial, de calzado en el distrito de San Juan de Miraflores-Lima* 2018. http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/6133/TRTESIS_GONZALES%20ROSALES%20JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Goyes, L. E. (2022). *Control interno al proceso de cobranza de la Cooperativa de Transporte de Carga 6 de octubre de la ciudad de Babahoyo*. [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Babahoyo]. Repositorio UTB. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/12778>
- Guamán, J. E., & Zúñiga, J. A. (2022). *Control interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Teyper SA*. [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio ULVR. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5605>
- Hernández, E. (2006). Reflexiones sobre la naturaleza y los orígenes de la contabilidad por partida doble. *Contaduría Universidad de Antioquia*, (49), 23-56. <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/25697>
- Jarro, K. S. (2020). La liquidez y su relación con la rentabilidad en la empresa “INDECO SA” durante el periodo 2005-2019. <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1616/Jarro-Loza-Katherin.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mamani, D. Y. (2018). *Efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, con incidencia de la liquidez de las finanzas en la ciudad de Tacna, periodo 2015-*

2016.http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/3228/1408_2018_mamani_chicalla_dy_fcje_ciencias_contables_y_financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mantilla, J., y Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉND0*, 23(4), 259-263. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>

Mazariegos, A. (2006). *La Unión de Comunidades Indígenas de la Región del Istmo (UCIRI), Oaxaca: El proceso de certificación en la producción de café* [Tesis de doctorado, Universidad Autónoma Metropolitana Unidad Iztapalapa]. Repositorio UAMIZ. <http://tesiuami.izt.uam.mx/uam/asp/am/presentatesis.php?recno=15394&docs=UAMI15394.pdf>

Paz, R. (2020) *El control interno y gestión administrativa en la municipalidad provincial de Tarma, 2019*. [tesis de posgrado, Universidad Inca Garcilaso de la Vega]. Repositorio UIGV. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/5717>

Quispe, PÁG. E (2020). *Propuesta de sistema de control interno para mejorar el proceso de facturación en la EPS Marañón S.R.L Jaén*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio USS. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/6657>

Rivera, L. G. (2018). *Control interno y su incidencia en la gestión de inventarios del sector comercio al por menor (farmacias sociales) pertenecientes a instituciones religiosas en la Provincia Constitucional del Callao, periodo 2016* [Tesis de pregrado, Universidad Inca Garcilaso de la Vega]. Repositorio UIGV. http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/4131/TESIS_RIVERA%20ZARATE.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Rodríguez, D. (2018). Claves para un adecuado cálculo de ratios y análisis de estados financieros. *InnovaG*, (4), 24-33. <https://revistas.pucpág.edu.pe/index.php/innovag/article/view/20196>

Rojas, N. (2020). IGV justo y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017. *INNOVA Research Journal*, 5(1), 129-137. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7475478>

Romero, M. D. (2021). *Relación entre la creación de liquidez y la estabilidad financiera*

de los bancos peruanos [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio UPC. <http://hdl.handle.net/10757/658471>

Solórzano, M., & Mendoza, C. (2022). El control de inventarios y su impacto en la liquidez de la distribuidora " Miguel Sebastián" Manabí-Ecuador 2019-2020. 593 *Digital Publisher CEIT.* 7(3), 158-169. Dialnet.<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8534724>

Soria, J. (2021). *Control interno financiero al área de crédito y cobranzas basado en coso ERM y su incidencia en la liquidez operativa de la empresa Servipaxa SA cantón Quevedo año 2019* [tesis de pregrado, Universidad Técnica Estatal de Quevedo]. Repositorio UTEQ. <https://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/6425>

Terreno, D., Pérez, J., y Sattler, A. (2020). La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales. *Contaduría Universidad de Antioquia*, (77), 13-35. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n77a01>

Toledo, V. A. (2020). *Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial Inversiones y Servicios Horizonte SAC de la ciudad de Trujillo–2019.* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio USS. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/9969>

Vásquez, O. PÁG. (2016). Visión integral del control interno. *Contaduría Universidad de Antioquia*, (69), 139-154. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/328434>

ANEXOS



CARTA DE AUTORIZACION

Lima, 08 de noviembre de 2022

Señores:
UNIVERSIDAD INCA GARCILAZO DE LA VEGA

Atencion: MG. Victor López Perez
Docente Asesor

De mi mayor consideración:

Yo, Gonzalo Morante Coello, representante legal de la empresa **Walsh Peru S.A. Ingenieros Científicos Consultores**, con RUC 20260047567, Autorizo a la Srta. Marilyn Rosa, Fernandez Villanueva, actualmente trabajando en el área de Contabilidad y Tesorería, para que inicie su Proyecto de Investigación con información de la empresa y así pueda realizar su trabajo de Tesis de Suficiencia Profesional.

Sin mas que decir, me despido

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "G. Morante Coello".

Gonzalo Morante Coello
Gerente General

GONZALO MORANTE COELLO
MORANTE COELLO

firmado digitalmente por
GONZALO MORANTE COELLO
Fecha: 2022.11.08 11:28:25
+0500



Calle Alexander Fleming 187 – Urb. Higuiereta, Lima 33, Perú
Telf. (511) 4480808 – Fax. (511) 4480808 anexo 300
postmasi@walshp.com.pe
www.walshp.com.pe



FICHA RUC : 20260047567
WALSH PERU S.A. INGENIEROS Y CIENTIFICOS CONSULTORES

Número de Transacción : 47249378
 CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : WALSH PERU S.A. INGENIEROS Y CIENTIFICOS CONSULTORES
 Tipo de Contribuyente : 26-SOCIEDAD ANONIMA
 Fecha de Inscripción : 02/12/1994
 Fecha de Inicio de Actividades : 01/12/1994
 Estado del Contribuyente : ACTIVO
 Dependencia SUNAT : 0021 - INTENDENCIA LIMA
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
 Emisor electrónico desde : 27/06/2015
 Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 27/06/2015),BOLETA (desde 27/06/2015)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : WALSH PERU SA
 Tipo de Representación : -
 Actividad Económica Principal : 7110 - ACTIVIDADES DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y ACTIVIDADES CONEXAS DE CONSULTORÍA TÉCNICA
 Actividad Económica Secundaria 1 : -
 Actividad Económica Secundaria 2 : -
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL/COMPUTARIZADO
 Sistema de Contabilidad : COMPUTARIZADO
 Código de Profesión / Oficio : -
 Actividad de Comercio Exterior : IMPORTADOR/EXPORTADOR
 Exportación de servicios : SI
 Servicio a Exportar : SERVICIOS DE CONSULTORIA, ASESORIA Y ASISTENCIA TECNICA.
 Número Fax : 1 - 4480808
 Teléfono Fijo 1 : 1 - 4480808
 Teléfono Fijo 2 : 1 - 4480634
 Teléfono Móvil 1 : 1 - 997502017
 Teléfono Móvil 2 : 1 - 997502003
 Correo Electrónico 1 : agiurfa@walshp.com.pe
 Correo Electrónico 2 : cherrera@walshp.com.pe

Domicilio Fiscal

Actividad Economica : 7110 - ACTIVIDADES DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y ACTIVIDADES CONEXAS DE CONSULTORÍA TÉCNICA
 Departamento : LIMA
 Provincia : LIMA
 Distrito : SANTIAGO DE SURCO
 Tipo y Nombre Zona : URB. HIGUERETA
 Tipo y Nombre Vía : CAL. ALEXANDER FLEMING
 Nro : 187
 Km : -
 Mz : -
 Lote : -
 Dpto : -
 Interior : -
 Otras Referencias : -
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : ALQUILADO

Representantes Legales

| Tipo y Número de Documento | Apellidos y Nombres | Cargo | Fecha de Nacimiento | Fecha Desde | Nro. Orden de Representación |
|--------------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -08043376 | GIURFA SALINAS ANABELLA ROSARIO | APODERADO | 01/08/1964 | 08/01/2021 | - |
| | Dirección AV. LAS CAMELIAS 741 Dpto D | Ubigeo LIMA LIMA SAN ISIDRO | Teléfono 15 - 997502017 | Correo agiurfa@walshp.com.pe | |
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -09302133 | MORANTE COELLO GONZALO | GERENTE GENERAL | 08/08/1968 | 01/08/2006 | - |
| | Dirección URB. ENCANTADA DE VILLA ALM. ALAMEDA DEL CORREGIDOR 121 | Ubigeo LIMA LIMA CHORRILLOS | Teléfono 15 - - | Correo - | |