



**Universidad
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y
COMPETITIVIDAD**

Tesis

**Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar en
una empresa constructora, Lima 2020**

Para optar el Título profesional de Contador público

AUTOR

Br. Lizano Taype, María Ivón Melissa

ORCID

0000 - 0002 - 8730 - 2030

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

Sistema de calidad

LIMA - PERÚ

2020

Miembros del Jurado

Dr. Freddy Roque Fonseca Chávez (ORCID: 0000-0002-1323-0097)

Presidente del Jurado

Dr. Fernando Alexis Nolazco Labajos (ORCID: 0000-0001-8910-222X)

Secretario

Mg. Cynthia Polett Manrique Linares (ORCID: 0000-0002-7351-5406)

Vocal

Asesor temático

Mg. Ibañez Quispe Medally (ORCID: 0000-0001-5065-043X)

Dedicatoria

La presente tesis está dedicada a todos los que me apoyaron para cumplir mi sueño de ser profesional, en especial a mis padres Elizabeth y Gustavo, mis abuelos, tíos, hermanos, quienes siempre me apoyaron y velaron por mi bienestar, todo lo que voy logrando es por ellos, son mi motivo para seguir cumpliendo mis metas, los amo mucho.

Agradecimiento

Agradezco a Dios y a la Virgen de las Nieves por protegerme y guiarme a lo largo de mi vida, sobre todo por haberme brindado una madre con mucho coraje y luchar por sus hijos para ser profesionales, a la Universidad Norbert Wiener, a los profesores, a Jhording, y a mis amistades por confiar en mi capacidad y apoyado para poder culminar satisfactoriamente esta etapa.

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORÍA		
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-017	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01	FECHA: 18/03/2020

Yo, Lizano Taype, María Ivón Melissa, estudiante de la escuela académica profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaro que el trabajo académico titulado: "Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020" para la obtención del Título Profesional de contador público es de mi autoría y declaro lo siguiente:

1. He mencionado todas las fuentes utilizadas, identificando correctamente las citas textuales o paráfrasis provenientes de otras fuentes.
2. No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquella señalada en el trabajo.
3. Autorizo a que mi trabajo pueda ser revisado en búsqueda de plagios.
4. De encontrarse uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente y/o autor, me someto a las sanciones que determina los procedimientos establecidos por la UPNW.



.....
Firma
Lizano Taype, María Ivón Melissa
DNI: 74097467

Lima, 21 de Diciembre de 2020.



Huella

Índice

	Pág.
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autoría	v
Índice	vi
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	x
Índice de cuadros	xi
Resumen	xii
O resumo	13
INTRODUCCIÓN	14
CAPITULO I: EL PROBLEMA	16
1.1 Planteamiento del problema	16
1.2 Formulación del problema	20
1.2.1 Problema general	20
1.2.2 Problemas específicos	20
1.3 Objetivos de la investigación	20
1.3.1 Objetivo general	20
1.3.2 Objetivos específicos	20
1.4 Justificación de la investigación	20
1.4.1 Teórica	20
1.4.2 Metodológica	21
1.4.3 Práctica	21
1.5 Limitaciones de la investigación	22
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	23
2.1 Antecedentes de la investigación	23
2.1.1 Antecedentes internacionales	23
2.1.2 Antecedentes nacionales	26
2.2 Bases teóricas	29
2.2.1 Marco fundamental	29
2.2.2 Marco conceptual	31
CAPITULO III: METODOLOGÍA	36

3.1	Método de investigación	36
3.2	Enfoque	37
3.3	Tipo de investigación	38
3.4	Diseño de la investigación	39
3.5	Población, muestra y unidades informantes	39
3.6	Categorías y subcategorías apriorísticas	41
3.7	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	42
3.7.1.	Técnica	42
3.7.2.	Descripción	43
3.7.3.	Validación	43
3.7.4.	Confiabilidad	44
3.8	Procesamiento y análisis de datos	44
3.9	Aspectos éticos	46
CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS		47
4.1	Descripción de resultados cuantitativos	47
4.2	Descripción de resultados cualitativos	63
4.3	Diagnóstico final (mixto)	71
4.4	Propuesta	74
4.4.1	Priorización de los problemas	74
4.4.2	Consolidación del problema	75
4.4.3	Fundamentos de la propuesta	76
4.4.4	Categoría solución (conceptualización)	77
4.4.5	Direccionalidad de la propuesta	78
4.4.6	Actividades y cronograma	79
4.5	Discusión	112
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		117
5.1	Conclusiones	117
5.2	Recomendaciones	118
REFERENCIAS		119
ANEXOS		124
Anexo 1: Matriz de consistencia		125
Anexo 2: Evidencias de la propuesta		126
Anexo 3: Instrumento cuantitativo		

	141
Anexo 4: Instrumento cualitativo	147
Anexo 5: Fichas de validación de los instrumentos cuantitativos	148
Anexo 6: Fichas de validación de la propuesta	149
Anexo 7: Base de datos (instrumento cuantitativo)	151
Anexo 8: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental	153
Anexo 9: Pantallazos del Atlas.ti	162
Anexo 10: Informe del Asesor	163
Anexo 11 Matrices de trabajo	167

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Matriz de categorización cuentas por pagar	41
Tabla 2 Matriz de categorización estrategias financieras	41
Tabla 3 Análisis vertical – Efectivo equivalente de efectivo del 2017 al 2019	47
Tabla 4 Análisis vertical - Cuentas por cobrar comerciales terceros	49
Tabla 5 Análisis vertical – tributos y remuneraciones por pagar del 2017 al 2019	50
Tabla 6 Análisis vertical – cuentas por pagar comerciales terceros del 2017 al 2019	52
Tabla 7 Análisis vertical – Total de pasivos corrientes del 2017 al 2019	53
Tabla 8 Análisis vertical– utilidad operativa 2017 al 2019	54
Tabla 9 Análisis horizontal – cuenta por cobrar comerciales terceros 2017 al 2019	55
Tabla 11 Ratio Financieros – Ratio de liquidez absoluta 2017 al 2019	59
Tabla 13 Asiento contable sobre los descuentos por pronto pago.	84
Tabla 14 Cobranzas y descuento de pronto pago proyectado 2020	85
Tabla 15 Comparación de costos entre el descuento por pronto pago y el factoring	86
Tabla 16 Cálculo de la prueba defensiva	87
Tabla 17 Cálculo de la variación de las cuentas por cobrar	88
Tabla 18 Clasificación de los proveedores para los días de crédito.	92
Tabla 19 Días de crédito propuesto según la clasificación de los proveedores.	93
Tabla 20 Estado de situación financiera proyectado desde el 2020 al 2024	97
Tabla 21 Ratio de periodo de pagos	98
Tabla 22 Variación de cuentas por pagar	100
Tabla 23 Intereses de que ofrecen las distintas instituciones financieras	105
Tabla 24 Tabla de amortización del préstamo empresarial	105
Tabla 25 Asientos contables sobre el préstamo bancario	107
Tabla 26 Estado de situación financiera proyectado del 2020 al 2024	108
Tabla 27 Estado de resultados proyectado del 2020 al 2024	109
Tabla 28 Cobertura de gastos financieros	109
Tabla 29 Cobertura de gastos financieros BAIT	111

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Representa el porcentaje del efectivo en relación con el total activo.	48
Figura 2. Representa el porcentaje de las cuentas por cobrar en relación con el activo	50
Figura 3. Representa los tributos y remuneraciones por pagar	51
Figura 4. Representa las cuentas por pagar comerciales terceros	52
Figura 5. Representa el total de pasivos corrientes del total del pasivo y patrimonio	53
Figura 6. Representa el porcentaje de la utilidad operativa	54
Figura 7. Representa la variación de las cuentas por cobrar y pagar comerciales	56
Figura 8. Representa la razón de endeudamiento de estructura del capital	59
Figura 9. Representa gráficamente la prueba defensiva de los periodos 2017 al 2019	60
Figura 10. Representa el periodo de pagos y cobros desde 2017 al 2019	62
Figura 12. Análisis cualitativo de la subcategoría obligaciones financieras	65
Figura 13. Análisis cualitativo de la subcategoría ratios de gestión	67
Figura 14. Análisis cualitativo de la subcategoría ratios de solvencia	69
Figura 15. Análisis mixto de la categoría cuentas por pagar	71
Figura 16. Diagrama de Gantt objetivo N° 01	80
Figura 17. Flujograma de procedimiento para logra una adecuada cobranza	82
Figura 19. Aumento del indicador de la liquidez absoluta o prueba defensiva	87
Figura 20. Variación de cuentas por cobrar	89
Figura 22. Proceso de pago implementando la nueva política de pago	94
Figura 23. Manual de políticas de pagos	95
Figura 24. Representación gráfica de los periodos de pagos	99
Figura 25. Representación gráfica de variación de las cuentas por pagar	100
Figura 26. Diagrama de Gantt objetivo N° 3	103
Figura 27. Representación gráfica de las coberturas de gastos financieros	110
Figura 28. Representación gráfica de gastos financieros sobre BAIT	111

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Matriz de direccionalidad de la propuesta	78
Cuadro 2. Matriz de tácticas, actividades y cronograma del objetivo N°01	79
Cuadro 3 cuadro de clasificación de clientes y descuento de pronto pagos	81
Cuadro 4. Presupuesto de egresos del objetivo 1	89
Cuadro 5. Matriz de tácticas, actividades y cronograma del objetivo N°02	90
Cuadro 6. Clasificación de los proveedores según servicios	96
Cuadro7. Presupuesto de egresos del objetivo 2	101
Cuadro 8. Matriz de tácticas, actividades y cronograma del objetivo N°03	102
Cuadro 9. Comparación de entre un préstamo empresarial y una línea de crédito	104
Cuadro 10. Presupuesto de egresos del objetivo 3	112

Resumen

El presente trabajo de investigación se basa en el análisis realizado a las cuentas por pagar y los conflictos que generan a la empresa constructora, por tal motivo, se inició el estudio con el propósito de conocer la real situación de las cuentas por pagar que compone el pasivo de la empresa constructora, la investigación tiene como objetivo proponer estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar para que no afecte significativamente con la ejecución de la obra.

La metodología utilizada en la investigación es el enfoque mixto con diseño holístico, puesto que permite la recaudación y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así mismo, para un análisis más completo se empleó el nivel comprensivo ya que permite tiene en la investigación explicar, predecir y proponer, se utilizó también el método deductivo, de tipo proyectivo que da como resultado una solución aproximada. Para el análisis cualitativo se aplicó la técnica de la entrevista a cuatro unidades informantes, siendo el Analista Financiero, Asistente contable, Asistente administrativo y el Asistente administrativo contable, y para el análisis cuantitativo se empleó la ficha de análisis documental integrado por los estados financieros de los periodos 2017,2018 y 2019. Con los resultados obtenidos de ambos instrumentos, se procedió con la triangulación haciendo uso para ellos de la herramienta Atlas.Ti 8.

Los resultados muestran un incremento significativo en las cuentas por pagar específicamente en las cuentas por pagar comerciales que comprende pagos a los sub contratistas, esta cuenta fue incrementando por la falta de liquidez y los crédito cortos de pago que se establecía con los proveedores, también se evidenció financiamiento de una empresa distribuidora de materiales de construcción que cobraban alto interés para generar la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones a corto plazo con los proveedores, lo cual no fue lo suficiente.

Palabras clave: Cuentas por pagar, Cuentas por pagar comerciales, Obligaciones financieras, Ratios de gestión, Ratios de solvencia.

O resumo

Este trabalho de pesquisa se baseia na análise realizada sobre o contas a pagar e os conflitos que geram a construtora, por este motivo, o estudo foi iniciado com o objetivo de conhecer a real situação das contas a pagar que constituem o passivo da construtora, a pesquisa tem como objetivo propor estratégias financeiras para redução de contas a pagar de forma que não afete significativamente a execução da obra.

A metodologia utilizada na pesquisa é a abordagem mista com design holístico, uma vez que permite a coleta e análise de dados quantitativos e qualitativos, da mesma forma, para uma análise mais completa, utilizou-se o nível compreensivo por permitir à investigação explicar, prever e propor, também foi utilizado o método dedutivo, do tipo projetivo que resulta em uma solução aproximada. Para a análise qualitativa, a técnica de entrevista foi aplicada a quatro unidades reportantes, sendo o Analista Financeiro, Auxiliar de Contabilidade, Auxiliar Administrativo e Auxiliar Administrativo de Contabilidade, e para a análise quantitativa, utilizou-se a folha de análise documental composta pelas demonstrações financeiras dos períodos 2017, 2018 e 2019. Com os resultados obtidos em ambos os instrumentos, procedemos à triangulação, utilizando a ferramenta Atlas.Ti 8 para os mesmos.

Os resultados mostram um aumento significativo nas contas a pagar especificamente nas contas a pagar comerciais que incluem pagamentos a subcontratados, essa conta estava aumentando devido à falta de liquidez e aos créditos de pagamento curtos que foram estabelecidos com os fornecedores, também havia evidências de financiamento de uma distribuidora de materiais de construção que cobrava juros altos para gerar a liquidez necessária para assumir suas obrigações de curto prazo com fornecedores, o que não era suficiente.

Palavras chaves: Contas a pagar, contas comerciais a pagar, obrigações financeiras, índices de gestão, índices de solvência.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad la partida de las cuentas por pagar debe ser tan significativos para las empresas constructoras, el cumplimiento de obligaciones con proveedores es un proceso que no se debe dejar de lado, ya que las constructoras trabajan en constante relación con otras compañías que las abastecen de servicios, materiales y productos necesarios para poder funcionar y sin ellos no se podría ejecutar los proyectos de construcción. La presente investigación, se realiza un análisis de las cuentas por cobrar de una empresa constructora en la ciudad de Lima debido a que años tras año se observa que un gran incremento de dicha cuenta generando retraso de la ejecución de la obra y problemas legales con los proveedores. Como categoría principal se determinó las cuentas por pagar o llamados también pasivos son obligaciones, esta categoría permitió analizar de forma global todos los pasivos que tenía la empresa de la empresa. Como subcategoría es las cuentas por pagar comerciales, dicha cuenta contable nos permitió analizar la situación y los conceptos de las obligaciones pendientes que tenía la empresa constructora con los proveedores directos de la obra. Por otro lado, las obligaciones financieras, esta subcategoría nos permitió analizar si la empresa contaba con financiación de un banco o de otras empresas para poder solventar las cuentas por pagar. Así mismo, las ratios de gestión esta subcategoría permitió medir la productividad y eficiencia de la constructora, y por último, los ratios de solvencia que permitió a la realizar un análisis sobre la situación de las obligaciones a corto y largo plazo y el respaldo económico para hacer frente a sus deudas monetarias con el cual cuenta la empresa constructora. Por otro lado, se encuentra la categoría solución denominada estrategias financieras, en donde permitió plantear distintas alternativas de soluciones con el objetivo de reducir las cuentas por pagar.

La investigación se llevó a cabo bajo en enfoque mixto con diseño holístico, puesto que permite la recaudación y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos para luego triangularlos. Para el instrumento cuantitativo se analizó los estados financieros de la empresa constructora con respecto a los periodos 2017,2018 y 2019 , luego se procedió a los cálculos de los ratios financieros, por otro, para el instrumento cuantitativo se procedió con una entrevista realizado a los colaboradores de la empresa encargados del área de contabilidad, administración para ello se formuló preguntas en relación a las categoría y subcategoría planteados en la investigación para luego realizar un análisis en el programa

Atlas ti , finalmente se triangulo los datos de cada instrumento para obtener el diagnostico final.

En el primer capítulo se plantea y formula el problema general y los problemas específicos que se observa en la empresa, así mismo, se determina el objetivo general y los objetivos específicos, en este capítulo también se realiza la justificación de la investigación tanto teórica, metodológica y practica y también se determina las delimitaciones temporales, espacial y de recursos que se llevara a cabo la investigación.

Posteriormente, en el capítulo dos, se presenta investigaciones realizadas en relación en nuestra problemática denominados antecedentes tanto a nivel nacional como internacional, así mismo se presenta las bases teóricas que son teoría que sustenta la investigación y finalmente se muestra el marco conceptual definiendo los conceptos más relevantes que serán claves para el desarrollo de la tesis.

Luego, en el capítulo tres se plantea la metodología de investigación por lo que se determina el tipo, modelo, diseño e instrumentos de que se utilizó en la investigación, por medio del análisis mixto se usó herramientas como análisis de los estados financieros y las entrevistas a los trabajadores del área respectiva a nuestra investigación. Posteriormente en el capitulo cuatro de obtiene los resultados de los instrumentos empleados y se elabora un profundo análisis y diagnóstico de la situación de las cuentas por pagar, en consecuencia, se plantea la propuesta de solución al problema. Finalmente, en el capítulo cinco, se muestra las conclusiones de la investigación y las recomendaciones para la entidad que fue objeto de estudio.

CAPITULO I: EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del problema

En estos últimos tiempos se hace difícil alcanzar un apropiado gestión y control empresarial que facilite alcanzar los objetos que se propone cada empresa. Para ello, los manuales de procedimientos son parte de control empresarial que sirve como herramienta de soporte donde se indica los pasos a seguir para planificar la operaciones o actividades de funciones que debe cumplir cada trabajador de la empresa con el objetivo de mejorar, orientar y guiar por un buen camino para lograr ser óptimos, eficaz y eficiente en sus labores dando como consecuencia un beneficio de calidad y control para la empresa. Así mismo, manifiestan que la realidad del contexto actual empresarial muestra que cada empresa quiere lograr ser competitiva y cada vez se van convirtiendo en ellas con el objetivo de salvaguardarse en el mercado, de tal manera que despliegan procesos y capacidades de calidad que les permite introducirse, mantenerse y ampliarse abriendo sucursales, es por ello, que todas las empresas están en constante innovación para ser competitivas en el mercados de acuerdo al sector económico que realizan sus actividades. En consecuencia, es importante elaborar un manual de procedimiento en donde se plasme la función de cada servidor en la empresa, así como también la estructura organizativa en donde se hace partícipe a todos los trabajadores en especial a los trabajadores del área de finanzas cuales tienen a cargo las cuentas por pagar (Bericiarto y Noa, 2015).

No es una primicia presenciar los problemas de pago en la industria de la construcción, aquellos problemas han sido largamente registrados durante más de cuatro décadas por investigaciones previas. En congruencia, el problema ya viene desde hace tiempo, es decir que no es novedad de sorprenderse que existan facturas pendientes de pago a por los servicios que brindaron a la constructora los contratistas y los subcontratistas, estas cuentas llegan a cumplir el plazo de vencimiento de pago que se estipula en los contratos de servicios de construcción, sin embargo, estas cuentas aún no son canceladas convirtiéndose como pago insuficiente, pago atrasado o retrasado y falta de pago en conjunto, de tal manera que perjudica económicamente a los que prestaron el servicio. Ante ello, el autor define que la falta de pago o el pago insuficiente son aquellos que en ninguna fecha fueron cancelados

en su totalidad o que se pagó una parte, pero aún queda un monto pendiente por pagar, llegando a considerarse como deudas incobrables, canceladas o perdidas parcialmente o en su totalidad. Por otro lado, se define que el pago atrasado o retrasado son aquellos pagos que se realiza fuera de fecha de plazo de vencimiento a los principales contratistas y subcontratistas. Se llega a la conclusión que los impagos no solo surten efecto negativo en la empresa constructora, sino que también generan efectos perjudiciales económicos en los contratistas que brindaron servicios, debido a que estos últimos trata de refinanciarse mediante créditos comerciales u otros medios para poder también pagar todos los costos que incluyeron brindar el servicio (Ramachandra, y Rotimi, 2015).

Por ello, es importante impulsar y reactivar de forma controlada la actividad económica del sector construcción mediante la adopción de políticas específicas con el fin de que se desarrolle un plan estratégico en beneficio de la economía para el bienestar social y empresarial del sector, este modelo fue empleado por los países europeos que lograron una consolidación de la industria de construcción basadas en prácticas sostenibles. De la misma manera, se resalta la importancia del estudio de las estrategias financieras que son adquiridas por las empresas y como estas influyen en su desempeño económico y de gestión, es por ello, que en la actualidad se realizan estudios sobre el tema enfocándose en la gestión de los niveles de liquidez, a la gestión de los proveedores como generadores de crédito comercial y a la dependencia de las entidades bancarias. Un caso que se puede mencionar es de estudios recientes realizados aplicados en empresas constructoras en España en donde mencionan que se centraron en el análisis de eficiencia operativa y con el pasar de los tiempos tomo relevancia analizar en el estudio el papel de los acreedores comerciales como generadores de crédito. Por consiguiente, se da mucha importancia realizar más investigación con el objetivo de análisis los usos de las distintas estrategias para acceder a recursos financieros y como estos influyen en la rentabilidad de las empresas constructoras, debido a que es escasa la literatura académica en este tema (Álvarez, 2019).

Con respecto a la problemática en el ámbito nacional, analizando la realidad empresarial del sector construcción, se considera que para una buena gestión empresarial es necesario el empleo de análisis de las actividades financieras en los cual incide en las contrataciones los proveedores de capital, bienes de servicio, con el fin de planear su pago correspondiente, es por ello, que los administradores deben elaborar y tomar decisiones en

base a la escritura de las restricciones en el contrato con los acreedores, trabajadores, y otros proveedores de recursos en beneficio de ambas partes. Por ende, los administradores de las empresas constructoras tienen que actuar de forma positiva y estratégica con el fin de aumentar el valor de una corporación para sus accionistas, pero también cumpliendo con las obligaciones con los contratistas y subcontratistas que brindaron servicio en los distintos proyectos de obra. Del mismo modo, manifiesta que la consecuencia de la deuda sobre las ganancias por acción es conocido como palanqueo financiero, este término refiere al uso de las obligaciones que tiene la empresa para acrecentar el rendimiento y la utilidad, es comúnmente medido por la proporción entre la deuda y el capital. Por ende, es necesario comprobar si una constructora puede generar suficiente efectivo para pagar sus deudas y satisfacer sus otras necesidades (Chávez, 2000).

De igual manera, se publicó un estudio en donde sostiene que en las diferentes empresas de los diferentes sectores económico la falta del control interno afecta la rentabilidad por lo menos en un 20% en sus distintos departamentos, por ende, se recalca que es muy importante elaborar y emplear un manual de procedimiento y funciones del personal de cada área con el fin de tener control de las actividades y sobre todo el buen desempeño del personal basado en reglas. Por ejemplo, para el personal del área de compras se debe plantear capacitaciones constantemente en los temas relacionados a la adquisición de compras y sobre las especificaciones o características que tiene que comprar. Por ende, es necesario ejecutar un procedimiento de control interno en las distintas áreas de la empresa, pero principalmente enfocarnos en el área de pagos, es decir a la partida de las cuentas por pagar con el fin de que la empresa pueda maximizar oportunidades, obtener una eficiencia hasta el 100% de las actividades de todas las áreas para que la empresa pueda recurrir a informaciones fehacientes y veraces del área de administrativo, financiera y contable. Todo este proceso del control interno se realiza con la finalidad de adquirir y brindar un índice de confianza para el cumplimiento de los objetivos perseguidos por la empresa (Obispo y Gonzales, 2015).

Por otro lado, la falta de control en los gastos y el costo elevado afecta directamente en la utilidad de la empresa, es por ello el llamado estancamiento en el desarrollo económico empresarial por una inadecuada planificación en la gestión y reasignación de los recursos que posee u obtiene las empresas. Investigaciones realizadas afirman que un adecuado

manejo de la gestión de las inversiones y gastos operativos conllevan a conseguir un resultado atractivo y acceder a instrumentos financieros, es por ello la relevancia y claridad de construir un presupuesto proyectado en donde se equilibre los gastos y los ingresos de tal manera exista un monto para el ahorro, aumentando y manejando eficientemente la liquidez, entonces si cada empresa haría lo necesario para una buena gestión tendría resultados positivos en su rentabilidad. Por consiguiente, cada empresa especialmente las del sector construcción debe actuar teniendo de base la teoría de la decisión que le permitirá la planificación de estrategias de la situación económica y financiera con el fin de obtener solución y perfeccionar los resultados en un determinado tiempo (Zurita, Pucutay, Córdova y León, 2019).

En cuanto en el plano local, las empresas del sector construcción son el motor de la economía, reaccionan de manera inmediata con el comportamiento del crecimiento del país, estas empresas son grandes generadores de empleo y tienen importantes inversiones privadas y públicas. Sin embargo, algunas de estas empresas presentan problemas de gestión por diferentes causas, de tal manera, que les conlleva a tener problemas de liquidez siendo ineficientes en sus pagos y muchas veces incurriendo graves problemas legales. En la empresa constructora se identificaron a modo de observación simple 03 principales causas que originan el problema del aumento de las cuentas por pagar tales como la falta de liquidez para asumir las obligaciones con terceros, la falta de mejoramiento de la gestión de pagos y la falta de la eficiente control administrativo; como causas del problema tenemos el alto endeudamiento ya que como se sabe los proyectos de las empresas del sector construcción son valorizadas hasta en mil millones de soles llegando a darse el caso que los pagos semanales llegan al monto de un millón de soles, por ello, son pocos los inversionistas tanto sector privado como público a ser parte de la cartera de clientes, como consecuencia siendo dependientes de una cartera reducida y una financiación con altos intereses.

Así mismo, la falta de mejoramiento de procesos de pagos, políticas de pago y la falta de una implementación de un software contable, dificulta el registro, la eficiencia, eficacia y el control adecuado de las obligaciones con los proveedores a la administración y a la gerencia para la toma de decisiones. Por otro lado también, la falta de un plan de gestión de riesgo para las cuentas por pagar, la falta de mejoramiento de la estructura organizacional y la falta de capacitación al personal dificultan a una buena gestión de control de las cuentas

por pagar y de tal manera que presentan problemas al para el proceso de pago a los proveedores.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿De qué manera se redujo las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cuál fue la situación de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020?

¿Cuáles fueron los factores que incurren en el acrecentamiento de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Proponer estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.

1.3.2 Objetivos específicos

Diagnosticar la situación de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.

Identificar los factores que incurren en el acrecentamiento de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Teórica

Las teorías que sustentan la investigación son tres una de ellas es la teoría financiera que aporta en la investigación explicar el procedimiento para la toma de decisión y elección de distintas alternativas financieras que deberán ser seleccionadas de acuerdo con la conveniencia de la empresa. Así mismo, permitirá sustentar y guiar estrategias financieras. La segunda teoría es la teoría de la contabilidad, que será útil en la investigación para analizar la situación económica y los estados de las cuentas, así como entender las causas posibles

del panorama. Por ello, también aportaran en la investigación con el sustento teórico en la aplicación de posibles alternativas de solución de mejora. Por último, la tercera teoría, es la teoría general de sistemas en donde será útil en la investigación para analizar si existe una comunicación entre las áreas correspondientes de vinculadas en las cuentas por pagar, así mismo, permite sustentar que la participación conjunta de todos los trabajadores de empresa es muy importante y necesaria para lograr una sinergia que permita desarrollar de manera eficaz las estrategias, procesos y políticas adoptadas por la entidad.

1.4.2 Metodológica

Para esta investigación se usará la metodología sintagma holístico bajo el enfoque mixto debido a que permite la recaudación y el observación de datos cuantitativos y cualitativos, de tal manera que se realiza la integración y discusión de forma conjunta, con el fin de emitir deducciones basado en la información recolectada, la intención de la presente investigación es adquirir información y realizar un análisis de la variable de estudio, demostrando mediante datos numéricos, datos porcentuales en complemento o integrados con datos verbales para luego triangularlos. De igual manera, se realiza bajo el enfoque proyectivo debido a que esta metodología permite diseñar o plantear alternativas de solución de tal manera que se pueda solucionar determinados problemas. Por otro lado, las técnicas e instrumentos permitirán realizar el diagnóstico y la propuesta mediante la recolección de datos, por ello, la muestra es de 5 colaboradores encargados de las áreas área de finanzas y contabilidad de una empresa constructora. De igual manera, el análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, se calculará los ratios financieros mediante un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019. La entrevista será aplicada en la investigación para poder adquirir mayores posibilidades de indagar hechos o sucesos no visibles.

1.4.3 Práctica

Este estudio se llevó a cabo con el fin de contribuir con conocimiento necesarios para el crecimiento profesional de forma específica y cierta, como también para ser utilizada como antecedentes para otras investigaciones futuras. Así mismo, la gerencia de la empresa constructora podrá utilizar la investigación para poner en marcha un plan de estrategias y mejoras la situación de las cuentas por pagar, en donde se llevará a cabo aplicando nuevos métodos, sugiriendo, negociando con nuevas ideas. Por otro lado, ser parte de ser estudiante

se tiene el deber de investigar con el fin proponer las alternativas de solución a los distintos problemas que se desarrolla en la sociedad, el futuro de la comunidad científica se asegura con la perseverancia de la juventud investigadora, por ello, me motiva realizar la presente investigación y presentar mis alternativas de solución.

1.5 Limitaciones de la investigación

Temporal

La delimitación temporal que presentan la investigación es de cuatro meses, se presenta un problema con respecto al trabajo en campo debido que nos encontramos en una situación de pandemia en el cual no se puede trabajar directamente con las personas en el campo de estudio por medidas sanitaria, por ello se aplica una entrevista será virtual.

Espacial

Con respecto a la delimitación espacial, la investigación se realiza mediante la modalidad del trabajo virtual, asesoramiento virtual y compendio informativo virtual.

Recursos

Por otro lado, la delimitación con respecto a los recursos de la investigación presenta dificultad de encontrar los recursos virtuales como investigaciones de fuentes académicas reconocidas debido a que son privados y para acceder se tiene que pagar o formar parte de alguna entidad, así como también, acceder a algunos libros virtuales tiene un costo, por la situación que vivimos una crisis económica y de salud, los recursos como de adquisición de información en limitada.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes internacionales

Se revisaron antecedentes de otros países, en el cual, en Guayaquil, Merino (2018), en su investigación sostiene que se debe desarrollar una propuesta de estudio en el atraso de pagos a proveedores y contratistas para mejorar el área administrativa de la empresa, mediante la implementación de estrategias en los procesos de pagos para confortar y restablecer en algunos casos las relaciones comerciales con los clientes. El estudio se basó bajo la metodología del enfoque mixto, empleando como instrumentos para la recolección de datos la encuesta y el cuestionario. Por consiguiente, el resultado que obtuvo fue, que el personal encuestado indicó que más del 50% de los colaboradores y proveedores no conocían los procesos de pagos administrativos a proveedores y contratistas. Así mismo, 90% de los colaboradores consideraban defectuoso el proceso de pago. Finalmente, la investigación concluyó que la empresa requiere de una propuesta de estudio para la mejora en atrasos de pagos a proveedores y contratistas, e incluso a los colaboradores de distintas áreas que intervienen directa e indirectamente en el sistema de pagos de la empresa, por lo que era necesario implementar herramientas y actividades que puedan ayudar a optimizar la gestión y por ende la situación económica de la organización empresarial. Este antecedente se relaciona con la investigación en reafirmar la necesidad que la empresa constructora debe mejorar el área administrativa de la empresa, mediante la implementación de estrategias en los procesos de pagos en beneficio de todos los vinculados.

En Colombia, Rossi (2017), en su investigación plantea se debe ejecutar un diagnóstico sobre la realidad financiera y económica de la organización, comparar la información y establecer cursos de acción posibles o tomar decisiones estratégicas para mejorar la gestión administrativa y financiera, llevando a cabo una dirección a la empresa para el logro de su misión y visión propuestos. Para ello, el estudio se realizó en base una metodología de tipo descriptivo y con el método de investigación exploratoria. Por ende, los resultados obtenidos fueron que los ciclos de cobro colocaron en desventaja a la empresa respecto a los ciclos de pago, trayendo altos costos de financiamiento en proveedores y corriendo el riesgo de quedarse sin liquidez para afrontar pagos, los índices de liquidez y

solvencia descendieron para los años 2015 y 2016. Por consiguiente, la investigación concluyó que se logró determinar estrategias financieras para la empresa, dando una respuesta a lo planteado, de tal manera, la información aportada para el control de gestión permite medir la eficacia de la empresa en general y de los diferentes sectores dentro de la organización. Este antecedente se relaciona con la investigación para realizar un diagnóstico sobre la realidad financiera y económica de la entidad objeto de estudio mediante el análisis de la información financiera con el fin de identificar las causas del retraso de los pagos a los proveedores y de acuerdo ello buscar estrategias para minimizar el problema.

En Ecuador, Ponce (2014) en su indagación propuso realizar un esquema de un proceso de gestión financiera, para la entidad constructora cuyo modelo será una herramienta básica y óptima para el registro del cumplimiento de los objetivos planteados. Para ello, el estudio se realizó bajo el enfoque cualitativo y cuantitativo, aplicando en método inductivo, deductivo y descriptivo. Cuyo resultado obtenido fue que la compañía no empleaba técnicas de evaluación de riesgos, no determinaba los costos reales de producción, no llevaba un control adecuado de inventarios, no hubo un control de gestión financiera por cual se ocasionaba demoras en la producción y gastos innecesarios, no realizaba un análisis de costo-beneficio al momento de realizar una adquisición. Finalmente, la investigación concluyó que empleando o ejecutando un proceso de gestión financiera en la entidad constructora, se conseguiría alcanzar y constituir los objetivos estratégicos y un examen a fondo sobre la planificación de las estrategias que debe de seguir para una adecuada toma de decisiones por parte de la gerencia para el bienestar de la empresa y mantenerse en el mercado. Este antecedente se relaciona con la investigación en reafirmar que la propuesta de un plan estratégico es indispensable para que la entidad constructora y sus colaboradores realicen sus actividades de forma organizada, siguiendo pasos y cumpliendo políticas.

Caiza (2017), en su investigación propuso elaborar un plan financiero para conocer la viabilidad económica en el corto plazo de una empresa constructora, para realizar acciones efectivas sobre costos y gastos de la organización, para garantizar su crecimiento y desarrollo económico en el mercado que atiende la empresa. Para ello, la investigación se realizó bajo en enfoque mixto, empleando el método de campo. En el cual, obtuvo resultados tales como, el 100% del personal encuestados estaban de acuerdo con realizar flujos de caja ya que ayudará a mejorar el proceso administrativo de los recursos económicos, así mismo,

manifestaron que será útil el empleo de herramientas financieras para que la empresa sea eficiente y efectiva, también, el 80% estuvieron de acuerdo de contar con una organización interna bien estructurada en donde permitirá a planificar y controlar los recursos económicos. Finalmente, la investigación concluyó que el proyecto propuesto era rentable, porque se había obtenido un TIR y VAN positivo lo cual indicaba que la iniciativa con las condiciones presentadas en el estudio era factible para ser ejecutadas. Como también, el flujo de caja exponía que no existiera problema para pagar alguna deuda contraída, en lapso del proyecto y que los ingresos muestran un crecimiento del 15 % a lo largo de los 16 meses, periodo del cual fue estudiado y analizado el proyecto. Este antecedente se relaciona con la investigación en analizar las distintas estrategias financieras que puede adoptar la empresa para mejorar la cuentas por pagar.

En Guayaquil, Castañedavélez (2019), en su investigación propuso analizar el impacto de las cuentas por cobrar y pagar en la liquidez de una empresa constructora para mejorar los criterios en la gestión de las cuentas por cobrar y pagar, dichas herramientas fortalecerían para que la empresa pueda afrontar con mayor posibilidad los problemas tantos internos como externos que pudieran afectar a la empresa a futuro. Para ello, el estudio se basó en un enfoque cualitativo de tipo descriptivo. Cuyo resultado fue, que la compañía poseía una cartera vencida elevada, ello impidió que tenga una buena liquidez, así mismo, en lo que respecta a la rotación de cuentas por pagar, esta equivalía a 15.08 veces al año y el plazo promedio de pago fue de 24 días, la empresa mantenía un hábito de cancelar oportunamente sus obligaciones. Finalmente, la investigación concluyó que la compañía tenía establecidas las políticas de cobros y pagos, pero, no eran las más adecuadas porque refleja que existe morosidad en la cartera por cobrar, situación que no se evidencia en la cartera por pagar porque los accionistas inyectan capital para el procedimiento de pago y evitar el incumplimiento de las obligaciones con los proveedores. Este antecedente se relaciona con la investigación en el análisis de las partidas contables, ya que permitirá obtener un diagnóstico global de la situación de las cuentas por pagar y los factores que inciden en su aumento.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Con respecto a los antecedentes en el plano nacional, Flores, Ramírez & Vargas (2016), en su investigación propusieron reconocer aquellos procedimientos inadecuados que afectaban en el registro de cuentas por pagar de una empresa con el fin de mejorar y monitorear el cumplimiento de los objetivos, propusieron implementar un proceso de control interno para el adecuado registro de las operaciones contables. Por ende, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto de tipo no experimental empleando el método de análisis deductivo. A consecuencia, el resultado de la investigación fue la identificación de aquellos riesgos tributarios y financieros que repercutía en los diferentes procesos de recepción y registro de la documentación que generaban el aumento de las obligaciones con los proveedores, incumplimiento de pago oportuno de las detracciones, como también generaba la fragilidad de la información contable para la toma de decisiones, por el hecho que registraron comprobantes de pago electrónicos de forma manual en el programa Excel, causando duplicidad del registro del comprobante de pago y generando doble pago y pérdida del efectivo. Finalmente, la investigación concluyó que el departamento administrativo no ejecutaba monitoreo y vigilancia suficiente al proceso de compras, emanando en peligro al departamento de tesorería del incumplimiento sus objetivos. Este antecedente se relaciona con la investigación ya que tiene un parecido de la realidad de la situación de la empresa constructora en cual se analizará.

Rodríguez (2015), en su investigación propuso elaborar opciones de estrategias para solucionar y mejorar la gestión financiera y comercial, como también la gestión de riesgos en base a una buena dirección empresarial que en el futuro permitirá la prosperidad en la toma de decisiones de la gerencia mediante una ejecución del conocimiento adecuados y capacitados para una gestión financiera y administración de riesgos eficientes. Por ello, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto, de tipo transaccional, empleando un diseño no experimental. Cuyo resultado fue que la entidad no contaba con un proceso de revisión interno para todas las áreas, así mismo, no existía un sistema de gestión de riesgos, también, se encontró que los flujos de efectivo operativos eran escasos; es por ello que la información financiera no era fehaciente y tampoco verídico, así mismo, se comprobó la existencia y monitoreo de indicadores financieros que principalmente coadyuvan en la toma de decisión de la gerencia. Por consiguiente, la investigación concluyó que la implementación de las medidas propuestas ayudaría a la empresa a beneficiarse con una administración financiera

óptimo, mediante la aplicación de los sistemas establecidos para las distintas áreas de la empresa planificando algunos mecanismos de riesgos en el mercado, como también incluyendo las medidas antifraude, dichas medidas permitirán darle mayor crecimiento del valor de la empresa en el mercado. Este antecedente se relaciona con la investigación en reafirmar la necesidad de aplicar los ratios financieros y el control adecuado de la cuentas por pagar para la toma de decisiones y mayor bienestar económica de la empresa constructora.

Valcárcel (2017), en su investigación planteó la aplicación de tácticas renovadoras para proporcionar y ejecutar un apropiado gestión y control del ciclo contable de cuentas por pagar a los proveedores en una entidad dedicado al rubro de ingeniería, para la mejora de los procedimientos, agilizarlos para que los proveedores posean una relación de cumplimiento de los plazos estipulados de sus pagos, y dar una información puntual y confiable. Para ello, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto de tipo holístico usando un diseño no experimental. A consecuencia, obtuvo como resultado que del 100% de los encuestados, el 60% manifestó que el manejo del proceso de pagos era deficiente, la entidad dedicada a la ingeniería no tenía una gestión y vigilancia constante y sobre todo adecuado con respecto al área de tesorería encargada de los pagos de las obligaciones con los proveedores, así mismo, no existía un flujo gram y con un manual de procedimientos. Finalmente, la investigación concluyó que el diagnóstico realizado manifestó que no es dable la inasistencia de una positiva gestión y control en el área de teoría en la empresa, por ello, se propuso efectuar un proceso de control interno, con la finalidad de unificar los procedimientos, políticas y normas en la organización. Este antecedente se relaciona con la investigación en asegurar que con la aplicación de estrategias como el control interno y establecimiento de políticas para las cuentas por pagar beneficiará positivamente tanto para la liquidez y gestión de la empresa y como también a los proveedores para cobrar en las fechas indicadas sus pagos por el servicio o bien brindado.

Segura (2019), en su investigación propuso un plan financiero para mejorar la gestión de cuentas por pagar que permita dar soporte a la toma de decisiones financieras y cumplir con las obligaciones a terceros para concretar buenas relaciones comerciales y mantener a la empresa en marcha. Por ende, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto, de tipo holístico y aplicando el método de análisis deductivo e inductivo. Para ello, los

resultados que obtuvo fue que las cuentas por pagar a terceros alcanzaron del 33.41% a un 36.44% de un año para otro, aquel resultado significaba que la empresa tenía comprometido más de 1/3 de sus activos con tales obligaciones, así mismo, encontró deficiencias en la solvencia, en la gestión y más aún la falta de actualización e implementación de políticas en el departamento de tesorería. Finalmente, la indagación concluyó con la identificación de diversas alternativas que ayudaron a reducir las obligaciones con terceros, tales como, diseñar y ejecutar un flujo de caja para una mayor certeza de las situaciones futuras, ello permitió aclarar las oportunidades de mejora; que dio iniciativa a obtener un análisis y control constante en periodos. Este antecedente se relaciona con la investigación en asegurar que existe distintas estrategias para poder gestionar adecuadamente y reducir la cuentas por pagar, solo será necesario un análisis previo de la situación de la empresa y adaptación y continuidad de las estrategias.

Arévalo & Neciosup (2017), en su investigación propuso que implementar procesos que contribuyan al control interno en las cuentas por pagar y analizar su impacto en la liquidez de una empresa constructora, con el fin de que la constructora cuente con adecuadas políticas que le permita tener un buen manejo de sus transacciones aplicando procedimientos y normas. Por ello, el estudio se realizó bajo el diseño Preexperimental. Lo mismo que obtuvo como resultado que la empresa no contaba con manuales y procedimientos por ello, no le permitía un mayor control de las cuentas por pagar, solo contaban con un 14% que representaba algunas reglas que no se cumplían, así mismo, la empresa no presentaba un control de los pagos totales y parciales a sus proveedores. Finalmente, la investigación concluyó que el sistema de control interno de cuentas por pagar impactó positivamente en la liquidez de la empresa constructora, esto se evidenció con el índice de liquidez general que mejoró del 1.12 al 1.63, el índice de prueba acida del 0.69 se incrementó a 1.07. Este antecedente se relaciona con la investigación de mantener la idea que siempre toda constructora debe implementar un control de las cuentas por pagar para así tener una administración adecuada en lo que es lo que se gasta, los mismo que se plantea en la presente investigación.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco fundamental

Teoría Financiera

La teoría financiera acreditada por Copeland, Westen, Gitman, Chad y Urquijo sostienen que existe muchas alternativas financieras de las cuales cualquier entidad de cualquier sector económico tiene la libertad de tomar la decisión de adoptarlas de acuerdo con su disposición y realidad de la empresa, con el fin de mejorar su situación económica. Del mismo modo, manifiestan que la proyección financiera viene a ser un factor importante para las actividades comerciales de la empresa ya que accede a encaminar por rutas que guían, sistematizan y examinan las actividades económicas de la entidad con el fin de conseguir sus objetivos corporativos, por ello, explican que existen dos elementos claves del proceso de planificación financiera que son la proyección de efectivo y la proyección de utilidades. Por consiguiente, afirman que la existencia de un plan financiero se lleva a cabo con la elaboración de un plan general para la entidad. Por lo que la calidad de las técnicas, programas y presupuestos financieros va estipulada con los demás elementos de planificación de entidad para su mejor gestión (Parada, 2000; Gitman, & Chad, 2012; Morales, & Morales, 2014).

La teoría financiera será útil en la investigación como sustento para reafirmar en la propuesta un análisis y plan financiero para la empresa. Así mismo, estas teorías permitirán en la investigación realizar un análisis con los indicadores financieros a los estados financieros de la empresa.

Teoría de la Contabilidad

La teoría de la contabilidad avalada por los autores Ramírez, Littleton, Lavine y Wackman, manifiestan que la contabilidad administrativa es un procedimiento de información de las cuales está disponible para la administración empresarial con orientaciones pragmáticas con el fin de realizar una planificación, control y toma de decisiones con el fin de optimizar situación económica de la empresa. Por tal motivo, enfatizan que la organización desarrolla una contabilidad que se ajusta a sus propias características, con el efecto que esta puede ser ventajosa como herramienta efectiva de control, por ello que la contabilidad implica a todos los participantes ser parte de la gestión y negociación para mejoramiento de la empresa. De

la misma manera, proponen la aplicación de procesos y modelos matemáticos a posibles situaciones de gestión empresarial. En consecuencia, sus propuestas se fundamentan en la ejecución de diseños y guías matemáticos que probablemente resulte positivamente en las decisiones de la gerencia y el descubrimiento de peligros que amenazan a la gestión empresarial, así mismo, con el apoyo de los sistemas de información que fueron diseñados para proporcionar información a los ejecutivos, se podrá mejorar la gestión económica empresarial (Ramírez, 2005; James, 2005; Lavine y Wackman, 1992).

La utilidad de la teoría de la contabilidad se emplea con la finalidad de examinar los procesos, políticas y el estado de las cuentas por pagar, así como entender las causas posibles del panorama. Por ello, estas teorías también aportaran en la investigación con el sustento teórico en la aplicación de posibles alternativas de solución para mejora.

Teoría General de Sistemas

Esta teoría está avalada por los autores Arnold, Osorio, Peralta, sostiene que la teoría de sistemas es un estudio que al momento de adoptarlo es multifacético a diferencia de los sistemas en general. Su intención es indagar las relaciones entre sí mismos y los productos que emergen de ella y sus relaciones. La teoría general de sistemas fomenta la relación entre los especialistas y sus singularidades. De la misma manera, la teoría general de sistemas se puede observar como un todo el cual está conformado por agentes individuales, esta teoría no solo se enfoca en estudiar los componentes individuales también menciona que son de mucha importancia las relaciones entre ellos y como inciden en el comportamiento de los demás y del sistema completo. Por consiguiente, los autores afirman que hacer un juicio de valor sobre el producto saliente dentro de una empresa actúa en favor a la corrección de fallas y disminuye los errores dentro del proceso, también se comenta que este desarrollo es un ciclo que se da de manera constante (Arnold y Osorio, 1998; Peralta, 2016).

La teoría general de sistemas será útil en la investigación para poder analizar si existe una comunicación entre las áreas correspondientes de vinculadas en las cuentas por pagar. Así mismo, estas teorías aportaran en la investigación a sustentar que la participación conjunta de todos los trabajadores de empresa es muy importante y necesaria para lograr una sinergia que permita desarrollar de manera eficaz las estrategias, procesos y políticas adoptadas por la entidad.

2.2.2 Marco conceptual

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar o llamados también pasivos son obligaciones que se originan en el periodo del que se compra bienes o servicios procedentes de las operaciones concernidas con la actividad comercial de la entidad. Por ende, estas operaciones se deben reflejar en el estado de situación financiera manifestándose en la partida de la Cuentas por pagar comerciales- terceros (CONASEV, 2011). También se considera que las cuentas por pagar son proveedores de financiamiento a corto plazo, de las cuales suelen ser baratas y espontaneas. Lo ideal es que estas cuentas se deben pagar lo más tarde posible, pero, se debe tener mucho cuidado ya que puede perjudicar el historial crediticio de la entidad (Gitman, 2007).

Las cuentas por pagar a corto plazo son conformadas por deudas que tiene la empresa cuyo vencimiento es de un plazo menor de un año, o menor al de su periodo financiero a corto plazo. A consecuencia de ello, estas cuentas son de mayor grado de exigibilidad en menor tiempo (Pereira, Maycotte, Restrepo, Mauro, Calle y Velarde, 2011). Así mismo, las cuentas por pagar son los recursos de fuentes exteriores que accede la empresa para desarrollar sus actividades comerciales, a consecuencia de ello, se origina una obligación con los proveedores de efectuarles un pago por la compra de un bien o servicio, dicho pago puede ser en efectivo, especies, bienes o servicios (López, 2011).

Por otro lado, estas cuentas proceden en el momento en el que se obtiene una mercancía, sin embargo, no se firma ningún documento formal que consta la responsabilidad del comprador ante el vendedor. Por consiguiente, el comprador pacta pagar al vendedor la cantidad de dinero solicitado de acuerdo con las condiciones de crédito que se estipula generalmente en la emisión de la factura (Gitman y Zutter, 2012).

Estos conceptos permitirán analizar la situación y la eficiencia de la gestión de las distintas obligaciones ya sea con los proveedores, los trabajadores, con los bancos, con empresas relacionadas que tiene la entidad constructora de dos periodos contables 2018 y 2019, con el fin de poder recabar información necesaria y evaluar el comportamiento, dentro de ellas las causas, de tales obligaciones con el propósito de tomar alternativas de acción para disminuir las cuentas por pagar.

Cuentas por pagar comerciales

Estas deudas comerciales son aquellos compromisos de pagos que se tiene con los proveedores que abastecen a la empresa de materias primas para el proceso de producción como también, bienes o servicios con el fin de continuar con las operaciones comerciales de la entidad. Habitualmente en esta partida se considera deudas documentarias con los proveedores emanados al ciclo operativo de la empresa (Rodríguez, 2013). Por otro lado, las relaciones de crédito de la empresa se fraccionan en facturas pendientes de pago y las otras deudas por pagar, conocidas como cuentas por pagar diversas, resume las deudas pendientes por créditos obtenidos por razones diferentes del giro del negocio, ya sea por un servicio o bien que indirectamente aporta para el ciclo productivo de la empresa (Franco 2004).

Por consiguiente, estas cuentas por pagar comerciales son obligaciones derivadas de contratos o documentos muy distintos de las deudas financieras, a diferencia de las deudas comerciales, estas cuentas son las representaciones del flujo del efectivo y que en un periodo determinado se liquidan e incluso se incluye costos de financiación como son los intereses (Borrero y Ortiz, 2016). Esta subcategoría permitirá analizar la cuantificación y situación de las cuentas por pagar comerciales y su periodo de pago.

Obligaciones financieras

Una línea de crédito forma parte de una obligación financiera, que consiste en el acuerdo entre una institución financiera y una empresa, en el cual se detalla el monto de financiación a corto plazo y este sin garantía, para que el banco brinde efectivo a la empresa durante un periodo determinado. En los contratos de línea de crédito generalmente la mayoría duran un periodo de un año, en dicho contrato se establecen algunas condiciones para el prestatario, como es el tipo y tiempo de pago (Gitman y Zutter, 2012).

Por otro lado, una de las formas de extinguir una deuda financiera es mediante un pagare que está firmado por el prestatario, así mismo se establece condiciones del préstamo como la duración del contrato, la tasa de interés pactada. Del mismo modo, el periodo de vigencia del pagare a corto plazo comprende los periodos de 30 a 90 meses a más, por lo habitual el interés cobrado concierne de algún modo con la tasa de interés preferencial (Gitman y Zutter, 2012).

En consecuencia, los recursos financieros generan obligaciones financieras, sin embargo, estos son de gran importancia dentro de la empresa, es por ello, que dichos recursos se deben utilizar de manera más idónea y adecuada para que se pueda aprovechar los más posible las inversiones que se desarrolla en una entidad para la obtención de resultados positivos (Herrera, Betancourt, Herrera, Vera, y Vivanco, 2016). Esta subcategoría permitirá analizar la cuantificación de las obligaciones financieras, como también permitirá identificar las obligaciones financieras y su fin de ellas en la entidad.

Ratios de gestión

Las ratios de gestión miden la productividad y eficiencia con las que la entidad explota sus activos, para ello se basa tomando como base los volúmenes de venta mostrando el aumento de la ganancia. De tal forma que, se utiliza para la evaluación del desempeño de las áreas determinadas y confrontar con parámetros característicos de dichas áreas” (Bustamante, 2009).

Por tal motivo, la utilidad de las ratios de gestión permite analizar, seguir el comportamiento y controlar a cualquier área de la empresa. Por esa razón, esta ratio es de gran importancia ya que influye en la buena toma de decisión efectiva empresarial. Así mismo, ayuda a realizar una proyección a corto y mediano plazo de tal manera que la empresa alcance sus objetivos y estos sean medible y cuantificable (Sagueiro, 2001). Por consiguiente, son de gran utilidad ya que mide el progreso continuo de las política o normas de procesos de cobro y pago a clientes y proveedores empleados en la empresa para resultados positivos (Amat, 2008).

Este ratio permitirá en la investigación evaluar la rotación de las cuentas por pagar ya que se empleará para valorar el cumplimiento de la empresa constructora con referencia a sus pagos considerando los plazos concedidos por los proveedores. Del mismo modo, se examinará el índice de rotación de efectivo y bancos, el cual calcula la cantidad de días en que el flujo de caja rota y si es adecuado como también, se analizara la gestión de pagos.

Ratios de solvencia

Las ratios de solvencia permiten realizar un análisis sobre la situación de las obligaciones que tiene la empresa a corto y largo plazo, de mismo modo, permite observa el respaldo

económico con el cual cuenta la empresa para hacer frente a sus deudas monetarias (Bustamante (2009). Así mismo, la solvencia consiente en medir la capacidad del volumen de endeudamiento que tiene la empresa, como también, demuestra la situación económica con el que cuenta la empresa para asumir estas deudas (Panez, 1990).

Por tal motivo, el índice de endeudamiento calcula la proporción de los activos totales que financian los proveedores de la entidad. Por ello, se dice que cuanto mayor es el índice, mayor es la suma de efectivo de terceros que son utilizados para generar ganancias. Por ende, este se calcula dividiendo total de pasivos con el Total de activos (Gitman y Chad ,2012).

Este ratio de endeudamiento será útil para poder medir de estructura del capital y del activo, en donde se revela la composición de las obligaciones dentro de ellas, es decir el grado de porcentaje que representa las cuentas por pagar en periodos menores y superiores al año que tengan financiación con los fondos propios de la entidad.

Ratio de liquidez

El termino liquidez describe la rapidez y eficiencia con que un activo se puede convertir en dinero en efectivo. en tal sentido, el ratio de liquidez o también conocido como razón o índice de liquidez mide la capacidad para cumplir la empresa con sus obligaciones financieras a tiempo. Así mismo, existe cuatro tipo de razones de liquidez que generalmente se usa en el campo financiero, una de ellas es la liquidez circulante, la rápida, la de capital de trabajo y la de efectivo, de los cuales se usa más la liquidez o razón circulante y se calcula mediante la división entre el activo circulante y el pasivo circulante, el resultado viene ser el número de veces que el activo circulante de la empresa cubre su pasivo circulante, entonces, cuanto el resultado sea más alto , mayor será la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo (Emery, Finnerty & Stowe ,2001).

Por otro lado, la prueba ácida, es un parámetro más conservador de la liquidez ya que se mide en relación entre el activo disponible y el pasivo circulante, cuya formula exacta es activo circulante menos los inventarios y todo dividido entre el pasivo circulante, la prueba ácida no considera el elemento del inventario ya que supuestamente es el menos líquido del activo circulante, por ello, solo se centra entre las partidas del efectivo, los valores comerciales y las cuentas por cobra. En tal sentido, es un cálculo más agudo de la liquidez a

diferencia de la razón circulante. Muchos autores mencionan que el resultado positivo de esta razón debería ser un promedio de 1.1 lo cual indica que es acorde a la empresa para asumir sus deudas. Sin embargo, se sugiere que se debe realizar un análisis más profundo de las razones financieras así mismo, su composición y calidad de los activos circulantes (Van Horne & Wachowicz, 2002).

Este ratio de liquidez será útil para poder medir la capacidad de pago que tiene la constructora para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, así mismo, se toma en cuenta sobre realizar un análisis más profundo en donde la razón de la prueba ácida permitirá analizar la composición a detalle de la situación de liquidez de la empresa.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son derechos monetarios que tiene la empresa sobre una persona jurídica o persona natural, es decir, son las deudas que tiene que cobrar la empresa por a ver realizado la venta de materiales o de un servicio. Existe dos principales tipos y son de cuentas por cobrar de un negocio son las cantidades que deberá cobrarse a los clientes, esta cuenta en el mayor sirve de cuenta de control ya que permite un resumen del total de las cantidades por cobrar a los clientes, por otro lado, se encuentra los documentos por cobrar, estos son más formales que la cuentas por cobrar, ya que le deudor promete mediante escrito pagar al acreedor una suma fija en un determinado periodo conocido como la fecha de vencimiento, un ejemplo de ello es el pagaré que es un documento escrito que sirve de prueba de la cuenta por cobrar (Horngren, C., 2004).

Las ventas al crédito en cuenta abierta aumentan las cuentas por cobrar, que son las cantidades que los clientes deben a la empresa, estas cuentas que generalmente se le llama documentos por cobrar, esta situación se presenta cuando la empresa brinda crédito permanente a sus clientes. Entonces significa que la empresa acepta y espera que le paguen a futuro los bienes o servicios que entrega hoy. Sin embargo, ocurre el caso en el que el cliente no llega a pagar su deuda convirtiéndose para la empresa como cuentas incobrables y en consecuencia perdida del bien o servicio (Horngren, C., Sundem, G., & Elliott, J., 2000).

Esta partida de las cuentas por cobrar permitirá medir y analizar la situación de las cuentas por cobrar ya que su situación genera liquidez para la empresa y esta pueda pagar sus deudas.

CAPITULO III: METODOLOGÍA

3.1 Método de investigación

Método inductivo

Este método inductivo emplea el razonamiento con el fin de adquirir deducciones que parten de situaciones desde lo más particulares reconocidos de manera admitidos en donde su ejecución es de carácter universal. Así mismo, este se origina con un examen de forma individual de las distintas situaciones para luego formular deducciones universales que finalmente se demandan como estatutos, elementos o fundamentos de una suposición o hipótesis. En otras palabras, es el proceso por el cual se adquiere conclusiones o leyes universales por medio de análisis de casos particulares mediante la separación de los elementos más importante para que finalmente sean explicados o relacionados los fenómenos estudiados (Bernal, 2010; Rodríguez, 2005).

Por consiguiente, Será útil para la investigación por que este método permitirá desenvolver el análisis de la investigación tipo una tela de araña de lo particular a lo más general, con el fin de alcanzar ciertas conclusiones de aquellos resultados concretos, fundados con enunciados y suposiciones que respalden dicha situación.

Método deductivo

El método deductivo de razonamiento emplea el discernimiento a partir de una resolución general para alcanzar, a partir de ella resultados singulares. El desarrollo se basará inicialmente en emplear postulados, leyes o principios para luego aplicarlo y confirmar un caso en específico. Así mismo, existe un lazo que permite la conexión de una teoría con los resultados de su estudio aplicado, el cual es la deducción, método que permite intuir los posibles resultados a partir del postilado general (Bernal, 2010; Dávila, 2006).

Este método permitirá a la investigación la descripción de lo estudiado a través de las tres teorías concernidas a la línea de investigación, para lo puede ser tomada como construir y consolidar las conclusiones gracias a los resultados de los análisis realizados exhaustivamente y que en el futuro se pueda emplear con antecedente y proporcionar conocimiento en otros estudios.

Método analítico

El método de pesquisa analítico se centra en abordar la observación a partes de una totalidad, con la finalidad de observar su comportamiento y sus relaciones entre sí mismas, se comenta también que es el procedimiento de aislar las fracciones de un todo para examinar su conducta y sus efectos. De igual forma, se define el análisis como la división de un todo en las partes que le dan la forma y significado, y del mismo modo al método como un sistema para determinar un resultado en específico (Gómez, 2012; Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz, 2010).

Es por ello, este método permitirá en la investigación a desarrollar un análisis más específico de las variables de estudio con el fin de encontrar soluciones al problema.

3.2 Enfoque

Enfoque mixto

Para Hernández-Sampieri y Mendoza, sostienen que las técnicas mixtas constituyen una serie de métodos consecuentes, prácticos y examinadores del estudio que involucran la recaudación y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, como también la unificación y cuestionamiento con el fin de ejecutar conclusiones precisas por medio de la información recolectada para el logro de un mayor entendimiento del objeto de estudio. Entonces, el propósito del enfoque mixto es adquirir información completa del objeto de estudio. De tal manera que se puede evidenciar datos numéricos, porcentuales ya sea en complemento o de forma constituida en datos en representaciones visuales, orales, escritas que finalmente pasan a ser triangulados (citado por Hernández, Fernández, Baptista, 2014; Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero, Casana, 2019).

La investigación se realizará mediante la aplicación del enfoque mixto debido a que se acomoda al planteamiento del problema de estudio, se compilará datos recaudados según el proceso cuantitativo y cualitativo, con ello constituir resultados y conclusiones.

3.3 Tipo de investigación

Tipo proyectivo

La indagación proyectiva da como resultado una solución aproximada, basándose en evaluaciones profundas de las principales características del problema en estudio, además se menciona que este tipo de investigación es posible realizarlo mediante un plan de organización, estableciendo metas, proponiendo indicadores, y ejecutando plan de acción, presupuestos y opinión de expertos. Por consiguiente, la indagación proyectiva tiene por finalidad establecer los parámetros esperados al final del estudio, los cuales servirán de apoyo para lograr una solución que sea útil para solucionar el problema de estudio. (Carhuancho, et.al, 2019; Hurtado, 2000).

Este tipo de estudio será útil en la investigación para extender sabidurías de recopilación de distintos autores en referente al tema de las cuentas por pagar de la empresa constructora, por eso servirá para identificar y analizar el origen el retraso en los pagos a proveedores, al estado, trabajadores, entidades financieras, empresas relacionadas, todo ello con el objetivo de proponer algunas estrategias de gestión y financieras como alternativas de solución ante el problema.

Nivel comprensivo

Un nivel comprensivo estudia un acontecimiento respecta a otros acontecimientos de mayor implicancia, enfocando a la dependencia de origen y consecuencia en la mayoría veces, tiene como finalidad en la investigación explicar, predecir y proponer. De igual manera, está comprendido en un criterio cualitativo, en el cual los conceptos son definidos a partir de las comunicaciones e interrelaciones de las características propias de la investigación. (Hurtado, 2000; Vásquez, Arango, 2011).

El nivel de investigación comprensivo será útil en la investigación ya que permitirá comprender el motivo del suceso de la situación como también permitirá comprender cuál es el proceso causal que la genera, con el fin de prevenirlos y plantear propuestas de cambio.

Sintagma

Para Hurtado de Barrera, el sintagma es comprendido como los procesos de indagación o pesquisa encaminada hacia múltiples interacciones invariables constantes, para ello, el sintagma necesita realizar estudios, investigaciones, iniciación perspicacia que acceda a crear soluciones de mejora del conocimiento por medio de las indagaciones oportunas (citado por Carhuacho, et.al, 2019).

3.4 Diseño de la investigación

Para Hernández, Fernández, y Baptista, el diseño de investigación explicativo secuencial presenta una primera etapa en la cual consiste en obtener y analizar datos cuantitativos, seguidamente en la segunda etapa se realiza la recaudación y examen de los datos cualitativos. Por otro lado, la mezcla mixta se manifiesta por medio de los resultados cuantitativos iniciales comunican a la recaudación de los datos cualitativos. De igual manera, Para Johnson y Onwuegbuzie definen diseño explicativo secuencial como un estudio en donde el investigador emplea e unifica distintas técnicas, métodos de investigación, enfoques, diversos conceptos o lenguajes cuantitativos o cualitativos en un solo estudio (citado por Carhuacho, et.al, 2019; Pereira, 2011).

Por dicha razón, será útil en la investigación para poder emplear distintos métodos, técnicas, enfoques y sobre todo diversos conceptos para luego unificarlos de manera secuencial en relación con la investigación y logará sustentar los resultados con las teorías y métodos utilizados.

3.5 Población, muestra y unidades informantes

Población

Una población se refiere al acumulado de todos los casos que coinciden con una lista de característica para iniciar la investigación. Por tal motivo, la población se debe identificar con claridad por sus particularidades de contenido, lugar tiempo. Del mismo modo, la investigación o trabajo de campo suele emprender con la interacción entre el investigador y la población, conocido como la población de estudio, en efecto, es la población del cual se conseguirá la información para proveer soluciones a los objetos de estudio (Hernández, et.al, 2014; Bernal, 2010).

Por esta razón, la población para este trabajo de investigación es exclusivamente las unidades informantes y los documentos contables como los estados financieros, reporte de cuentas por pagar, entre otros documentos para su análisis.

Muestra

La muestra es un conjunto pequeño y más específico que se extrae de la población para ser examinada. Por otro lado, el muestreo por conveniencia se basa en la elección de un conjunto de personas o documentos formar parte del estudio en donde se obtendrá los resultados, dicho proceso se examinará bajo el criterio de practicidad, en otras palabras, se elige a este subconjunto debido a que poseen mayor acceso o factibilidad a la información del problema estudiado, también se da el caso, cuando los sujetos voluntariamente desean ser parte de la indagación (Robledo, 2005).

Basado en la teoría, la pesquisa se lleva a cabo mediante en el análisis de documentos cuantitativos dado que no empleamos una encuesta si no como nuestra tenemos como objeto los documentos contables, sin embargo, para la entrevista método de muestro por conveniencia en donde la muestra es de 4 colaboradores encargados de las áreas de finanzas y contabilidad de la empresa constructora.

Unidades informantes

Robledo, sostiene que las unidades informantes son los recursos que suministran información por la misma razón que tiene el acceso directo a los documentos o registros, conocimiento e competitividad para acreditar los sucesos que se esperan conocer del estudio, es por ello que son los personajes principales e importante de lo investigado (citado por Segura, 2019).

Por consiguiente, se consideraron a las unidades informantes de la investigación, al analista financiero, asistente de administrativo, al asistente contable, al asistente administrativo contable. La justificación en por el cual se seleccionó a los colaboradores fue por conveniencia ya que se elige a las que tienen mayor factibilidad en el acceso de información directamente en el área de interés para aplicar a la investigación.

3.6 Categorías y subcategorías apriorísticas

Tabla 1

Matriz de categorización cuentas por pagar

Categorías	Subcategorías	Indicadores
C1: Cuentas por pagar	Cuentas por pagar comerciales	Proveedores
	Obligaciones financieras	Financiación de terceros
	Ratios de gestión	Gestión de pagos
	Ratios de solvencia	Capacidad de pago
	E1: Liquidez	E.1 Cuentas por cobrar

Tabla 2

Matriz de categorización estrategias financieras

Problema	Objetivo	Solución/entregable
Problema 1. Falta de liquidez para cumplir los pagos con los proveedores	Objetivo 1. Aumentar la liquidez (prueba defensiva) para cumplir con los pagos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Manual de políticas de cobro. 2. Flujograma de proceso de cobro 3. Plan de cobranzas.
Problema 2. Políticas con corto plazo de crédito para los pagos a los proveedores.	Objetivo 2. Mejorar las políticas de pagos basada en la ampliación créditos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Manual de políticas de pago. 2. Flujograma de proceso de cobro. 3. Estado de situación financiera
Problema 3. Altos costos del financiamiento con empresa distribuidora de materiales de construcción.	Objetivo 3. Reducir los costos de financiamiento con empresa terceras	<ol style="list-style-type: none"> 1. Tabla de amortización del préstamo. 2. Estados financieros.

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.7.1. Técnica

Monje define al análisis documental como un procedimiento que busca expresar el significado de la existencia de un fragmento, ya sea por ejemplo un sermón, una reseña de vida, un texto escolar, un artículo de revista, un decreto, entre otros. En síntesis, consiste en una técnica que refiere en categorizar y agrupar los numerosos elementos originado de un mensaje por medio de categorías con el objetivo de mostrar el sentido de la forma positiva, adecuada y concreta. En síntesis, se considera que el análisis documental, es considerada como una técnica estipulada en fichas bibliográficas con el propósito de examinar el material impreso, es así como, dicho análisis se usa en la preparación del marco teórico de la investigación (citado por Hernández, et. al, 2014; Bernal, 2010).

Por lo tanto, el análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, para ello, se realizará un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019 empleando las razones financieras el fin de obtener la situación real de las cuentas por pagar.

Para Janesick, la entrevista es como reunión para realizar una conversación y tratar de cambiar conocimientos entre la persona quien entrevista denominado “el entrevistador” y la persona que será apto para responder las preguntas de la entrevista denominado “el entrevistado” que en forma plural son llamados entrevistados en el caso de un grupo de personas pertenecientes al mismo entorno de interés del investigador. Por consiguiente, por medio de las preguntas y respuestas se podrá alcanzar una información y la edificación conjunta de los conceptos concernientes a una cuestión. Entonces, para la realización de la entrevista el investigador previamente debe coordinar la fecha de la entrevista, como también hora, lugar y sobre todo el medio para que pueda emplear la guía de entrevista, no obstante, en el proceso el indagador formular adicionales para conseguir cantidad de información, sin embargo, el entrevistador debe tener presente el cuidado debido ya que el diálogo se puede desviar del tema de investigación y ello invalidaría la información obtenida (citado por Hernández, et. al, 2014; Carhuancho, et.al, 2019).

En consecuencia, la entrevista será aplicada en la investigación cinco colaboradores de la empresa constructora para poder adquirir mayores posibilidades de investigar hechos o sucesos no visibles como pueden ser: motivos, dictámenes, significados, puntos de vista, apreciaciones, etc.

3.7.2. Descripción

El registro documental se puede entender como un proceso metódico, resumido en donde se incluye la representación bibliográfica de la fuente, la codificación, indización, ampliación, extracción, y la elaboración de reseñas. De igual manera, el análisis documental es un trabajo que consiste en extraer generalidades del registro para luego recién extraer resultados y suministrar el acceso a los originales mediante un proceso intelectual. Por esa razón, al analizar se estará procediendo de un instrumento, palabras necesarias y gráficos que sirven de representación. Por consiguiente, el registro y guía de análisis documental será aplicada en la investigación, con el fin de obtener mayor orientación científica e informativa del estudio (Dulzaides & Molina, 2004; Rubio, 2004).

La guía de la entrevista es una herramienta que se utiliza para la preparación de la entrevista, se trata de tener en una hoja física o virtual una serie de preguntas formuladas al entrevistado en un tiempo determinado. Así mismo, Hurtado manifiesta que la guía de entrevista debe figurar con los datos generales de identidad de la persona entrevistada, así también deben figurar la información sociológica y censal y sobre todo identificaciones con respecto al tema de indagación. Hay que tener en cuenta que, dicho documento debe ser revisado y comparado anticipadamente con la investigación. Estos conceptos permiten en la investigación explicar e identificar los requisitos que debe tener el instrumento de investigación con el cual se va a realizar la recolección de información necesaria en la empresa constructora (citado por Carhuacho, et. al, 2019; Ñaupas, Mejía, Novoa y Villagómez, 2014).

3.7.3. Validación

La validez muestra el grado con el que se puede deducir conclusiones de una investigación a partir de sus resultados obtenidos mediante la recolección de datos. Esta validez se puede

reconocer desde distintas representaciones como la validez real que se concierne con la prudencia que se realiza con respecto a la calidad en que el instrumento de medición calcula lo que debe calcular, por otro lado está la validez de contenido que consiste en el juicio que se emite sobre el calidad en que el instrumento simboliza la variable de estudio que viene a ser objeto de medición, así mismo también está la validez de criterio que consiste en el juicio que se hace al instrumento para pronosticar la variable objeto de la medición y finalmente se encuentra la validez de constructo en donde se conceptúa en relación al índice en que una medición se relaciona con otras mediciones sobre las similitud y relación de los conceptos que están examinando (Bernal, 2010).

Entonces, para la investigación la validación será mediante el juicio de expertos profesionales con conocimiento temático y metodológico para validar el uso de los documentos y registros contables obtenidos para la investigación.

3.7.4. Confiabilidad

La confiabilidad viene ser el grado del cual una medición contiene errores volubles, por ende, pueda que sucedan diferencias entre la observación y mediciones durante la medición de la investigación debido al constante análisis de una misma unidad al ser medida por el mismo instrumento. Entonces, la esencia de la confiabilidad es cerciorarse de que una investigación no sea una réplica de una anterior, es decir, que se puede utilizar como antecedentes estudios previos realizados de las cuales se puede tener una similitud del objeto de estudio incluyendo a obtener los mismos resultados y conclusiones, pero no es accesible copiar la misma investigación (Mohammad, 2005; Martínez, 2006).

En este caso nuestra investigación no emplea un instrumento como la encuesta si no, que se aplicará un análisis de documentos y registro de documento por ello no se realiza el proceso de confiabilidad en la presente investigación.

3.8 Procesamiento y análisis de datos

El ATLAS TI proporciona la organización de análisis mediante funciones que permiten fraccionar citas, conceptualizar, registrar, reflexiones, categorizar, relacionar métodos y dar

a conocer las teorías que se construyeron mediante diagramas. Todos estos procedimientos permiten que el análisis sea de mayor poder explicativo para la investigación. Este sistema fue creado para ser compatible con la multimedia de Windows con el fin de que se pueda operar con mayor cantidad de información tales como textos, observaciones directas, imágenes, datos gráficos, sonoros y audiovisuales. La utilidad del ATLAS TI en la investigación será óptima ya que permite la organización de análisis y su fragmentación de sus respectivos conceptos y resultados relacionados con la investigación, todo ello, con la finalidad de confrontar las distintas características y cualidades halladas en un determinado grupo de observaciones. (San Martín, 2014; Varguillas, 2006).

El ATLAS TI se utiliza para particularizar datos en unidades de significados, de tal manera que recopila datos para construir las suposiciones que se relaciona con los conceptos, teorías y las categorías de estudio de la investigación. Para ello, el investigador se encarga de añadir datos o documentos principales, estos pueden ser texto, imágenes, audios, videos, diagramas y matrices, para que finalmente con el apoyo del programa estos puedan ser agrupados de acuerdo con el esquema que se diseñó). Por dicha razón, para ejecutar la triangulación de datos es imprescindible que las técnicas que serán desarrolladas en la observación o en la interpretación del fenómeno sean de corte cualitativo con el fin de que estos sean comparables.

Por consiguiente, la triangulación se basa en la revisión y comparación de la información obtenida en diferentes periodos mediante las distintas técnicas o estrategias como las entrevistas, grupo focales o talleres investigativos que fueron aplicados al momento del estudio del mismo fenómeno. Para el procedimiento de análisis de datos mixtos se usarán el ATLAS TI 8 y triangulación permitirá analizar datos obtenidos de las entrevistas y del análisis documental con el fin de examinar los resultados, estructurar los hallazgos y teorizar si fuere el caso, con el fin de, consolidarlos e incrementar la confiabilidad de los resultados de la indagación (Hernández, et. al, 2014; Okuda, Gomez, 2005).

Como primer paso para el procedimiento y análisis de datos es la obtención de autorización de la gerencia general de la empresa para adquirir información de la misma, con el motivo de recolectar datos informativos mediante documentos, entrevistas y resultados que se pueda brindar la empresa, así mismo, será necesario analizar los estados

financieros de los periodos 2018 y 2019, por otro lado, se coordina con las unidades informantes para realizar la entrevista, para luego procesar la información cualitativa en el programa Atlas ti y finalmente, triangular los resultados cuantitativos y cualitativos (Triangulación mixta) para la obtención de resultados, a consecuencia de ello, brindar la conclusión y recomendaciones de la investigación.

3.9 Aspectos éticos

La investigación se realiza bajo la estructura del citado APA sexta edición, en donde todas las referencias bibliográficas tomadas para la presente investigación fueron citadas con forme a las reglas APA. Así mismo, la muestra tomada en la investigación fue bajo los parámetros indicados en la metodología de estudio explicado en párrafos anteriores, de tal manera que la población y la muestra analizada fueron tomadas de un sector específico de la realidad empresarial, es decir, información fidedigna. Por último, toda la información recopilada es totalmente verídica y no copiada e inventada, es por ello que se obtuvieron información de fuentes confiables totalmente académicas que fueron debidamente citados cada estudio, tesis, informes, libro y revistas con sus respectivos los autores.

CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1 Descripción de resultados cuantitativos

4.1.1 Análisis vertical

Para el análisis vertical, se tomó las partidas contables con mayor relevancia en relación con nuestra categoría de estudios obtenidos del estado de situación financiera de los periodos 2017, 2018, 2019. Este análisis permite demostrar y determinar la relevancia de cada partida que constituye el estado financiero, así mismo, permite al estudio realizar un análisis general de la situación financiera y la productividad de sus operaciones de la empresa estudiada. Para ello, es recomendable poseer una relación directa y un conocimiento interno de la empresa para la interpretación adecuada de los resultados encontrados (Barajas, 2008).

Tabla 3

Análisis vertical – Efectivo equivalente de efectivo del 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula	Variación %
2017		Efectivo Y Eq. De Efectivo	269,535
		Total del activo	1,768,744
2018	Vertical	Efectivo Y Eq. De Efectivo	45,112
		Total del activo	2,645,261
2019		Efectivo Y Eq. De Efectivo	4,081,12
		Total del activo	21,458,336

Fuente : Elaboración propia (2020)

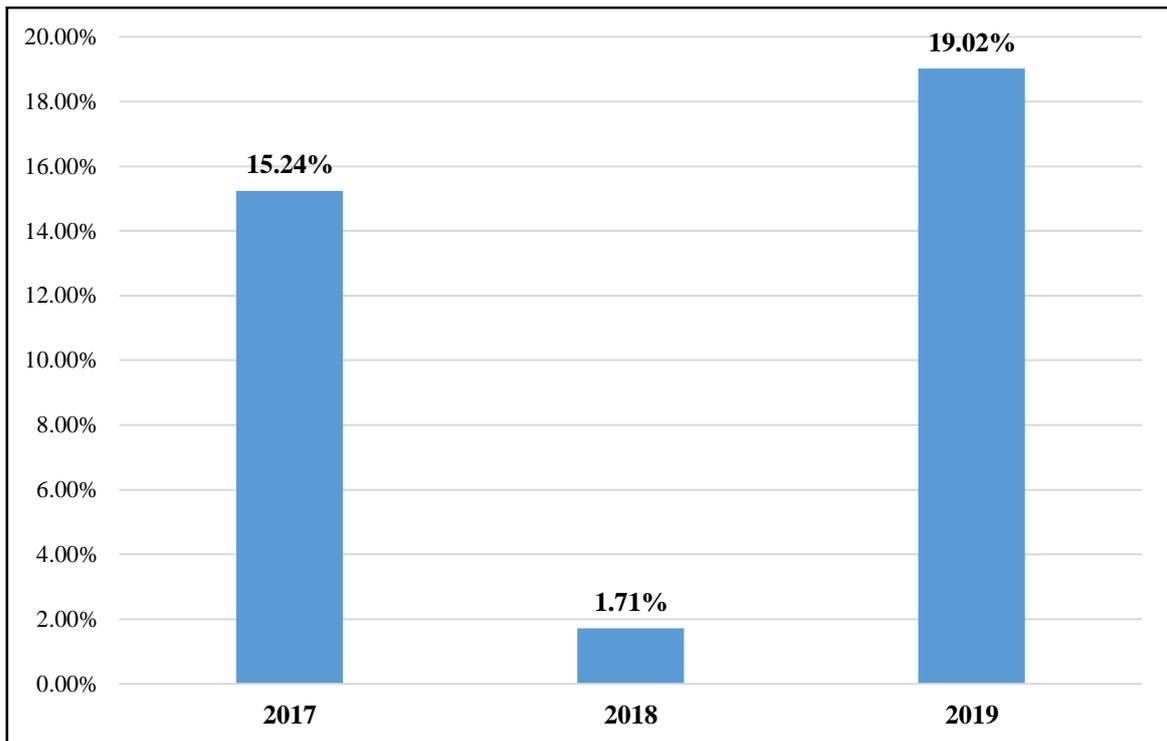


Figura 1. Representa el porcentaje del efectivo y equivalente de efectivo en relación con el total activo.

Fuente: Elaboración propia (2020)

En la tabla 3 y la figura 1, se analizó la partida contable del efectivo, en el cual se observó que del efectivo y equivalente de efectivo en relación al total de activos está representado por un 15.24% para el año 2017, mientras que para los periodos 2018 y 2019 están representado por 1.71% y 19.02% respectivamente, esta partida es una de la más importante dentro del estado de situación financiera, la variación de la disminución del periodo 2018 y el crecimiento del efectivo del 2019 tuvo causa que en periodo 2018 solo se tenía un proyecto de inmobiliaria en la venta de departamento a diferencia que para el 2019 se apertura contratos de dos nuevos proyectos de construcción de departamento multifamiliar en donde las cantidades del dinero se manejaban de mayor grado por las valorizaciones de la construcción, además que se tuvo mayor financiamiento a comparación de los demás años anteriores. Sin embargo, se analizará, con minuciosidad dicha cuenta para comprender la situación de la liquidez de la empresa constructora.

Tabla 4

Análisis vertical - Cuentas por cobrar comerciales terceros y cuentas por cobrar relacionadas del 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula		Variación %
2017		Ctas Por Cobrar Comer. Terc.	326,644	18.47
		Total Activo	1,768,744	
		Ctas Por Cobrar Relacionada.	118,000	6.67
		Total Activo	1,768,744	
2018	Vertical	Ctas Por Cobrar Comer. Terc.	445,111	16.83
		Total Activo	2,645,261	
		Ctas Por Cobrar Relacionada.	487,653	18.43
		Total Activo	2,645,261	
2019		Ctas Por Cobrar Comer. Terc.	10,551,020	49.17
		Total Activo	21,458,336	
		Ctas Por Cobrar Relacionada.	595,402	2.77
		Total Activo	21,458,336	

Fuente: Elaboración propia (2020)

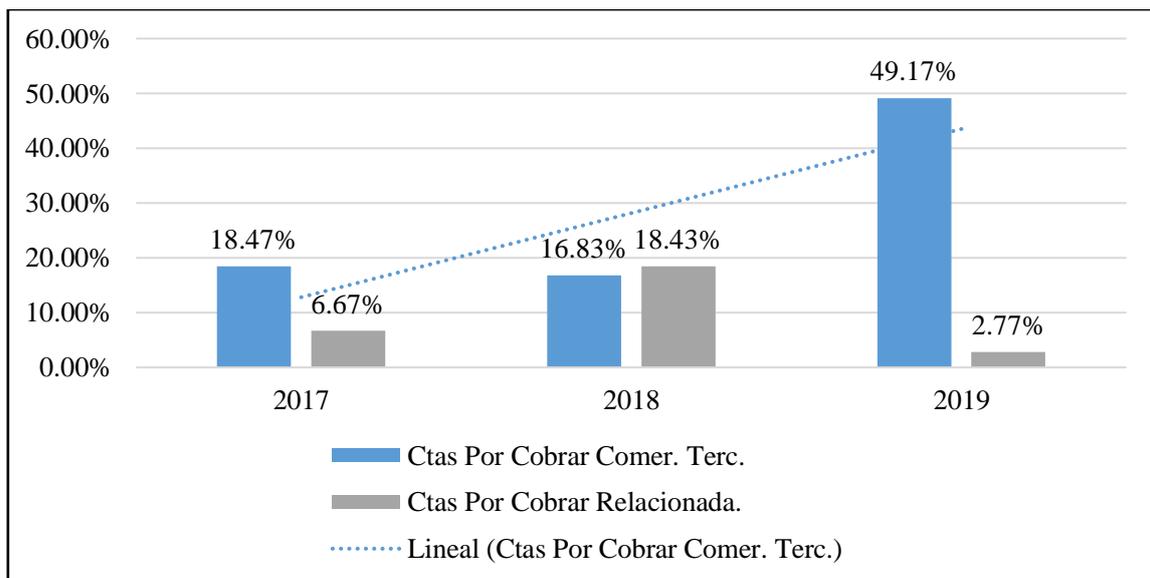


Figura 2. Representa el porcentaje de las cuentas por cobrar comerciales terceros y cuentas por cobrar relacionadas en relación con el total activo

Fuente: Elaboración propia (2020)

En la tabla 4 y la figura 2 se analizó las cuentas por cobrar comerciales terceros en relación con el total de activos, esta partida contable representan porcentajes de 18.47%, 16.83% y 49.17% respectivamente para los años 2017, 2018 y 2019, puesto que para el año 2019 hubo un retraso en el cobro de facturas los clientes. Con respecto a las cuentas por cobrar relacionadas estas representan para los periodos 2017, 2018 y 2019 un porcentaje de 6.67%, 18.43% y 2.77% respectivamente del total del activo, debido a que en el 2018 se otorgó préstamos a dos entidades relacionadas a la empresa constructora.

Tabla 5

Análisis vertical – tributos y remuneraciones por pagar del 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula	Variación %	
2017		Tributos, Aprt. Al Sistema Penc. De Salud Por Pagar	67,407	3.81
		Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744	
		Remuneraciones y participaciones por pagar	49,511	2.80
		Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744	
2018	Vertical	Tributos, Aprt. Al Sistema Penc. De Salud Por Pagar	18,661	0.71
		Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261	
		Remuneraciones y participaciones por pagar	19,111	0.72
		Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261	
2019		Tributos, Aprt. Al Sistema Penc. De Salud Por Pagar	349,965	1.63
		Total Pasivo Y Patrimonio	21,458,336	
		Remuneraciones y participaciones por pagar	145,789	0.68
		Total Pasivo Y Patrimonio	21,458,336	

Fuente: Elaboración propia (2020)

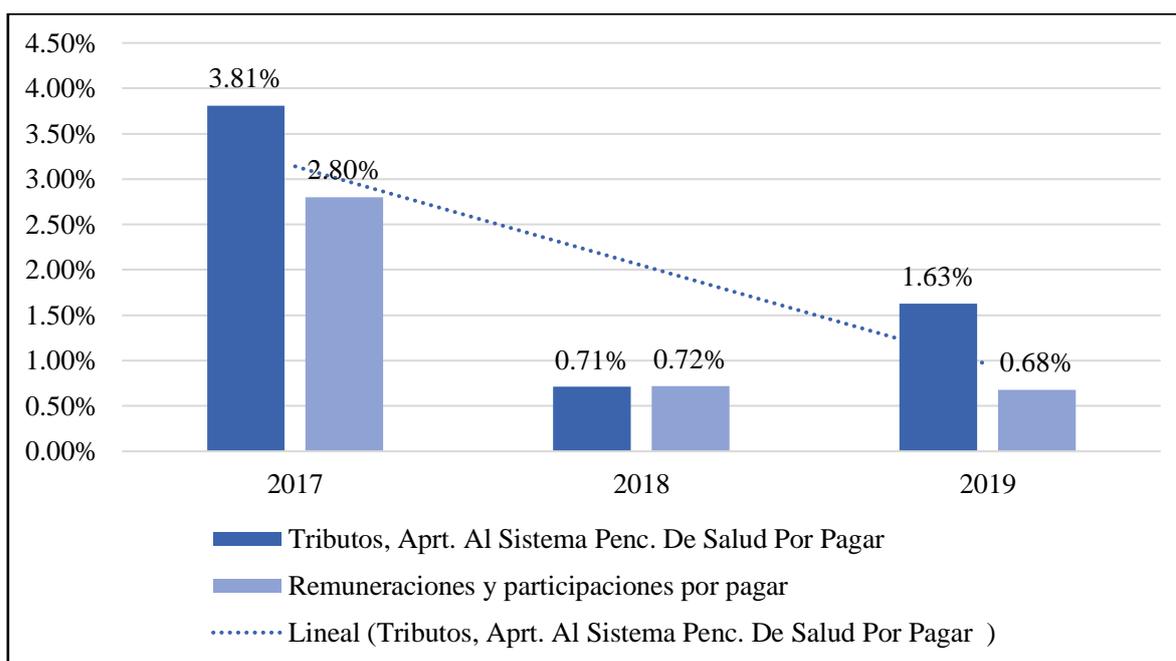


Figura 3. Representa los tributos y remuneraciones por pagar del total del pasivo y patrimonio.

Fuente: Elaboración propia (2020)

En relación con el pasivo y patrimonio se tomó como muestra todas las partidas de la cuenta por pagar con mayor relevancia. Según la tabla 5 y figura 3 se logró analizar las cuentas por pagar de tributos, aportaciones al sistema de pensión y de salud, como resultados se observó que esta partida alcanzan de 3.81%, 0.71% y 1.63% del total del pasivo y patrimonio para los periodos 2017, 2018 y 2019. Esta partida se encuentra conformada por las cuentas por pagar a la Oficina De Normalización Previsional (ONP), Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y al Seguro Social de Salud (EsSalud), como se puede observar en la figura en los siguientes periodos se fue regularizando estas deudas. Se analizó que en los periodos 2017 y 2018 la empresa tuvo mayor crédito fiscal en tributos a favor de la empresa. En menor medida el compromiso que posee con las remuneración y participaciones por pagar en donde el porcentaje es de 2.08%, 0.72% y 0.68% del total de pasivo y patrimonio en los años 2017,2018 y 2019 respectivamente. Se encontró que la empresa en el año 2017 debía en gran mayoría a los trabajadores sus beneficios sociales como son las vacaciones por pagar, compensación de tiempo de servicio (CTS) y las gratificaciones por pagar.

Tabla 6

Análisis vertical – cuentas por pagar comerciales terceros del 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula	Variación
2017		Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	74,541
		Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744
2018	Vertical	Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	155,056
		Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261
2019		Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	14,242,763
		Total Pasivo Y Patrimonio	21,458,336

Fuente: Elaboración propia (2020)

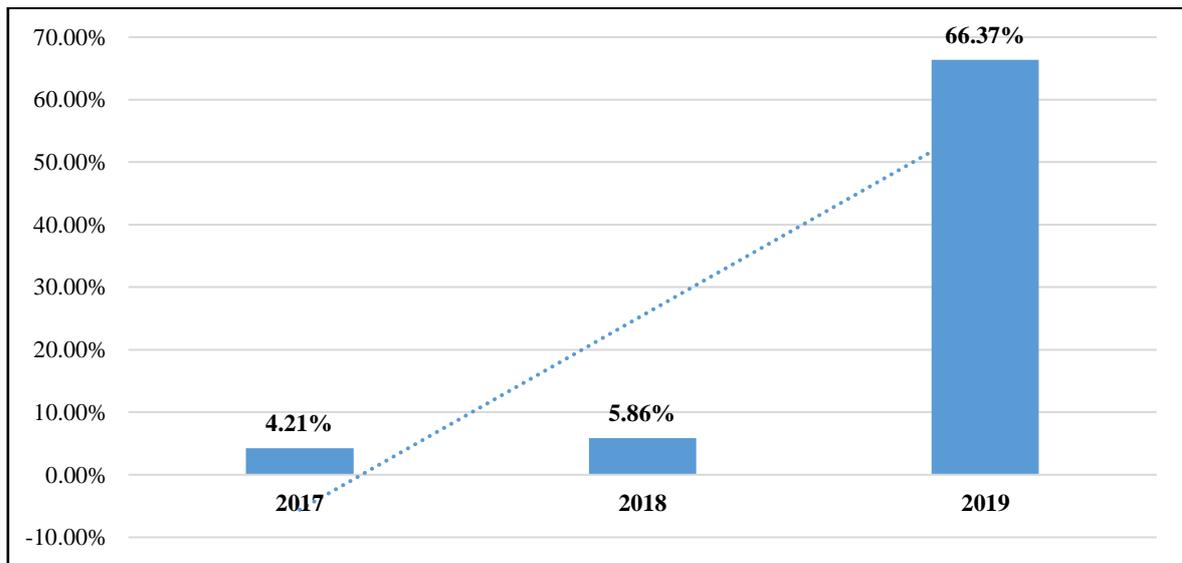


Figura 4. Representa las cuentas por pagar comerciales terceros del total del pasivo y patrimonio.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la tabla 6 y figura 4 se observa que las cuentas por pagar comerciales representan del total de pasivo y patrimonio en 4.21%, 5.86%, 66.37% respectivamente para los años 2017, 2018 y 2019. Se observa que el grado de representación de esta partida va en

aumento con el pasar de los años debido en que cada año se obtuvo nuevos proyectos, en donde la empresa en el año 2019 tiene comprometido más de la mitad del patrimonio y pasivo en sus obligaciones comerciales debido al retraso de pagos a los proveedores de la obra como a los subcontratistas que brindan el servicio para el avance de la obra de construcción de los dos proyectos grandes.

Tabla 7

Análisis vertical – Total de pasivos corrientes del 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula	Variación
2017		Total Pasivo Corriente	423,634
		Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744
2018	Vertical	Total Pasivo Corriente	399,605
		Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261
2019		Total Pasivo Corriente	15,943,448
		Total Pasivo Y Patrimonio	21,458,336

Fuente: Elaboración propia (2020)

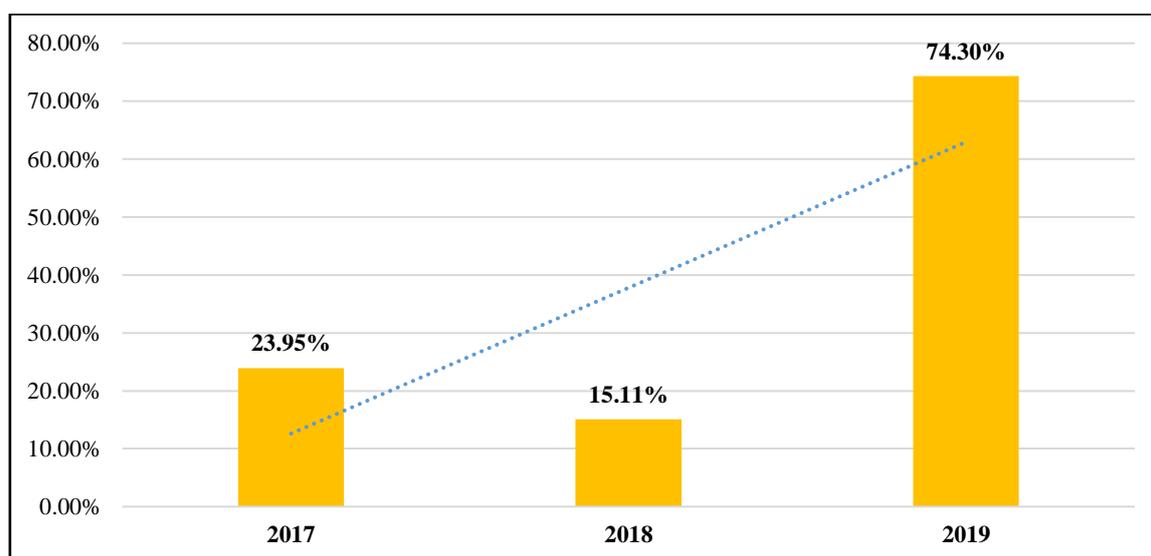


Figura 5. Representa el total de pasivos corrientes del total del pasivo y patrimonio.

Fuente: Elaboración propia (2020)

En la tabla 7 y la figura 5 según el análisis vertical, se observa que la representación que guarda los pasivos corrientes entre total pasivo y patrimonio es de 23.95%, 15.11% y 74.30%, respectivamente en los años 2017, 2018 y 2019, el mayor porcentaje representa el periodo 2019 debido que se iniciaron dos proyectos de construcción grandes en donde implica muchos gastos desde la mano de obra directa e indirecta y los costos de la compra de materiales y servicios para la ejecución de la construcción de dos torres de departamentos multifamiliares, en donde talvez una de los motivos fue la falta de control de los gastos y costos a un inicio del proyecto.

Tabla 8

Análisis vertical– utilidad operativa 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula		Variación
2017		Utilidad Operativa	951,451	42.06%
		Ventas Netas	2,262,149	
2018	Vertical	Utilidad Operativa	1,011,726	23.56%
		Ventas Netas	4,295,047	
2019		Utilidad Operativa	3,646,844	15.32%
		Ventas Netas	23,812,071	

Fuente: Elaboración propia (2020)

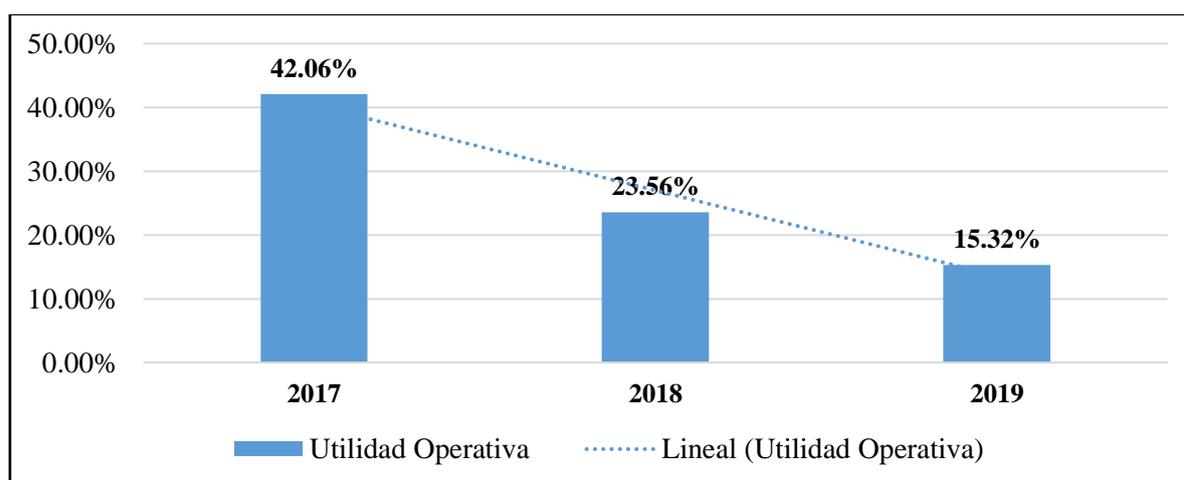


Figura 6. Representa el porcentaje de la utilidad operativa en relación con el total de ventas

Fuente: Elaboración propia (2020)

Con respecto a análisis vertical empleando en estado de resultados de los periodos 2017,2018 y 2019 se tomó como muestra la cuenta más relevante a la categoría de estudio, según la tabla 8 y la figura 6, se refleja que en la utilidad operativa del periodo 2019 en relación con las ventas netas este representa 15.32% debido a que hubo más gastos administrativos y de ventas reduciendo la utilidad, para los años 2018 y 2017 representan 23.56% y 42.06% respectivamente. Es lógico que para el año 2019 la utilidad operativa representa una cifra menor a comparación con los anteriores años debido al aumento de los gastos administrativos y ventas que incurrieron para realizar la ejecución de los dos proyectos grandes y esto se refleja en un cálculo adicional del costo de venta que representa el 31.01%, 68.39% y 77.99% del total de la ventas netas, para los años consecutivo del 2017, 2018 y 2019, en donde se refleja que para 2019 la existencia mayor del costo de venta elevado por el inicio de las dos obras de construcción.

4.1.2 Análisis horizontal

Tabla 9

Análisis horizontal – cuenta por cobrar comerciales terceros 2017 al 2019

Análisis	Partida	Periodo		Variación
		2017	2018	
	Ctas Por Cobrar Comer. Terc.	S/ 326,644.00	S/ 445,111.00	S/118,467
		2018	2019	
	Ctas Por Cobrar Comer. Terc.	S/ 445,111.00	S/ 10,551,020.00	S/10,105,909
Horizontal	Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	2017	2018	
		S/ 74,541.00	S/ 155,056.00	S/80,515
		2018	2019	
	Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	S/ 155,056.00	S/ 14,242,763.00	S/14,087,707

Fuente: Elaboración propia (2020)

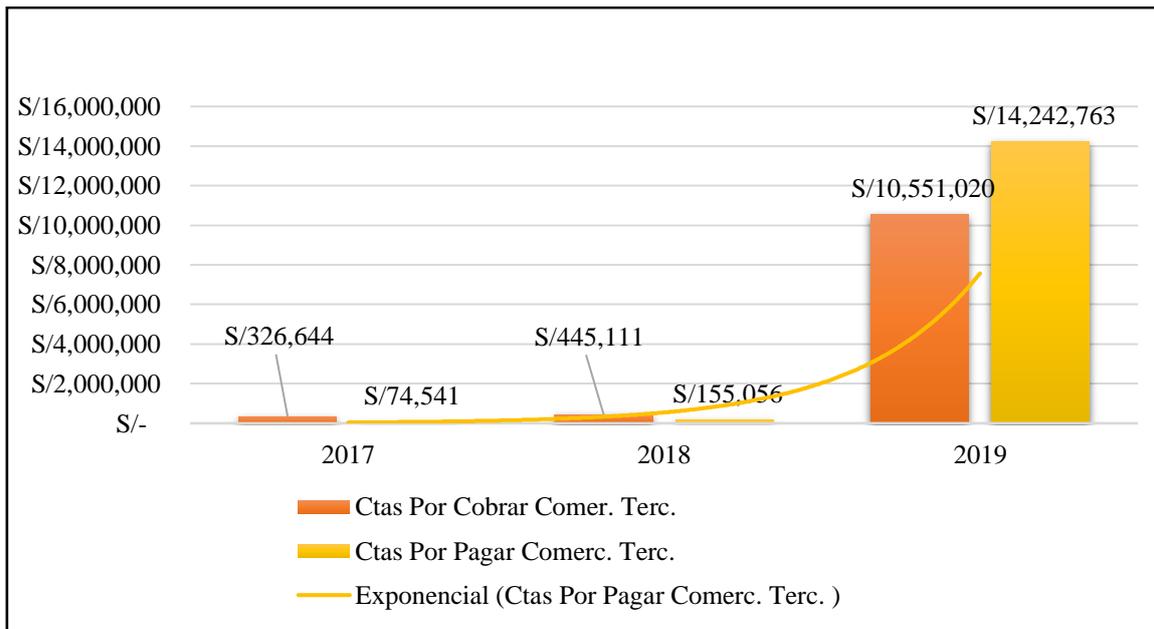


Figura 7. Representa la variación de las cuentas por cobrar y pagar comerciales terceros en el transcurso que pasa cada año.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Este análisis horizontal permite comparar las partidas iguales de los estados financieros durante periodos consecutivos, así mismo, da seguimiento a las razones financieras a través del tiempo, en cual permite saber si dicha razón ha aumentado o disminuido o si ha permanecido constante (Pearson, 2003).

Con respecto al análisis horizontal se tomó como muestra el aumento o disminución de las cuentas por pagar en donde según la tabla 9 y la figura 7 muestran la diferencia entre los periodos 2017-2018 en el cual los resultados fueron de una diferencia de S/ 80,515 y en el periodo del 2018-2019, la diferencia fue de S/ 14,087,707, se observa que va aumentando cada año consecutivo debido a que no se pagan las deudas en las fechas de vencimiento programadas por la empresa hacia el proveedor y la falta de liquidez.

Por otro lado, la diferencia en relación de la partida de las cuentas por cobrar de los años 2017 y 2018 existe un aumento de S/118,467 y en relación del año 2018 y 2019 el aumento ascendió a S/ 10105,909, debido a la falta de control y organización para cobrar a los clientes, una mala gestión por parte del área de cobranza lo que repercute en el atraso de

las cuentas, por pagar, además el cobro a los clientes depende mucho también de la entrega del avance de la obra.

4.1.3 Ratios financieros

Ratios Financieros constituyen herramientas importantes utilizables para el análisis de las cifras pasadas contenidas en dos estados financieros importantes como es el estado de situación financiera y el Estado de resultados, en los que están registrados los movimientos económicos y financieros de la empresa; más que para evaluar el desempeño pasado de la empresa y su situación presente para determinar áreas con problemas, mediante la comparaciones con períodos anteriores, comparaciones con otras empresas del mismo Sector Industrial y comparación con metas presupuestadas (informativo caballero Bustamante, 2008).

En la investigación se analizó estratégicamente el ratio de endeudamiento que permiten realizar un diagnóstico de la cantidad y la calidad que endeudamiento u obligaciones que tiene la empresa con terceros o entidades financieras en teoría se manifiesta que si el valor del resultado del cálculo de este ratio es inferior a los 0.4 indican que el volumen de capital propio de la empresa puede ser excesivo, es decir que la empresa está sobrecapitalizada y poco deuda, por el contrario si la el resultado es de 0.6 significa que la empresa está muy endeudada.

Sin embargo, se podría decir que el resultado óptimo sería el valor lo más pequeño posible que 1 (inferior a 0.5) el intermedio, esto significa que la mayor parte de la deuda es a largo plazo, pero hay una contradicción con respecto a la calidad de endeudamiento en donde se indica que si el valor es 1 que toda deuda es a corto plazo con lo calidad de la misma es mala, es por ello, se debe tener en cuenta que para realizar un análisis de los ratios financieros se debe tomar en cuenta la actividad económica de la empresa debido que cada actividades económicas es distinta y su comportamiento financiero igual (García & Jordá, 2004).

Tabla 10

Ratio Financieros – Razón de endeudamiento de estructura del capital y razón de endeudamiento de activo total 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula		Variación
2017	Endeudamiento de Estructura del Capital	Pasivos Totales	423,634	0.31
		Patrimonio	1,345,110	
	Endeudamiento de Activo total	Pasivos totales	423,634	0.24
		Activos totales	1,768,744	
2018	Endeudamiento de Estructura del Capital	Pasivos Totales	399,605	0.18
		Patrimonio	2,245,656	
	Endeudamiento de Activo total	Pasivos totales	399,605	0.15
		Activos totales	2,645,261	
2019	Endeudamiento de Estructura del Capital	Pasivos Totales	15,943,448	2.89
		Patrimonio	5,514,888	
	Endeudamiento de Activo total	Pasivos totales	15,943,448	0.74
		Activos totales	21,458,336	

Fuente: Elaboración propia (2020)

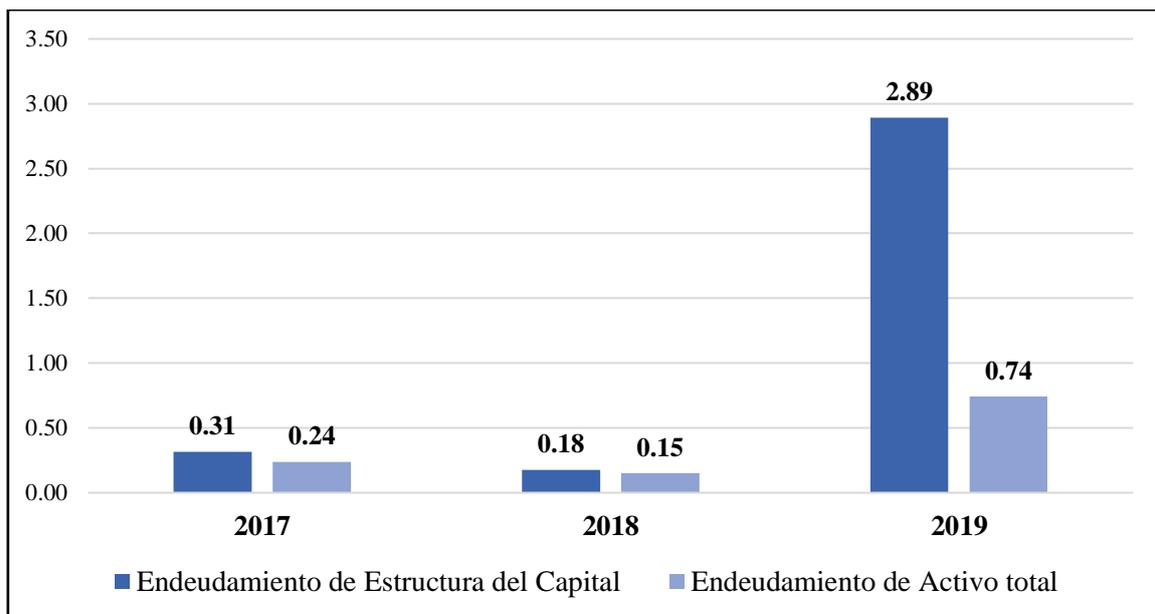


Figura 8. Representa la razón de endeudamiento de estructura del capital y razón de endeudamiento de activo total desde 2017 al 2019

Fuente: Elaboración propia (2020)

Las ratios de solvencia muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio, expresando el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales y dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Es por ello, que la ratio de endeudamiento es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Esta ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio, la teoría manifiesta si el índice es superior a 1 se debe a una mala capacidad en los pagos, igual o menor a 1 quiere decir que apenas cubre sus deudas y finalmente si es inferior a uno manifiesta una buena capacidad de pago de la compañía. Ante ello según la tabla 10 figura 8 se observa que para el año 2017, 2018 y 2019 los índices fueron de 0.31, 0.18 y 2.89, tal índice del periodo 2019 demuestra que la compañía para año 2019 tiene mala capacidad de pago hacia sus pasivos, debido a que cuenta con mayores deudas que ni su propio patrimonio podría solventar dicho gasto, respecto al factor enfocado sobre el endeudamiento de activo total, representa que el 0.24 de sus activos del ejercicio 2017 están comprometidos por las obligaciones totales de tal año; más comprometido se observa el periodo 2019 el cual está comprendido por el 0.74 a diferencia del periodo 2018 que da un resultado aceptable de 0.15. Sin embargo, se observa que el resultado demuestra que la empresa se estaría dejando una gran parte de su financiación a terceros.

Tabla 11

Ratio Financieros – Ratio de liquidez absoluta o prueba defensiva 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula	Variación
2017		Efectivo equivl. efectivo	269,535
		Pasivo corriente	423,634
2018	Liquidez absoluta	Efectivo equivl. efectivo	45,112
		Pasivo corriente	399,605
		Efectivo equivl. efectivo	4,081,122
2019		Pasivo corriente	15,943,448

Fuente: Elaboración propia (2020)

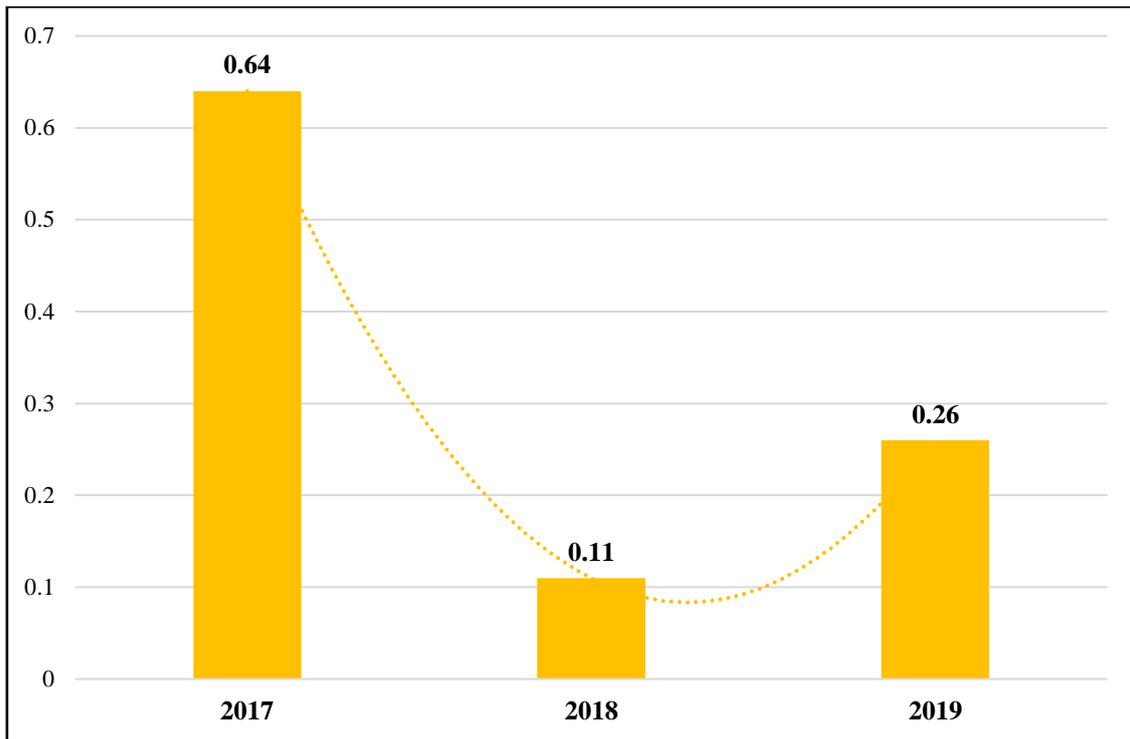


Figura 9. Representa gráficamente la prueba defensiva de los periodos 2017 al 2019

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la tabla 11 y la figura 9 se ha podido precisar que el monto que cuenta la empresa para poder pagar a sus deudas es de 0.64, 0.11 y 0.26 centavos por cada sol que tiene para los años 2017, 2018 y 2019. Entonces se observa que para el año 2019 la empresa no puede asumir su observando los resultados no puede asumir sus deudas a corto plazo si solo cuenta con efectivo. Sin embargo, cuando se analizó la ratio de la prueba ácida la prueba acida se observó que para el 2019 la empresa contaba 1.32 por cada sol que debía, tomando en cuenta para su cálculo efectivo menos el inventario entre el pasivo corriente.

Entonces se llegó la conclusión que si se cobraría las cuentas por cobrar cuenta contable porque representa alto porcentaje por cobrar, la empresa contaría con más liquidez absoluta para poder cubrir sus gastos.

Tabla 12

Ratio Financieros – Ratio de periodo de pagos y cobros 2017 al 2019

Periodo	Análisis	Fórmula	Variación	
2017	Ratio de periodo de Pagos	ctas. por pagar comerciales *360	26,834,760	38 días
		compras a proveedores	701,550	
	Ratio de periodo de cobros	ctas. por cobrar comerciales *360	117,591,840	52 días
		ventas	2,262,149	
2018	Ratio de periodo de Pagos	ctas. por pagar comerciales *360	55,820,160	19 días
		compras a proveedores	2,937,304	
	Ratio de periodo de cobros	ctas. por cobrar comerciales * 360	160,239,960	37 días
		ventas	4,295,047	
2019	Ratio de periodo de Pagos	ctas. por pagar comerciales 360	5,127,394,68 0	276 días
		compras a proveedores	18,570,443	
	Ratio de periodo de cobros	ctas. por cobrar comerciales * 360	3,798,367,20 0	160 días
		ventas	23,812,071	

Fuente: Elaboración propia (2020)

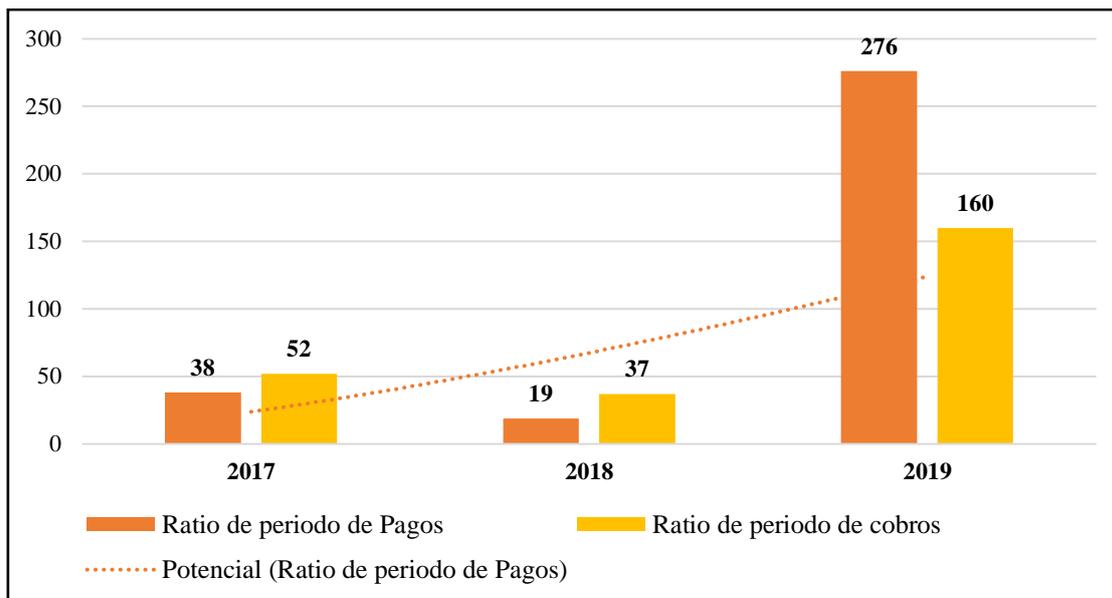


Figura 10. Representa el periodo de pagos y cobros desde 2017 al 2019

Fuente: Elaboración propia (2020)

Para el cálculo de las rotaciones de las cuentas por cobrar se analizó que cada ejercicio para cobrar a los clientes es lento, por ello, se realizó cálculos adicionales sobre la rotación en donde que para el 2017 se cobró 03 veces al año y para el 2018 las cobranzas fueron liquidadas 5 veces al año aproximadamente y para el año 2019 es de 1.13 veces. Por ello según la tabla 12 y figura 10 se observa la rotación de cobros en términos de días esto refleja que para el año 2017 se tarda 52 días, 2018 37 días y 2019 160 días casi 6 meses para cobrar dichas cuentas, dicho resultados repercute mucho en el incumplimiento de las obligaciones a los proveedores ya que es un medio para la adquisición del efectivo.

Así mismo, con respecto a las cuentas por pagar se observa que la empresa para el 2017 pagaba en 38 días, 2018 en 19 días, pero en 2019 pasaban aproximadamente 276 días para poder cancelar una deuda con los proveedores, ante ello la ocurrencia de problemas hasta legales con los proveedores y la mal reputación de la empresa. Para ello, se analizó las obligaciones pagadas en el transcurso del periodo 2017 fueron de 9 veces lo cual para la empresa era mejor situación, sin embargo, para el 2018 fue cambiando la situación reflejando la frecuencia negativa del pago a 18 veces al año y en el periodo 2019 fue de 1.33 veces al año se pagaba a los proveedores, es decir una vez al año.

4.2 Descripción de resultados cualitativos

Para el proceso de triangulación se realizó una entrevista a los colaboradores de la empresa, se entrevistó al analista financiero, el asistente de tesorería, el asistente contable y el asistente administrativo debido a que están vinculados directamente con el problema de investigación y el manejo de información. En base a sus respuestas, se aplicó un análisis de triangulación de datos, esta metodología de procesos de datos permitió realizar el cruce de información de las categorías y subcategorías de estudios mediante la construcción de redes que permitió observar la coincidencia y relación con la categoría principal de la investigación.

Según la figura 11, muestra la situación de las cuentas por pagar comerciales, esta cuenta representa una obligación o deber que tiene que asumir la empresa originada por la compra o adquisición de un bien o servicio. El proveedor es generalmente una persona jurídica, este caso los contratista y subcontratistas que abastece a la constructora principalmente de materiales de construcción y servicios al crédito relacionados al contrato de construcción establecido en Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las Actividades Económicas (Ciiu) de las Naciones Unidas (ONU) que se rige en el Perú. Los entrevistados manifiestan que existe deudas con subcontratistas de proyectos de periodos anteriores que aún se les debe gran parte de las facturas y sus detracciones, la empresa tiene mayor deuda pendiente de pago de las detracciones y por ello no se puede utilizar el crédito fiscal del IGV y ni el costo, por tal motivo, la gerencia gestiona los pagos parciales con mayor prioridad a los proveedores necesarios para la ejecución.

4.2.1 cuentas por pagar comerciales

Así mismo, en la figura 11 se analizó los resultados de la entrevistas en donde manifiestan que todavía no se termina de pagar a los proveedores de los otros proyectos culminados, a pesar de que existe letras y facturas de 30 a 45 días de crédito principalmente con los subcontratistas que brindan materiales construcción y servicios para la construcción de las obras aún se observa la deficiencia del proceso de pagos. Por ello, según su percepción de los entrevistados sostienen que una de las posibles causas que originan las cuentas pendientes de pagos es principalmente la falta de liquidez por el retraso de cobro al cliente, así como también, es el retraso del pago de las detracciones debido a que priorizan más los pagos parciales de las facturas para la ejecución de la obra.

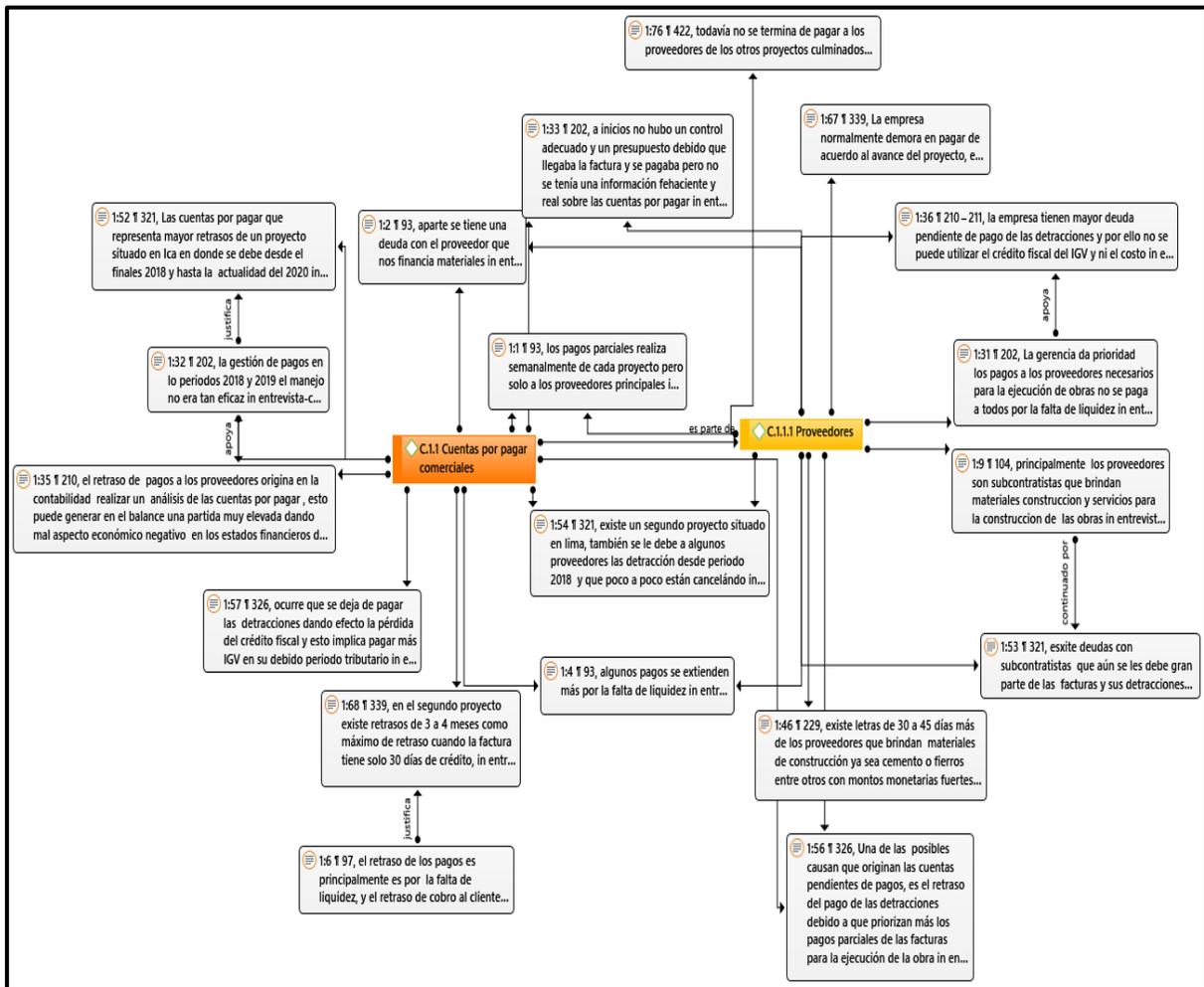


Figura 11. Análisis cualitativo de la subcategoría cuentas por pagar comerciales.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Se tiene en cuenta que la empresa normalmente demora en pagar a sus proveedores de acuerdo al avance del proyecto generalmente pagos semanales, sin embargo, en el segundo proyecto en el 2019 existe retrasos de 3 a 4 meses como máximo de retraso cuando la factura tiene solo 30 días de crédito, pero con el pasar del tiempo la situación fue mejorando debido a que la gestión de pagos en el periodos 2017 y 2018 e inicios del 2019 el manejo no era tan eficaz ya que a inicios no hubo un control adecuado de los centros de costos y un presupuesto planificado, ocurría que se recepcionaron las facturas y se pagaba sin algún control estricto por la gerencia, es por ello que no se tenía una información fehaciente y real sobre las cuentas por pagar.

El retraso de pagos a los proveedores origina en la contabilidad realizar un análisis de las cuentas por pagar, esto puede generar en el balance una partida muy elevada

dando mal aspecto económico negativo en los estados financieros de la empresa. Las cuentas por pagar que representa mayores retrasos de un proyecto situado en Ica en donde se debe desde finales del 2018 y hasta la actualidad del 2020 que se van cancelando, sin embargo, tuvo que pasar un largo periodo perjudicando al proveedor.

4.2.2 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras están constituidas por las obligaciones que adquiere la empresa especialmente con entidades financiera del ámbito nacional o internacional con el principal objetivo de obtener recursos necesarios para la ejecución de sus actividades comerciales, generalmente dichas obligaciones originan gastos como son los intereses que cobran las entidades financieras que en algunos casos resulta ser bastante costosos. Por otro lado, financiación de terceros se refiere básicamente a la financiación de la deuda o la financiación del proyecto que descende de un tercero, generalmente una entidad financiera u otro inversor, como las empresas relacionadas o accionistas nuevos (Mendoza & Ortiz, 2016).

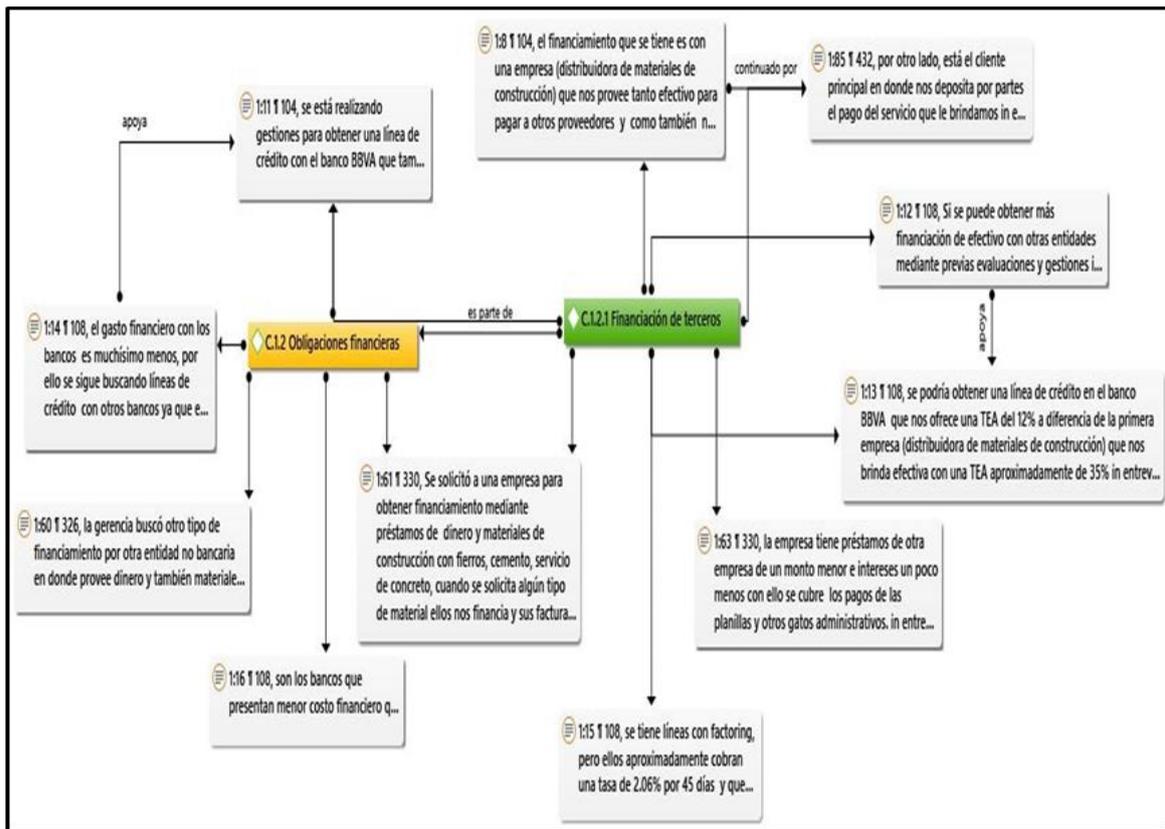


Figura 12. Análisis cualitativo de la subcategoría obligaciones financieras.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la figura 12, se analizó las respuestas de los entrevistados en donde afirman que la gerencia buscó otro tipo de financiamiento debido a que la cuentas por cobrar no se

convertían en efectivo a corto tiempo por ello no se abastecen, es por ello, que se obtuvo un convenio siendo nuestro principal financiamiento de terceros una empresa cuyo rubro es la distribución de materiales de construcción, en donde provee dinero en efectivo para cancelar otras deudas con los proveedores y también materiales de construcción como fierros, cemento, servicio de concreto, cuando se solicita algún tipo de material ellos nos brindan los materiales a crédito mediante pagos con letras a vencer en 30 a 45 días con altos intereses, de igual manera, existe otro préstamo de otra empresa pero con un monto menor e intereses un poco menos para cubrir netamente los pagos de las planillas y otros gastos administrativos, también se tiene líneas con factoring, pero ellos aproximadamente cobran una tasa de 2.06% por 45 días y que son más o menos 28% de TEA. Por otro lado, está el cliente principal en donde nos deposita por partes el pago del servicio que le brindamos, sin embargo, tarda en realizar los depósitos.

Ante esa necesidad, la gerencia está en busca de realizar gestiones para obtener una línea de crédito con el banco BBVA que también es por descuento de letras, es decir, se podría obtener una línea de crédito en el banco BBVA que nos ofrece una TEA del 12% a diferencia de la primera empresa (distribuidora de materiales de construcción) que nos brinda efectiva con una TEA aproximadamente de 35%, entonces sostienen que el gasto financiero con los bancos es muchísimo menos, por ello se sigue buscando líneas de crédito con otros bancos ya que es el financiamiento más barato.

4.2.3 Ratios de gestión

Este índice de gestión mide la efectividad de la gestión administración del capital de trabajo, expresan los efectos de la aplicación de las políticas de gestión de la empresa, así mismo expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar o los interinos se convierten en efectivo para poder asumir con las obligaciones de las cuentas por pagar a los proveedores, así mismo, mide la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, administrar de forma adecuada los recursos invertidos en estos activos (Aching & Aching , 2015).

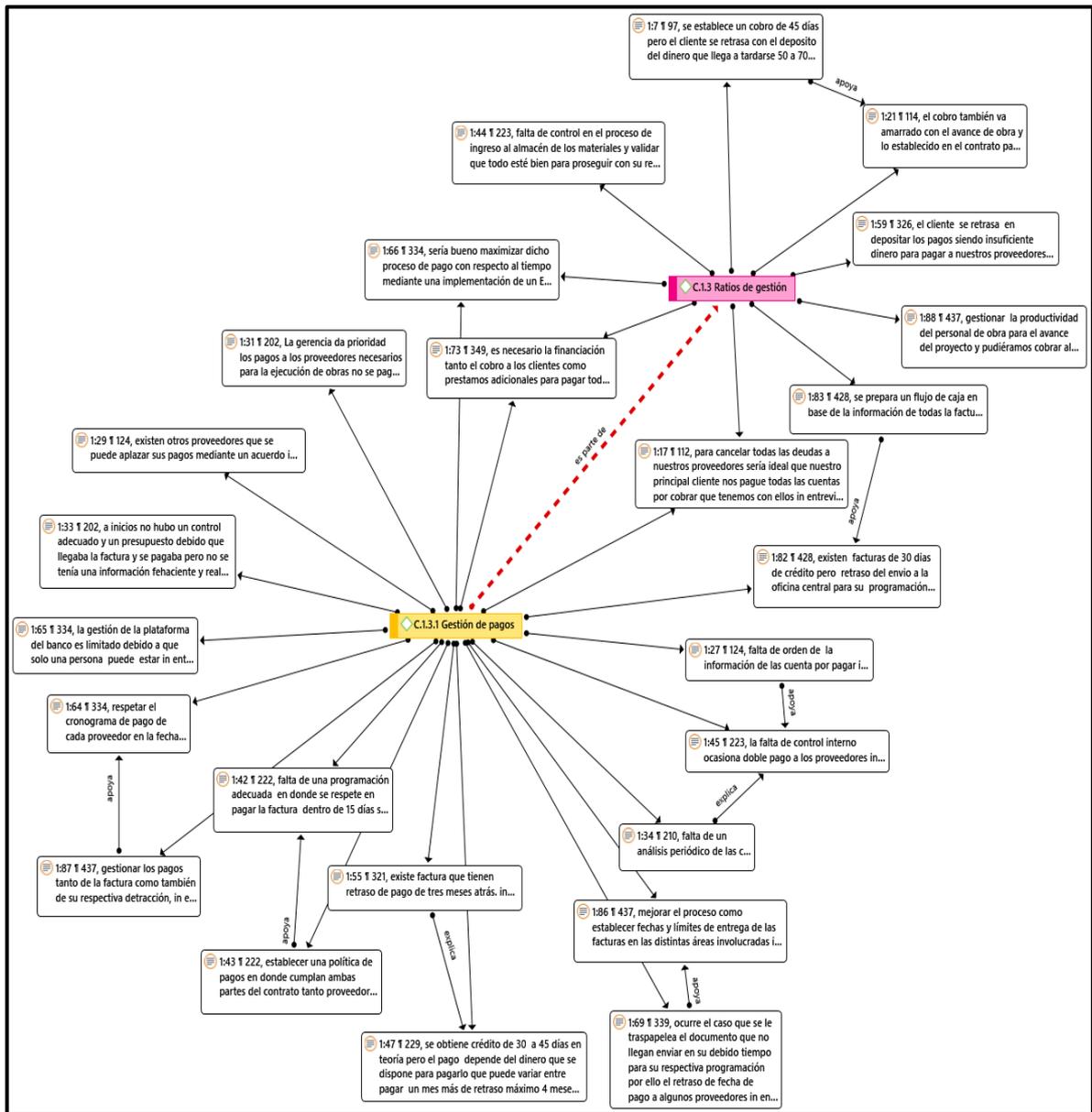


Figura 13. Análisis cualitativo de la subcategoría ratios de gestión.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la figura 13 se observa la triangulación de la subcategoría de estudio ratios de gestión en donde mediante la entrevista se obtuvo información sobre los plazos que se establece los cobros que son de 45 días, pero el cliente se retrasa con el depósito del dinero que llega a tardar de 50 a 70 días el cobro de dicha factura, sin embargo, el cobro también va amarrado con el avance de obra y lo establecido en el contrato para que hagan el depósito, ante ello, la gerencia da prioridad los pagos a los proveedores necesarios para la ejecución de obras es por ello que no se paga a todos los proveedores por la falta de liquidez, así

mismo, la falta de control interno ocasiona doble pago a los proveedores, perjudicando la pérdida de dinero, ante ello se menciona que sería adecuado maximizar dicho proceso de pago con respecto al tiempo mediante una implementación de un ERP para trabajar todas las áreas, falta de control en el proceso de ingreso al almacén de los materiales y validar que todo esté bien para proseguir con su respectivo pago al proveedor. Por otro lado, se encontró que existen facturas de 30 días de crédito pero retraso del envío a la oficina central para su programación de pago tarda incluso 45 días, también se encontró falta de orden de la información de las cuenta por pagar a causa de que a inicios no hubo un control adecuado y un presupuesto debido que llegaba la factura y se pagaba pero no se tenía una información fehaciente y real sobre las cuentas por pagar así también, se encontró que no se realiza un análisis periódico de las cuentas por pagar, en lo cual al realizarlo permite saber la deuda exacta por pagar a los proveedores.

Generalmente se obtiene crédito de 30 a 45 días en teoría, pero el pago depende del dinero que se dispone para pagarlo que puede variar entre pagar un mes más de retraso máximo 4 meses. Las posibles causas que ocurra este problema es que se trasapelaron las facturas y por ello no llegan enviar en su debido tiempo a la oficina central para su respectiva programación por ello el retraso de fecha de pago a algunos proveedores, otra posible causa es el proceso de pago es lento, ya que gestión de la plataforma del banco es limitado debido a que solo una persona puede estar en línea por ello el asistente se toma todo el día viernes para subir los pagos hasta una hora de las tarde y después la administradoras prosigue con los pagos teniendo que trabajar hasta los días no laborables.

4.2.4 Ratios de solvencia

El en análisis de las encuestas sobre nuestra la subcategoría de ratio de solvencia, en la teoría nos manifiestan que si la empresa tiene resultados del cálculo positivo se puede afirmar que la empresa no tiene problemas financieros a corto plazo, sin embargo, a pesar de que si la empresa cuenta con un valor negativo de resultado esto significa que la empresa está en una situación preocupante a corto plazo debido a que existe un a inestabilidad financiera.

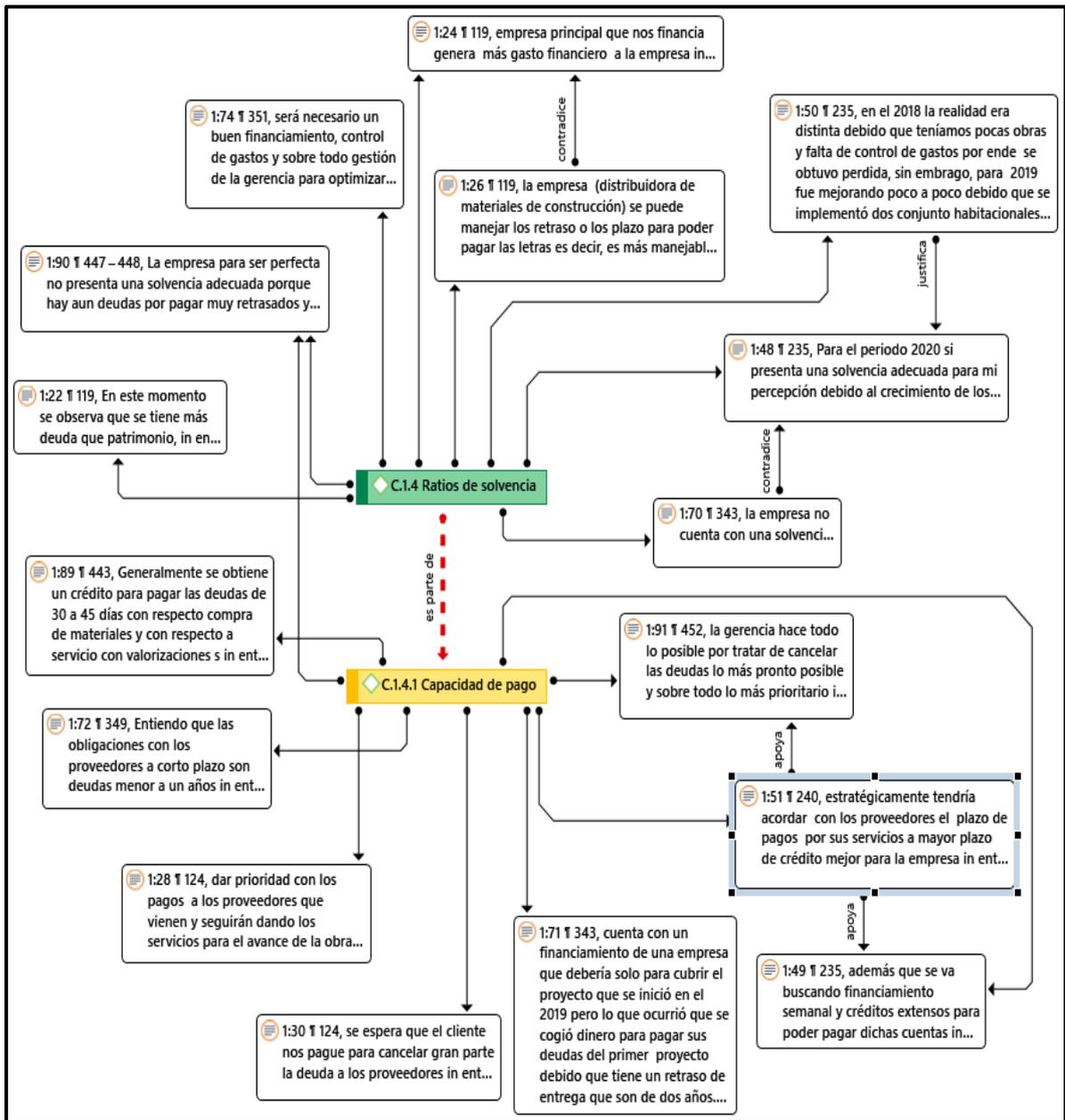


Figura 14. Análisis cualitativo de la subcategoría ratios de solvencia.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la figura 14, muestra el análisis de la sub categoría ratios de solvencia en donde los entrevistados sostiene que la empresa para ser perfecta no presenta una solvencia adecuada porque hay aún deudas por pagar muy retrasados y a causa de la falta de liquidez, es decir la empresa no cuenta con una solvencia adecuada debido que existe para el 2019 más pasivos que patrimonio dando como afirmación en la teoría y los cálculos de endeudamiento en donde representa un valor negativo, es decir existe una inestabilidad financiera , a pesar de ello uno de ellos asegura que para el periodo 2020 si presenta una

solvencia adecuada para mi percepción debido al crecimiento de los proyectos de las obras de construcción, en el 2018 la realidad era distinta debido que la empresa tenía pocas obras y además que existía una eficiencia en el control de gastos por ende se obtuvo pérdida, sin embargo, para 2019 fue mejorando poco a poco debido que se implementó dos conjuntos habitacionales que si se obtuvo utilidad, así mismo, se encontró que la empresa contaba con un financiamiento de una empresa que debería solo para cubrir el proyecto que se inició en el 2019 pero lo que ocurrió que se cogió dinero para pagar sus deudas del primer proyecto debido que tiene un retraso de entrega que son de dos años.

Como ya se había mencionado la empresa principalmente está financiada por una empresa distribuidora de materiales de construcción en donde brinda a la empresa efectivo para poder pagar las demás deudas como también abastece con materiales de construcción para la ejecución del proyecto, sin embargo, es la entidad principal que financia a la constructora genera más gasto financiero a la empresa, pero una de las ventajas que se tiene de este tipo de financiación es que la empresa (distribuidora de materiales de construcción) puede manejar los retrasos o los plazos para poder pagarles las letras es decir, es más manejable a diferencia de los bancos que son más estrictos.

Generalmente se obtiene un crédito para pagar las deudas de 30 a 45 días con respecto a compra de materiales y con respecto a servicio con valorizaciones, pero ocurre que estos plazos se alargan hasta aproximadamente 4 meses o más para poder ser canceladas a su totalidad, ante ello, la gerencia hace todo lo posible por tratar de cancelar las deudas lo más pronto posible y sobre todo lo más prioritario de tal manera que da prioridad con los pagos a los proveedores que vienen y seguirán dando los servicios para el avance de la obra, también se espera que el cliente nos pague para cancelar gran parte de la deuda a los proveedores, por otro lado, la empresa va buscando financiamiento semanal y créditos extensos para poder pagar dichas cuentas.

4.3 Diagnóstico final (mixto)

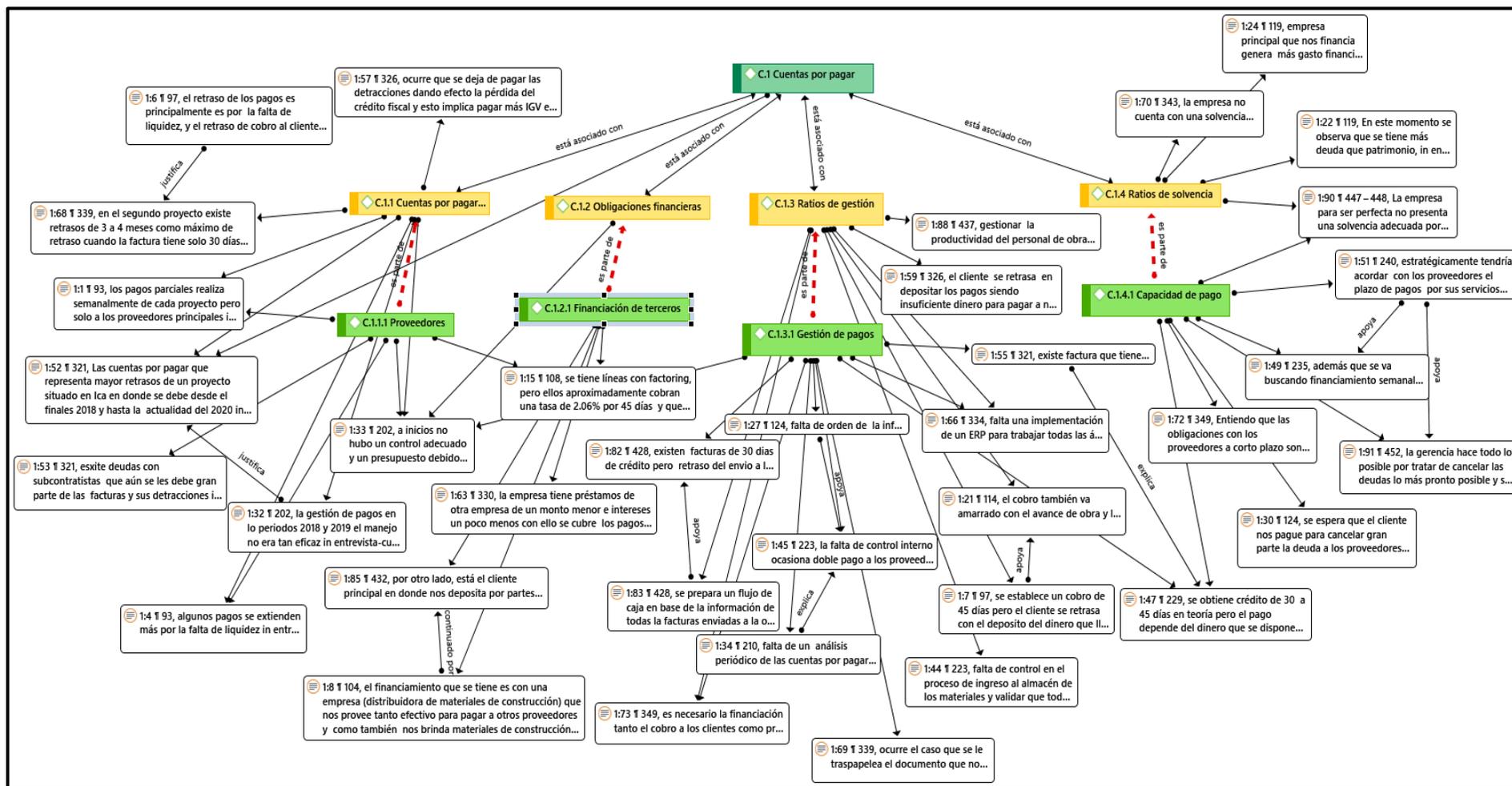


Figura 15. Análisis mixto de la categoría cuentas por pagar.

Fuente: Elaboración propia (2020)

La empresa objeto de la investigación, es una empresa constructora dedicada a prestar servicio de proyectos retail e inmobiliario, desarrollo de proyecto y asesoramiento de ingeniería de construcción de edificaciones, el problema de estudio son las cuentas por pagar generalmente cuantas por pagar a los proveedores (contratistas y sub contratistas), para ello se utilizó en el análisis cualitativo y cuantitativo ratios que constituyen herramientas significativas, favorables para el análisis de las cifras e información, que se obtuvo de los dos de los estados financieros, estado de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2017, 2018 y 2019, de esta manera se evaluó el desempeño de la empresa. Para el análisis se empleó el análisis y vertical horizontal como también los indicadores de gestión y endeudamiento principalmente los de rotación de las cuentas por pagar y cobrar permitieron medir el periodo de cobro y pagos, así mismo se aplicó el índice de endeudamiento con respecto a al total de patrimonio o capital de trabajo y al total de activos para poder medir el grado de endeudamiento de la empresa si pudiera asumir con sus obligaciones con los proveedores.

Dentro del análisis mixto, según la figura 15, se identificó problemática desencadena para el periodo 2019, gracias a los análisis verticales y horizontales se pudo observar a primera vista que los resultados variaron en gran diferencia en comparación de los años anteriores debido que en este año fue el incremento de las ventas, por encargo se ejecutó dos proyectos de construcción de dos torres de departamentos multifamiliares, por ende hubo mayor financiamiento y sobre todo mayor sobre giro de los costos, como se pudo observar en los resultados anteriores el efectivo equivalente de efectivo representaba en mayor porcentaje del total de activos en el periodo 2019 a comparación del año 2018 en donde se obtuvo una representación del efectivo de 1.75% del total de activos, esto debido a que para ese periodo la empresa solo tenía un proyecto de inmobiliaria pequeño en donde no tenían mucho financiamiento y además que las cuenta por cobrar al cierre del año no se convirtieron en efectivo rápidamente, así mismo, también se observó que la cuentas por cobrar comerciales en el 2019 representaban el 49.17% del total de activos es decir, casi el 50% del total de activo representabas dichas cuentas, porcentaje considerable ya que para ese año la gestión para el cobro a los proveedores tardaban 160 días para convertirse en efectivo según los ratios calculados, debido, este incidente tuvo efecto como problema principal el retraso de paso de las cuentas por pagar en donde el total del pasivo corriente del ese mismo periodo representaba el 74.30% del total de patrimonio y pasivos es aquí

donde se encuentran todos los gastos para la ejecución de la obra tanto materiales de construcción y demás servicios y bienes, como también la mano de obra directa e indirecta y algunos gastos indirectos relacionado al proyecto, esto también se ve reflejado en la razón de endeudamiento de estructura de capital que según teoría se manifiesta que si el valor del resultado del cálculo de este ratio es inferior a los 0.4 indican que el volumen de capital propio de la empresa puede ser excesivo, es decir que la empresa esta sobrecapitalizada y poco deuda, por el contrario si la el resultado es de 0.6 significará que la empresa está muy endeudada, como se pudo observar para el 2019 este resultado representaba 2.98 dicho resultado se asocia según teoría a una mala capacidad en los pagos y una inestabilidad de financiamiento a comparación de los años anteriores era 0.31 y 0.18 para los año 2017 y 2018 esto significaba que para esos años la empresa tenía el volumen de capital propio de la era excesivo.

Con lo mencionado anteriormente, tiene mucha relación sobre el periodo de pagos que tenía la empresa ya que para el año 2019 tardaba en pagar sus deudas 276 días a diferencia de los años 2017 que era 38 días y para el 2018 era 19 días según el cálculo del índice de gestión de periodo de pagos, lo mismo que confirmaron los entrevistados que existe una deficiencia en el control y gestión de pagos a los proveedores en donde manifestaron que existen aún algunos proveedores de que se le deben desde el periodo 2018 y además que hay mayor retraso de los pagos de las detracciones a los proveedores, lo que se pudo extraer del análisis con respecto a las causas que originan el retraso a las cuenta por pagar se pudo identificar algunos problemas de la gestión de pagos, como la falta de una política de pagos y contrataciones con los proveedores, así mismo, se identificó la falta de organización y recargo de trabajo del personal staff en obra en donde se presenta el problema del retraso y tras papeleo y mala gestión para adquirir los documentos contables como las facturas y guías de remisión emitidas por los proveedores, todo ello ocasionó el tardío de envío de los documentos a la oficina central para preparar con anticipación el flujo de caja semanal y su debida programación de pago.

Estos problemas trae como consecuencia retraso de la obra ya que algunos subcontratista desean que se le pague primero o se les dé un adelanto para brindar el servicio en algunos caso poniendo en aprietos a la gerencia, así mismo, origina problemas legales con la empresa por las cartas notariales de los proveedores por el retraso de pagos y sobre

todo tardío en la entrega de la obra ya que depende mucho con el cobro al cliente debido a que se cobra dependiendo al avance de la obra, por otro lado, hay periodos en donde el clientes tardan en depositar el dinero para la financiación de la obra a pesar que ya se le facturo y entrego el informe del avance de la obra, ello también conlleva a originar el retraso de la cuentas por pagar, en teoría estos cobros al cliente principal debería abarcar y solventar todos los costos y gastos de los proyectos, sin embargo, la gerencia tuvo que buscar otro tipo de financiamiento con terceros.

Por otro lado, también se analizó sobre el tipo de endeudamiento tiene la empresa, y se encontró que es financiado por una empresa principal (distribuidor de materiales de construcción) en donde brinda a la empresa efectivo para el pago a los demás proveedores y también abastece de materiales principales de construcción como cemento, fierros, bloques de concreto, todo ello con un interés muy alto en el mercado, así mismo, también se financia la empresa con otra entidad financiera con adecuado interés para poder solventar los gastos de planillas y beneficios sociales de los colaboradores y otros gastos administrativos, así mismo, otro financiamiento que se considera muy importante es el cobro a los clientes sin embargo, estos se demoran en realizar los depósitos del efectivo causando un retraso de los pagos y adelantos a los proveedores, para ello la gerencia trata de buscar un financiamiento adecuado y óptimo para poder cancelar las deudas.

Finalmente se logra afirmar que la empresa presenta un déficit en sus gestiones de pagos, debido a la falta de un proceso de pago adecuado en donde se establece políticas y periodos de límites para cumplirlos, como también, la gestión de endeudamiento es demasiado costosa debido que el interés que paga es de aproximadamente una TEA de 35% en muy costosa a comparación de otras entidades bancarias que ofrecen menores tasas aproximadamente de una TEA del 12%.

4.4 Propuesta

4.4.1 Priorización de los problemas

Luego de haber realizado el análisis cuantitativo aplicado a los estados financieros y el análisis cualitativo aplicado a las entrevistas, se identificaron los problemas más notables referentes a las cuentas por pagar de la empresa constructoras y son los siguientes:

Problema 1. Falta de liquidez para cumplir los pagos con los proveedores

Problema 2. Políticas con corto plazo de crédito para el pago a los proveedores.

Problema 3. Altos costos del financiamiento con empresa distribuidora de materiales de construcción.

4.4.2 Consolidación del problema

En la empresa constructora que brinda servicios de inmobiliaria y construcción de departamentos multifamiliares por encargo se identificó 3 problemas de gran importancia que tiene gran impacto en el retraso de pagos de la cuentas por pagar comerciales mostrando el aumento de dicha partida en los estados financieros; a) La falta de liquidez para cumplir los pagos con los proveedores, esto se debe que la empresa no cuenta con la liquidez absoluta adecuada para poder solventar sus gastos con los pagos a los proveedores, en el 2019 el ratio de liquidez representaba un 1.34 por cada 1.00 sol que tenía que pagar, sin embargo analizando el ratio la liquidez absoluta (prueba defensiva) representaba 0.26, es decir, por cada 1.00 sol que debía la empresa solo contaba con 0.26 centavos para solventar dichos pagos haciendo falta 0.74 centavos, la diferencia en gran mayoría representaba la partidas de las cuentas por cobrar comerciales del activo corriente, a pesar que para ese año se ejecutó el proyecto de construcción de dos torres de departamentos y como consecuencia el aumento del efectivo para la ejecución del proyecto, sin embargo, no fue suficiente como para cubrir todos los pagos. b) Políticas con corto plazo de crédito para el pago a los proveedores, mediante los ratios de gestión se pudo observar que la empresa empleaba políticas de corto plazo de crédito para el proceso de pagos, si bien es cierto, el ratio de periodo de pagos en el 2019 demostró que la constructora se tardaban en pagar a los proveedores aproximadamente 276 días, sin embargo, la política de crédito que empleaban era de pagos cada 15 días para la gran mayoría de proveedores subcontratistas y el resto plazo de 7 días 30 y 45 para algunos proveedores que representan el 40% de total de proveedores, dicho problema juntamente con la falta de liquidez absoluta conllevó a la gerencia a tomar la decisión de no respetar la programación de pagos según fecha de vencimiento del crédito concedido y autorizar pagos necesario para la ejecución de la obra y posponiendo a los demás proveedores tardándose en pagar 276 días lo cual es evidenciado al ratio de gestión

de periodo de pagos. C) Altos costos del financiamiento con empresa distribuidora de materiales de construcción, esto se originó debido a que la empresa obtuvo un financiamiento de una empresa distribuidora de materiales de construcción con altos costo de interés, además que la cartera de clientes de la empresa es demasiado reducida, es decir, solo se cuenta con un solo clientes y este se retrasa en los pagos, ante ello, la empresa buscó financiación de terceros para cubrir los costos y gastos que implica la construcción de los proyectos.

4.4.3 Fundamentos de la propuesta

La investigación se sustenta por la teoría de la contabilidad administrativa donde propone ejecutar un procedimiento de información con el fin de realizar una planificación, control y toma de decisiones con el objetivo de optimizar situación económica de la empresa. Como parte del objetivo principal de reducir las cuentas por pagar, esta teoría permitió mayor control y dirección del efectivo y la liquidez para afrontar las obligaciones a corto plazo como también minimizar riesgos, por ello que la contabilidad implica a todos los participantes ser parte de la gestión y negociación para mejoramiento de la empresa.

Así mismo, la teoría general de sistemas, sostiene que un sistema está conformado por un conjunto de unidades que están de alguna forma conexas y actúan de forma recíproca, su intención es indagar las relaciones entre sí mismos y los productos que emergen de ella y sus relaciones, bajo este argumento esta teoría permitió que se trabaje como equipo todos los colaboradores para la ejecución y cumplimiento de las políticas y gestiones que propuso la empresa, de tal manera, todos tenían un objetivo común que era el mejoramiento económico de la empresa en donde benefició a todos.

Por otro lado, está la teoría financiera que manifiesta la existencia de muchas alternativas financieras donde cada empresa tiene la libertad de tomar la decisión de adoptarlas de acuerdo con su disposición y realidad de la empresa. Del mismo modo, manifiestan que la proyección financiera viene a ser un factor importante para las actividades comerciales de la empresa ya que accede a encaminar por rutas que guían, sistematizan y examinan las actividades económicas de la entidad con el fin de conseguir sus objetivos

corporativos. Esta teoría permitió evaluar distintas alternativas de financiamiento con menos costos para que la empresa pudiera cumplir con sus obligaciones primordialmente con sus proveedores.

4.4.4 Categoría solución (conceptualización)

Después de priorizar los problemas y consolidar la información de la empresa mediante el diagnóstico final de la investigación, se determinó posibles soluciones a los problemas hallados en el análisis cuantitativo y cualitativo, es así como, para el desarrollo de esta propuesta se plantea estrategias financieras.

Estas estrategias permitió un planeamiento de actividades de las diferentes metas u objetivos a cumplir así como de los planes y políticas que se van a seguir para lograrlos, estas estrategias financieras tienen como objetivo reducir la cuentas por pagar mediante el aumento de la liquidez absoluta (prueba defensiva) por medio de la transformación en efectivo las cuentas por cobrar empleando la política de cobros “descuento por pronto”, de la misma manera, se pretende mejorar las políticas de pagos basada en la ampliación créditos que conceden los proveedores, la cual tiene los criterios necesarios para la correcta gestión, las estrategias financieras también permiten plantear otras alternativas de financiamiento con menores costos de financieros. Es por ello, la literatura financiera reconoce que para la evaluación de la mejor alternativa resulta necesaria la utilización de una serie de instrumentos que permiten tomar las mejores decisiones a la gerencia.

Por otro lado, es importante recalcar que para emplear una estrategia financiera a corto plazo se debe tener en cuenta el análisis combinando adecuadamente la relación riesgo y rendimiento adoptada por la empresa en correspondencia con su estrategia de capital de trabajo, proporcione el menor costo financiero total.

4.4.5 Direccionalidad de la propuesta

Objetivo	Estrategia	Táctica	KPI
Objetivo 1. Aumentar la liquidez (prueba defensiva) para cumplir con los pagos	Estrategia 1: Convertir en efectivo las cuentas por cobrar para obtener más liquidez	Táctica 1. Implementación de la política de descuento por pronto pago al proceso de cobros	KPI 1. Prueba defensiva: (efectivo eqv. de efectivo / pasivo corriente)
		Táctica 2. Empleo de un plan de cobranzas para el 2020	KPI 2. Variación de cuentas por cobrar: (cuentas por cobrar / activo corriente).
Objetivo 2. Mejorar las políticas de pagos basada en la ampliación créditos	Estrategia 2: Implementación de nuevas políticas de pago basado en la ampliación de créditos	Táctica 3. Renegociar con los proveedores la ampliación de crédito	KPI 3. Ratio de periodo de pagos: (cuentas. por pagar comerciales *360 / compras a proveedores)
		Táctica 4. Diseñar el nuevo manual de pagos implementando las nuevas políticas.	KPI 4. Variación de cuentas por pagar: (cuentas por pagar comerciales / pasivo corriente).
Objetivo 3. Reducir los costos de financiamiento con empresas terceras	Estrategia 3: Apalancarse a través del sistema financiero	Táctica 5. Calificar en una entidad bancaria para un préstamo empresarial	KPI 5. Cobertura de gastos financieros: (utilidad antes los interese / gastos financieros)
		Táctica 6. Calificar en una entidad bancaria para una línea de crédito una línea de crédito	KPI 6. KPI 6 . Gastos financieros sobre BAIT: (gastos financieros / BAIT)X100%

Cuadro 1. Matriz de direccionalidad de la propuesta

Fuente: Elaboración propia (2020)

En el cuadro 1 se visualiza la descripción de los objetivos, estrategias, tácticas que nacen de la priorización del problema, se plantearon dichos objetivos propuso dichas estrategias.

4.4.6 Actividades y cronograma

Objetivo N° 01:

Objetivo	Estrategia	Táctica	KPI	Actividades	Inicio	Dias	Fin	Responsable/s	to de la imple	Evidencia
Objetivo1. Aumentar la liquidez (prueba defensiva) para cumplir con los pagos	Estrategia 1: Convertir en efectivo las cuentas por cobrar para obtener más liquidez	Táctica 1. Implementación de la política de descuento por pronto pago al proceso de cobros	KPI 1. Prueba defensiva: (efectivo eqv. de efectivo / pasivo corriente)	A1 Analizar la cartera de clientes con altos importes de factura por cobrar.	6/01/2020	7	13/01/2020	a. Tesorería b. Contabilidad c.	0	Evidencia 1. Manual de políticas de cobro, flujograma, plan de cobranzas
				A2 Evaluar porcentaje de descuento a las facturas pendientes de cobro.	13/01/2020	5	18/01/2020	a. Contabilidad b. Analista financiero	500	
				A3 Diseño del de nuevo manual de políticas de cobros	18/01/2020	3	21/01/2020	a. Tesorería b. c.	100	
		Táctica 2. Empleo de un plan de cobranzas para el 2020	KPI 2. Variación de cuentas por cobrar: (cuentas por cobrar / activo corriente).	A4 Preparación de plan de cobranza y el flujo de caja	21/01/2020	5	26/01/2020	a. Tesorería b. Contabilidad c.	200	
				A5 Evaluar posibles riesgos en la aplicación de los porcentajes de descuentos	26/01/2020	3	29/01/2020	a. Contabilidad b. Analista financiero	700	
				A6 Presentación de la propuesta a la gerencia para su ejecución	29/01/2020	1	30/01/2020	a. Contabilidad b. Analista financiero	50	

Cuadro 2. Matriz de tácticas, actividades y cronograma del objetivo N°01

Fuente: Elaboración propia (2020)

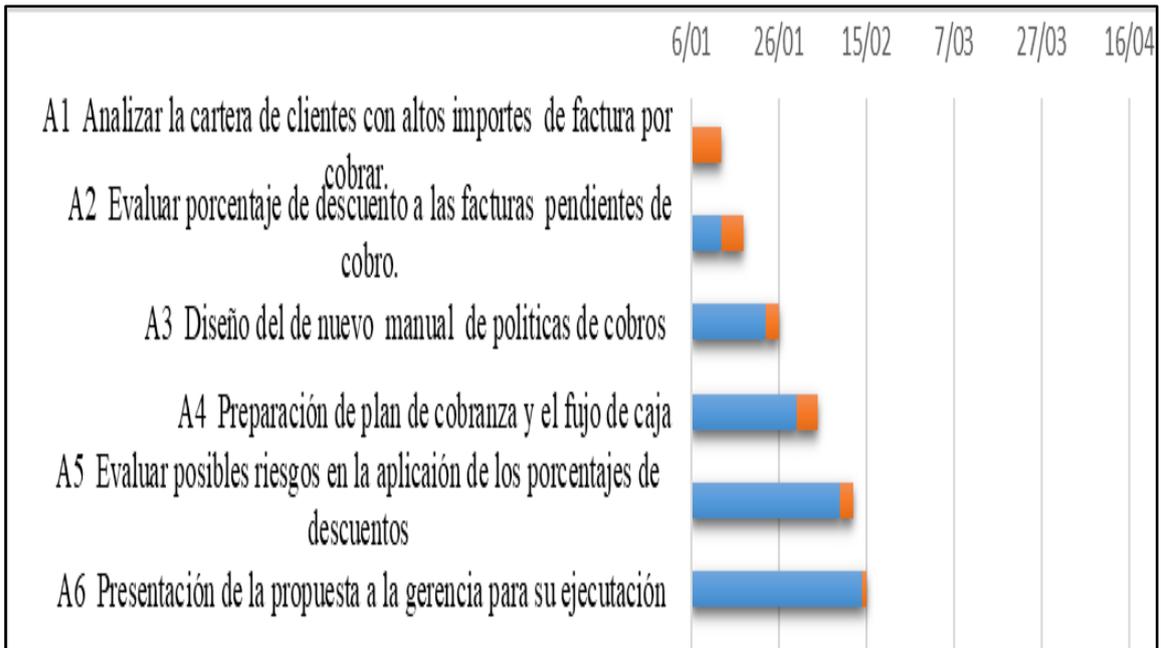


Figura 16. Diagrama de Gantt objetivo N° 01

En la figura 16, se muestra la programación de actividades a realizarse para cumplir con el objetivo propuesto N°1, aumentar la liquidez prueba defensiva para cumplir con los pagos.

Debido a que la empresa no contaba con efectivo disponible para cumplir sus obligaciones a corto plazo, se planteó como primer objetivo aumentar la liquidez - prueba defensiva para cumplir con los pagos, al realizar el análisis de datos recolectados se evidencio que la empresa no cuenta con liquidez inmediata (prueba defensiva), sin embargo, realizando el cálculo de la liquidez seca (efectivo equivalente de efectivo + cuenta por cobrar comerciales / pasivo corriente) se observó que la empresa contaba con 0.98 por cada sol que debía, es por ello que se plantea acelerar los cobros tanto como sea posible mediante la implementación de la política de “descuento por pronto pago” en el manual de políticas de cobros teniendo en cuenta la NIC 8 Políticas contables, para ello se clasificó a los clientes según el récord de pago en 3 categorías tales como clientes (A) se encuentran aquellos que se le brindan crédito en promedio de 7 a 15 días después de la fecha de vencimiento, clientes (B) clientes continuos que se le brindan crédito en promedio de 30 a 40 días pero aun así tienen días de retraso de pago con la fechas de vencimiento de pagos de 20 a 35 días más, clientes (C) son los que se le brindan crédito en promedio de 46 a 60 días sin embargo se tardan en pagar también en oscilando el periodo de crédito en 160 días de acuerdo a nuestra rotación de cobros, esta población representado en gran cantidad afectando tanto a la liquidez de la empresa, en tal sentido, el objetivo es cobrar muchos antes de los 3 meses y

son los clientes a la cual está destinado principalmente la aplicación del descuento por pronto pago del 2% porcentaje establecido a criterio del departamento del analista financiero.

Cronograma por implementar					
Categorías	Políticas actuales		Políticas por implementar		Descuento por pronto pago
	Anticipos	10%	anticipos	20%	
Clientes A	A 7- 15 días	40%	A 7 días	30%	
Clientes B	A 30 días	30%	A 15 días	25%	
	A 45 días	10%	A 30 a 45 días	15%	
Clientes C	A 60 días	10%	A 60 días	10%	2%
	A 160 días		>= A 90 días	0	
		100%		100%	

Cuadro 3 cuadro de clasificación de clientes y descuento de pronto pagos.

Fuente: Elaboración propia (2020)

El cuadro 3 muestra el porcentaje de representación el porcentaje de representación de la deuda según días de crédito en donde las cuenta por cobrar a 30 días representaban el 30%, ante ello teniendo en cuenta que para ser cobradas estas cuentas se tardaba unos 15 a 35 días más siento el plazo de 60 días adicionales, por eso se propone que aplicando la nueva política se espera que estas cuentas por cobrar de crédito de 30 y 45 días representado el 15%, el objetivo es conseguir que las deudas por cobrar a largo plazo representen en menor porcentaje y en donde los crédito y días de cobro de 7 a 15 días represente en mayor porcentaje.

Por lo tanto, el circuito para proceder a aplicar el descuento por pronto pago una vez analizado y aprobado por la gerencia se plasmó en el nuevo “Manual de Políticas de Cobros” (figura 18), en donde también se muestra en un flujograma del proceso y gestión cobros véase (figura 17).

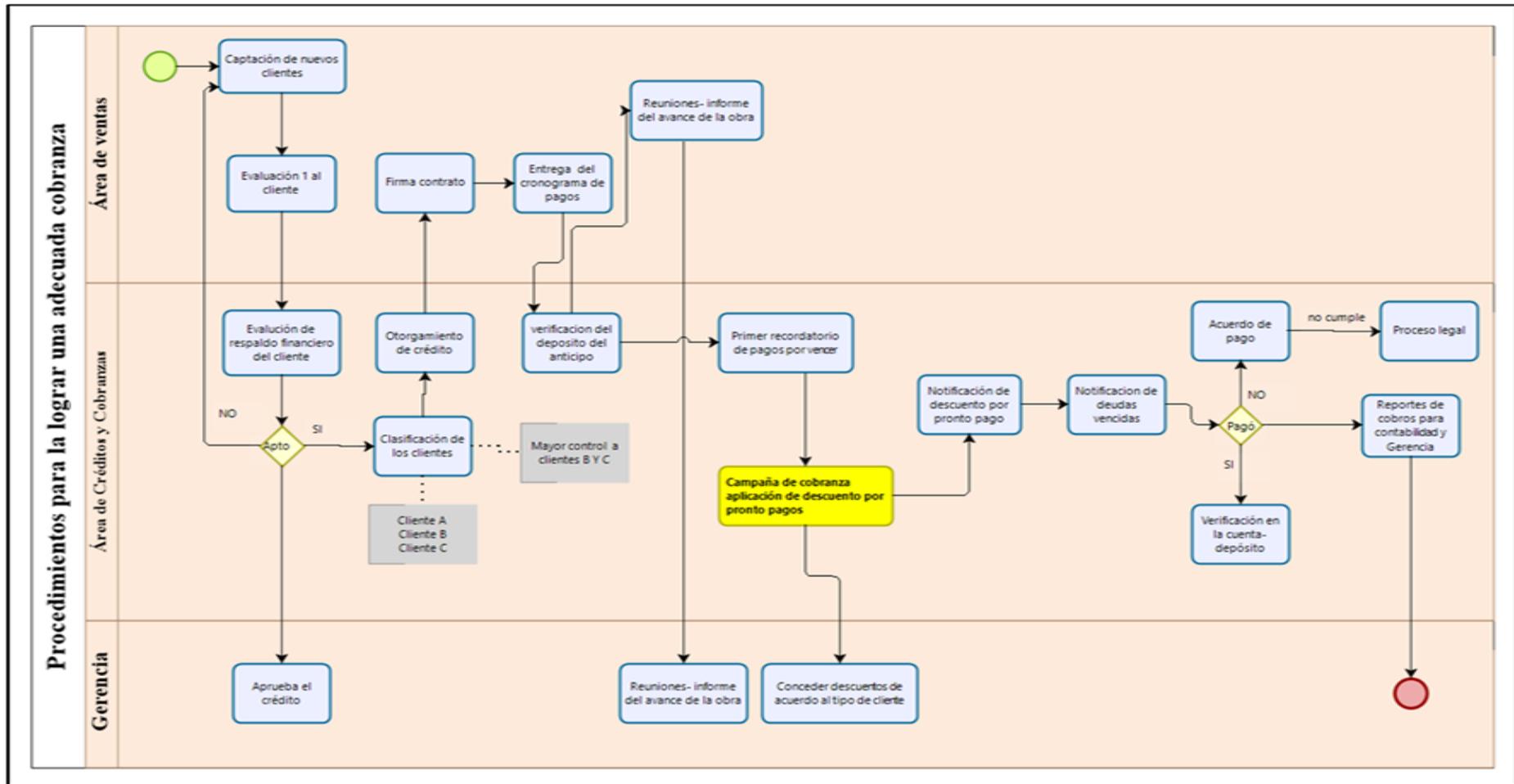


Figura 17. Flujograma de procedimiento para logra una adecuada cobranza

Fuente: Elaboración propia (2020)

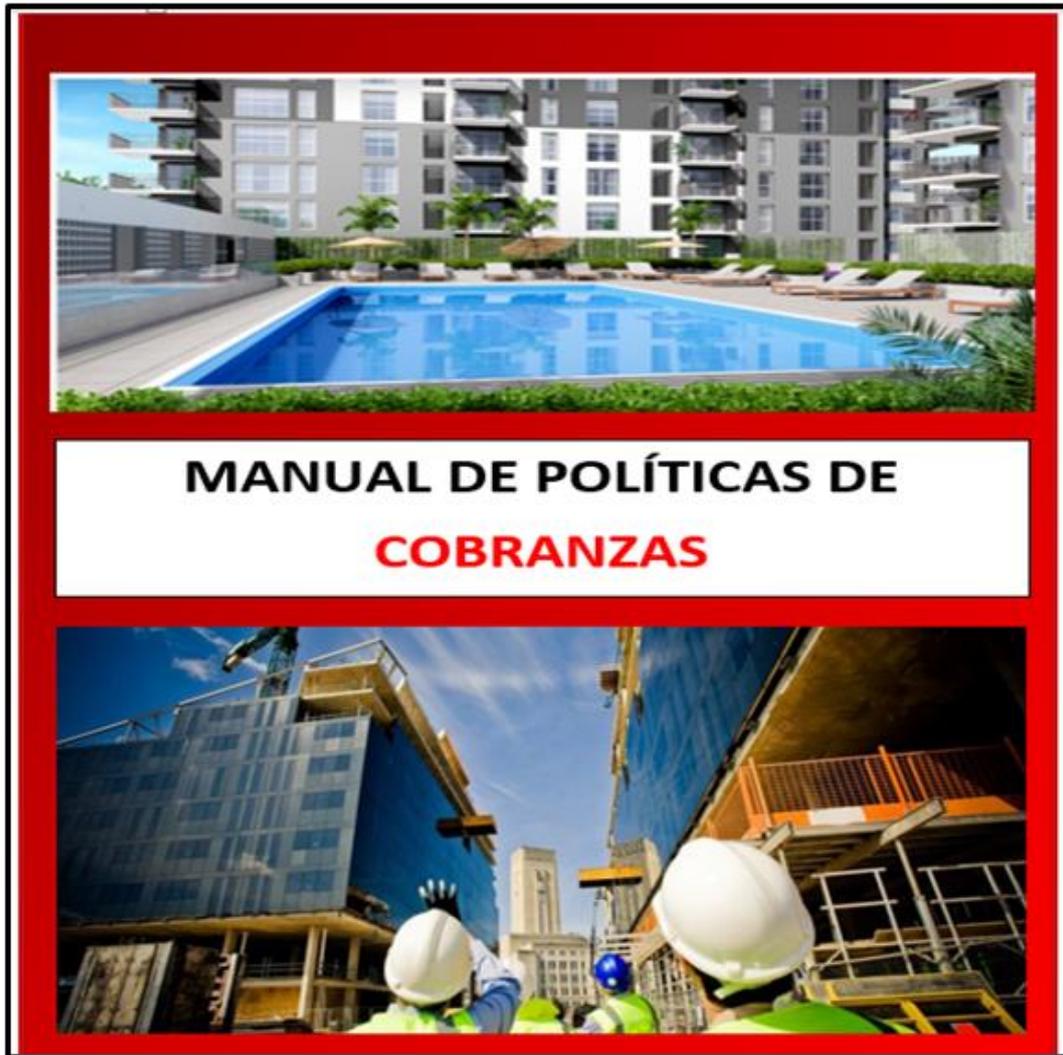


Figura 18. Flujograma de procedimiento para logra una adecuada cobranza Manual de políticas de cobranzas

Fuente: Elaboración propia (2020)

En la figura 17 representa el nuevo diseño del Manual de políticas cobros, si bien es cierto, la empresa no cuenta con un Manuel de políticas de cobros impreso para proveer a los trabajadores implicados de las del proceso de cobros y estos apliquen las políticas, todo es a base a criterio de los jefes de cada área, es por ello, se propone este nuevo diseño implementando la nueva política de cobro. Así mismo, dentro del Manual de cobro se encuentra el flujograma que representa el proceso de cobros según figura 18 que deben respetar cada área implicada para el cobro de la factura de la empresa constructora.

Así mismo, la aplicación de propuesta para el objetivo 1, tiene repercusión en la dinámica tributario y contables de la constructora, debido a que los descuentos por pronto

pago son considerados dentro del marco legal tributario, la ley del impuesto a la renta menciona que se puede tomar como gastos deducibles. En dinámica contable se representa en la cuenta de gastos financieros, subcuenta 675 descuentos por pronto por pronto pago.

Tabla 13

Asiento contable sobre los descuentos por pronto pago.

Cod	Cuenta	Debe	Haber
67	Gastos financieros		
675	Descuento por pronto pago	S/ 83,785.13	
	Trib. Contrib y aportes por		
167	pagar		
1673	IGV-cuenta propia	S/ 15,081.32	
	Cuentas por cobrar		
12	comerciales		
1212	Facturas, boletas y otro		S/ 98,866.45
	x/x Por el otorgamiento del descuento por pronto pago según nota de crédito		

Fuente: Elaboración propia (2020)

Por otro lado, para verificar como la aplicación de este descuento repercute en los estados financieros y en los movimientos de cobranzas, se planteó y se realizó un plan de cobranzas para el periodo 2020 en donde se aplicó el descuento a partir del cuarto mes del año con el fin de no recaer con el mismo periodo de cobros del 2019 que es de 160 días que vienen ser 5 meses y 10 días, es por ello que se realiza la campaña de descuento por pronto pago luego de los 90 días pasados, con el fin que se esperaban recaudar esos importes en un tiempo más corto, aplicando la política. Para el desarrollo del plan de cobranzas se realizó en base al cronograma propuesto, aplicando los porcentajes de representación que se espera obtener par el cobro de la deuda ver cuadro N°4.

Tabla 14

Cobranzas y descuento de pronto pago proyectado 2020

PLAN DE COBRANZAS - 2020												
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas												
Proyecto A	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	1,089,361	-	-
Proyecto B	1,061,575	1,061,575	1,061,575	1,061,575	1,061,575	-	-	-	-	-	-	-
Proyecto B2	-	-	-	-	-	1,004,467	1,004,467	1,004,467	1,004,467	1,004,467	1,004,467	1,004,467
Proyecto nuevo C										1,018,166	1,018,166	1,018,166
TOTAL FACTURADO	2,150,936	2,150,936	2,150,936	2,150,936	2,150,936	2,093,828	2,093,828	2,093,828	2,093,828	3,111,994	2,022,633	2,022,633
Cobro periodo anterior proyecto1								2,416,049	2,378,794			
Cobro periodo anterior proyecto2		2,585,392					1,585,392	1,585,392				
MONTO A RECIBIR	2,150,936	4,736,329	2,150,936	2,150,936	2,150,936	2,093,828	3,679,220	6,095,269	4,472,622	3,111,994	2,022,633	2,022,633
Anticipos 20%	430,187	430,187	430,187	430,187	430,187	418,766	418,766	418,766	418,766	622,399	404,527	404,527
Cobranza 7 días 30%	645,281	645,281	645,281	645,281	645,281	628,148	628,148	628,148	628,148	933,598	606,790	606,790
Cobranza 15 días 25%	537,734	537,734	537,734	537,734	537,734	523,457	523,457	523,457	523,457	777,999	505,658	505,658
Cobranza 30 días 15%		322,640	710,449	322,640	322,640	322,640	314,074	551,883	914,290	670,893	466,799	303,395
Des. por pronto pago 2%				6,453	6,453	6,453	6,281	11,038	18,286	13,418	9,336	6,068
Cobranza 60 días 10%			215,094	473,633	215,094	215,094	215,094	209,383	367,922	609,527	447,262	311,199
Cobranza 90 días												
TOTAL COBRANZAS	3,764,139	6,672,171	4,689,682	4,553,959	4,295,420	4,195,480	5,772,477	8,415,868	7,306,920	6,712,993	4,444,333	4,148,134

Fuente: Elaboración propia (2020)

Como se puede observar en la tabla 14, el descuento al primer año proyectado oscila aproximado en S/ 83,785 de simuladamente parece una pérdida para la empresa, pero se analizó el costo – beneficio con la opción de la factoring véase la figura N°21 en donde el monto inicial es la sumatoria de aquellas facturas vencida establecidas en las políticas propuestas, entonces comparando el costos, interés y gastos financieros el factoring supera incluso al importe por descuento por pronto pago, desde esa perspectiva conviene a la empresa constructora para mayor liquidez brindar el beneficio de descuento a sus clientes.

Tabla 15

Comparación de costos entre el descuento por pronto pago y el factoring

Comparación de cálculo			
Descuentos por pronto pago		Factoring	
Facturas por cobrar	S/4,189,256.44	Facturas por cobrar	S/4,189,256.44
Tasa de descuento			
2%	S/ 83,785.13	Tasa de interés 1.7%	S/ 71,217.36
		Comisión de 0.35%	S/ 14,662.40
		gastos S/ 115 por documento	
		x9	S/ 1,395.00
Neto para recibir	S/ 4,105,471.31	Neto para recibir	S/4,101,981.68
Total gasto	S/ 83,785.13	Total gasto	S/ 87,274.76
Diferencia	-S/ 3,489.63		

Fuente: Elaboración propia (2020)

Objetivo 1: Aumentar la liquidez (prueba defensiva) para cumplir con los pagos.

Indicador 01: Ratio de liquidez prueba defensiva

Fórmula:

$$\frac{\text{Efectivo equivalente del efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} = \text{Ratio de liquidez prueba defensiva}$$

Tabla 16

Cálculo de la prueba defensiva de los 5 años proyectados en los tres escenarios.

KPI 1. Prueba defensiva						
		Optimo		Moderado		Pesimista
2020	S/	0.44	S/	0.35	S/	0.25
2021	S/	0.64	S/	0.48	S/	0.22
2022	S/	0.97	S/	0.66	S/	0.19
2023	S/	1.31	S/	0.88	S/	0.17
2024	S/	1.50	S/	1.16	S/	0.15

Fuente: Elaboración propia (2020)

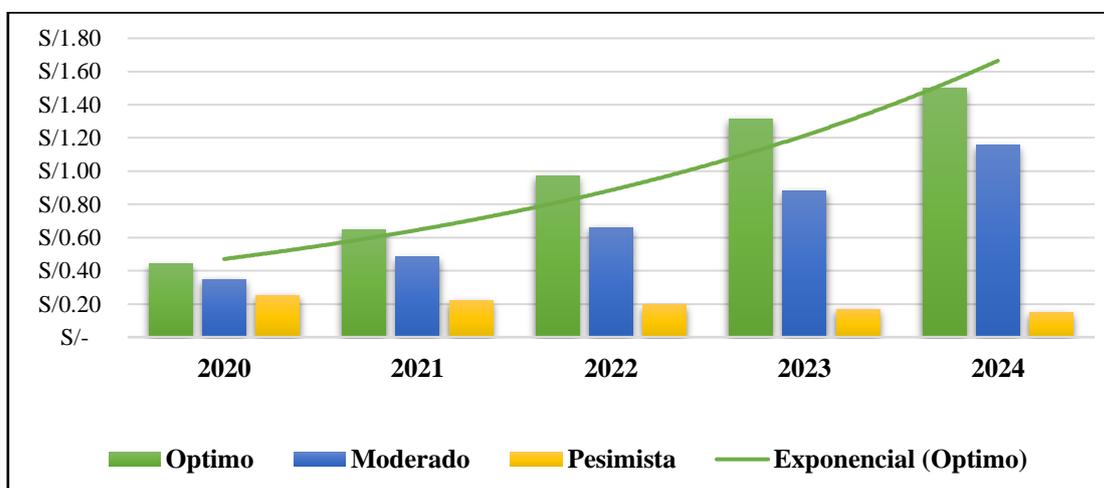


Figura 19. Aumento del indicador de la liquidez absoluta o prueba defensiva

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la figura 19 y tabla16 como parte del objetivo 1 se pretende incrementar la liquidez basado en el indicador de prueba defensiva de la empresa constructora, en el escenario optimista se tiene que la empresa cuenta con un indicador adecuado para el 2023 empleando la política de pronto pagos teniendo en cuenta la NIC 8 políticas contables, en donde se acelera el cobro a los clientes en un 15% aplicando descuentos y por otro lado la creciente partida de la liquidez de la empresa aumentó para cumplir con sus obligaciones en donde para el 2023 por cada sol que debe la empresa posee 1,50.00 soles para afrontarlo, por otro lado, para el escenario moderado se estableció objetivo de convertir en efectivo dichas cuentas en un 10 y 8 % es aquí que las políticas de cobros no se emplea de forma constante, así mismo, para el escenario pesimista se plateo que si no se emplea aquellas políticas u

estrategias para conseguir liquidez pues esta demostrará un problema de liquidez, para ello se consideró que la partida del efectivo equivalente del efectivo disminuyera cada año en un 5% por incumplimiento de la políticas generando problemas de liquidez para realizar los pagos a los proveedores, se realizó análisis de ratios de dos empresa del mismo rubro que cotizan en bolsa, ellos tardan en cobrar en un máximo de 88 días, así mismo, por cada sol de deben poseen un promedio de 1.10 centavos para cancelar sus deudas en razón a la prueba defensiva o liquidez absoluta.

Indicador 02: Ratio de liquidez prueba defensiva

Fórmula:

$$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{Total del activo}} = \text{Variación de cuentas por cobrar}$$

Tabla 17

Cálculo de la variación de las cuentas por cobrar de los 5 años proyectados en los tres escenarios.

KPI 2. Variación de cuentas por cobrar			
	Optimo	Moderado	Pesimista
2020	43.03%	45%	54.57%
2021	37.87%	42%	61.78%
2022	31.92%	38%	66.44%
2023	26.01%	34%	70.21%
2024	20.72%	29%	73.31%

Fuente: Elaboración propia (2020)

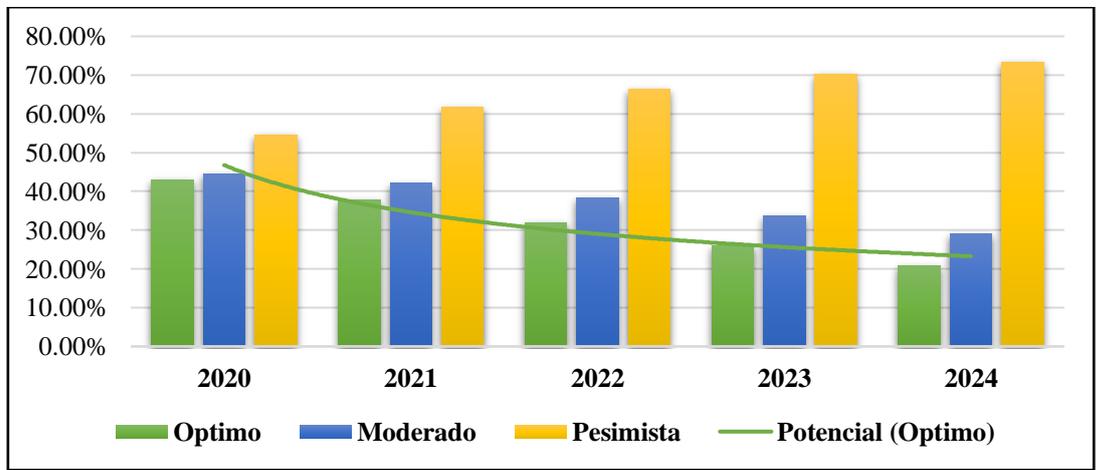


Figura 20. Variación de cuentas por cobrar

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la figura 20 y tabla 17 representan los tres escenarios con respecto a la variación de cuentas por cobrar para la obtención del escenario óptimo es donde se aplicó las políticas propuestas para el proceso de cobros cuyo objetivo fue reducir el porcentaje de las cuentas por cobrar, dicha cuenta que representaba en los estados financieros gran mayoría con respecto al total del activo, por otro lado, si no se aplicara estas políticas u otras estrategias financieras para acelerar el cobro esta crecerá trayendo como consecuencia insolvencia a corto plazo a la empresa tal como lo muestra el escenario pesimista.

Presupuesto

Para ejecutar el objetivo N°01 se incurrió en los siguientes gastos necesarios.

PRESUPUESTO	
CONCEPTO	MONTO
Asesoría de especialista en finanzas para la evaluación del porcentaje de descuento a las facturas pendientes de cobro.	S/ 500.00
Contrato con un especialista en diseño informático para el logo e impresiones del nuevo manual de políticas de cobros	S/ 100.00
Impresión de nuevo manual de políticas de cobros	S/ 200.00
Asesoría de especialista en finanzas para la evaluación de posibles riesgos en la aplicación de los porcentajes de descuentos	S/ 700.00
Bocadito para la reunión para la presentación de la propuesta a la gerencia	S/ 50.00
TOTAL	S/ 1,550.00

Cuadro 4. Presupuesto de egresos del objetivo 1

Fuente: Elaboración propia (2020)

Objetivo N° 2: Mejorar las políticas de pagos basado en la ampliación de créditos

Objetivo	Estrategia	Táctica	KPI	Actividades	Inicio	Dias	Fin	Responsable/s	Porcentaje de la implementación	Evidencia
Objetivo 2. Mejorar las políticas de pagos basada en la ampliación de créditos	Estrategia 2: Implementación de nuevas políticas de pago basado en la ampliación de créditos	Táctica 3. Renegociar con los proveedores la ampliación de crédito	KPI 3. Ratio de periodo de pagos: (cuentas por pagar comerciales *360 / compras a proveedores)	A7 Diagnóstico de la situación de las cuentas por pagar	30/01/2020	10	9/02/2020	a. Tesorería b. Contabilidad c.	0	Evidencia 2. Manual de política de pago (flujograma) / Estado de situación financiera
				A8 Evaluar los periodos de ampliación de créditos con los especialistas de subcontrataciones	9/02/2020	3	12/02/2020	a. Oficina técnica -obra b. Contador c. Analista financiero	100	
				A9 Coordinación para definir las políticas para la gestión de pagos	12/02/2020	1	13/02/2020	a. Oficina técnica -obra b. Tesorería c. Contabilidad	100	
		Táctica 4. Diseñar el nuevo manual de pagos implementando las nuevas políticas.	KPI 4. Variación de cuentas por pagar: (cuentas por pagar comerciales / pasivo corriente).	A10 Aprobación de las políticas propuestas a la gerencia	13/02/2020	1	14/02/2020	a. Oficina técnica -obra b. Tesorería c. Contabilidad, analista financiero	0	
				A11 Diseño del nuevo manual de las políticas de pagos	14/02/2020	2	16/02/2020	a. Oficina técnica -obra b. Tesorería c. Contabilidad	50	
				A12 Impresión y entrega del manual de políticas de pagos al personal implicado	16/02/2020	2	18/02/2020	a. Oficina técnica -obra b. Tesorería c. Contabilidad	200	

Cuadro 5. Matriz de tácticas, actividades y cronograma del objetivo N°02

Fuente: Elaboración propia (2020)

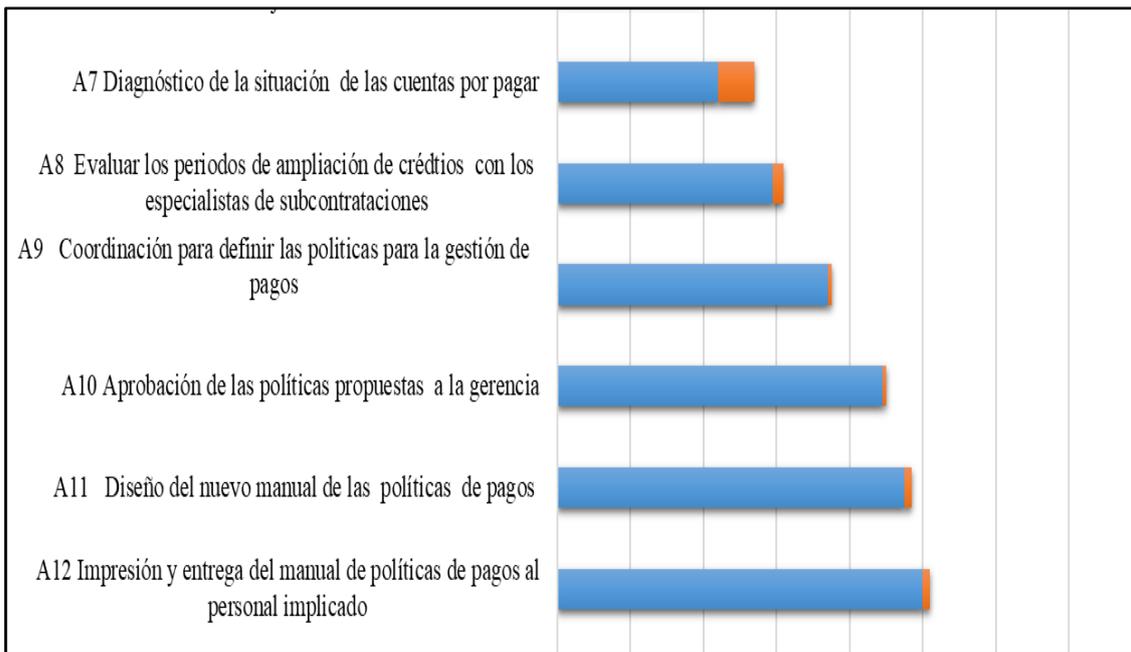


Figura 21. Diagrama de Gantt objetivo N° 02

En la figura 21, se muestra la programación de actividades a realizarse para cumplir con el objetivo propuesto N° 2, que es mejorar las políticas de pagos basada en la ampliación créditos. El problema principal que se detectó en el proceso de pagos fue el tiempo corto de crédito que brindan los proveedores previo acuerdo con los ingenieros de oficina técnica de la constructora, puesto según criterio se había establecido para la ejecución de la obra a inicios del 2019 la política de pagar a los subcontratistas de servicios en un plazo de 7 y 15 días y con respecto a las compras de materiales y otros con un plazo de crédito de 30 días.

Ante ello, se toma en cuenta la teoría contable de crédito que establece que el tiempo de crédito de los cobros sea menor que el tiempo de crédito de los pagos, sin embargo, la realidad de constructora es viceversa, es por ello que se propuso una nueva política de pago, conseguir la ampliación crédito mediante un acuerdo con los proveedores antes de la contratación del servicio o de la compra de materiales con el propósito de obtener más tiempo para poder conseguir efectivo para la realización del pago de acuerdo a la fecha de vencimiento del crédito.

La estrategia que se empleó para esta propuesta de la nueva política de pagos, fue clasificar a los proveedores de acuerdo a los servicios y materiales que se requiere para la ejecución del proyecto de construcción, con la ayuda del ingeniero de subcontratos se logró

clasificar a los proveedores según tabla 18, tomando en cuenta el criterio de la ingeniería civil con respecto al grado de importancia de los servicios de contrato de construcción la ley tributaria de detracciones en donde se clasifican los diferente servicios por conceptos, con respecto a los proveedores de materiales se clasifican de la misma manera teniendo en cuenta la importancia de la compra, es decir, compra de materiales de construcción y compra de materiales secundarios como útiles de limpieza, útiles de oficina, materiales de protección para el personal staff que labora en obra. Así mismo, se estableció que la clasificación también se tome en cuenta en función del monto de la factura en donde las deudas con mayor monto se logre conseguir mayor plazo de crédito.

Tabla 18

Clasificación de los proveedores para los días de crédito.

Clasificación de proveedores			
Categorías	Proveedores	Monto	
Orden de servicios	Servicios de contrato de construcción	Contrataciones de servicios directo a la ejecución de la obra, actividades comprendidas en el inciso d) del artículo 3° de la Ley del IGV que son las actividades clasificadas como construcción en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) de las Naciones Unidas.	\geq de S/ 10,001.00
	Otros servicios	Contrataciones temporales en el proceso del proyecto como alquiler de maquinarias, seguridad, servicios de topografía, servicio de transporte de materiales, y demás servicios comprendida en el numeral 1) del inciso c) del artículo 3° de la Ley del IGV	\leq de S/ 10,000.00
Orden de compra	Materiales de construcción	Compra de materiales de construcción.	\geq de S/ 5,001.00
	Otras compras	Compra de materias de implementos de seguridad, materiales de limpieza, suministros y repuestos de equipos, otros.	\leq de S/ 5,00.00

Fuente: Elaboración propia (2020)

Tabla 19

Días de crédito propuesto según la clasificación de los proveedores.

Crédito por implementar una vez emitida la factura					
Clasificación de proveedores	Políticas actuales		Clasificación de proveedores	Políticas por implementar	
Servicios de contrato de construcción -	Pagos a 7 días	5%	Servicios de contrato de construcción	Pagos a 30 días	30%
Otros servicios	Pagos a 15 días	60%	Otros servicios	Pagos a 35 días	40%
Contrataciones de abastecimientos de materiales	Pagos a 30 días	30%	Otras compras	Pagos a 40 días	10%
	Pagos a 45 días	5%	Materiales de construcción	Pagos a 45 días	20%
				100%	
				100%	

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la tabla 19 muestra los plazos propuestos de acuerdo con la clasificación de los proveedores en donde se logra establecer como nueva política de pago los días de crédito requerido para los servicios de contratos de construcción con un plazo de 30 días y ya no en 7 o 15 días una vez emitido la factura y que este represente el 30% de los proveedores con dicho crédito, esta política se implementó y se diseñó un nuevo manual de políticas de pagos (figura 23) que se reflejó su cumplimiento en el proceso de pago en donde se aplazaron los créditos con el fin de obtener mayor tiempo necesario para conseguir liquidez en concordancia con el cumplimiento del objetivo propuesto N°01 y se respete la programación de pago de acuerdo a la fecha de vencimiento, así mismo, se refleja en el estado de situación financiera que dicha propuesta disminuiría en un 30% de la cuenta por pagar comerciales, cuentas por pagar por tributos y remuneraciones y otras cuentas por pagar para cada año.

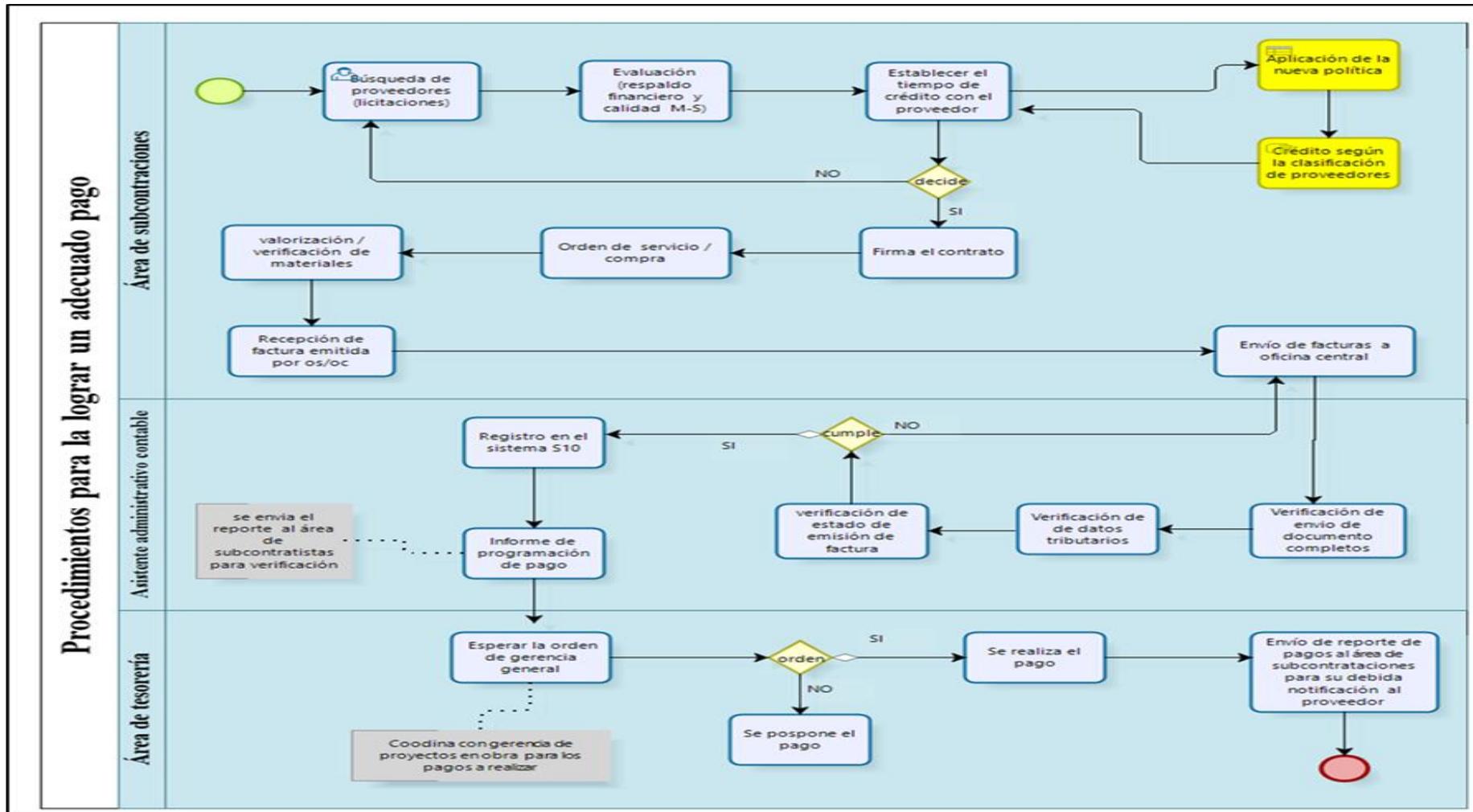


Figura 22. Proceso de pago implementando la nueva política de pago

Fuente: Elaboración propia (2020)



Figura 23. Manual de políticas de pagos

Fuente: Elaboración propia

Según figura 23, se elaboró el manual de políticas de pagos en donde se estableció los nuevos lineamientos para el manejo de proceso de pagos a los proveedores véase la figura 22, en efecto lo que se pretende con el manual es mejorar la gestión de operaciones con los proveedores y disminuir la cuentas por pagar mediante una gestión organizada, en consecuencia estos resultados fructíferos se demuestren en los estados financieros según la NIC 21 presentación de estados financieros , en lo referente a compensación de cuentas, tal como lo muestra la tabla20.

A continuación, se muestra una parte la clasificación de los servicios según las actividades comprendidas en el inciso d) del artículo 3° de la Ley del IGV que son las actividades clasificadas como construcción en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) de las Naciones Unidas.

CLASIFICACIÓN DE PROVEEDORES	
SERVICIOS DE CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN	OTROS SERVICIOS
OBRAS PROVISIONALES Y PRELIMINARES	OBRAS PROVISIONALES Y PRELIMINARES
Servicio de Bombeo	Alquiler de Torre Grúa - 351719 - GT2
Servicio Bombeo (Torre C)	Seguro TREC (grúas)
Solaqueo de muros exteriores	Implementación de Campamento de Obra
Relleno Perimétrico Exterior	Servicio de Modelado BIM (ARQ., EST., MEP)
ARQUITECTURA	Servicio de Rotura de Probetas
Impermeabilización de Cisterna	Servicio de Análisis Granulométrico
Impermeabilización de Piscina	Densidad de Campo y Granulometría
Muro Silico Calcareo	Densidad de Campo
Sellos cortafuego	Servicio de Vigilancia
Puertas Cortafuego - Instalación	Servicio de Consultas Crediticias
Carpintería de cristal	Servicio de Diseño Estructural
Instalación de drywall	Monitoreo Ambiental
Servicio de Instalación y Suministro de Granito	Servicio de Alquiler de Grupo Electrogénico
Carpintería Metálica (incluye rejillas metálicas)	Habilitación de Ingreso Vehicular (ADICIONAL 18)
Carpintería Metálica (barandas y pasamanos)	Habilitación de Sardinel (Adicional Vecinos)
Instalación de puertas contra placadas	Habilitación de Jardinera y Cambio de Malla Raschel
Muebles de melamine	Servicio de Metrado (Arq. y Est)
ACABADOS	Fabricación e Instalación de Tranquera de 6 mts
Papel Mural (TORRE A+B+C)	Alquiler de Baños Químicos
Servicio de Pintura en muros y cielo raso (TORRE B)	Transporte y Maniobras de Módulos para Oficina
Suministro e Instalación de Tope llantas y Esquineros	Suministro e Instalación de Mesas para Sala Bim
Equipos de Cocina	Residuos Sólidos (eliminación de basura)
Piso Laminado	Alquiler de Trompo Eléctrico
Suministro e Instalación de Puerta Seccionales	Medición de Pozos a Tierra
Servicio de pintura en Áreas Comunes	Servicio de Cajas Ecológicas

Cuadro 6. Clasificación de los proveedores según servicios.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Tabla 20

Estado de situación financiera proyectado desde el 2020 al 2024

	2017	2018	2019	Var. %	2020	Var. %	2021	Var. %	2022	Var. %	2023	Var. %	2024
ACTIVO													
Activo corriente													
Efectivo y eq. de efectivo	269,535	45,112	4,081,122	19.02%	5,046,257.56	24%	5,680,292	28%	6,714,309	33%	8,262,281	0	10,187,553
Ctas por cobrar comer. terc.	326,644	445,111	10,551,020	49.17%	8,968,367.00	43%	7,623,111.95	38%	6,479,645.16	32%	5,507,698.38	26%	4,681,543.63
Ctas por cobrar relacionada.	118,000	487,653	595,402	2.77%	595,402	3%	595,402	3%	595,402	3%	595,402	3%	595,402
Ctas por cobrar diversos terceros	7,000												
Servicios y otros pagados por anticipado	810,223	68,111	20,628	0.10%	20,628	0%	20,628	0%	20,628	0%	20,628	0%	20,628
Existencia			325,263	1.52%	325,263	2%	325,263	2%	325,263	2%	325,263	2%	325,263
Activos diferidos		1,307,098	5,643,057	26.30%	5,643,057	27%	5,643,057	28%	5,925,209.85	29%	6,221,470.34	29%	6,532,543.86
Otros activos corrientes	200,064	281,548	205,977	0.96%	205,977	1%	205,977	1%	205,977	1%	205,977	1%	216,276
Total Activo Corriente	1,731,466	2,634,633	21,422,469		20,804,952		20,093,731		20,266,434		21,138,720		22,559,209
Activo no corriente													
Inmueb., maq. y equipo neto	246,887	246,887	279,097	1.30%	279,097	1.34%	279,097	1.39%	279,097	1.37%	279,097	1.32%	279,097
Depresion acumulada	-211,570	-236,259	-243,230	-1.13%	-243,230	-1.17%	-243,230	-1.21%	-243,230	-1.20%	-243,230	-1.15%	-243,230
Activos diferidos	1,961												
Total Activo no Corriente	37,278	10,628	35,867		35,867								
TOTAL ACTIVO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	100%	20,840,819	100%	20,129,598	100%	20,302,301	100%	21,174,587	100%	22,595,076
PASIVO													
Pasivo Corriente													
Tributos, aprt. al sistema pens. de salud por pagar	67,407	18,661	349,965	1.63%	244,976	1.18%	171,483	0.85%	120,038	0.59%	84,027	0.40%	58,819
Remuneraciones y participaciones por pagar	49,511	19,111	145,789	0.68%	102,052	0.49%	71,437	0.35%	50,006	0.25%	35,004	0.17%	24,503
Ctas por pagar comer. terc.	74,541	155,056	14,242,763	66.37%	9,257,796	44.42%	6,480,457	32.19%	4,536,320	22.34%	3,175,424	15.00%	2,222,797
Ctas por pagar relacionadas			60,863	0.28%	54,777	0.26%	49,299	0.24%	44,369	0.22%	39,932	0.19%	35,939
Ctas. por pagar accionistas y directores	218,170	206,777			-								
Obligaciones financieras	1,601				486,451	2.33%	486,451	2.42%	486,451	2.40%	486,451	2.30%	486,451
Pasivo diferidos	12,404		1,144,068	5.33%	1,144,068	5.49%	1,144,068	5.68%	1,144,068	5.64%	1,144,068	5.40%	1,144,068
Total Pasivo Corriente	423,634	399,605	15,943,448		11,290,120		8,403,195		6,381,252		4,964,906		3,972,577
Pasivo no corriente													
Obligaciones Financieras					1,753,549	8.4%	1,477,523	7.3%	1,168,374	5.8%	822,128	3.9%	434,332
TOTAL PASIVO			15,943,448		13,043,668		9,880,718		7,549,626		5,787,034		4,406,908
PATRIMONIO													
Capital	633,500	633,500	633,500	2.95%	633,500	3.04%	633,500	3.15%	633,500	3.12%	633,500	2.99%	633,500
Reservas	56,700	56,700	56,700	0.26%	56,700	0.27%	56,700	0.28%	56,700	0.28%	56,700	0.27%	56,700
Resultados acumulados	-294,298	654,910	1,555,456	7.25%	4,824,688	23.15%	7,106,950	35.31%	9,558,680	47.08%	12,062,474	56.97%	14,697,353
Utilidad del ejercicio	949,208	900,546	3,269,232	15.24%	2,282,262	10.95%	2,451,730	12.18%	2,503,794	12.33%	2,634,879	12.44%	2,800,615
Total Patrimonio	1,345,110	2,245,656	5,514,888		7,797,150		10,248,880		12,752,674		15,387,553		18,188,168
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	100%	20,840,819	100%	20,129,598	100%	20,302,301	100%	21,174,587	100%	22,595,076

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según tabla 20 se muestra el estado de situación financiera proyectado hasta el 2024 con resultados óptimos, tomando en cuenta el empleo de la nueva política de ampliar el crédito que brinda los proveedores a la empresa, dicha política logró que las cuentas por pagar se reduzcan en 35% , ya que se respeta la programación de pagos y antes ello la gerencia tubo más tiempo de convertir sus activos en liquidez absoluta y cumplir con los pagos antes de la fecha de vencimiento, así mismo, dicho porcentaje de reducción se considera tomando en cuenta también el crecimiento económico de sector construcción, en tal sentido la empresa tiene un proyecto que aún están por finalizar contratos para los siguientes años, entonces para ello, se incrementaran las ventas para que pueda solventar sus deudas a corto plazo, sin embargo en el escenario pesimista con resultados negativos se asumió que la constructora no emplea la nueva política de pagos, entonces la situación de las cuentas por pagar en vez de reducir estaría creciendo mas y más las obligaciones y problemas legales con los proveedores por la incumplimiento de los pagos y en el caso de situarse en una crisis económica a nivel nacional la empresa también tendría resultados negativos.

Objetivo 2: Mejorar las políticas de pagos basado en la ampliación créditos.

Indicador 01: Ratio de periodo de pagos

Fórmula:

Cuentas. por pagar comerciales

$$\frac{*360}{\text{Costo de ventas}} = \text{Ratio de periodo de pagos}$$

Tabla 21

Ratio de periodo de pagos

KPI 3. Ratio de periodo de pagos			
	Optimo	Moderado	Pesimista
2020	171 días	194 días	276 días
2021	109 días	135 días	314 días
2022	73 días	93 días	358 días
2023	49 días	65 días	408 días
2024	33 días	44 días	464 días

Fuente: Elaboración propia (2020)

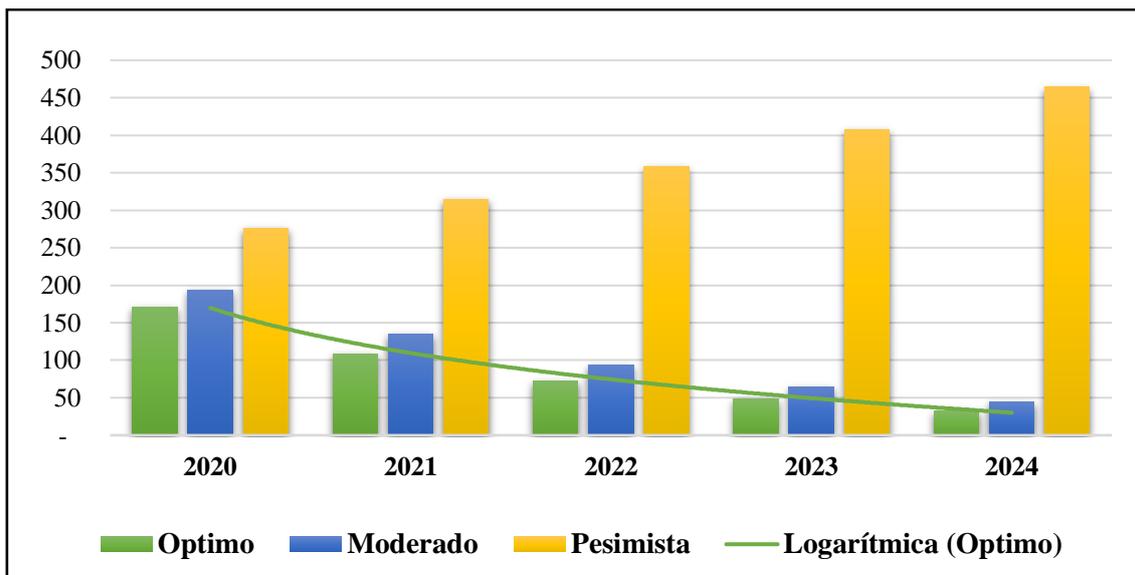


Figura 24. Representación gráfica de los periodos de pagos en los tres escenarios por los 5 años proyectados

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la tabla 21y la figura 24 muestra los tres escenarios periodos de pagos, para obtener resultados positivos, la investigación se enfocó en el escenario optimista, en donde se pretende implementar políticas de gestión para el proceso de pagos en donde se espera disminuir las cuentas por pagar comerciales en un 30% considerando la gestión y el financiamiento y la estrategia del objetivo N°01, para poder evaluar este objetivo, se aplicó el indicador rotación de cuentas por pagar, como se observa en el escenario optimo que periodo tras periodo los días de pagos de las cuenta por pagar disminuye puesto que para el año 2024 se consigue el objetivo que los estados financieros refleje el periodo de pago de 30 días como se estableció en la políticas de pagos, de caso contrario de no aplicar las políticas en el proceso de pagos se reflejó el aumento de las cuentas por pagar tal como lo refleja el escenario pesimista en donde en el 2024 la empresa tardaría en pagar sus cuentas 464 días, es decir, tardaría en pagar más de un año.

Indicador 02: Variación de cuentas por pagar

Fórmula:

$$\frac{\text{Cuentas por pagar comerciales}}{\text{Total pasivo y patrimonio}} = \text{Variación de cuentas por pagar}$$

Tabla 22

Variación de cuentas por pagar

KPI 4 Variación de cuentas por pagar			
	Optimo	Moderado	Pesimista
2020	44%	47%	67%
2021	32%	36%	69%
2022	22%	26%	70%
2023	15%	18%	73%
2024	10%	13%	75%

Fuente: Elaboración propia (2020)

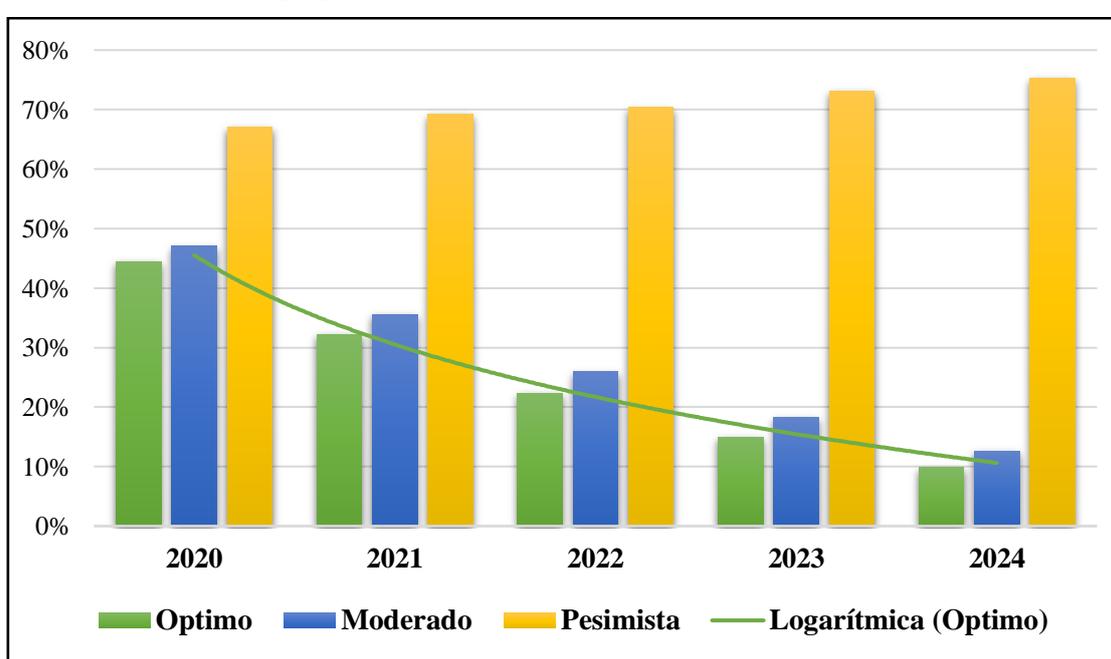


Figura 25. Representación gráfica de variación de las cuentas por pagar en los tres escenarios por los 5 años proyectados.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Según la tabla 22 y la figura 25, para el escenario optimo se aplicó el indicador la variación de la cuentas por pagar se estableció un aumento de las cuentas por pagar por año en 30% en función a las políticas que se emplean para cancelar a los proveedores con tal se explicó que si se trataba en conjunto y cumplimiento de la estrategias se consigue que las él años 2021 represente un poco más del 30% solo se estableció como objetivo en la política y con el pasar de los años sigue disminuyendo la variación en beneficio tanto de la empresa como para los proveedores y evitando los problemas legales como solía ocurrir, por otro lado para

el escenario modera se aplicó una disminución de las cuentas por pagar en un 25% asumiendo que no se realiza seguimiento constante a las políticas, sin embargo, llega al objetivo pero en el año 2023, en el escenario pesimista no se aplicó las políticas por ello que las variación porcentual se elevó a debido a que las cuenta por pagar en vez de disminuir aumentarían en un 25% en razón de al crecimiento de las ventas.

Presupuesto

Los gastos incurridos para la ejecución de la propuesta N°2 de detalla a continuación, en donde se consideraron aquellos gastos necesarios, tales como útiles de oficina, bocadillos para las reuniones, así como también el nuevo diseño del formato del manual de políticas de pagos con un especialista en informática y también se gastó en la impresión de los manuales para la entrega a los trabajadores implicados en el ciclo del proceso de pago.

PRESUPUESTO

<i>CONCEPTO</i>	<i>MONTO</i>
útiles de oficina como agradecimiento sobre la evaluación de los periodos de ampliación de créditos con los especialistas de subcontrataciones	S/ 100.00
bocaditos para la reunión, coordinación para definir las políticas para la gestión de pagos	S/ 100.00
contrato con el especialista informático para el diseño del nuevo manual de las políticas de pagos	S/ 100.00
Impresión del manual de políticas de pagos	S/ 200.00
TOTAL	S/ 500.00

Cuadro7. Presupuesto de egresos del objetivo 2.

Fuente: Elaboración propia (2020)

Objetivo 3: Reducir los costos de financiamiento con empresa terceras

Objetivo	Estrategia	Táctica	KPI	Actividades	Inicio	Días	Fin	Responsable/s	Porcentaje de la implementación	Evidencia
Objetivo 3. Reducir los costos de financiamiento con empresa terceras	Estrategia 3: Apalancarse a través del sistema financiero	Táctica 5. Calificar en una entidad bancaria para un préstamo empresarial	KPI 5. Cobertura de gastos financieros: (utilidad antes los intereses / gastos financieros)	A 13 Identificación del costo financiero de distintas entidades para la línea de crédito	18/02/2020	5	23/02/2020	a. Analista financiero b. Contador c.	100	Evidencia 3. Tabla de amortización del préstamo, estados financieros
				A 14 Analizar los costos y gastos a de la línea de crédito	23/02/2020	2	25/02/2020	a. Analista financiero b. c.	0	
				A 15 Presentación de la propuestas financieras a la gerencia para su debida aprobación y ejecución	25/02/2020	2	27/02/2020	a. Analista financiero b. c.	200	
		Táctica 6. Calificar en una entidad bancaria para una línea de crédito una línea de crédito	KPI 6 . Gastos financieros sobre BAIT: (gastos financieros / BAIT)X100%	A 16 Identificación del costo financiero de distintas entidades para la línea de crédito	27/02/2020	5	3/03/2020	a. Analista financiero b. Contador c.	100	
				A 17 Analizar los costos y gastos a de la línea de crédito	3/03/2020	2	5/03/2020	a. Analista financiero b. c.	0	
				A 18 Presentación de la propuestas financieras a la gerencia para su debida aprobación y ejecución	5/03/2020	2	7/03/2020	a. Analista financiero b. c.	200	

Cuadro 8. Matriz de tácticas, actividades y cronograma del objetivo N°03

Fuente: Elaboración propia (2020)

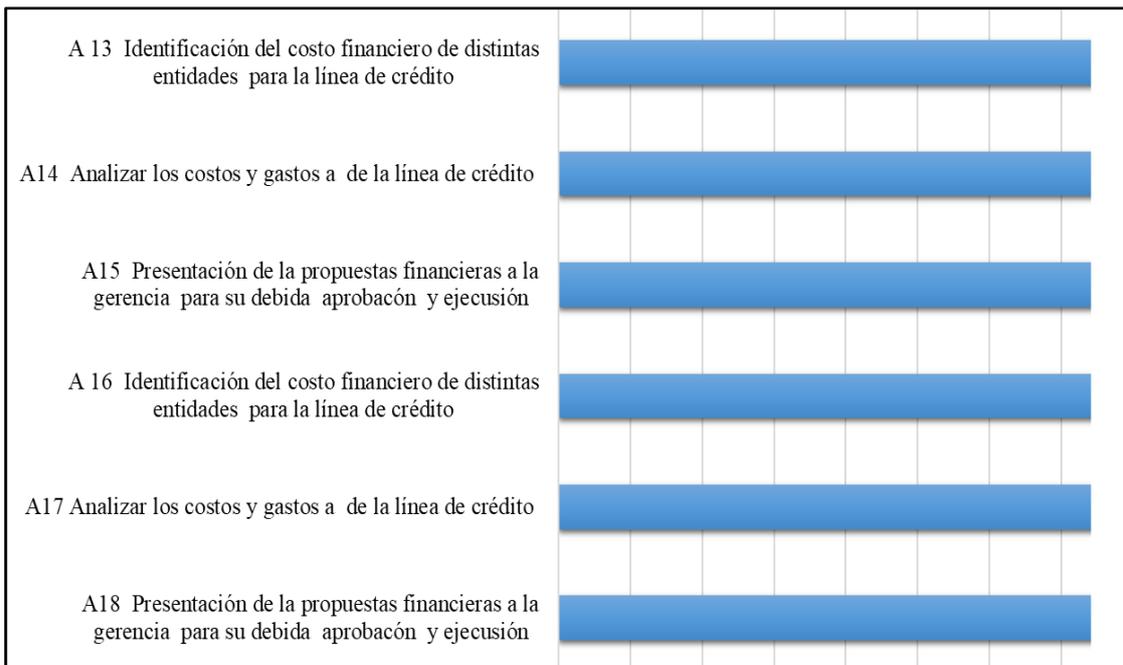


Figura 26. Diagrama de Gantt objetivo N° 3

En la figura 26, se muestra la programación de actividades a realizarse para cumplir con el objetivo propuesto N° 3 optimizar el financiamiento para pagos de las cuentas por pagar. El problema que presentaba la empresa era que se estaba financiando con una empresa comercial distribuidora de materiales de construcción que prestaba dinero a la constructora con una tasa de interés del 36 % así mismo financiaba materiales de construcción con una tasa de interés por factura de 1.5% , ante ello, el objetivo de la investigación como propuesta era reducir dichos costos de financiamiento mediante la estrategia de apalancarse a través del sistema financiero con bajos costos de financiamiento , estudios realizados refieren que nivel nacional los bancos brinda menores tasas de interés en los distintos servicios que brindan a diferencia de una entidad privada que no pertenece al sistema financiero.

Las estrategias que se empleo fue de investigar que cuáles son los beneficios y costos de tipo de finamiento mediante préstamos bancario y una línea de crédito por descuentos de letras lo que muestra el cuadro 9, así mismo, se investigó la tasas de interés que brindaban las distintas entidades financieras véase tabla 23, la fuente de información es la Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP (SBS), como también se analizó los costos que interviene obtener una línea de crédito y un préstamo bancario en donde se optó por el préstamo bancario, para ello, se realizó una reunión con el analista financiero de la entidad bancaria escogida para su respectiva evaluación para el crédito.

En consecuencia, se realizó el cálculo de amortización del préstamo según tabla 24 en donde el monto a financiarse representa el 15% de la deuda, debido a que se espera que se cumpla juntamente con el objetivo N° 01 propuesto, así mismo debido que la empresa no cuenta con un respaldo de activos adecuados para poder adquirir un préstamo de un monto mayor, el banco brinda la tasa de interés más alta más del 12% llegando al mismo problema de altos costos de financiamiento, ante ello, se optó por tomar un préstamo de S/ 2,000,000.00 dos millones con el banco BBVA con una tasa de interés de 12% en un plazo de 6 años, tasa más baja del sistema financieros de acuerdo a la evaluación a la constructora. Estos costo y gastos se representaron en los estados financieros con resultados óptimos según la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. A continuación, se muestra la diferencia entre un cuadro comparativo entre un préstamo empresarial una línea de crédito.

Préstamo empresarial	Línea de crédito
En el préstamo se entrega el importe total pactado en el momento inicial.	la línea de crédito, sólo se dispone de la cantidad necesaria en cada momento.
En los préstamos hay que pagar intereses desde el momento en que se entrega el capital.	En las líneas de créditos se abonarán intereses cuando se disponga del capital necesario.
En el préstamo ha de amortizarse en el plazo convenido.	En la línea de crédito se puede renovar varias veces a su vencimiento, el plazo de la línea de crédito es inferior al del préstamo.
Tipo de interés es menor en un préstamo, sólo se pagan los intereses por su totalidad.	Los tipos de interés suelen ser más altos, se pagan intereses por el capital dispuesto, así como una comisión sobre la parte del crédito disponible pero no dispuesta
El objetivo de los préstamos suele ser la adquisición de bienes de alto valor	Los usuarios de las líneas de crédito normalmente son personas naturales, pequeñas y medianas empresas, que necesitan tener cubiertas sus necesidades de liquidez en momentos puntuales.

Cuadro 9. Comparación de entre un préstamo empresarial y una línea de crédito.

Fuente: Elaboración propia (2020), y información del banco BBVA.

Tabla 23

Intereses de que ofrecen las distintas instituciones financieras

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO									
Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Interbank	Mibanco	Promedio
Descuentos	12.82	12.05	13.46	11.32	12.91	10.9	9.94	-	12.23
Préstamos hasta 30 días	12.32	-	13.8	26.83	-	8.28	7.55	27.7	11.29
Préstamos de 31 a 90 días	12.97	14.31	12.82	18.35	10.14	12.32	18.01	30.85	15.1
Préstamos de 91 a 180 días	13.12	-	23.4	18.32	13.4	13.8	18.25	30.74	22.08
Préstamos de 181 a 360 días	14.54	-	11.81	22.36	13	13.15	30.15	25.45	23.07
Préstamos a más de 360 días	12.57	-	16.22	19.67	11.15	16.54	16.55	19.82	17.58

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros y AFP (SBS)

Tabla 24

Tabla de amortización del préstamo empresarial

TABLA DE AMORTIZACIÓN CON CUOTA FIJA					
Monto del préstamo	S/	2,000,000.00			
Interes anual			12%	240000	1440000
Banco BBVVA					
Periodos anuales			6		
Cuota fija anual		S/486,451.44			

N° Periodos	Saldo Inicial	Cuota fija	Interes	Amortizacion	Saldo final
0					S/ 2,000,000.00
1	S/ 2,000,000.00	S/ 486,451.44	S/ 240,000.00	S/ 246,451.44	S/ 1,753,548.56
2	S/ 1,753,548.56	S/ 486,451.44	S/ 210,425.83	S/ 276,025.61	S/ 1,477,522.95
3	S/ 1,477,522.95	S/ 486,451.44	S/ 177,302.75	S/ 309,148.68	S/ 1,168,374.27
4	S/ 1,168,374.27	S/ 486,451.44	S/ 140,204.91	S/ 346,246.52	S/ 822,127.75
5	S/ 822,127.75	S/ 486,451.44	S/ 98,655.33	S/ 387,796.11	S/ 434,331.64
6	S/ 434,331.64	S/ 486,451.44	S/ 52,119.80	S/ 434,331.64	S/ -

TOTAL DE COSTO	S/2,918,708.62	S/ 918,708.62	S/ 2,000,000.00	
----------------	----------------	---------------	-----------------	--

Fuente: Elaboración propia (2020) con información del banco BBVA.

Para la contabilización del préstamo bancario se tuvo en cuenta el concepto del principio contable de devengado, en lo cual, menciona que se debe de reconocer todos los gastos que se han realizado en el periodo que ha ocurrido el hecho, así mismo, se preparó los estados financieros bajo las normas contables de la NIC32 Instrumentos Financieros: Presentación, donde me menciona que los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relativas a un instrumento financiero o a un componente , que sea un pasivo financiero, se reconocerán como ingresos o gastos en el resultado del periodo, en el caso de la constructora se reconocerá como gasto, así mismo, el derecho de compensación es una prerrogativa legal del deudor, adquirida a través de un contrato u otro medio distinto, para cancelar o eliminar, total o parcialmente, el importe de una cantidad debida al acreedor aplicando.

También se tuvo en cuenta la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición menciona que el costo amortizado de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento.

De igual manera menciona que, para calcular la tasa de interés efectiva, la entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

A continuación, la tabla 25 se muestra los asientos contables de todo el ciclo del préstamo bancario, en donde se toma en cuenta las normas contables para la provisión d ellos interés y el reconocimiento del gasto, el fin del préstamo es para que la empresa constructora pueda cancelar las cuenta por pagar a los proveedores y subcontratistas y evitar problemas legales con ellos. Así mismo, se tiene en cuenta si se tiene una buena comunicación y relación y disponibilidad la empresa con el proveedor la ejecución del proyecto de la obra.

Tabla 25
Asientos contables sobre el préstamo bancario

Asiento Contable			
Cuenta	Denominación	Debe	Hacer
10	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo		
	Cuentas corrientes en instituciones		
1041	financieras	S/2,000,000.00	
37	Activo diferido		
	Intereses no devengados en		
3731	transacciones con terceros	S/918,708.62	
45	Obligaciones financieras		
4511	Instituciones financieras		S/2,000,000.00
	Costos de financiación por pagar-		
45511	instituciones financieras		S/918,708.62
X/X Por la adquisición del préstamo			
45	Obligaciones financieras		
4511	Instituciones financieras	S/246,451.44	
	Costos de financiación por pagar-		
45511	instituciones financiera	S/ 240,000.00	
10	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo		
	Cuentas corrientes en instituciones		
1041	financieras		S/486,451.44
X/X Por el pago del primer año del préstamo			
67	Gastos financieros		
	Préstamos de instituciones financieras y		
6731	otras entidades	S/ 240,000.00	
37	Activo diferido		
	Intereses no devengados en		
3731	transacciones con terceros		S/ 240,000.00
x/x Por el devengo del interés del préstamo del primer año			
97	gastos financieros	S/ 240,000.00	
79	cargar imputables por cuenta de costo		S/ 240,000.00
x/x Por el destino de gasto del interés del primer año del préstamo			

Fuente: Elaboración propia (2020).

Tabla 26

Estado de situación financiera proyectado del 2020 al 2024

	2017	2018	2019	Var. %	2020	Var. %	2021	Var. %	2022	Var. %	2023	Var. %	2024
ACTIVO													
Activo corriente													
Efectivo y eq. de efectivo	269,535	45,112	4,081,122	19.02%	5,046,257.56	24%	5,680,292	28%	6,714,309	33%	8,262,281	39%	10,187,553
Ctas por cobrar comer. terc.	326,644	445,111	10,551,020	49.17%	8,968,367.00	43%	7,623,111.95	38%	6,479,645.16	32%	5,507,698.38	26%	4,681,543.63
Ctas por cobrar relacionada.	118,000	487,653	595,402	2.77%	595,402	3%	595,402	3%	595,402	3%	595,402	3%	595,402
Ctas por cobrar diversas terceros	7,000												
Servicios y otros pagados por anticipado	810,223	68,111	20,628	0.10%	20,628	0%	20,628	0%	20,628	0%	20,628	0%	20,628
Existencia			325,263	1.52%	325,263	2%	325,263	2%	325,263	2%	325,263	2%	325,263
Activos diferidos		1,307,098	5,643,057	26.30%	5,643,057	27%	5,643,057	28%	5,925,209.85	29%	6,221,470.34	29%	6,532,543.86
Otros activos corrientes	200,064	281,548	205,977	0.96%	205,977	1%	205,977	1%	205,977	1%	205,977	1%	216,276
Total Activo Corriente	1,731,466	2,634,633	21,422,469		20,804,952		20,093,731		20,266,434		21,138,720		22,559,209
Activo no corriente													
Inmueb., maq. y equipo neto	246,887	246,887	279,097	1.30%	279,097	1.34%	279,097	1.39%	279,097	1.37%	279,097	1.32%	279,097
Depresación acumulada	-211,570	-236,259	-243,230	-1.13%	-243,230	-1.17%	-243,230	-1.21%	-243,230	-1.20%	-243,230	-1.15%	-243,230
Activos diferidos	1,961												
Total Activo no Corriente	37,278	10,628	35,867		35,867		35,867		35,867		35,867		35,867
TOTAL ACTIVO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	100%	20,840,819	100%	20,129,598	100%	20,302,301	100%	21,174,587	100%	22,595,076
PASIVO													
Pasivo Corriente													
Tributos, aprt. al sistema pens. de salud por pagar	67,407	18,661	349,965	1.63%	244,976	1.18%	171,483	0.85%	120,038	0.59%	84,027	0.40%	58,819
Remuneraciones y participaciones por pagar	49,511	19,111	145,789	0.68%	102,052	0.49%	71,437	0.35%	50,006	0.25%	35,004	0.17%	24,503
Ctas por pagar comerc. terc.	74,541	155,056	14,242,763	66.37%	9,257,796	44.42%	6,480,457	32.19%	4,536,320	22.34%	3,175,424	15.00%	2,222,797
Ctas por pagar relacionadas			60,863	0.28%	54,777	0.26%	49,299	0.24%	44,369	0.22%	39,932	0.19%	35,939
Ctas. por pagar accionistas y directores	218,170	206,777											
Obligaciones financieras	1,601				486,451	2.33%	486,451	2.42%	486,451	2.40%	486,451	2.30%	486,451
Pasivo diferidos	12,404		1,144,068	5.33%	1,144,068	5.49%	1,144,068	5.68%	1,144,068	5.64%	1,144,068	5.40%	1,144,068
Total Pasivo Corriente	423,634	399,605	15,943,448		11,290,120		8,403,195		6,381,252		4,964,906		3,972,577
Pasivo no corriente													
Obligaciones Financieras					1,753,549	8.4%	1,477,523	7.3%	1,168,374	5.8%	822,128	3.9%	434,332
TOTAL PASIVO			15,943,448		13,043,668		9,880,718		7,549,626		5,787,034		4,406,908
PATRIMONIO													
Capital	633,500	633,500	633,500	2.95%	633,500	3.04%	633,500	3.15%	633,500	3.12%	633,500	2.99%	633,500
Reservas	56,700	56,700	56,700	0.26%	56,700	0.27%	56,700	0.28%	56,700	0.28%	56,700	0.27%	56,700
Resultados acumulados	-294,298	654,910	1,555,456	7.25%	4,824,688	23.15%	7,106,950	35.31%	9,558,680	47.08%	12,062,474	56.97%	14,697,353
Utilidad del ejercicio	949,208	900,546	3,269,232	15.24%	2,282,262	10.95%	2,451,730	12.18%	2,503,794	12.33%	2,634,879	12.44%	2,800,615
Total Patrimonio	1,345,110	2,245,656	5,514,888		7,797,150		10,248,880		12,752,674		15,387,553		18,188,168
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	100%	20,840,819	100%	20,129,598	100%	20,302,301	100%	21,174,587	100%	22,595,076

Fuente: Elaboración propia (2020)

Tabla 27

Estado de resultados proyectado del 2020 al 2024

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ventas Netas	2,262,149	4,295,047	23,812,071	25,002,675	27,502,942	28,878,089.11	30,033,212.67	31,534,873.30
(-) Costos de	-701,550	-2,937,304	-18,570,443	-19,502,086	-21,452,295	-22,524,910	-23,425,906	-24,597,201
Utilidad Bruta	1,560,599	1,357,743	5,241,628	5,500,588	6,050,647	6,353,180	6,607,307	6,937,672
(-) Gastos de	-365,509	-100,125	-387,498	-750,080	-962,603	-1,155,124	-1,201,329	-1,261,395
(-) Gasto	-243,639	-245,892	-1,207,286	-1,250,134	-1,375,147	-1,443,904	-1,501,661	-1,576,744
Resultados De	951,451	1,011,726	3,646,844	3,500,374	3,712,897	3,754,152	3,904,318	4,099,534
(-) Gastos Ingresos	-2,949	-8,991	-377,612	-240,000	-210,426	-177,303	-140,205	-98,655
Otros Ingresos	706							
U. Antes De	949,208	1,002,735	3,269,232	3,260,374	3,502,471	3,576,849	3,764,113	4,000,878
Distribución								
(-) Impuesto a la		-102,189		-978,112	-1,050,741	-1,073,055	-1,129,234	-1,200,263
Resultado Del	949,208	900,546	3,269,232	2,282,262	2,451,730	2,503,794	2,634,879	2,800,615

Objetivo 3: Reducir los costos de financiamiento con empresa terceras

Indicador 01: Ratio de cobertura de gastos financieros

Fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad antes los impuestos}}{\text{gastos financieros}} = \frac{\text{cobertura de gastos}}{\text{financieros}}$$

Tabla 28

Cobertura de gastos financieros

KPI 5 Cobertura de gastos financieros			
	Optimo	Moderado	Pesimista
2020	13.58	9.05	0
2021	16.64	10.25	0
2022	20.17	12.14	0
2023	26.85	15.97	0
2024	40.55	23.84	

Fuente: Elaboración propia (2020).

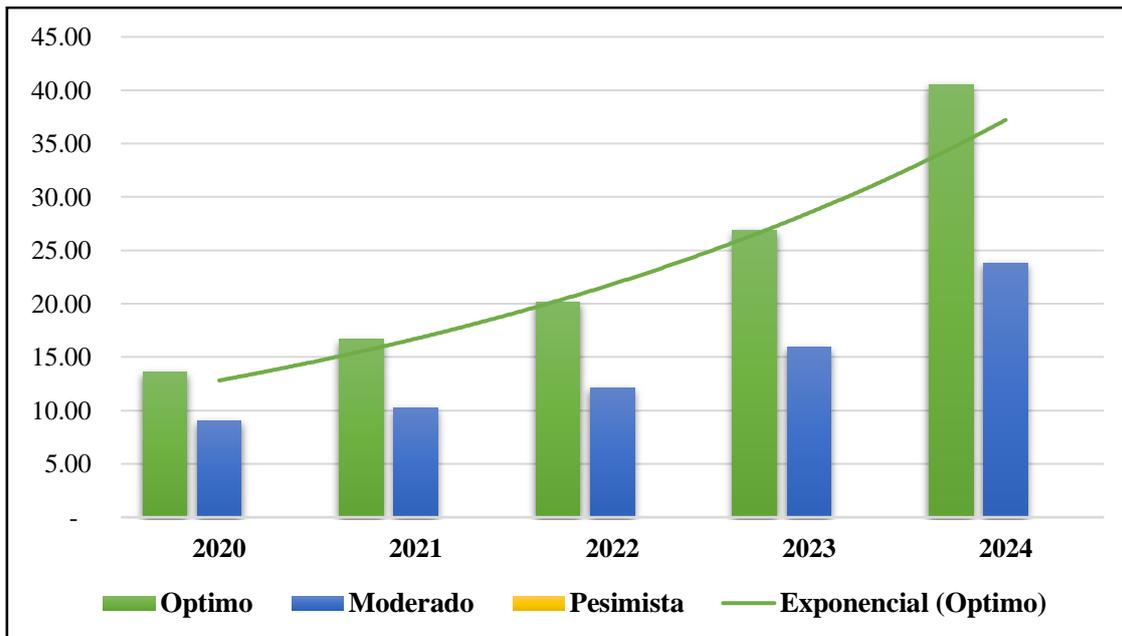


Figura 27. Representación gráfica de las coberturas de gastos financieros.

Fuente: Elaboración propia (2020).

Según la tabla 28 se tiene como indicador la cobertura de gastos financieros, indica hasta qué punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros. cuyo resultado proyecta una idea de la capacidad de pago de la constructora para pedir el préstamo bancario. La figura 27 muestra la representación gráfica de cada escenario, en donde, la investigación propone el objetivo N° 3 con el propósito de esperar resultados óptimos, ante ello se tomó como referencia la tasa de interés del 12% en el caso de que se llegó a un buen acuerdo con el banco BBVA, en este caso, la empresa es capaz de absorber varias veces los intereses de sus deuda, cuanto mayor sea este porcentaje más utilidad recupera la empresa por la misma cantidad incurre en gastos como es el caso del años 2024 resultado optimo, por otro lado, para el escenario moderado la tasa de interés anual se toma del 17% en caso de que la empresa optara trabajar con otros bancos y sobre todo su respaldo financiero no sea adecuada, caso contrario ocurre en el escenario pesista en donde la tasa de interés sigue siendo la misma del 36% , misma tasa que brinda la empresa distribuidora de materiales de construcción que financia a la empresa, en contexto, no tendría sentido adquirir un préstamo con mayores tasa en un banco cuando la constructora yo lo tenía.

Indicador 02: Ratio de gastos financieros sobre BAIT

Fórmula

$$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{BAIT}} \times 100\% = \text{cobertura de gastos financieros}$$

Tabla 29

Cobertura de gastos financieros BAIT

KPI 6 . Gastos financieros sobre BAIT				
	Optimo	Moderado	Pesimista	
2020	7%	11%	0	
2021	6%	10%	0	
2022	5%	8%	0	
2023	4%	6%	0	
2024	2%	4%	0	

Fuente: Elaboración propia (2020).

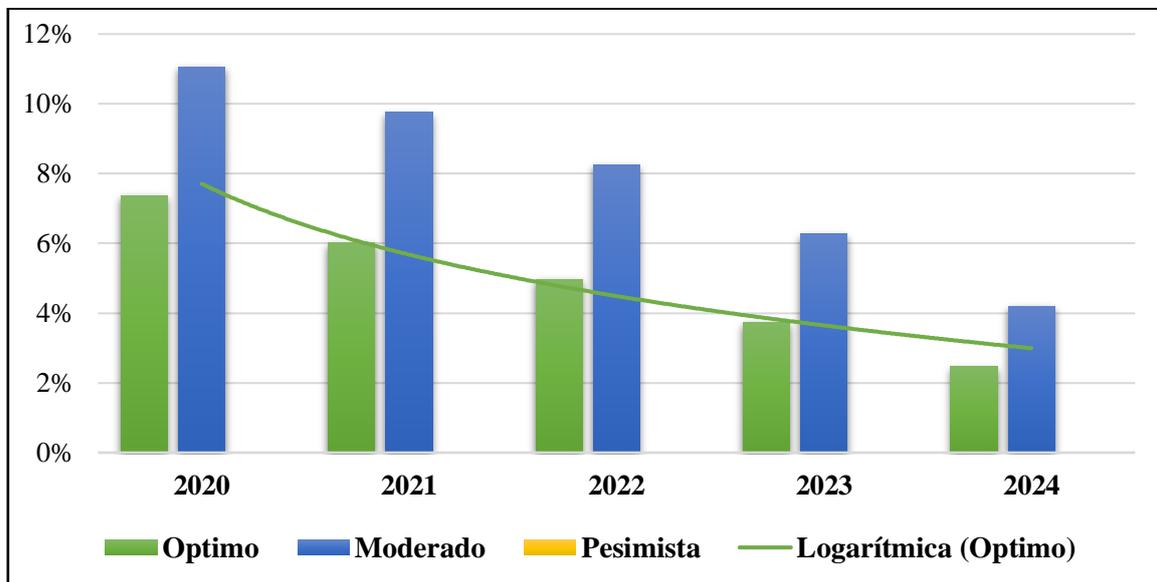


Figura 28. Representación gráfica de gastos financieros sobre BAIT

Fuente: Elaboración propia (2020).

Según la tabla 28 se tiene como indicador de cobertura de gastos financieros BAIT , muestra la cobertura de gastos financieros y representa el peso de los mismos en el margen del negocio de la empresa. La idea es saber hasta qué punto la cuenta de resultados está dedicada a pagar los intereses, es decir, representa el peso de los gastos financieros en el margen de la negociación de la empresa , en este caso contrario al indicar 1 en donde, se espera resultados disminuya como es el caso de los resultados óptimos en donde para el 2024 ya se logra llegar a un 2% , es el escenario moderado tomando en cuenta sobre la tasa de interés se llega a obtener resultado para el 2024 en 4%, en el caso contrario el resultado pesimista no se obtuvo el préstamo.

Presupuesto

PRESUPUESTO	
<i>CONCEPTO</i>	<i>MONTO</i>
movilidad y refrigerio para la Identificación del costo financiero de distintas entidades para la línea de crédito	S/ 150.00
gastos de presentación y gastos sobre los documentos requerido por el banco para el análisis crediticio de la constructora, para presentación de la propuestas financieras a la gerencia para su debida aprobación y ejecución	S/ 200.00
TOTAL	S/ 350.00

Cuadro 10. Presupuesto de egresos del objetivo 3.

Fuente: Elaboración propia (2020)

4.5 Discusión

El presente trabajo de investigación titulada Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020; tuvo como primordial objetivo proponer algunas estrategias financieras como alternativas de solución para los problemas que inciden en el aumento de las cuentas por pagar, por ello se desarrolló herramientas financieras como políticas de cobro y pagos para una mejor gestión y recaudación de efectivo para el respectivo pago a los proveedores, así mismo, alternativas de financiamiento con menos costos de financiación. Cada problemática fue diagnosticada en base a datos numéricos

recopilados de los movimientos financieros de la empresa y a los testimonios de las personas implicadas en el tema mediante una entrevista personal.

En el diagnóstico final se pudo constatar como primer problema la falta de cobranzas afecta directamente la liquidez para el cumplimiento de las cuentas por pagar comerciales, por ello se puede indicar que existe coincidencia con Castañeda (2019), los cuales en su trabajo de investigación, recomienda revisar las políticas de crédito en lo concerniente al plazo que se concede para cancelar los créditos concedidos a los clientes, con el objetivo de que la compañía cuente con mayor liquidez a corto plazo, para poder cumplir con las obligaciones con los proveedores y realizar futuras inversiones.

Así mismo, mediante el análisis de los documentos contables de la empresa constructora se observó que no contaba con liquidez absoluta, y una de las causas de este factor los altos porcentaje de las cuentas por cobrar, ello afectaba a la liquidez de la empresa para poder pagar las deudas generalmente a los proveedores, por ello, se concuerda con los resultados de la investigación de Rojas (2019), en donde llega a la conclusión que las cuentas por cobrar es una de las deficiencias que contribuye a la falta de liquidez en la organización, ello lo demuestra los resultados de los indicadores de gestión y el análisis vertical. El alto índice en las cuentas por cobrar aumenta el riesgo de liquidez, como la morosidad y la cobranza dudosa.

Sin embargo, la presente investigación no se coincide con los resultados obtenidos por Ponce (2014), en donde el análisis del impacto financiero los resultados obtenidos de los estados financieros, la empresa se encuentra con una liquidez medio positivo, lo que no requiere realizar créditos innecesarios de financiamiento. Sin embargo, en la presente investigación se obtuvo resultados negativos con una liquidez absoluta negativa en donde la constructora no podía cubrir sus cuentas a corto plazo y ello reflejaba el aumento de las cuentas por pagar. Para obtener resultados positivos, Ponce recomienda que el departamento administrativo deberá implementar un mecanismo de control a todos los procesos, así mismo, realizar una planificación financiera a corto plazo, que ayudará a dirigir, controlar y tomar las más adecuadas decisiones.

Con respecto a la gestión de pagos se observó que uno de los factores que causaba el incumplimiento de los pagos era la falta de liquidez, esta problemática se detectó que se origina con la falta de gestión de cobros, es por ello que se concuerda con la investigación de Segura (2019), donde manifiesta que los factores más relevantes sobre la lenta rotación de las cuentas por pagar de la compañía A. Hartrodt estuvieron ceñidas a los elevados porcentajes que representaron las cobranzas en periodos consecutivos, así como el elevado endeudamiento a corto y largo plazo, por ello se detectó las deficiencias en la solvencia, la gestión y más aún la falta de actualización e implementación de políticas en el departamento de tesorería.

Por otro lado, uno de los problemas encontrado en la investigación fue sobre la gestión de pagos y sus políticas en donde la gerencia no brindaba debida importancia a esta área, por ende, se concuerda con Merino (2018), quien en su trabajo de investigación manifiesta que la empresa debe analizar anualmente su gestión y ante ello realizar un plan la mejora en atrasos de pagos a proveedores y contratistas, e incluso a los colaboradores de las diferentes áreas en las cuales el atraso de pagos interfiere al pago de sus quincenas, por lo que es necesario implementar herramientas, actividades que puedan ayudar a la mejora de las actividades de la empresa. Para ello, enfatiza que se debe establecer actividades que conforman el proceso de pago de proveedores con el fin de cumplir con sus pagos y no sobrepasar el tiempo de créditos que nos otorgan los proveedores subcontratistas.

Así mismo, la presente investigación coincide con Ovando (2009) lo que propone es un rediseño en donde se entrelaza íntimamente el trabajo humano con el plan de gestión, ya que se considera fundamental para la implementación de una empresa tomar en cuenta la cultura organizacional y ser capaces de definir los incentivos que permitirían que los usuarios adopten un sistema propuesto. Por ello, en la presente investigación se propone diseñar manuales de políticas y procesos, donde quedará claramente establecido como deberá operar a través del sistema de gestión. La idea es que el manual sea simple y que tenga la información precisa para que el usuario de un determinado perfil pueda entender. Lo mismo que se propone en la presente investigación, un manual de políticas de pagos para que mejore la gestión de pagos.

Similar a lo expuesto como resultados por parte de Valcárcel (2017), en donde la empresa no contaba con un flujograma y con un manual de procedimientos, el personal no cuenta con el conocimiento de sus funciones y de los procesos, así mismo no cuenta con el incentivo y motivación de parte de la organización. Ante ello, sugiere elaborar un manual de control interno de sistemas contables y procedimientos de las cuentas por pagar, con la finalidad de unificar las funciones y procesos organizacionales, como también, diseñar nuevos planes estratégicos que mejoren el proceso de las cuentas por pagar en la empresa.

Por otro lado, con respecto al tema financiero, obligaciones financieras se concuerda con los resultado de su investigación de Ceja (2013), comprobó que cuando no hay financiamiento bancario, existen otras forma que se obtienen recurso, en donde las constructoras recurre a muy diversas fuentes de financiamiento ya que a través de los bancos el proceso es muy largo y burocrático , en ese sentido, optan por varios tipos de financiamiento una de ellas es la de los prestamistas terceros que son las más caras debido a que no tienen un control por parte del gobierno al respecto de la tasa de interés permitida tales como se les aplica a las entidades financieras, por otro lado está el financiamiento de los aportes de los socios, conocidos y familiares quienes en la mayoría de los caso no cobrar ningún interés , es por ello los costos financieros pueden ser variables . En la presente investigación también se comprobó que la constructora se financiaba con una empresa comercial en donde el interés era demasiado costoso a diferencia del interés que brindad las entidades bancarias regularizadas por la SBS.

Así mismo, en el análisis de los documentos se observó la falta de reportes mensuales sobre la situación de las cuentas por pagar causando una falta de control sobre los gastos realizado. En tal sentido, se concuerda con Arévalo y Neciosup (2017), en donde manifiestan que se debe de evaluar periódicamente la cartera de cuentas por pagar a proveedores, mediante indicadores financieros, de tal forma que ayude a mejorar los criterios de evaluación para el otorgamiento de créditos, con la finalidad de que todo este procedimiento se desempeñen y cumplan eficazmente, además de una acertada toma de decisiones que contribuya a mejorar la gestión crediticia de la empresa, es decir, mejorar y actualizar la propuesta continuamente, así mismo, monitorear y actualizar los procedimientos de las cuentas por pagar.

Con respecto a la gestión y control de los pagos, se observó una carencia de políticas de pagos en donde se define los procesos de pagos, así mismo, la falta de un plan de riego y control de las deudas fueron agravando el crecimiento de las cuentas por pagar y como consecuencia se generó problemas legales con los proveedores. Por ello, se concuerda con los resultados obtenidos en su investigación de Moreno, Muñoz, Polo, Rodríguez (2019) en donde sostienen la implementación de métricas adecuadas al sector que ayuden a mejorar la efectividad del gasto y medir la generación de valor; así como crear una base comparable y objetiva para medir el desempeño y proveer evidencia para la toma de decisiones; generar paneles de control en miras a la identificación de los principales riesgos, en otras palabras, la empresa debería construir una competencia organizacional para identificar y administrar los riesgos del negocio y efectuar evaluaciones continuas de la efectividad de los procesos de control de las cuentas por pagar. En la presente

Finalmente, como parte del aporte del presente trabajo de investigación se muestra la importancia que tiene una adecuada gestión de las operaciones de la cuenta por pagar y cobrar, la importancia radica en la generación de liquidez mediante las diferentes estrategias financieras para la existencia de una adecuada gestión de pagos que permiten asumir obligaciones a corto y largo plazo y una buena relación con los proveedores para obtener mayor crédito.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Primera : Como se ha verificado en el proceso de investigación, es de suma importancia establecer una serie de estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar generalmente las cuentas comerciales por pagar a los proveedores y subcontratistas de la empresa constructora, debido a que dicha partida representaba para el 2019 el 66.37% del total de pasivos y patrimonio. Ante ello, aplicando las estrategias financieras propuestas tales como las políticas de cobros y pagos y el financiamiento a través del sistema financieros se logra mejorar la situación obteniendo así resultados frutíferos.

Segunda : Mediante los resultados el análisis de los instrumentos cuantitativo y cualitativos se logró diagnosticar la situación de las cuentas por pagar de la empresa constructora, en donde estas cuentas representaban un 66.37 del total del pasivo y patrimonio, lo cual significaba que más del 50% representaba deuda que no cubría ni el capital propio, puesto a que la empresa tardaba en pagar a sus proveedores 276 días, y ello trajo como consecuencia problemas legales con los proveedores.

Tercera : Mediante los resultados el análisis de los instrumentos cuantitativo y cualitativos se pudo identificar los factores que inciden en las cuentas por pagar de la empresa constructora, en donde hubo retraso de pagos por falta de liquidez absoluta de la empresa debido a que no contaba con efectivo suficiente para cumplir sus obligaciones a cortos plazo, otros de los factores era que se había establecido créditos muy cortos con los proveedores para pagarles en 7 , 15 y 30 días , plazos muy cortos ya que la empresa tardaba más tiempo en cobrar sus cuentas a los clientes, por otro lado, también uno de los factores era que los altos costo de financiamiento por parte de la empresa distribuidora de materiales de construcción.

5.2 Recomendaciones

Primera : El Gerente de la empresa debería optar por distintas estrategias financieras en el cual permita a la empresa mejorar la liquidez, su gestión de pagos y su financiamiento con tercero o con los bancos, de tal manera que pueda cumplir con los proveedores y subcontratistas y estén cumplan a tiempo sus trabajos para el avance de la obra y entregar lo más antes posible el proyecto de construcción al cliente.

Segunda : Se recomienda a la gerencia mantener una buena relación con los proveedores, respetar los cronogramas de pagos, de tal modo que gracias a la buena relación con ellos se puede acceder a más días de crédito para sus pagos, días que será útil para la constructora en conseguir liquidez mediante el cobro de facturas y financiamiento con terceros.

Tercera : En la empresa se debe realizar una distribución óptima de los recursos disponibles en programar cuanto de dinero se obtendrá y gastara semanalmente, para ello, será necesario la aplicación de políticas de cobros y pagos plasmado en un manual para su cumplimiento continuo en el proceso de pagos o cobros, como también buscar financiamiento con menores costos de tal manera que se pueda cumplir de manera oportuna los pagos a los proveedores y estos cumplan con el servicio de calidad para el avance de la obra de construcción.

REFERENCIAS

- Abarca, Y., Arteaga, F., Estrada, C., & Luizar, O. (2013). (2013). Planeamiento Estratégico de la empresa Constructora FOCY. (*tesis de maestría*). Pontificia Universidad Católica del Perú, Cuzco, Perú.
- Álvarez, S. (2019). Análisis de la relevancia de la diversificación financiera y operativa en la rentabilidad de las empresas constructoras en Cataluña 2005-2016. *TEC Empresarial*, 14(1), 54-70. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?pid=S1659-33592020000100054&script=sci_abstract&tlng=es
- Arévalo, Y., & Neciosup, R. (2017). (2017). Implementación de un sistema de control interno de las cuentas por pagar y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Kapricornio SRL, Trujillo, 2016. (*tesis pregrado*). Universidad Privada Del Norte, Trujillo, Perú.
- Arnold, M., & Osorio, F. (1998). *Introducción a los conceptos básicos de la teoría general de sistemas*. Editorial : Redalyc.org .
- Análisis de los negocios con Excel XP (Segunda ed.). (s.f.).
- Barajas, A. (2008). Finanzas para no financistas (Cuarta ed.). Bogotá: Editorial Pontificia Universidad Javeriana.
- Bausela, E. (2005). SPSS: Un instrumento de análisis de datos. *Revista de Informática Educativa y Medios Audiovisuales*, 2(4), 62-69.
- Bericiarto, F., & Noa, R. &. (abril de 2015). Diagnóstico de la situación existente en el subsistema de cuentas por pagar en la universidad de cienfuegos. *Universidad y Sociedad*, 7(2), 54-62. doi: 2218-3620
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). Colombia: Pearson Educación.
- Caballero, B. (2009). *Definición y aplicación de los ratios financieros en las empresas*. Lima: Informativo Económico Financiero.
- Caiza, B. (s.f.). (2017). Plan financiero para conocer la viabilidad económica en el corto plazo de la empresa constructora “AKCONSTRUCTIONS” del CANTÓN GUANO provincia de CHIMBORAZO. (*Trabajo de titulación*). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba, Ecuador.

- Carhuanchu, I., Nolazco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. Ecuador: UIDE.
- Castañedavélez, F. (2019). (2019). Cuentas Por Cobrar Y Pagar Y Su Incidencia En La Liquidez De Las Compañías Constructo. (*Proyecto de investigación*). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil.
- Chávez, P. (2000). Análisis de actividades financieras. *Quipukamayoc -UNMSM*, 7(13), 1-9. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v7i13.5724>
- CONASEV. (2011). *Manual para la preparación de información financiera*. Lima: https://WWW.smv.gob.pe/Uploads/MIF_2008.pdf.
- Dávila, G. (2006). *El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales* (Primera ed.). Venezuela: Laurus.
- Dulzaides, M., & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: Dos componentes de un mismo proceso. *Centro provincial de información de ciencias médicas de cienfuegos*, 1-5.
- Emery, D., Finnerty, J., & Stowe, J. (2001). *Introducción a la administración financiera*. Colombia: Prentice Hall.
- Flores, K., Ramirez, Y., & Vargas, J. (2016). (2016). Riesgos por procedimientos inadecuados en el registro de cuentas por pagar de la empresa BLU YKJ S.A. del año 2015. (*Tesis de pregrado*). Universidad Tecnológica del Perú, Lima, Perú.
- Gitman, J., & Zutter, J. (2012). *Principios de administración financiera* (Décimosegunda ed.). México: Pearson Educación.
- Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera* (Decimoprimer ed.). México: Pearson Educación.
- Hernández, R, Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed. ed.). México: McGraw-Hill.
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, H., Vera, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc-Revista de la faculta de ciencias contables*, 24(46), 151-160.
- Horngren, C. (2004). *Contabilidad, un enfoque aplicado a México*. México: Perarson Educación .
- Horngren, C., Sundem, G., & Elliott, J. (2000). *Introducción a la contabilidad financiera* (Séptima ed.). México: Pearson Educación.
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. Venezuela: Fundación Sypal.

- James, F. (2005). *Teoría de la contabilidad y el control* (E. Y Administración, Ed ed.). Bogotá, Colombia: Yaly University.
- Kalman, J., & Rendón, V. (2016). Uso de la hoja de cálculo para analizar datos cualitativos. *Magis. Revista Internacional de Investigación en Educación*, 9(18), 29-48.
- Lavine , J., & Wackman, D. (1992). *Gestión de empresas informativas*. España: Ediciones RIALP.
- Ló Mendoza , C., & Ortiz, O. (2016). Contabilidad financiera para contaduría y administración. Colombia: Universidad del Norte.pez, A. (2011). *Contabilidad intermedia*. México: Mc Graw Hill.
- Merino, v. (2018). (2018). Propuesta De Estudio En El Atraso De Pagos De Proveedores Y Contratista En El Área Administrativa, De Summa Proyectos C.A. (*Diseño de Investigación previo a la obtención del título*). Instituto Ssuperior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil, Ecuador .
- Mohammad, N. (2005). *Metodología de la investigación* (segunda ed.). México: Lisuma Noriega Editores.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación financiera* . México: Patria.
- Ñaupas , H., Mejia, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa- cualitativa y redacción de la tesis* (Cuarta ed.). Colombia: Ediciones de la U.
- Obispo, D., & Gonzales, Y. (2015). Caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013. *In Crescendo. Institucional*, 6(1), 11-20.
- Palomino, J. H. (2017). ANÁLISIS MACROECONÓMICO DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN EN EL PERÚ. *QUIPUKAMAYOC*, 25(47), 95-101. doi: <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v25i47.13807>
- Panez, J. (1990). *Contabilidad financiera* . Lima, Perú: Iberoamericana de Editores S.A.
- Parada, R. (2000). *Teoría financiera moderna fundamento y método*. Santiago de Chile: Editorial Juridica Conosur Ltda.
- Parada, R. (2000). *Teoría financiera moderna fundamento y método*. Santiago de Chile: Editorial Jurídica Conosur Ltda.
- Peralta, E. (2016). *Teoría general de los sistemas aplicada a modelos de gestión*. Editorial: Aglala.
- Pereira, C., Maycotte, C., Restrepo, B., Mauro, F., Calle, A., & Velarde, M. (2011). *Contabilidad básica* (Primera edición ed.). Colombia: Espacio comunicaciones S.A.

- Pereira, Z. (2011). Los diseños de método mixto en la investigación en educación: Una experiencia concreta. *Revista Electrónica Educare*, XV(1), 15-29.
- Pearson, E. (2003). *Análisis de los negocios con Excel XP* (segunda ed.). México: Pearson Educación de México S.A de C.V
- Ponce, J. (. (2014). “Modelo de gestión financiera para la empresa PORTIC Constructora en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura. (*tesis pregrado*). Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador.
- Ramachandra, T. &. (2015). Causas de los problemas de pago en la industria de la construcción de Nueva Zelanda. *Economía de la construcción y edificación*, 15(1), 43-55. doi:http://dx.doi.org/10.5130/ajceb.v15i1.4214
- Ramírez, D. (2005). *Contabilidad administrativa* (Séptima edición ed.). Editorial McSA.
- Rodríguez, E. (2005). *Metodología de la investigación: La creatividad, el rigor del estudio y la integridad son factores que transforman al estudiante en un profesionalista de éxito* (Quinta ed.). México: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.
- Rodríguez, E. (2005). *Metodología de la investigación: La creatividad, el rigordel estudio y la integridad son factores que transforman al estudiante en un profesionalista de éxito*.
- Rodríguez, E. (2019). (2019). Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez& Pérez S.A.C. (*tesis de maestría*). Pontifica Universidad Católica del Perú, Lima, Perú.
- Rossi, A. (2017). (2017). Estrategia de gestión financiera para una. (*Trabajo final de aplicacion de maestria*). Universidad Nacional De Córdoba, Córdoba.
- Rubio, M. (2004). *El análisis documental: Indicación y resumen en bases de datos especializados*. e-prints in library & information science.
- Salgueiro, A. (2001). *Indicadores de gestión y cuadro de mandos*. España: Ediciones Díaz de SantoS S.A.
- Salgueiro, A. (2001). *Indicadores de gestión y cuadro de mandos*. España: Ediciones Díaz de Santo S.A.
- San Martín, C. (2014). Teoría fundamentada y Atlas.ti: recursos metodológicos para la investigación educativa. *Revista Electrónica de Investigación Educativa*, 16(1), 104-122.

- Segura, M. (2019). (2019). Implementación de un plan financiero para disminuir las cuentas por pagar de la empresa A. Hartrodt Perú S.A.C., Lima, 2020. (*tesis pregrado*). Universidad Privada Norbert Wiener, LIMA, Perú.
- Segura, M. (2019). Implementación de un plan financiero para disminuir las cuentas por pagar de la empresa A. Hartrodt Perú S.A.C., Lima, 2020. (*tesis pregrado*). Universidad Norbert Wiener, Lima.
- Valcarcel, G. (2017). (2017). Mecanismo innvoadores para una buena gestión de control interno en la cuentas por pagar en la empresa GMI.S.A Ingenieros Consultores, Lima , 2016. (*tesis de pregrado*). Universidad Privada Norbert Wiener, Lima, Perú.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de la administración financiera* (Décima edición ed.). México: Prentice Hall.
- Varguillas, C. (2006). El uso de atlas.Ti y la creatividad del investigador en el análisis cualitativo de contenido upel. Instituto pedagógico rural el mácaro. *Laurus*, 12, 73-87.
- Vásquez , C., & Arango, S. (2011). Propuesta metodológica para la investigación comprensiva: interacciones comunicativas en un entorno virtual de aprendizaje. *Revista Lasallista de investigación*, 8(2), 112-123.
- Vásquez, C., & Arango, S. (2011). Propuesta metodológico para la investigación comprensiva: interraciones comunicativas en un entorno virtual de aprendizaje. *Revista Lasallista de investigación*.
- Zurita, T., Pucutay, J., Córdova, I., & León, L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 30-41. doi: <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Problema general	Objetivo general	Categoría/Variable 1:			
		Dimensiones/Sub categorías	Indicadores	Escala	Nivel
¿De qué manera se redujo las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020?	Proponer estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.	Cuentas por pagar comerciales	1. Proveedores		
		Obligaciones financieras	2. Financiación de terceros		
		Ratios de gestión	3. Gestión de pagos		
		Ratios de solvencia	4. Capacidad de pago		
		E. Liquidez	E. cuentas por cobrar		
Problemas específicos	Objetivos específicos	Categoría solución Estrategias financieras			
¿Cuál fue la situación de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020?	Diagnosticar la situación de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.	Problema	Objetivo	Solución/entregable	
		Problema 1. Falta de liquidez para cumplir los pagos con los proveedores	Objetivo 1. Aumentar la liquidez (prueba defensiva) para cumplir con los pagos	Manual de políticas de cobro. Flujograma de proceso de cobro Plan de cobranzas.	
¿Cuáles fueron los factores que incurren en el acrecentamiento de las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020?	Explicar los factores que inciden en las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.	Problema 2. Políticas con corto plazo de crédito para los pagos a los proveedores.	Objetivo 2. Mejorar las políticas de pagos basada en la ampliación créditos	Manual de políticas de pago. Flujograma de proceso de cobro. Estado de situación financiera	
		Problema 3. Altos costos del financiamiento con empresa distribuidora de materiales de construcción.	Objetivo 3. Reducir los costos de financiamiento con empresa terceras	Tabla de amortización del préstamo. Estados financieros.	
Tipo, nivel y método	Población, muestra y unidad informante	Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos		
Sintagma: Holístico Enfoque: Mixto Tipo: Proyectivo Nivel: Comprensivo Método: Deductivo, inductivo, analítico Diseño: Explicativo secuencial	Población: empresa constructora Muestra: 4 trabajadores del área de finanzas y contabilidad. Unidad informante: Gerente general, gerente financiero, asistente administrativo, contador general, asistente contable.	Técnicas: Análisis documental, entrevista Instrumentos: Registro documental, guía de entrevista.	Procedimiento: 1. Requerir autorización a la gerencia general. 2. Recolectar datos informativos. 3. Analizar los estados financieros de los periodos 2018 y 2019. 4. Procesar la información. 5. Triangular los resultados Análisis de datos: Atlas ti, triangulación de datos.		

Anexo 2: Evidencias de la propuesta



MANUAL DE POLÍTICAS DE COBRANZAS



INTRODUCCION:

El Presente manual de procedimientos de gestión de cobranza se elaboró con el propósito de ofrecer información sobre los criterios y principios que guían los procesos internos en el área de cobranzas que incluye desde el momento de la facturación de la venta, tiempo de cobro oportuno, control y seguimiento de las cuentas a clientes y estrategias de cobro para una mayor recaudación y disposición de efectivo.

1. Objetivo

Sistematizar los procedimientos para la gestión de cobranza con el fin agilizar los cobros y recuperar el efectivo proveniente de las deudas que se tiene los clientes, es fundamentales proseguir con estas políticas para convertir en efectivo las cuentas por cobrar y consecuencia la empresa pueda cumplir con sus obligaciones y otras actividades operacionales propias del negocio.

2. Alcance

El alcance del presente manual abarca los lineamientos de la gestión para las cobranzas que será de aplicación únicamente para el personal de todas las áreas de la empresa constructora específicamente para el área de ventas y cobranzas.

3. Responsables

- Gerencia general
- Área de Créditos y Cobranzas
- Área de ventas

3.1 Responsabilidad de Gerencia

- Revisión de los lineamientos de cobranza propuestos
- Aprobación del manual de políticas de cobranzas
- Seguimiento de los procesos de cobranza
- Expresar sugerencias o correcciones orientadas al manual de las políticas

3.2 Responsabilidad del Área de Créditos y Cobranzas

- Evaluación y otorgamiento de los créditos

- Control de cobros
- Establecer las fechas de cobro
- Contacto con el cliente y seguimiento de cobro
- Establecer descuentos por pronto pago
- Coordinación con el área de ventas para el reporte de las cuentas por cobrar

3.3 Responsabilidad del Área de ventas

- Plan de marketing
- Elaboración de promoción
- Captación de clientes
- Atención al cliente
- Coordinación con el área de créditos y tesorería

4. Procedimientos para la lograr una adecuada cobranza

4.1 Evaluación al cliente al que se pretende otorgar el crédito.

4.2 clasificar a los clientes en tres categoría A,B,C:

Clasificación de clientes		
Categorías	Clientes	Días de crédito
Clientes A	clientes que se le brinda	7 - 15 días
Clientes B	clientes que se le brinda	30 - 45 días
Clientes C	clientes que se le brinda	>= 46 días

Fuente Elaboración propia.

4.3 Mayor control de pagos y seguimiento a los clientes B y C.

4.4 Establecer en los contratos de venta los términos y condiciones de modo y fecha de pago.

4.5 Brindar al cliente el cronograma de las fechas de cancelación y el tiempo para que puedan pagar sus deudas.

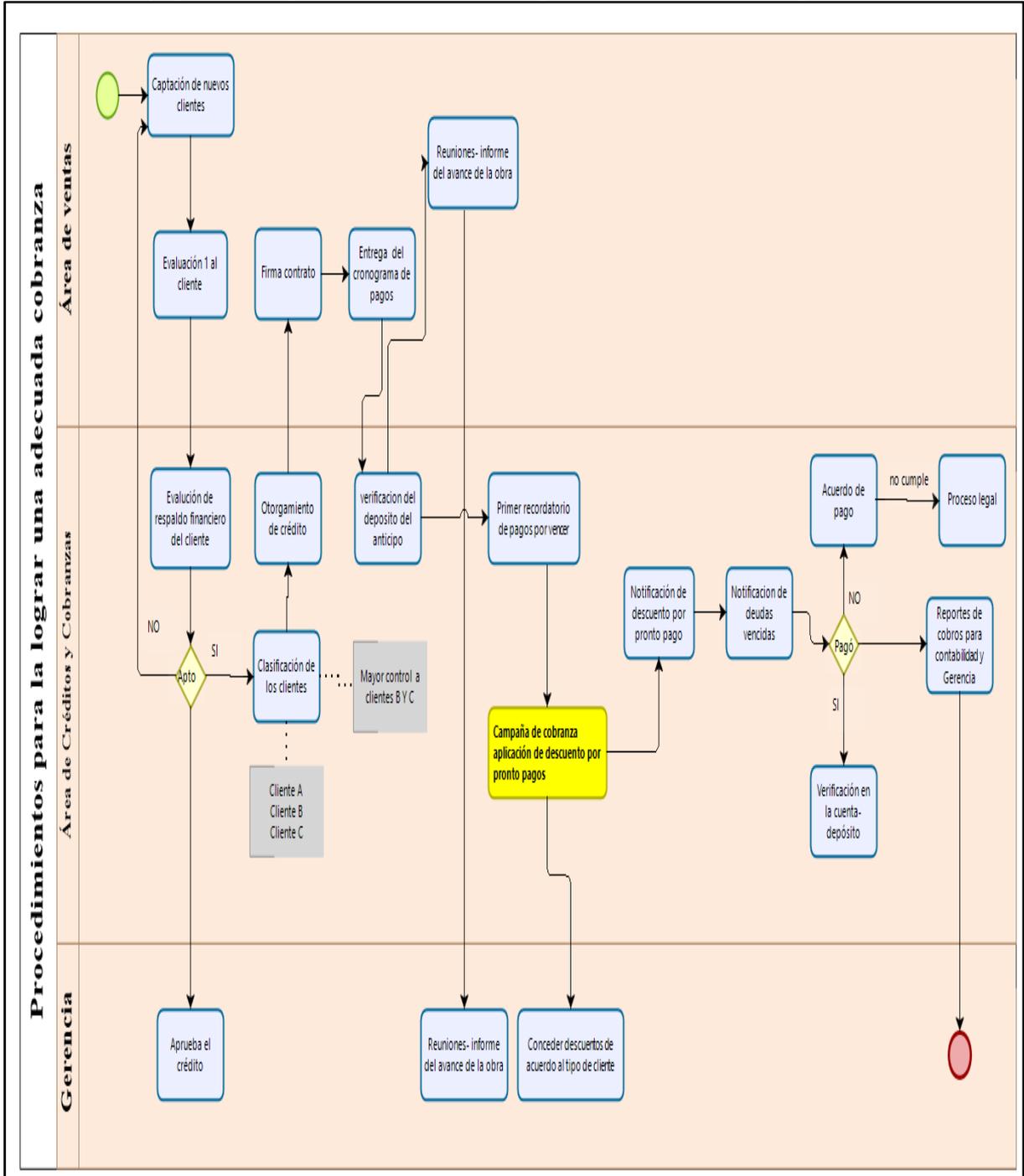
Diseño de días de crédito por implementar

Cronograma por implementar					
Categorías	Políticas actuales		Políticas por implementar		Descuento por pronto pago
Clientes A	A 7- 15 días	40%	A 7 días	30%	
Clientes B	A 30 días	30%	A 15 días	35%	
	A 45 días	10%	A 30 días	25%	
Clientes C	A 60 días	10%	A 45 días	10%	2%
	A 160 días		>= A 60 días	0	3%
		100%		100%	

Fuente: Elaboración propia

- 4.6** Ejecución del otorgamiento de crédito en coordinación con el analista financiero
- 4.7** Anticipos si previo acuerdo.
- 4.8** Calendarización de reuniones con los clientes sobre el avance de la obra
- 4.9** Primer recordatorio a los clientes de fechas de pagos pronto a vencer.
- 4.10** Para los clientes segmentados como categoría A y C, se enviará la notificación de descuento por pronto pago con previa autorización de Gerencia.
- 4.11** Campaña de cobranza aplicación de descuento por pronto pagos.
- 4.12** Control de correos enviados a los clientes sobre los descuentos por pronto pago.
- 4.13** Segundo recordatorio enviados para las facturas vencidas con 5 a 10 días.
- 4.14** Para los clientes con facturas de 15 a 20 días de atraso programa reunión.
- 4.15** Para los clientes con 30 días de retraso de pago se aplicará el interés o penalidad respectiva según el contrato pactado.
- 4.16** Enviar el reporte quincenal de las deudas canceladas y pendientes al área de contabilidad y la gerencia.
- 4.17** El atraso continuo en cancelación de las facturas se hará la suspensión de créditos futuros y reportados a gerencia para la toma de decisión comercial definitiva.
- 4.18** Si el cliente no llega a una conciliación de pago se le calificará como moroso y se procederá a las gestiones legales respectivas para recuperar la deuda asimismo calificar la deuda como cobranza dudosa.

5. 5. Flujograma de procesos de cobros implementando la nueva política.





MANUAL DE POLITICAS DE PAGOS



INTRODUCCION:

El Presente manual de políticas de pagos se elaboró con el propósito de ofrecer información sobre los criterios y principios que guían los procesos para la gestión de pagos a los proveedores que incluye desde el momento de la adquisición y contratación de un nuevo proveedor, facturación de la compra, tiempo de pago oportuno, control y seguimiento de las cuentas por pagar y estrategias de crédito y pagos para una mayor gestión y control de los pagos.

1. Objetivo

Sistematizar con las nuevas de políticas el proceso de pago con el fin agilizar el cumplimiento con los proveedores y obtener una buena relación y facilidades con el tiempo del crédito, es fundamentales cumplir con estas políticas para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones y otras actividades operacionales propias del negocio.

2. Alcance

El alcance del presente manual abarca los lineamientos de la gestión para los pagos que será de aplicación únicamente para el personal de todas las áreas de la empresa constructora específicamente para el área de ventas y cobranzas.

3. Responsables

- Gerencia general
- Área de subcontrataciones
- Área de contabilidad – admiración
- Área de tesorería

3.1 Responsabilidad de Gerencia

- Revisión de los lineamientos de pagos propuestos
- Aprobación del manual de políticas de pago
- Seguimiento de los procesos de pago

- Expresar sugerencias o correcciones orientadas al manual de las políticas de pagos

3.2 Responsabilidad del Área de subcontrataciones

- Evaluación la calidad del servicio y materiales que brindan los proveedores
- Evaluar el respaldo financiero de los subcontratistas
- Evaluar y coordinar los tiempos de crédito con los proveedores
- Realizar la orden de compra o servicio
- Control de los materiales de adquisición con la factura y las guías de a remisión
- Valorizar los servicios de los subcontratistas para su debida facturación
- Envío de las facturas documentos relacionados a la oficina central

3.3 Responsabilidad del asistente administrativo contable

- Recepción de la factura
- Revisión de la correcta emisión de los documentos y que estén completos según a orden de servicio (factura, guía de remisión, valorización, orden de compra/servicio), de caso contrario se devuelve la factura.
- Consulta RUC del proveedor (estado tributario)
- Validación de la factura con el sistema de la SUNAT
- Contabilidad de la factura en el sistema ERP S10
- Emisión reporte de programación de pago y envío a tesorería

3.4 Responsabilidad del área de tesorería

- Gestión de pago
- Informe de pago semana

4. Procedimientos para la lograr un adecuado pago

- 4.1** Publicación de las licitaciones internamente para la obtención de un servicio o materiales 20 días antes.
- 4.2** Evaluación del respaldo financiero del subcontratista a través del sistema Equifax (sistema donde muestra el estatuto económico y el estado de buen pagador del proveedor).
- 4.3** Evaluación la calidad del servicio y materiales que brindan los proveedores.
- 4.4** Clasificación de proveedores de materiales y servicios para la extensión de crédito en función a la necesidad de la construcción de la obra en tres categorías:

Clasificación de proveedores			
	Categorías	Proveedores	Monto
Orden de servicios	Servicios de contrato de construcción	Contrataciones de servicios directo a la ejecución de la obra, actividades comprendidas en el inciso d) del artículo 3° de la Ley del IGV que son las actividades clasificadas como construcción en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) de las Naciones Unidas.	>= de S/ 10,001.00
	Otros servicios	Contrataciones temporales en el proceso del proyecto como alquiler de maquinarias, seguridad, servicios de topografía, servicio de transporte de materiales, y demás servicios comprendida en el numeral 1) del inciso c) del artículo 3° de la Ley del IGV	<= de S/ 10,000.00
Orden de compra	Contrataciones de abastecimientos de materiales	Compra de materiales de construcción.	>= de S/ 5,001.00
		Compra de materias de implementos de seguridad , materiales de limpieza, suministros y repuestos de equipos, otros.	<= de S/ 5,00.00

Fuente Elaboración propia.

Crédito por implementar una vez emitida la factura					
Clasificación de proveedores	Políticas actuales		Clasificación de proveedores	Políticas por implementar	
	Servicios de contrato de construcción - Otros servicios	Pagos a 7 días		5%	Servicios de contrato de construcción
Pagos a 15 días		60%	Otros servicios	Pagos a 35 días	30%
Contrataciones de abastecimientos de materiales	Pagos a 30 días	30%	Otras compras	Pagos a 40 días	10%
	Pagos a 45 días	5%	Materiales de construcción	Pagos a 45 días	20%
		100%			100%

Fuente Elaboración propia.

CLASIFICACIÓN DE PROVEEDORES	
SERVICIOS DE CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN	OTROS SERVICIOS
OBRAS PROVISIONALES Y PRELIMINARES	OBRAS PROVISIONALES Y PRELIMINARES
Servicio de Bombeo	Alquiler de Torre Grúa - 351719 - GT2
Servicio Bombeo (Torre C)	Alquiler de Torre Grúa - 95831 - GT1
Solaqueo de muros exteriores	Seguro TREC (grúas)
Relleno Perimétrico Exterior	Implementación de Campamento de Obra
ARQUITECTURA	Servicio de Modelado BIM (ARQ., EST., MEP)
Impermeabilización de Cisterna	Servicio de Rotura de Probetas
Impermeabilización de Piscina	Servicio de Análisis Granulométrico -contrato
Muro Silico Calcareo	Servicio de Análisis Granulométrico
Muro Silico Calcareo (TORRE A, B Y C)	Densidad de Campo y Granulometría
Muro Silico Calcareo (Levantamiento de Observaciones)	Densidad de Campo
Muro Silico Calcareo (TORRE A, B Y C)	Servicio de Vigilancia
Sellos cortafuego	Servicio de Consultas Crediticias
Puertas Cortafuego - Instalación	Servicio de Diseño Estructural
Carpintería de cristal	Monitoreo Ambiental
Instalación de drywall	Servicio de Alquiler de Grupo Electrógeno
Servicio de Instalación y Suministro de Granito	Servicio de Alquiler de Grupo Electrógeno -adicional
Carpintería Metálica (incluye rejillas metálicas)	Habilitación de Ingreso Vehicular (ADICIONAL 18)
Carpintería Metálica (barandas y pasamanos)	Habilitación de Sardinell (Adicional Vecinos)
Instalación de puertas contra placadas	Habilitación de Jardinería y Cambio de Malla Raschel
Muebles de melamine	Servicio de Metrado (Arq. y Est)
ACABADOS	Fabricación e Instalación de Tranquera de 6 mts
Papel Mural (TORRE A+B+C)	Alquiler de Baños Químicos
Servicio de Pintura en muros y cielo raso (TORRE B)	Transporte y Maniobras de Módulos para Oficina
Servicio de Pintura en muros y cielo raso (TORRE A)	Suministro e Instalación de Mesas para Sala Bim
Servicio de Pintura en muros y cielo raso (TORRE C)	Residuos Sólidos (eliminación de basura)
Servicio de Pintura en Fachada (TORRE A)	Alquiler de Trompo Eléctrico
Servicio de Pintura en Fachada (TORRE B)	Medición de Pozos a Tierra
Suministro e Instalación de Tope llantas y Esquineros	Servicio de Cajas Ecológicas
Equipos de Cocina	Encapsulado para GE
Piso Laminado	Alquiler de Grúa (Eliminación de desmonte)
Suministro e Instalación de Puerta Seccionales	Suministro e Instalación de Aire Acondicionado
Servicio de pintura en Áreas Comunes	Alquiler de Elevador de Plataforma
Servicio de pintura tráfico (estacionamiento)	Diseño de Techos Sótano 1 y 2
Cerramiento de Drywall en Ductos de Ascensor Torre A	Servicio de recargo de concreto y desperdicios
Cerramiento de Drywall en Ductos de Ascensor Torre B	Servicio de Alquiler de Montacargas 3tn
Trabajos Civiles	Pruebas Serológicas
Trabajos Civiles - Pasteleros en Azotea	Alquiler de Plataforma
Techo Sol y Sombra (8.18X4,15)	Desinfección de Obra
Suministro e Instalación de Puerta Seccional	Prueba de Estanqueidad en Piscina y Cisternas

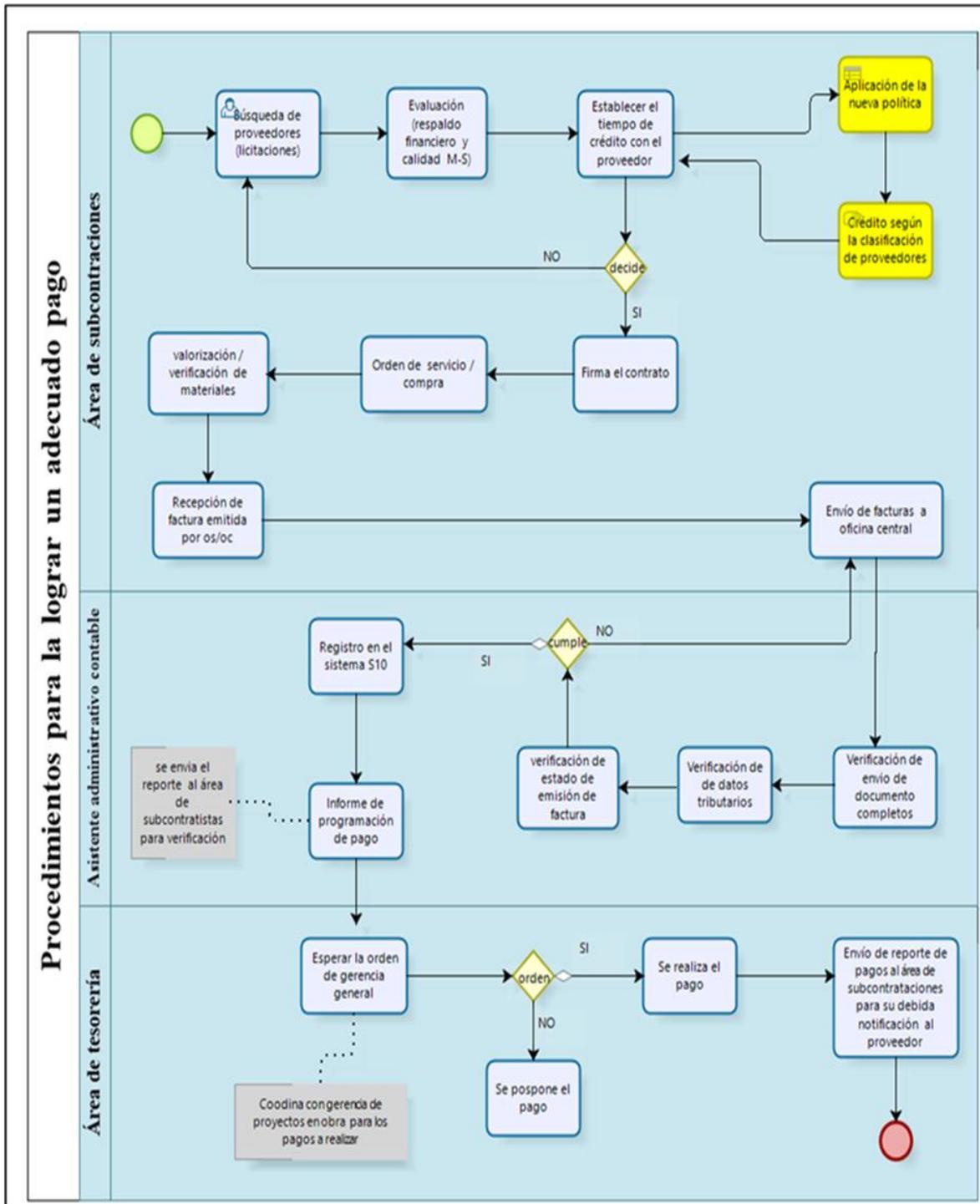
Suministro e Instalación de Tapas para Válvula	Limpieza Fina
Suministro e Instalación de numeración en dpto. y edificio	Eliminación de Materiales Peligrosos y Baños
Suministro e Instalación de concreto impreso	Abastecimiento de Agua Potable
Suministro e Instalación de piso Panot	Reparación de Veredas
Suministro e Instalación Piso Deck	Suministro de Tierra de Chacra
Instalación de Enchape	ESTRUCTURAS
INSTALACIONES ELECTRICAS	Fabricación de Caja de Herramientas
Servicio de Instalaciones Eléctricas a Todo Costo	Transporte de Encofrado (Lurín - San Miguel)
Servicio de Instalaciones Eléctricas (ADICIONAL 1)	Servicio de Topografía a Todo Costo
Servicio de Instalaciones Eléctricas (ADICIONAL 2)	Servicio de Levantamiento Topográfico
Servicio de Instalaciones Eléctricas (ADICIONAL 5, 11, 12)	Servicio de Topografía a Todo Costo - Estructura
INSTALACIONES SANITARIAS	Servicio de Topografía a Todo Costo - Arquitectura
Servicio de Instalaciones Sanitarias a Todo Costo	Habilitación de Acero
Servicio de Instalaciones Sanitarias (ADICIONAL 29, 30)	Servicio de Encofrado (Mano de Obra + Materiales)
Servicio de Bombeo para Piscina y Cisterna	Servicio de Encofrado de Zapata
SISTEMA CONTRA INCENDIO	Servicio de Encofrado (Mano de Obra + Materiales)
Servicios de Instalaciones de Agua Contra Incendio a Tod-c	EQUIPOS Y HERRAMIENTAS
INSTALACIONES DE GAS	Servicio de Alquiler de Andamios Multidireccionales
Servicio de Instalaciones de Gas a Todo Costo	Servicio de Alquiler de Mini cargador
Salida de gas para encimera (ADICIONAL 39)	Eliminación de Escombros y Materiales -ADICIONAL
INSTALACIONES MECANICAS	Alquiler de Excavadora (ADICIONAL 9)
Servicio de Tratamiento de Aire (HVAC) a Todo Costo	Eliminación de Escombros y Materiales
PISCINA	Servicio de Alquiler Malla Antiácidas
Suministro e Instalación de Accesorios para Piscina	Fabricación de Mallas Antiácidas Ascensor
SISTEMA DE DETECCION Y ALARMA	Alquiler de Encofrado Metálico
Servicio de Detección y Alarma (DACI) a Todo Costo	Alquiler de Escalera Trepante
SISTEMA DE INTERCOMUNICADORES	Alquiler de Andamio para Ducto de Ascensor
Sistema de Intercomunicadores a Todo Costo	Alquiler de Roto martillo
SISTEMA DE CCTV	Alquiler de Roto martillo, Amoladoras
Sistema de CCTV a Todo Costo	Alquiler de Encofrado Metálico

Fuente Elaboración propia.

- 4.5 Contrato con el proveedor donde indique los tiempos de crédito con los proveedores y la forma de pago.
- 4.6 Emitir la orden de compra o servicio.
- 4.7 Control de los materiales de adquisición con la factura y las guías de a remisión.
- 4.8 Valorizar los servicios de los subcontratistas para su debida facturación.
- 4.9 Envío de las facturas documentos relacionados a la oficina central.
- 4.10 Recepción de la factura.
- 4.11 Revisión de la correcta emisión de los documentos y que estén completos según a orden de servicio (factura, guía de remisión, valorización, orden de compra/servicio), de caso contrario se devuelve la factura.
- 4.12 Consulta RUC del proveedor (estado tributario).
- 4.13 Validación de la factura con el sistema de la SUNAT.
- 4.14 Contabilidad de la factura en el sistema ERP S10.
- 4.15 Emisión reporte de programación de pago y envío a tesorería.

- 4.16 Tesorería gestiona el pago al proveedor.
- 4.17 Preparación de informe de pago semana.
- 4.18 Se le notifica al proveedor el pago realizado.

5. Flujograma de procesos de pagos aplicando la nueva política



Estado de situación financiera proyectado del 2020 al 2024 con escenario con resultados óptimos

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo y eq. de efectivo	269,535	45,112	4,081,122	5,046,257.56	5,680,292	6,714,309	8,262,281	10,187,553
Ctas por cobrar comer. terc.	326,644	445,111	10,551,020	8,968,367.00	7,623,111.95	6,479,645.16	5,507,698.38	4,681,543.63
Ctas por cobrar relacionada.	118,000	487,653	595,402	595,402	595,402	595,402	595,402	595,402
Ctas por cobrar diversas terceros	7,000							
Servicios y otros pagados por anticipado	810,223	68,111	20,628	20,628	20,628	20,628	20,628	20,628
Existencia			325,263	325,263	325,263	325,263	325,263	325,263
Activos diferidos		1,307,098	5,643,057	5,643,057	5,643,057	5,925,209.85	6,221,470.34	6,532,543.86
Otros activos corrientes	200,064	281,548	205,977	205,977	205,977	205,977	205,977	216,276
Total Activo Corriente	1,731,466	2,634,633	21,422,469	20,804,952	20,093,731	20,266,434	21,138,720	22,559,209
Activo no corriente								
Inmueb., maq. y equipo neto	246,887	246,887	279,097	279,097	279,097	279,097	279,097	279,097
Depresación acumulada	-211,570	-236,259	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230
Activos diferidos	1,961							
Total Activo no Corriente	37,278	10,628	35,867	35,867	35,867	35,867	35,867	35,867
TOTAL ACTIVO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	20,840,819	20,129,598	20,302,301	21,174,587	22,595,076
PASIVO								
Pasivo Corriente								
Tributos, aprt. al sistema pens. de salud po	67,407	18,661	349,965	244,976	171,483	120,038	84,027	58,819
Remuneraciones y participaciones por pag:	49,511	19,111	145,789	102,052	71,437	50,006	35,004	24,503
Ctas por pagar comerc. terc.	74,541	155,056	14,242,763	9,257,796	6,480,457	4,536,320	3,175,424	2,222,797
Ctas por pagar relacionadas			60,863	54,777	49,299	44,369	39,932	35,939
Ctas. por pagar accionistas y directores	218,170	206,777		-				
Obligaciones financieras	1,601			486,451	486,451	486,451	486,451	486,451
Pasivo diferidos	12,404		1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068
Total Pasivo Corriente	423,634	399,605	15,943,448	11,290,120	8,403,195	6,381,252	4,964,906	3,972,577
Pasivo no corriente								
Obligaciones Financieras				1,753,549	1,477,523	1,168,374	822,128	434,332
TOTAL PASIVO	423,634	399,605	15,943,448	13,043,668	9,880,718	7,549,626	5,787,034	4,406,908
PATRIMONIO								
Capital	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500
Reservas	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700
Resultados acumulados	-294,298	654,910	1,555,456	4,824,688	7,106,950	9,558,680	12,062,474	14,697,353
Utilidad del ejercicio	949,208	900,546	3,269,232	2,282,262	2,451,730	2,503,794	2,634,879	2,800,615
Total Patrimonio	1,345,110	2,245,656	5,514,888	7,797,150	10,248,880	12,752,674	15,387,553	18,188,168
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	20,840,819	20,129,598	20,302,301	21,174,587	22,595,076

Estado de situación financiera proyectado del 2020 al 2024 con escenario con resultados moderados

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo y eq. de efectivo	269,535	45,112	4,081,122	5,276,339.99	5,187,022.60	5,544,813.27	6,482,816.72	7,856,186.36
Ctas por cobrar comer. terc.	326,644	445,111	10,551,020	9,706,938.40	8,736,244.56	7,862,620.10	7,076,358.09	6,368,722.28
Ctas por cobrar relacionada.	118,000	487,653	595,402	595,402	595,402	595,402	595,402	595,402
Ctas por cobrar diversas terceros	7,000							
Servicios y otros pagados por anticipado	810,223	68,111	20,628	20,628	20,628	20,628	20,628	20,628
Existencia			325,263	325,263	325,263	325,263	325,263	325,263
Activos diferidos		1,307,098	5,643,057	5,643,057	5,643,057	5,925,209.85	6,221,470.34	6,532,543.86
Otros activos corrientes	200,064	281,548	205,977	205,977	205,977	205,977	205,977	216,276
Total Activo Corriente	1,731,466	2,634,633	21,422,469	21,773,605	20,713,594	20,479,913	20,927,915	21,915,021
Activo no corriente								
Inmueb., maq. y equipo neto	246,887	246,887	279,097	279,097	279,097	279,097	279,097	279,097
Depresación acumulada	-211,570	-236,259	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230
Activos diferidos	1,961							
Total Activo no Corriente	37,278	10,628	35,867	35,867	35,867	35,867	35,867	35,867
TOTAL ACTIVO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	21,809,472	20,749,461	20,515,780	20,963,782	21,950,888
PASIVO								
Pasivo Corriente								
Tributos, aprt. al sistema pens. de salud por p	67,407	18,661	349,965	244,975.50	171,482.85	120,038.00	84,026.60	58,818.62
Remuneraciones y participaciones por pagar	49,511	19,111	145,789	102,052.30	71,436.61	50,005.63	35,003.94	24,502.76
Ctas por pagar comerc. terc.	74,541	155,056	14,242,763	10,254,789.36	7,383,448.34	5,316,082.80	3,827,579.62	2,755,857.33
Ctas por pagar relacionadas			60,863	54,776.70	49,299.03	44,369.13	39,932.21	35,938.99
Ctas. por pagar accionistas y directores	218,170	206,777		-				
Obligaciones financieras	1,601			557,230	557,230	557,230	557,230	557,230
Pasivo diferidos	12,404		1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068
Total Pasivo Corriente	423,634	399,605	15,943,448	12,357,891	9,376,964	7,231,793	5,687,840	4,576,415
Pasivo no corriente								
Obligaciones Financieras				1,782,770	1,528,612	1,231,246	883,328	476,265
TOTAL PASIVO			15,943,448	14,140,662	10,905,576	8,463,039	6,571,168	5,052,680
PATRIMONIO								
Capital	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500
Reservas	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700
Resultados acumulados	-294,298	654,910	1,555,456	4,824,688	6,978,611	9,153,685	11,362,541	13,702,414
Utilidad del ejercicio	949,208	900,546	3,269,232	2,153,923	2,175,074	2,208,856	2,339,873	2,505,595
Total Patrimonio	1,345,110	2,245,656	5,514,888	7,668,811	9,843,885	12,052,741	14,392,614	16,898,208
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	21,809,472	20,749,461	20,515,780	20,963,782	21,950,888

Estado de situación financiera proyectado del 2020 al 2024 con escenario con resultados pésimos

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo y eq. de efectivo	269,535	45,112	4,081,122	4,060,716	4,040,413	4,020,211	4,000,110	3,980,109
Ctas por cobrar comer. terc.	326,644	445,111	10,551,020	13,082,316.26	17,574,182.60	22,045,526.08	26,898,168.46	32,177,209.46
Ctas por cobrar relacionada.	118,000	487,653	595,402	601,356.02	601,415.56	601,416.16	601,416.16	601,416.16
Ctas por cobrar diversas terceros	7,000							
Servicios y otros pagados por anticipado	810,223	68,111	20,628	20,628	20,628	20,628	20,628	20,628
Existencia			325,263	325,263	325,263	325,263	325,263	325,263
Activos diferidos		1,307,098	5,643,057	5,643,057	5,643,057	5,925,209.85	6,221,470.34	6,532,543.86
Otros activos corrientes	200,064	281,548	205,977	205,977	205,977	205,977	205,977	216,276
Total Activo Corriente	1,731,466	2,634,633	21,422,469	23,939,314	28,410,936	33,144,231	38,273,033	43,853,445
Activo no corriente								
Inmueb., maq. y equipo neto	246,887	246,887	279,097	279,097	279,097	279,097	279,097	279,097
Depresación acumulada	-211,570	-236,259	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230	-243,230
Activos diferidos	1,961							
Total Activo no Corriente	37,278	10,628	35,867	35,867	35,867	35,867	35,867	35,867
TOTAL ACTIVO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	23,975,181	28,446,803	33,180,098	38,308,900	43,889,312
PASIVO								
Pasivo Corriente								
Tributos, aprt. al sistema pens. de salud por p	67,407	18,661	349,965	367,463.25	385,836.41	405,128.23	425,384.64	446,653.88
Remuneraciones y participaciones por pagar	49,511	19,111	145,789	145,789	145,789	145,789	145,789	145,789
Ctas por pagar comerc. terc.	74,541	155,056	14,242,763	14,385,190.63	16,542,969.22	19,024,414.61	21,878,076.80	25,159,788.32
Ctas por pagar relacionadas			60,863	60,863	60,863	60,863	60,863	60,863
Ctas. por pagar accionistas y directores	218,170	206,777		-				
Obligaciones financieras	1,601							
Pasivo diferidos	12,404		1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068	1,144,068
Total Pasivo Corriente	423,634	399,605	15,943,448	16,103,374	18,279,526	20,780,263	23,654,181	26,957,162
Pasivo no corriente								
Obligaciones Financieras								
TOTAL PASIVO			15,943,448	16,103,374	18,279,526	20,780,263	23,654,181	26,957,162
PATRIMONIO								
Capital	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500	633,500
Reservas	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700	56,700
Resultados acumulados	-294,298	654,910	1,555,456	4,824,688	7,181,607	9,477,077	11,709,635	13,964,518
Utilidad del ejercicio	949,208	900,546	3,269,232	2,356,919	2,295,471	2,232,558	2,254,883	2,277,432
Total Patrimonio	1,345,110	2,245,656	5,514,888	7,871,807	10,167,277	12,399,835	14,654,718	16,932,150
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,768,744	2,645,261	21,458,336	23,975,181	28,446,803	33,180,098	38,308,900	43,889,312

Anexo 3: Instrumento cuantitativo



Facultad de Ingeniería y Negocios

Ficha de registro documental

Título del documento:	Análisis horizontal y aplicación de ratios financieros	
Período o año:	2017-2018-2019	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
<ol style="list-style-type: none"> Identificar las cuentas por pagar con mayor endeudamiento y su variación de un año a otro Conocer el grado de endeudamiento de la empresa, así como también los días que se demora en pagar sus créditos. Identificar el grado de solvencia de la empresa para afrontar sus deudas a corto y largo plazo. 	<p>Los estados financieros tales como estado de situación financiera y el estado de resultado permitirán realizar un análisis horizontal y vertical como también, emplear los ratios financieros para saber el grado de gestión de las cuentas por pagar como también el grado de solvencia para afrontar dichas deudas por la empresa.</p>	<p>Los documentos pertenecen al área de contabilidad de una empresa constructora.</p>

N r o.	Nombre del Documento	Descripción	Registro documental	Fórmula	%	Análisis
1	Estados de Situación Financiera	El estado de situación financiera muestra de manera estructurada, la información financiera o patrimonial de una empresa a una fecha determinada. Tiene	Análisis vertical	<p style="text-align: center;"><u>ACTIVO</u></p> <p style="text-align: center;"><u>2017</u></p> $\frac{\text{Efectivo Y Eq. De Efectivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{269,535}{1,768,744} =$ <p style="text-align: center;"><u>2018</u></p>	15.24%	Para el análisis vertical para la muestra se tomó las partidas contables con mayor relevancia en relación con nuestra categoría de estudios obtenidos del estado de situación financiera de los periodos 2017, 2018, 2019. Los resultados que se consiguió es que del efectivo y equivalente de efectivo en relación al total de activos está representado por un

como propósito poder indicar el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la organización (NIC 1, 2005).	$\frac{\text{Efectivo Y Eq. De Efectivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{45,112}{2,645,261} =$	1.71%	15.24% para el año 2017, mientras que para los periodos 2018 y 2019 están representado por 1.71% y 19.02% respectivamente. De igual manera, las cuentas por cobrar comerciales tercero en relación al total de activos manifiestan porcentajes de 18.47%, 16.83% y 49.17% respectivamente para los años 2017, 2018 y 2019, puesto que para el año 2019 hubo un retraso en el cobro de facturas los cliente. Con respecto a las cuentas por cobrar relacionadas estas representan para los periodos 2017, 2018 y 2019 un porcentaje de 6.67%, 18.43% y 2.77% respectivamente del total del activo, debido a que en el 2018 se otorgó préstamos a dos entidades relacionadas. Por otro lado, con respecto a los activos no corrientes la partida de inmueble, maquinaria y equipo neto representa del total del activo los porcentajes de 13.96%, 9.33% y 1.30% de los periodos 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Cual responde que para el año 2019 se compraron más equipos diversos para el inicio de dos proyectos de obra.
	<u>2019</u>	19.02%	
	$\frac{\text{Efectivo Y Eq. De Efectivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{4,081,12}{21,458,336} =$		
	<u>2017</u>	18.47%	
	$\frac{\text{Ctas Por Cobrar Comer. Terc.}}{\text{Total Activo}} = \frac{326,644}{1,768,744} =$		
	<u>2018</u>	16.83%	
	$\frac{\text{Ctas Por Cobrar Comer.Terc.}}{\text{Total Activo}} = \frac{445,111}{2,645,261} =$		
	<u>2019</u>	49.17%	
	$\frac{\text{Ctas Por Cobrar Comer.Terc.}}{\text{Total Activo}} = \frac{10,551,020}{21,458,336} =$		
	<u>2017</u>	6.67%	
$\frac{\text{Ctas Por Cobrar Relacionada.}}{\text{Total Activo}} = \frac{118,000}{1,768,744} =$			
<u>2018</u>	18.43%		
$\frac{\text{Ctas Por Cobrar Relacionada.}}{\text{Total Activo}} = \frac{487,653}{2,645,261} =$			
<u>2019</u>	2.77%		

				<p>Ctas Por Cobrar Relacionada. = <u>595,402</u> =</p> <p>Total Activo 21,458,336</p>	13.96%	
				<p><u>2017</u></p> <p>Inmueb., Maq. Y Equipo Neto = <u>246,887</u> =</p> <p>Total Activo 1,768,744</p>	9.33%	
				<p><u>2018</u></p> <p>Inmueb., Maq. Y Equipo Neto = <u>246,887</u> =</p> <p>Total Activo 2,645,261</p>	1.30%	
				<p><u>2019</u></p> <p>Inmueb., Maq. Y Equipo Neto = <u>279,097</u> =</p> <p>Total Activo 21,458,336</p>		
				<p><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></p>	3.81%	
				<p><u>2017</u></p> <p>Tributos, Aprt. Al Sistema Penc. De Salud Por Pagar = <u>67,407</u> =</p> <p>Total Pasivo Y Patrimonio 1,768,744</p>	0.71%	
				<p><u>2018</u></p> <p>Tributos, Aprt. Al Sistema Penc. De Salud Por Pagar = <u>18,661</u> =</p> <p>Total Pasivo Y Patrimonio 2,645,261</p>	1.63%	
				<p><u>2019</u></p> <p>Tributos, Aprt. Al Sistema Penc. De Salud Por Pagar = <u>349,965</u> =</p> <p>Total Pasivo Y Patrimonio 21,458,336</p>		
				<p><u>2017</u></p> <p>Remuneraciones y participaciones por pagar = <u>49,511</u> =</p>	2.80%	
						<p>En relación al pasivo y patrimonio se tomó como muestra todas las partidas de la cuentas por pagar con mayor relevancia en donde se pudo analizar que las cuentas por pagar de tributos, aportaciones al sistema de pensión y de salud alcanzan de 3.81%, 0.71% y 1.63% del total del pasivo y patrimonio para los periodos 2017, 2018 y 2019. Debido a que los periodos 2017 y 2018 se tuvo mayor crédito fiscal en tributos a favor de la empresa.</p> <p>En menor medida el compromiso que posee con las remuneración y participaciones por pagar en donde el porcentaje de 2.08%, 0.72% y 0.68% del total de pasivo y patrimonio en los años 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Por otro lado la cuantas por pagar comerciales representan del total de pasivo y patrimonio en 4.21%, 5.86%, 66.37% respectivamente para los años 2017, 2018 y 2019. En donde la empresa tiene</p>

				Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744		0.72%	comprometido más de la mitad del patrimonio y pasivo en sus obligaciones comerciales. Por lo tanto la representación que guarda los pasivo corrientes entre total pasivo y patrimonio es de 23.95%, 15.11% y 74.30%, respectivamente en los años 201, 2018 y 2019, el mayor porcentaje representa el periodo 2019 debido que se iniciaron dos proyecto de construcción grandes que no se supo controlar los pagos de altos costo con los proveedores.
				2018				
				Remuneraciones y participaciones por pagar	= 19,111 =			
				Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261		0.68%	
				2019				
				Remuneraciones y participaciones por pagar	= 145,789 =			
				Total Pasivo Y Patrimonio	21,458,336		4.21%	
				2017				
				Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	= 74,541 =		5.86%	
				Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744			
				2018				
				Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	= 155,056 =		66.37%	
				Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261			
				2019				
				Ctas Por Pagar Comerc. Terc.	= 14,242,763 =		23.95%	
				Total Pasivo Y Patrimonio	21,458,336			
				2017				
				Total Pasivo Corriente	= 423,634 =		15.11%	
				Total Pasivo Y Patrimonio	1,768,744			
				2018				
				Total Pasivo Corriente	= 399,605 =		74.30%	
				Total Pasivo Y Patrimonio	2,645,261			
				2019	= 15,943,448 =			

			Análisis Horizontal	<table border="0"> <tr> <td><u>Total Pasivo Corriente</u></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Total Pasivo Y Patrimonio</td> <td></td> <td></td> <td>21,458,336</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2017</u></td> <td><u>2018</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ctas Por Pagar Comerc. Terc.</td> <td></td> <td>74,541</td> <td>155,056</td> <td>=</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2018</u></td> <td><u>2019</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ctas Por Pagar Comerc. Terc.</td> <td></td> <td>155,056</td> <td>14,242,763</td> <td>=</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2017</u></td> <td><u>2018</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ctas Por Cobrar Comer. Terc.</td> <td></td> <td>326,644</td> <td>445,111</td> <td>=</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2018</u></td> <td><u>2019</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ctas Por Cobrar Comer. Terc.</td> <td></td> <td>445,111</td> <td>10,551,020</td> <td>=</td> </tr> </table>	<u>Total Pasivo Corriente</u>					Total Pasivo Y Patrimonio			21,458,336				<u>2017</u>	<u>2018</u>		Ctas Por Pagar Comerc. Terc.		74,541	155,056	=			<u>2018</u>	<u>2019</u>		Ctas Por Pagar Comerc. Terc.		155,056	14,242,763	=			<u>2017</u>	<u>2018</u>		Ctas Por Cobrar Comer. Terc.		326,644	445,111	=			<u>2018</u>	<u>2019</u>		Ctas Por Cobrar Comer. Terc.		445,111	10,551,020	=	<p>S/ 80,515</p> <p>S/ 14,087,707</p> <p>S/118,467</p> <p>S/ 10,105,909</p>	<p>los resultados fueron de una diferencia de S/ 80,515 y en el periodo del 2018-2019, la diferencia fue de S/ 14,087,707 , se observa que va aumentando cada año consecutivo debido a que no se pagan las deudas en las fechas de vencimiento programadas por la empresa hacia el proveedor. Por otro lado, la diferencia en relación de la partida de la cuentas por cobrar de los años 2017 y 2018 existe un aumento de S/118,467 y en relación del año 2018 y 2019 el aumento ascendió a S/ 10105,909, debido a la falta de control para cobrar a los clientes, una mala gestión por parte del área de cobranza lo que repercute en el atraso de la cuantas por pagar.</p>
<u>Total Pasivo Corriente</u>																																																								
Total Pasivo Y Patrimonio			21,458,336																																																					
		<u>2017</u>	<u>2018</u>																																																					
Ctas Por Pagar Comerc. Terc.		74,541	155,056	=																																																				
		<u>2018</u>	<u>2019</u>																																																					
Ctas Por Pagar Comerc. Terc.		155,056	14,242,763	=																																																				
		<u>2017</u>	<u>2018</u>																																																					
Ctas Por Cobrar Comer. Terc.		326,644	445,111	=																																																				
		<u>2018</u>	<u>2019</u>																																																					
Ctas Por Cobrar Comer. Terc.		445,111	10,551,020	=																																																				
2	Estado de Resultado	Estado de resultado presenta de manera ordenada y detallada cómo se ha generado el resultado del ejercicio durante un periodo determinado (NIC1, 2005).	Análisis vertical	<table border="0"> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2017</u></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>Costo De Ventas</u></td> <td>=</td> <td>701,550</td> <td></td> <td>=</td> </tr> <tr> <td>Ventas Netas</td> <td></td> <td>2,262,149</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2018</u></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>Costo De Ventas</u></td> <td>=</td> <td>2,937,304</td> <td></td> <td>=</td> </tr> <tr> <td>Ventas Netas</td> <td></td> <td>4,295,047</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><u>2019</u></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>Costo De Ventas</u></td> <td>=</td> <td>18,570,443</td> <td></td> <td>=</td> </tr> </table>			<u>2017</u>			<u>Costo De Ventas</u>	=	701,550		=	Ventas Netas		2,262,149					<u>2018</u>			<u>Costo De Ventas</u>	=	2,937,304		=	Ventas Netas		4,295,047					<u>2019</u>			<u>Costo De Ventas</u>	=	18,570,443		=	<p>31.01%</p> <p>68.39%</p> <p>77.99%</p>	<p>Con respecto a análisis vertical empleando en estado de resultados de los periodos 2017,2018 y 2019 se tomó como muestra la cuentas más relevantes a la categoría de estudio, en donde el costo total representa el 31.01%, 68.39% y 77.99% del total de la ventas netas, para los años consecutivo del 2017, 2018 y 2019, en donde se refleja que para 2019 la existencia mayor del costo de venta elevado por el inicio de las dos obras de construcción. Así mismo, se refleja que en la utilidad operativa del</p>										
		<u>2017</u>																																																						
<u>Costo De Ventas</u>	=	701,550		=																																																				
Ventas Netas		2,262,149																																																						
		<u>2018</u>																																																						
<u>Costo De Ventas</u>	=	2,937,304		=																																																				
Ventas Netas		4,295,047																																																						
		<u>2019</u>																																																						
<u>Costo De Ventas</u>	=	18,570,443		=																																																				

Anexo 4: Instrumento cualitativo



**Universidad
Norbert Wiener**

Guía de entrevista

(Instrumento cualitativo) Datos:

Cargo o puesto en que se desempeña:	
Nombres y apellidos	
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entrev.1)
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Sub categoría	Preguntas de la entrevista
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		

Anexo 5: Fichas de validación de los instrumentos cuantitativos

Ficha de validez del registro documental para medir las cuentas por cobrar

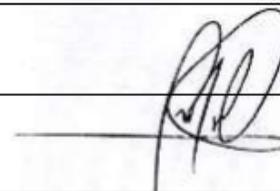
N°.	Documentos	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Coherencia		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	Si	No		
1	Estado de situación financiera 2018-2019 (análisis vertical y horizontal)	x		x		x		x			
2	Estado de resultado 2018-2019 (análisis vertical y horizontal)	x		x		x		x			
3	Ratios de solvencia	x		x		x		x			
4	Ratios de gestión	x		x		x		x			

OPINIÓN DE APLICABILIDAD DEL REGISTRO DOCUMENTAL:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si es aplicable

Validado por:

Apellidos	Nolazco Labajos		
Nombres	Fernando Alexis		
Profesión	Docente		
Especialidad	Educación		
Años de experiencia	18 años		
Cargo que desempeña actualmente	Catedrático de Metodología en investigación	DNI: 40086182	
		Sello y firma:	



Anexo 6: Fichas de validación de la propuesta



Universidad
Norbert Wiener

Anexo.....Ficha de validez de la propuesta

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar en una empresa constructora, Lima 2020.

Nombre de la propuesta: Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar en una empresa constructora,

Yo, Mtra. Medally Ibañez Quispe, identificado con DNI Nro. 46687461 Especialista en Contabilidad Financiera y Economía, actualmente laboro en la Universidad Norbert Wiener, ubicado en Lima, procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo

Pertinencia: La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

Relevancia: Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

Construcción gramatical: se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN	Pertinencia		Relevancia		Construcción gramatical		Observaciones	Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO		
1	La propuesta se fundamenta en las ciencias administrativas/ Ingeniería.	X		X		X			
2	La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio.	X		X		X			
3	La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo.	X		X		X			
4	Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística- mixta -proyectiva	X		X		X			
5	La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar.	X		X		X			
6	La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática	X		X		X			
7	La propuesta presenta estrategias, tácticas y KPI explícitos y transversales a los objetivos	X		X		X			

8	Dentro del plan de intervención existe un cronograma detallado y responsables de las diversas actividades	X		X		X			
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad	X		X		X			
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito	X		X		X			

Y después de la revisión opino que:

1. Es viable la propuesta.....
2.
3.

Es todo cuanto informo;



Mtra. Medally Ibáñez Quispe

DNI 46687461

Anexo 7: Base de datos (instrumento cuantitativo)

Empresa constructora xxxx

Estado de situacion financiera comparativo

	2017	2018	2019
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y eq. de efectivo	269,535	45,112	4,081,122
Ctas por cobrar comer. terc.	326,644	445,111	10,551,020
Ctas por cobrar relacionada.	118,000	487,653	595,402
Ctas por cobrar diversas terceros	7,000		
Servicios y otros pagados por anticipado	810,223	68,111	20,628
Existencia			325,263
Activos diferidos		1,307,098	5,643,057
Otros activos corrientes	200,064	281,548	205,977
Total Activo Corriente	1,731,466	2,634,633	21,422,469
Activo no corriente			
Inmueb., maq. y equipo neto	246,887	246,887	279,097
Depresación acumulada	-211,570	-236,259	-243,230
Activos diferidos	1,961		
Total Activo no Corriente	37,278	10,628	35,867
TOTAL ACTIVO	1,768,744	2,645,261	21,458,336
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Tributos, aprt. al sistema pens. de salud por pagar	67,407	18,661	349,965
Remuneraciones y participaciones por pagar	49,511	19,111	145,789
Ctas por pagar comerc. terc.	74,541	155,056	14,242,763
Ctas por pagar relacionadas			60,863
Ctas. por pagar accionistas y directores	218,170	206,777	
Obligaciones financieras	1,601		
Pasivo diferidos	12,404		1,144,068
Total Pasivo Corriente	423,634	399,605	15,943,448
Pasivo no corriente			
Obligaciones Financieras			
TOTAL PASIVO	423,634	399,605	15,943,448
PATRIMONIO			
Capital	633,500	633,500	633,500
Reservas	56,700	56,700	56,700
Resultados acumulados	-294,298	654,910	1,555,456
Utilidad del ejercicio	949,208	900,546	3,269,232
Total Patrimonio	1,345,110	2,245,656	5,514,888
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,768,744	2,645,261	21,458,336

Empresa constructora xxxx

Estado de resultado comparativo

	2017	2018	2019
Ventas Netas	2,262,149	4,295,047	23,812,071
(-) Costos de ventas	-701,550	-2,937,304	-18,570,443
Utilidad Bruta	1,560,599	1,357,743	5,241,628
(-) Gastos de venta	-365,509	-100,125	-387,498
(-) Gasto administrativo	-243,639	-245,892	-1,207,286
Resultados De Operación	951,451	1,011,726	3,646,844
(-) Gastos financieros	-2,949	-8,991	-377,612
Ingresos Financiero	706		
Otros Ingresos Gravados			
U. Antes De Particip. E Imptos.	949,208	1,002,735	3,269,232
Distribución .Legal De La Renta			
(-) Impuesto a la Renta 29.5%		-102,189	
Resultado Del Ejercicio	949,208	900,546	3,269,232

Anexo 8: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental



Universidad
Norbert Wiener

Guía de entrevista (Instrumento cualitativo)

Datos:

Cargo o puesto en que se desempeña:	Asistente contable
Nombres y apellidos	Jorge López Mendivil
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entrev.1)
Fecha	
Lugar de la entrevista	Google meet

Nro.	Sub categoría	Preguntas de la entrevista
1	Cuentas por pagar comerciales	¿Cuál es su percepción sobre la gestión de pago a los proveedores de la empresa?
2		¿Cuáles son los efectos que originan el retraso de pago a los proveedores en la contabilidad?
3	Obligaciones financieras	¿La empresa cuenta con algún tipo de financiamiento para cubrir las cuentas por pagar?
4	Ratios de gestión	¿En su opinión, el proceso de pago para los proveedores se podría mejorar? ¿Por qué?
5		¿Cuál es el tiempo para cancelar el crédito de las cuentas por pagar?
6	Ratios de solvencia	¿Usted cree que la empresa presenta una la solvencia adecuada? ¿Por qué?
7		¿Considera usted que la empresa puede afrontar sus obligaciones con los proveedores a corto plazo? ¿Por qué?

Matriz de respuestas- Asistente contable

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Cuál es su percepción sobre la gestión de pago a los proveedores de la empresa?	La gestión da prioridad a los proveedores necesarios para la ejecución de obras no se paga a todos por la falta de liquidez pero se va pagando poco a poco, las gestión de pagos en los periodos 2018 y 2019 el manejo no era tan eficaz debido no hubo un control adecuado y un presupuesto debido que llegaba la factura y se pagaba pero no se tenía una información fehaciente y real sobre las cuentas por pagar.
2	¿Cuáles son los efectos que originan el retraso de pago a los proveedores en la contabilidad?	En efecto que se origina en la contabilidad es tener el análisis de las cuentas por pagar que genera en el balance una partida muy elevada dando mal aspecto económico negativo en los estados financieros de la empresa. En el aspecto tributario para poder registrar en el libro de compras estas facturas tienen que ser pagadas su detracción lo cual no sucede de esa manera ya que la empresa tiene mayor deuda pendiente de pago de las detracciones y por ello no se puede utilizar el crédito fiscal del IGV y ni el costo si estos pagos no son bancarizados.
3	¿La empresa cuenta con algún tipo de financiamiento para cubrir las cuentas por pagar?	Si se tiene prestamos con una empresa no financiera que nos dan dinero y materiales para poder cubrir los gastos para la ejecución de las obras y también el cobro a los clientes.
4	¿En su opinión, el proceso de pago para los proveedores se podría mejorar? ¿Por qué?	Por supuesto que se puede mejorar, el proceso de pagos está controlado por el área de finanzas, si es que hay dinero se paga y si no hay no pues no se puede hacer nada, se podría mejorar mediante una programación adecuada de las facturas que llegan al área respectiva y se debería pagarla dentro de 15 días darle prioridad a establecer una política de pagos en donde cumplan ambas partes del contrato tanto proveedores como la constructora. Se debería mejorar el proceso desde el momento que se adquiere los bienes de servicio, controlar más el proceso de ingreso al almacén de los materiales en donde se pueda revisar y validar que todo esté bien para proseguir con su respectivo pago al proveedor, entonces faltaría implementar un control interno para que se cumpla o se detecte problemas que se pueden resolver en un tiempo adecuado.

5	<p>¿Cuál es el tiempo para cancelar el crédito de las cuentas por pagar?</p>	<p>Ahora se observa que existe letras de 30 a 45 días más de los proveedores que brindan materiales de construcción ya sea cemento o fierros entre otros con montos monetarias fuertes, pero lo usual que se obtiene crédito de 30 días en teoría y el pago a demorarnos es dependiendo de dinero que se dispone para pagarlo que puede variar entre pagar un mes más de retraso máximo 4 meses.</p>
6	<p>¿Usted cree que la empresa presenta una la solvencia adecuada? ¿Por qué?</p>	<p>Para el periodo 2020 si presenta una solvencia adecuada para mi percepción debido al crecimiento de los proyectos de la obra de construcción en donde la facturación quincenal que se realiza al cliente que está cumpliendo con el depósito en las fechas acordadas, además que se va buscando financiamiento semanal y créditos extensos para poder pagar dichas cuentas. Sin embargo, para los periodo 2018 la realidad era distinta debido que teníamos pocas obras y falta de control de gastos por ende se obtuvo perdida, sin embargo, para 2019 fue mejorando poco a poco debido que se implementó dos conjunto habitacionales que si se obtuvo utilidad.</p>
7	<p>¿Considera usted que la empresa puede afrontar sus obligaciones con los proveedores a corto plazo? ¿Por qué?</p>	<p>Si, pero estratégicamente tendría que ver se con los proveedores el tipo y plazo de pagos por sus servicios en los cuales se puede acordar con los proveedores mayor plazo de crédito.</p>

Guía de entrevista

(Instrumento cualitativo)

Datos:

Cargo o puesto en que se desempeña:	Asistente administrativo- tesorería
Nombres y apellidos	Katherine Venegas Soria
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entrev.1)
Fecha	
Lugar de la entrevista	Google meet

Nro.	Sub categoría	Preguntas de la entrevista
1	Cuentas por pagar comerciales	¿Cuáles son las cuentas por pagar que tiene mayor retraso en sus pagos?
2		¿Cuáles son las causas posibles que originan el retraso de pago a los proveedores?
3	Obligaciones financieras	¿La empresa cuenta con algún tipo de financiamiento para cubrir las cuentas por pagar?
4	Ratios de gestión	¿En su opinión el proceso de pago para los proveedores es el adecuado? ¿Por qué?
5		¿Cuál es el tiempo que demora la empresa para cancelar el crédito de las cuentas por pagar?
6	Ratios de solvencia	¿Usted cree que la empresa presenta una la solvencia adecuada? ¿Por qué?
7		¿Considera usted que la empresa puede afrontar sus obligaciones con los proveedores a corto plazo? ¿Por qué?

Matriz de respuestas- Asistente administrativo- tesorería

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Cuáles son las cuentas por pagar que tiene mayor retraso en sus pagos?	Las cuentas por pagar que representa mayor retrasos de un proyecto situado en Ica en donde se debe desde el finales 2018 y hasta la actualidad del 2020 hay proveedores que aún se les debe gran parte de las y sus detracciones, también existe un segundo proyecto situado en lima, también se le debe a algunos proveedores las detracción desde periodo 2018 y que poco a poco están cancelándolo, de igual forma existe factura que tienen retraso de pago de tres meses atrás.
2	¿Cuáles son las causas posibles que originan el retraso de pago a los proveedores?	Una de las posibles causas que originan las cuentas pendientes de pagos, es el retraso del pago de las detracciones debido a que priorizan más los pagos parciales de las facturas para la ejecución de las operaciones de los proveedores en la obra dejando de lado las detracciones dando efecto la pérdida del crédito fiscal y esto implica pagar más IGV, así mismo, la empresa no presenta con liquidez la suficiente para cancelar sus deudas de tal modo que se llega a elegir las cuentas con mayor prioridad para pagarlo dejando de lado a otros proveedores para la siguiente fecha, todo ello a causa que el cliente que nos contrató para ejecutar la obra se retrasa en depositar los pagos siendo insuficiente dinero para pagar a nuestros proveedores, por ello la gerencia buscó otro tipo de financiamiento por otra entidad no bancaria en donde provee dinero y también materiales de construcción con altos intereses.
3	¿La empresa cuenta con algún tipo de financiamiento para cubrir las cuentas por pagar?	Se solicita a una empresa para obtener financiamiento mediante préstamos de dinero y materiales de construcción con fierros, cemento, servicio de concreto, cuando se solicita algún tipo de material ellos nos financian y sus facturas de crédito de pago son de 30 a 45 días. También tenemos unos préstamos de otra empresa de un monto menor e intereses un poco menos con ello se cubren los pagos de las planillas y otros gastos administrativos.
4	¿En su opinión el proceso de pago para los proveedores es el adecuado? ¿Por qué?	El proceso de pago a proveedores en mi opinión se debe mejorar, en el tema de respetar el cronograma de pago de cada proveedor en la fecha, pero todo es dependiente por el tema por falta de dinero se elige a los proveedores que se tiene que pagar con mayor prioridad dejando de lado a los demás que tenían que pagarse, por otro lado la gestión de la plataforma del banco es limitada debido a que solo una persona debe estar entonces para cumplir el proceso de pago desde el momento de la recepción de la factura su respectiva revisión, conformidad y registro, los días se hacen cortos en los cuales hay casos en que el asistente de demora casi todo el día viernes en subir la información de pagos a la plataforma del banco para que al final la administradora se encargue de la ejecución

		del pago trabajando en días no laborables, debido a que la plataforma del banco no permite dos personas a las misma vez, entonces sería bueno maximizar dicho proceso de pago con respecto al tiempo mediante una implementación de un ERP para trabajar todas las áreas, debido que la empresa no emplea un sistema para procesar datos, ello mejorara a procesar la información facilitara los procesos en todo tipo de área ya que se trabaja con el Excel no es malo pero, sin embargo, siempre se corre el riesgo que existe doble pago, perdida o cruce de información inadecuada.
5	¿Cuál es el tiempo que demora la empresa para cancelar el crédito de las cuentas por pagar?	La empresa normalmente demora en pagar de acuerdo al proyecto, en el caso de un proyecto que ya está a punto de culminar se demora en pagar semanalmente, por otro lado , en el segundo proyecto existe retrasos de 3 a 4 meses como máximo de retraso cuando la factura tiene solo 30 días de crédito, esto implica mucho en la disposición y orden del personal staff en obra encargado de adquirir los bienes y servicios que se necesita para la ejecución de la obra y de enviar las facturas a la oficina central, ocurre el caso que se le traspapela el documento que no llegan enviar en su debido tiempo para su respectiva programación por ello el retraso de fecha de pago a algunos proveedores.
6	¿Usted cree que la empresa presenta una la solvencia adecuada? ¿Por qué?	Yo creo que la empresa no cuenta con una solvencia adecuada, debido a que cuenta con un financiamiento de una empresa que debería solo para cubrir el proyecto que se inició en el 2019 pero lo que ocurrió que se cogió dinero para pagar sus deudas del primer proyecto debido que tiene un retraso de entrega que son de dos años.
7	¿Considera usted que la empresa puede afrontar sus obligaciones con los proveedores a corto plazo? ¿Por qué?	Entiendo que las obligaciones con los proveedores a corto plazo son deudas menores a un años, por ello, yo creo que si se puede cubrirlo pero siempre se va arrastrar deudas anteriores, todo ello va dependiente a la financiación que tiene la empresa, debido a que no se tenga esta se seguirá debiendo por ello es necesario la financiación tanto el cobro a los clientes como prestamos adicionales para pagar todas las deudas a los proveedores. Se va abrir dos obras más que están en proceso de aprobación de su ejecución pero será necesario un buen financiamiento, control de gastos y sobre todo gestión de la gerencia para optimizar costos y gastos.

Guía de entrevista

(Instrumento cualitativo)

Datos:

Cargo o puesto en que se desempeña:	Analista financiero
Nombres y apellidos	Paola Ramos Ortiz
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entrev.1)
Fecha	
Lugar de la entrevista	Google meet

Nro.	Sub categoría	Preguntas de la entrevista
1	Cuentas por pagar comerciales	¿Cuál es su percepción sobre la gestión de pagos a los proveedores de la empresa?
2		¿Cuáles cree usted que son las causas posibles que originan el retraso de pago a los proveedores?
3	Obligaciones financieras	¿Usted tiene conocimiento si la empresa cuenta con algún tipo de financiamiento para cubrir las cuentas por pagar?
4		¿Considera usted que la empresa tenga posibilidad de optar por otras alternativas de financiamiento con un menor costo en beneficio para la empresa? ¿Por qué?
5	Ratios de gestión	¿Cómo cree usted que se lograría conseguir cancelar el crédito de las cuentas por pagar en un tiempo adecuado?
6	Ratios de solvencia	¿Usted cree que la empresa presenta una la solvencia adecuada? ¿Ante ello cómo cree usted que mejoraría esta situación?
7		¿Cómo la empresa puede afrontar sus obligaciones con los proveedores a corto plazo? ¿Por qué?

Matriz de respuestas- analista financiero

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Cuál es su percepción sobre la gestión de los pagos a los proveedores de la empresa?	Actualmente en la constructora se realiza los pagos semanalmente y muy aparte se tiene una deuda con el proveedor que nos financia materiales de construcción principal proveedor su plazo de pago usualmente es de 45 días, pero algunos pagos se extienden más por la falta de liquidez.
2	¿Cuáles cree usted que son las causas posibles que originan el retraso de pago a los proveedores?	Principalmente es la falta de liquidez, y el retraso de cobro al cliente en los cuales se establece un cobro de 45 días, pero el cliente se retrasa con el depósito del dinero que llega a tardarse 50 a 70 días el cobro de dicha factura y eso retrasa un poco en los pagos que se tiene que hacer nosotros.
3	¿Usted tiene conocimiento si la empresa cuenta con algún tipo de financiamiento para cubrir las cuentas por pagar?	Si, principalmente el financiamiento que se tiene es con una empresa (distribuidora de materiales de construcción) que nos provee tanto efectivo para pagar a otros proveedores y como también nos brinda materiales de construcción y nos factura por ello, se han dado caso que se han aplicado de otros proveedores pero que son subcontratistas o de servicio, y ahora se está realizando gestiones para obtener una línea de crédito con el banco BBVA que también es por descuento de letras de la misma manera en la que se trabaja con la empresa mencionada anteriormente.
4	¿Considera usted que la empresa tenga posibilidad de optar por otras alternativas de financiamiento con un menor costo en beneficio para la empresa? ¿Por qué?	Si se puede obtener más financiación de efectivo con otras entidades mediante previas evaluaciones y gestiones, así como se mencionó que se podría obtener una línea de crédito en el banco BBVA que nos ofrece una TEA del 12% a diferencia de la primera empresa (distribuidora de materiales de construcción) que nos brinda efectiva con una TEA aproximadamente de 35% entonces el gasto financiero es muchísimo menos, por ello se sigue buscando líneas de crédito con otros bancos ya que es el financiamiento más barato que existe por el momento, también se tiene líneas con factoring, pero ellos aproximadamente cobran una tasa de 2.06% por 45 días y que son más o menos 28% de TEA, por ello, son los bancos que presentan menor costo financiero que cobran.
5	¿Cómo cree usted que se lograría conseguir cancelar el crédito de las cuentas por pagar en un tiempo adecuado?	Básicamente para cancelar todas las deudas a nuestros proveedores sería ideal que nuestro principal cliente nos pague todas las cuentas por cobrar que tenemos con ellos, con eso se podría cancelar la gran parte de las deudas, aparte con financiamiento con bancos, pero la principal opción con menor costo sería que el cliente nos pague.

		Con respeto a la gestión del proceso de pagos, se podría poner prioridad a los proveedores principales que abastecen directamente en la ejecución y avance de la obra y que este sea el adecuado para poder cobrar al cliente en un tiempo adecuado, porque el cobro también va amarrado con el avance de obra y lo establecido en el contrato para que hagan el depósito.
6	¿Usted cree que la empresa presenta una la solvencia adecuada? ¿Ante ello cómo cree usted que mejoraría esta situación?	En este momento se observa que se tiene más deuda que patrimonio, la mayoría es más pasivo que patrimonio definitivamente. Para mejorar esta situación sería terminar el financiamiento con la empresa principal (distribuidora de materiales de construcción) que nos financia que es lo que más gasto financiero da a la empresa, de esta manera se podría liberar de esta deuda y empezar a trabajar con bancos pero siempre y cuando el cliente lo permita, porque muchas veces, ellos nos da facilidad al momento de pago lo cual ellos no permiten que todo se financie con un banco, debido a que en la empresa (distribuidora de materiales de construcción) se puede manejar los retraso o los plazo para poder pagar las letras es decir, es más manejable a diferencia de los bancos que no te perdonan nada.
7	¿Cómo la empresa puede afrontar sus obligaciones con los proveedores a corto plazo? ¿Por qué?	Primero ordenar la información de las cuenta por pagar, así mismo, dar prioridad a los proveedores que vienen y seguirán dando los servicios para el avance de la obra , debido que hay otros proveedores que se puede aplazar sus pagos mediante un acuerdo y bueno se espera que el cliente nos pague para cancelar gran parte la deuda.

Anexo 9: Pantallazos del Atlas.ti

The screenshot shows the 'Administrar códigos' window in Atlas.ti. The main area displays a table of codes with the following columns: Nombre, Enraizamiento, Densidad, and Grupos. The table contains the following data:

Nombre	Enraizamiento	Densidad	Grupos
C.1 Cuentas por pagar	9	4	[cuentas]
C.1.1 Cuentas por pagar comerciales	12	2	
C.1.1.1 Proveedores	14	1	
C.1.2 Obligaciones financieras	7	2	
C.1.2.1 Financiación de terceros	11	1	
C.1.3 Ratios de gestión	13	2	
C.1.3.1 Gestión de pagos	25	1	
C.1.4 Ratios de solvencia	8	2	
C.1.4.1 Capacidad de pago	12	1	

A secondary window titled '12 citas v...' is open, showing a search for '123 1119 en entrevista-cuantitativa' with one codification assigned to 'C.1.4.1 Capacidad de pago'. The search results show a comment: 'la mayoría es más pasivo que patrimonio'.

The screenshot shows the 'Citas' window in Atlas.ti, displaying search results for '123 1119 en entrevista-cuantitativa'. The window title is '12 citas vinculadas al código "C.1.4.1 Capacidad de pago"'. The search results are as follows:

Search ID	Search Text	Codifications
1:23 1119	la mayoría es más pasivo que patrimonio	1 Codificación: C.1.4.1 Capacidad de pago
1:25 1119	empezar a trabajar con bancos pero siempre y cuando el cliente lo permita, porque muchas veces, ellos nos da facilidad al momento de pago lo cual ellos no permiten que todo se financie con un banco	1 Codificación: C.1.4.1 Capacidad de pago
1:28 1124	dar prioridad a los proveedores que vienen y seguirán dando los servicios para el avance de la obra en entrevista-cuantitativa	2 Codificaciones: C.1.3 Ratios de gestión, C.1.4.1 Capacidad de pago
1:30 1124	se espera que el cliente nos pague para cancelar gran parte la deuda a los proveedores en entrevista-cuantitativa	1 Codificación: C.1.4.1 Capacidad de pago
1:47 1229	lo usual que se obtiene crédito de 30 a 45 días en teoría pero el pago depende del dinero que se dispone para pagarlo que puede variar entre pagar un mes más de retraso máximo 4 meses. en entrevista-cuantitativa	2 Codificaciones: C.1.3.1 Gestión de pagos, C.1.4.1 Capacidad de pago
1:49 1235	además que se va buscando financiamiento semanal y créditos extensos para poder pagar dichas cuentas en entrevista-cuantitativa	1 Codificación: C.1.4.1 Capacidad de pago

Anexo 10: Informe del Asesor



CONFORMIDAD DEL PROYECTO POR EL ASESOR

Lima, 1 de septiembre del 2020.

Mg. Maria Mini Martin Bogdanovich
EAP Negocios y competitividad
Universidad Privada Norbert Wiener
Presente.-

De mi mayor consideración:

Es grato saludarlo e informarle que luego de revisar el Proyecto: "Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.", presentado por la bachiller Lizano Taype María Ivón Melissa.

Manifiesto mi conformidad ya que cumple con todos los requisitos académicos solicitados por la Universidad Privada Norbert Wiener, el mismo que cumple con la originalidad establecida en el artículo 12.3 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajo de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales - RENATI.

Asimismo, el proyecto de Tesis será desarrollado y ejecutado en el plazo de 135 días para la obtención del **Título Profesional de Contador Público**.

Del mismo modo, manifiesto a Ud. mi aceptación de participar como **asesora** de la referida Tesis.

Atentamente,

Mtra Medally Ibañez Quispe
DNI: 46687461
ORCID: 0000-0001-5065-043X

	INFORME DE APROBACION DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACION		FECHA: 13/03/2020
	CODIGO: UPNW-EES-FOR-016	VERSION: 01 REVISION: 01	

Yo, **Mtra. Medally Ibañez Quispe**, docente de la Facultad de Ingeniería y Negocios y la Escuela Académica Profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener declaro que el Plan de Tesis titulado "Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020", presentada por la estudiante Lizano Taype Maria Ivón Melissa, tiene un índice de similitud de 8% verificable en el reporte de originalidad del software turnitin.

referencias establecidas por la UPNW.



Firma

Mtra Medally Ibañez Quispe

DNI: 46687461

ORCID: 0000-0001-5065-043X



Huella

Lima, 1 de septiembre del 2020

	INFORME DE APROBACION DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACION		FECHA: 13/03/2020
	CODIGO: UPNW-EES-FOR-016	VERSION: 01 REVISION: 01	

EVIDENCIA DEL PRINT PANTALLA PLAN DE TESIS - TURNITIN



INFORME DEL ASESOR

Lima, 10 de diciembre del 2020.

Mg. Maria Mini Martin Bogdanovich
EAP Negocios y Competitividad
Universidad Privada Norbert Wiener
Presente.-

De mi especial consideración:

Es grato expresarle un cordial saludo y como **ASESORA** de la Tesis titulada "Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020.", desarrollada por la egresada **Lizano Taype María Ivón Melissa**, para la obtención del **Título Profesional de Contador Público** ha sido concluida satisfactoriamente.

Al respecto informo que se lograron los siguientes objetivos:

- Diseñar el Plan de Investigación
- Diseñar los instrumentos
- Recopilar los datos
- Redacción de resultados/propuesta
- Redacción del informe final

Atentamente,



Mtra Medally Ibañez Quispe
ASESOR
DNI: 46687461
ORCID: 0000-0001-5065-043X

 Universidad Norbert Wiener	INFORME DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACION	
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-016	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01
		FECHA: 13/03/2020

Yo, **Mtra. Medally Ibañez Quispe**, docente de la Facultad de Ingeniería y Negocios y la Escuela Académica Profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener declaro que la Tesis titulada "Estrategias financieras para reducir las cuentas por pagar de una empresa constructora, Lima 2020" presentada por la estudiante Lizano Taype Maria Ivón Melissa, tiene un índice de similitud de 15% verificable en el reporte de originalidad del software turnitin.

He analizado el reporte y doy fe que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas del uso de citas y referencias establecidas por la UPNW.



Firma

Mtra Medally Ibañez Quispe

DNI: 46687461

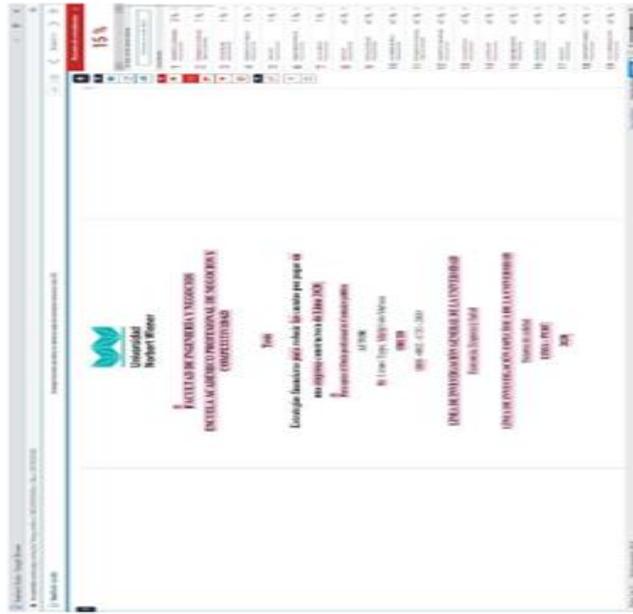
ORCID: 0000-0001-5065-043X



Huella

 Universidad Norbert Wiener	INFORME DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACION	
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-016	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01
		FECHA: 13/03/2020

EVIDENCIA DEL PRINT PANTALLA **TESIS - TURNITIN**



Anexo 11 Matrices de trabajo

Fuentes de información para el problema a nivel internacional

Problema de investigación a nivel internacional					
Informe mundial 1		Informe mundial 2		Informe mundial 3	
Palabras claves del informe	Manual de procedimiento, cobros y pagos, cuentas por pagar	Palabras claves del informe	Problemas de pago, factores causales, análisis de factores, construcción, Nueva Zelanda	Palabras claves del informe	Crédito comercial, crédito bancario, desempeño, sector de la construcción
Título del informe	Diagnóstico De La Situación Existente En El Subsistema De Cuentas Por Pagar En La Universidad De Cienfuegos	Título del informe	Causas de los problemas de pago en la industria de la construcción de Nueva Zelanda	Título del informe	Análisis De La Relevancia De La Diversificación Financiera Y Operativa En La Rentabilidad De Las Empresas Constructoras En Cataluña (2005-2016)
<p>Bericiarto & Noa, (2015) manifiesta que, en la actualidad, innumerables son los intentos por lograr un adecuado control que proporcione el cumplimiento de los objetivos previstos en las entidades. Entre los elementos que propician este control, se encuentran los manuales de procedimientos, que son instrumentos de apoyo que reflejan los pasos a seguir para ejecutar las actividades de un puesto determinado y funciones de la organización, con el propósito de mejorar, orientar y conducir los esfuerzos del personal.</p> <p>También manifiestan los autores que el contexto actual se caracteriza por la competitividad, lo que contribuye a que las empresas que quieran mantenerse en el mercado, desarrollen capacidades que les permitan introducirse, mantenerse y ampliarse en él. Todas las empresas, tanto productivas como de servicios, desarrollan su actividad en un ambiente altamente competitivo.</p> <p>El manual de procedimientos responde a las características del centro y está en función de su estructura organizativa, en la que participa todo el personal que tiene a su cargo las cuentas por pagar (Bericiarto & Noa, 2015)</p>		<p>Los problemas de pago en la industria de la construcción no son un fenómeno nuevo. Tales problemas han sido ampliamente reconocidos durante más de cuatro décadas por investigaciones previas (Banwell, 1964; Latham, 1994; Wu, 2010; Ye y Rahman, 2010; Wu, Kumaraswamy y Soo, 2011). Así Ellos concuerdan que el problema parece generalizado, ya que los contratistas y subcontratistas no reciben el pago a tiempo de las cantidades adeudadas. Esto puede tomar la forma de pago insuficiente, pago atrasado o retrasado y falta de pago en conjunto. Así mismo, la falta de pago o el pago insuficiente se refieren a situaciones en las que nunca se recibió un pago esperado y / o se consideraría deudas incobrables, canceladas o perdidas parcial o totalmente. El pago atrasado o retrasado, por otro lado, es una situación en la que no se realiza el pago a los contratistas principales o subcontratistas a tiempo, de acuerdo con los plazos acordados entre las partes del contrato.</p> <p>Llegan a la conclusión que, no hay duda de que los impagos tienen muchos efectos en los participantes del proyecto, así como en la industria, ya que la financiación es el núcleo de cualquier transacción económica. Los pagos atrasados y los impagos tienen un efecto inmediato en el flujo de caja que, a su vez, lleva a los contratistas y eventualmente a obtener financiación adicional mediante descubierto, créditos comerciales u otros medios (Ramachandra, T. y Rotimi, JOB, 2015).</p>		<p>Álvarez (2019) en su investigación concuerda con otras investigaciones que, el creciente reconocimiento sobre la importancia de revitalizar, de forma controlada, el sector de la construcción ha llevado a diversos organismos europeos a adoptar políticas específicas dentro del plan estratégico EU2020, destinado a estimular el desarrollo y la consolidación de esta industria basada en prácticas sostenibles.</p> <p>Así mismo, sostiene que estudios recientes se han centrado en el estudio de las estrategias financieras adoptadas por empresas y sus efectos sobre el desempeño. En este sentido, se ha prestado especial atención a la gestión de los niveles de liquidez, a la gestión de los proveedores como generadores de crédito comercial y a la dependencia de las entidades bancarias.</p> <p>Estudios recientes en el sector de la construcción en España se han centrado, mayoritariamente, en el análisis de eficiencia operativa y, recientemente, en el estudio del papel de los acreedores comerciales como generadores de crédito. En este sentido, el análisis de cómo el uso de distintas estrategias para acceder a recursos financieros afecta la rentabilidad de las empresas de la construcción ha sido poco estudiado en la literatura académica (Álvarez, 2019).</p>	
Evidencia del registro en Ms word	Bericiarto, F., & Noa, R. &. (abril de 2015). Diagnóstico de la situación existente en el subsistema de cuentas por pagar en la universidad de cienfuegos. <i>Universidad y Sociedad</i> , 7(2), 54-62. doi: 2218-3620	Ramachandra, T. & Rotimi, JOB. (2015). Causas de los problemas de pago en la industria de la construcción de Nueva Zelanda. <i>Economía de la construcción y edificación</i> , 15(1), 43-55. doi:http://dx.doi.org/10.5130/ajceb.v15i1.4214		Álvarez, S. (2019). Análisis de la relevancia de la diversificación financiera y operativa en la rentabilidad de las empresas constructoras en Cataluña 2005-2016. <i>TEC Empresarial</i> , 14(1), 54-70.	

Fuentes de información para el problema a nivel nacional

Problema de investigación a nivel nacional					
Informe nacional 1		Informe nacional 2		Informe nacional 3	
Palabras claves del informe	Información contable, análisis de las actividades financieras.	Palabras claves del informe	Administrativos, auditoría, control interno, gestión, servicios.	Palabras claves del informe	Rentabilidad; estrategias financieras; gestión financiera; liquidez; crecimiento económico
Título del informe	Análisis De Actividades Financieras	Título del informe	Caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013	Título del informe	Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C
<p>Chávez (2000) manifiesta en su artículo que, el empleo de la información contable a través del análisis de las actividades financieras, la cual afecta a las relaciones contractuales entre administradores, proveedores de capital, de bienes y servicios. Los administradores deben actuar dentro de las restricciones impuestas por contratos con los acreedores, trabajadores, y otros proveedores de recursos, diseñados para proteger los intereses de las partes contratantes. Por consiguiente, los administradores deben adoptar decisiones que aumenten el valor de una corporación para sus accionistas y que cumplan las obligaciones con los acreedores y otras partes.</p> <p>Del mismo modo, manifiesta que el efecto de la deuda sobre las ganancias por acción es conocido como Palanqueo financiero, que es el empleo de deuda para aumentar el rendimiento y las ganancias de una compañía, y es comúnmente medido por la proporción entre la deuda y el capital, en la estructura de capital de la empresa.</p> <p>Concluye que, es indispensable determinar si una compañía puede generar suficiente efectivo para cumplir sus obligaciones y satisfacer sus otras necesidades.</p>		<p>La deficiencia en el control interno en las diversas áreas de las empresas afecta su rentabilidad en al menos 20 %, según muchos analistas (entre ellos Ediciones Caballero Bustamante 2013). Por ello se debe diseñar un manual de procedimientos y funciones de su personal por cada área. El personal del área de compras debe ser capacitado para que cumpla con el desempeño de sus funciones, lo que permitirá a la empresa reducir sus gastos.</p> <p>Llegan a la conclusión de que la implementación de un sistema de control influye en las diferentes áreas de la empresa maximizando oportunidad, eficiencia de las operaciones, rentabilidad y confiabilidad de la información administrativa, contable y financiera, en muchos casos en un 100%. El entorno o el ambiente forma al personal que desarrolla sus actividades y cumpla con sus responsabilidades. Las actividades de control se establecen para ayudar a asegurar que se pongan en práctica las reglas para enfrentar cualquier riesgo. Todo este proceso se supervisa para proporcionar un grado de seguridad razonable en los objetivos de la empresa (Obispo Chumpitaz & Gonzales Rentería, 2015).</p>		<p>Las principales causas del estancamiento en el desarrollo económico empresarial están constituidas por el elevado costo de ventas y la falta de control en los gastos que afectan de manera directa a la utilidad, reflejándose en los respectivos índices.</p> <p>Así mismo, en su investigación citan otro estudio donde se manifiesta que , el óptimo manejo de la gestión de las inversiones y gastos operativos conllevan a conseguir un resultado atractivo y acceder a instrumentos financieros; por ende es necesario contar con un presupuesto proyectado que equilibre los gastos e ingresos, contribuyendo con el ahorro y manejo eficiente del efectivo, el incremento de la liquidez aumentará las posibilidades de mejora en la rentabilidad para asumir las obligaciones tributarias (Vera, Melgarejo, & Mora, 2014; Pérez, 2013), teniendo de base la teoría de la decisión que permite la planificación de estrategias de la situación económica y financiera de la empresa para dar solución y perfeccionar los resultados en un determinado tiempo (Zurita Farceque, Pucutay Perez , Córdova Jaime , & León Sánchez , 2019).</p>	
Evidencia del registro en Ms word	Chávez, P. (2000). Análisis de actividades financieras. Quipukamayoc - UNMSM, 7(13), 1-9.	Obispo, D. & Gonzales, Y. G. (2015). Caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013. <i>In Crescendo. Institucional</i> , 6(1), 11-20.		Zurita, T.; Pucutay , J; Córdova , I., & León , L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa. <i>INNOVA Research Journal</i> , 4(3.1), 30-41. doi: https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175	

Matriz de problema a nivel local

Causa	Sub causa	¿Por qué?	Problema general
			Categoría problema
Falta de liquidez	Alto endeudamiento	Deudas por la compra de materiales	<p>Las empresas del sector construcción son el motor de la economía, reaccionan de manera inmediata con el comportamiento del crecimiento del país, estas empresas son grandes generadores de empleo y tienen importantes inversiones privadas y públicas. Sin embargo, algunas de estas empresas presentan problemas de gestión por diferentes causas, de tal manera, que les conlleva a tener problemas de liquidez siendo ineficientes en sus pagos y muchas veces incurriendo graves problemas legales.</p> <p>En la empresa constructora se identificaron 03 principales causas que originan el problema del aumento de las cuentas por cobrar tales como la falta de liquidez, la falta de mejoramiento de la gestión de pagos y la falta de un eficiente control administrativo; como principales causas del problema tenemos el alto endeudamiento ya que como se sabe los proyectos de las empresas del sector construcción son valorizadas hasta en millones de soles llegando a darse el caso de los pagos semanales llegan al monto de un millón de soles, ante ello, son pocos los inversionistas tanto sector privado como público a ser parte de la cartera de clientes, como consecuencia siendo dependientes de una cartera reducida y una financiación con altos intereses.</p> <p>Así mismo, la falta de mejoramiento de procesos de pagos, políticas de pago y la falta de una implementación de un software contable, dificulta la eficiencia, eficacia y el control de las cuentas por pagar a la administración y a la gerencia para la toma de decisiones.</p> <p>Por otro lado también, la falta de un plan de gestión de riesgo para las cuentas por pagar, la falta de mejoramiento de la estructura organizacional y la falta de capacitación al personal dificultan una buena gestión de control de las cuentas por pagar y de tal manera que presentan problemas al para el proceso de pago a los proveedores.</p>
		Alto cobro de interés por financiación	
	Cartera reducida	Dependencia de cliente principal (persona jurídica) para la ejecución de proyectos	
		Pocos clientes (personas naturales) de nuestro propio proyecto	
	Baja rotación de cartera	El cliente principal se demora en desembolsar el dinero para la ejecución del proyecto	
		Los clientes (personas naturales) se demoran en sus pagos	
Gestión de pagos	Falta de mejora del Proceso de pagos	Falta de un alineamiento, cumplimiento y mejoramiento de los procesos de pagos	
		Falta de un control interno constante sobre el cumplimiento	
	Falta de mejora de las Políticas de pagos	Falta de establecer políticas de pago eficiente	
		Falta el control y dirección de esas políticas de pago	
	Falta implementar un software contable – administrativo	Falta de empleo de un software para el registro de las cuentas por pagar y manejo de una sola información	
		Reportes de pagos pendiente con la probabilidad de errores	
Control administrativo	Falta de Gestión de riesgos	Falta establecer una política de riesgo	
		Falta de un plan B para los riesgos.	
	Falta de mejora de la Estructura organizacional	El personal administrativo realiza más de tres actividades	
		No existe un manual claro de funciones, para cada colaborador	
	Capacitación	Falta capacitación al personal de oficina tesorería	
		Falta de capacitación constante al personal de obra encargado de las compras	

Matriz de antecedentes

Datos del antecedente internacional 1:			
Título	Propuesta de estudio en el atraso de pagos de proveedores y contratista en el área administrativa, de Summa Proyectos C.A	Metodología	
Autor	Merino Villalva Venus Priscilla	Enfoque	Mixto
Lugar:	Guayaquil, Ecuador	Tipo	Descriptivas
Año	2018		
Objetivo	Propuso desarrollar una propuesta de estudio en el atraso de pagos a proveedores y contratistas para mejora del área administrativa de la empresa, implementando estrategias en los procesos de pagos para confortar y restablecer en algunos casos las relaciones comerciales con los clientes.	Diseño	
Resultados	Identificó que el personal indica que más de la mitad de los colaboradores y proveedores no conocen las los procesos de pagos administrativos a proveedores y contratistas. Así mismo, 90% de los colaboradores consideran deficiente el proceso de pago.	Método	
		Población	60
		Muestra	38
		Unidades informantes	
Conclusiones	Concluyo que Summa Proyectos CA requiere de una propuesta de estudio para la mejora en atrasos de pagos a Proveedores y Contratistas, e incluso a los colaboradores de las diferentes áreas en las cuales el atraso de pagos, por lo que es necesario implementar herramientas, actividades que puedan ayudar a la mejora de las actividades de la empresa.	Técnicas	Encuesta
		Instrumentos	Cuestionario
		Método de análisis de datos	Árbol de Problemas y Objetivos para conocer las causas y efectos
Redacción final al estilo artículo (5-8 líneas)	A nivel internacional, en Guayaquil, Merino (2018), en su investigación sostiene que se debe desarrollar una propuesta de estudio en el atraso de pagos a proveedores y contratistas para mejorar el área administrativa de la empresa, mediante la implementación de estrategias en los procesos de pagos para confortar y restablecer en algunos casos las relaciones comerciales con los clientes. La metodología del estudio se basó en el enfoque mixto, aplicando la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento. Por consiguiente, el resultado fue, que el personal indicó que más de la mitad de los colaboradores y proveedores no conocían los procesos de pagos administrativos a proveedores y contratistas. Así mismo, 90% de los colaboradores consideraban deficiente el proceso de pago. Finalmente, la investigación concluyó que Summa Proyectos CA requiere de una propuesta de estudio para la mejora en atrasos de pagos a Proveedores y Contratistas, e incluso a los colaboradores de las diferentes áreas implicadas en el proceso de pagos, por lo que era necesario implementar herramientas, actividades que puedan ayudar a la mejora de las actividades de la empresa.		
Referencia	Merino, V. (2018). <i>Propuesta de estudio en el atraso de pagos de proveedores y contratista en el área administrativa, de Summa Proyectos C.A.</i> (Diseño de Investigación previo a la obtención del título). Instituto superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil, Ecuador.		

Datos del antecedente internacional 2:			
Título	Estrategia de gestión financiera para una empresa constructora vial	Metodología	
Autor	Rossi Grosso, Aylen	Enfoque	
Lugar:	Córdoba	Tipo	Descriptiva
Año	2017		
Objetivo	Propuso realizar un diagnóstico sobre la situación económica y financiera de la empresa, comparar la información y establecer cursos de acción posibles o tomar decisiones estratégicas para mejorar la gestión administrativa y financiera, llevando a cabo una dirección de la organización hacia el logro de sus objetivos propuestos.	Diseño	
Resultados	Identificó que los ciclos de cobro ponen en desventaja a la empresa respecto a los ciclos de pago, trayendo altos costos de financiamiento en proveedores y corriendo el riesgo de quedarse sin liquidez para afrontar pagos, los índices de liquidez y solvencia, descienden para los años 2015 y 2016.	Método	
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	Concluye que logró determinar la estrategia financiera que persigue la empresa, dando una respuesta a lo planteado, de tal manera, la información aportada para el control de gestión permite medir la eficacia de la empresa en general y de los diferentes sectores dentro de la organización.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	Estudio exploratorio, Investigación exploratoria,
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	En Colombia, Rossi (2017), en su investigación sostiene que se debe realizar un diagnóstico sobre la situación económica y financiera de la empresa, comparar la información y establecer cursos de acción posibles o tomar decisiones estratégicas para mejorar la gestión administrativa y financiera, llevando a cabo una dirección de la organización hacia el logro de sus objetivos propuestos. Para ello, el estudio se realizó en base a una investigación de tipo descriptivo y con el método de investigación exploratoria. Por ende, los resultados obtenidos fueron que los ciclos de cobro colocaron en desventaja a la empresa respecto a los ciclos de pago, trayendo altos costos de financiamiento en proveedores y corriendo el riesgo de quedarse sin liquidez para afrontar pagos, los índices de liquidez y solvencia, descendieron para los años 2015 y 2016. Por consiguiente, la investigación concluyó que se logró determinar la estrategia financiera que persiguió la empresa, dando una respuesta a lo planteado, de tal manera, la información aportada para el control de gestión permite medir la eficacia de la empresa en general y de los diferentes sectores dentro de la organización.		
Referencia	Rossi, A. (2017). <i>Estrategia de gestión financiera para una</i> . (Trabajo final de aplicación de maestría). Universidad Nacional De Córdoba, Córdoba.		

Datos del antecedente internacional 3:			
Título	Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructo	Metodología	
Autor	Castañedavélez Mai, Fanny Lorena	Enfoque	cualitativo
Lugar:	Guayaquil	Tipo	Descriptiva, Documental, Investigación de Campo
Año	2019		
Objetivo	Propuso analizar el impacto de las cuentas por cobrar y pagar en la liquidez de la Constructora Trivisa Cía. Ltda, para mejorar los criterios en la gestión de las cuentas por cobrar y pagar, dichas herramientas fortalecerían para que la empresa pueda afrontar con mayor posibilidad las falencias internas como los embates externos que pudieran afectarle a futuro.	Diseño	
Resultados	La compañía posee una cartera vencida elevada, ello impide que se tenga una buena liquidez, así mismo, en lo que respecta a la rotación de cuentas por pagar, esta equivale a 15.08 y el plazo promedio de pago es de 24 días, con un hábito de pago por parte de la compañía de cancelar oportunamente sus obligaciones.	Método	
		Población	8
		Muestra	3
		Unidades informantes	Gerente Financiera, la Contadora y el Administrador de Obra.
Conclusiones	Concluye que la compañía tiene establecidas las políticas de cobros y pagos, pero, no son las más adecuadas porque refleja que existe morosidad en la cartera por cobrar, situación que no se evidencia en la cartera por pagar porque los accionistas inyectan capital para el procedimiento de pago y evitar el incumplimiento de las obligaciones con los proveedores.	Técnicas	Entrevista
		Instrumentos	Entrevista, Revisión documental
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5-8 líneas)	En Guayaquil, Castañedavélez (2019), en su investigación propuso analizar el impacto de las cuentas por cobrar y pagar en la liquidez de la constructora Trivisa Cía. Ltda, para mejorar los criterios en la gestión de las cuentas por cobrar y pagar, dichas herramientas fortalecería para que la empresa pueda afrontar con mayor posibilidad las falencias internas como los embates externos que pudieran afectarle a futuro. Para ello, el estudio se basó en un enfoque cualitativo de tipo descriptivo. Cuyo resultado fue, que la compañía poseía una cartera vencida elevada, ello impidió que tenga una buena liquidez, así mismo, en lo que respecta a la rotación de cuentas por pagar, esta equivalía a 15.08 y el plazo promedio de pago fue de 24 días, con un hábito de pago por parte de la compañía de cancelar oportunamente sus obligaciones. Finalmente, la investigación concluyó que la compañía tenía establecidas las políticas de cobros y pagos, pero, no eran las más adecuadas porque refleja que existe morosidad en la cartera por cobrar, situación que no se evidencia en la cartera por pagar porque los accionistas inyectan capital para el procedimiento de pago y evitar el incumplimiento de las obligaciones con los proveedores.		
Referencia	Castañedavélez, F. (2019). <i>Cuentas Por Cobrar Y Pagar Y Su Incidencia En La Liquidez De Las Compañías Constructo</i> . (Proyecto de investigación). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil.		

Datos del antecedente internacional 4:

Datos del antecedente internacional 4:			
Título	Modelo de gestión financiera para la empresa PORTIC Constructora en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura	Metodología	
Autor	Ponce Cabezas Julio Hipólito	Enfoque	cualitativa y cuantitativa
Lugar:	Ibarra, Ecuador	Tipo	
Año	2014		
Objetivo	Propuso realizar un diseño de un modelo de gestión financiera, para la empresa "PORTIC Constructora" cuyo modelo será una herramienta básica y óptima para el registro del cumplimiento de los objetivos planteados.	Diseño	
Resultados	La compañía no empleaba técnicas de evaluación de riesgos, no determinaba los costos reales de producción, no llevaba un control adecuado de inventarios, no hubo un control de gestión financiera por cual se ocasionaba demoras en la producción y gastos innecesarios, no realizaba un análisis de costo-beneficio al momento de realizar una adquisición.	Método	Inductivo, deductivo, descriptivo
		Población	el total de personal que labora en PORTIC Constructora
		Muestra	3
		Unidades informantes	Gerente, administrador, contador
Conclusiones	Concluyó que con la implementación del Modelo Gestión Financiero en PORTIC Constructora, se lograra establecer los objetivos estratégicos y un análisis profundo del plan estratégico a seguir, para mejorar la situación financiera de la empresa y la toma adecuada de decisiones.	Técnicas	Entrevista
		Instrumentos	Guía de entrevista
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	En Ecuador, Ponce (2014) en su investigación propuso realizar un diseño de un modelo de gestión financiera, para la empresa "PORTIC Constructora" cuyo modelo será una herramienta básica y óptima para el registro del cumplimiento de los objetivos planteados. Para ello, el estudio se realizó bajo el enfoque cualitativo y cuantitativo, aplicando en método inductivo, deductivo y descriptivo. Cuyo resultado obtenido fue que la compañía no empleaba técnicas de evaluación de riesgos, no determinaba los costos reales de producción, no llevaba un control adecuado de inventarios, no hubo un control de gestión financiera por cual se ocasionaba demoras en la producción y gastos innecesarios, no realizaba un análisis de costo-beneficio al momento de realizar una adquisición. Finalmente, la investigación concluyó que con la implementación del Modelo Gestión Financiero en PORTIC Constructora, se lograra establecer los objetivos estratégicos y un análisis profundo del plan estratégico a seguir, para mejorar la situación financiera de la empresa y la toma adecuada de decisiones. Este antecedente se relación con investigación en reafirmar que la propuesta de un plan estratégico financiero es indispensable para el logro de los objetivos de las empresas constructoras.		
Referencia	Ponce, J. (2014). <i>Modelo de gestión financiera para la empresa PORTIC Constructora en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura</i> . (tesis pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador.		

Datos del antecedente internacional 5:			
Título	Plan financiero para conocer la viabilidad económica en el corto plazo de la empresa constructora “AKCONSTRUCTIONS” del CANTÓN GUANO provincia de CHIMBORAZO.	Metodología	
Autor	Caiza Paredes, Blanca Elena	Enfoque	mixto
Lugar:	Riobamba, Ecuador	Tipo	
Año	2017		
Objetivo	Elaborar Plan Financiero para conocer la viabilidad económica en el corto plazo de la empresa constructora “AKConstructions, para implementar acciones efectivas sobre costos y gastos de la organización, para garantizar su crecimiento y desarrollo económico en el mercado que atiende la empresa.	Diseño	
Resultados	El 100% del personal encuestados dicen que el realizar flujos de caja, ayudará mucho a mejorar el proceso administrativo de los recursos económicos, así mismo, manifiestan que ayudaría mucho la utilización de herramientas financieras a ser eficiente y efectiva, el 80% dicen que al tener organización interna bien estructurada ayudará mucho a planificar y controlar los recursos económicos.	Método	Método de Campo
		Población	3
		Muestra	3
		Unidades informantes	
Conclusiones	Concluyó que el proyecto propuesto era rentable, porque se había obtenido un TIR y VAN positivo lo cual indicaba que la iniciativa con las condiciones presentadas en el estudio era factible para ser ejecutadas. Como también, el flujo de caja mostraba que no existiera problema para pagar alguna deuda contraída, en lapso del proyecto y que los ingresos muestran un crecimiento del 15 % a lo largo de los 16 meses, periodo del cual fue estudiado y analizado el proyecto.	Técnicas	Encuesta
		Instrumentos	Cuestionario
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Caiza (2017), en su investigación propuso Elaborar Plan Financiero para conocer la viabilidad económica en el corto plazo de la empresa constructora “AKConstructions, para implementar acciones efectivas sobre costos y gastos de la organización, para garantizar su crecimiento y desarrollo económico en el mercado que atiende la empresa. Para ello, la investigación se realizó bajo en enfoque mixto, empleando el método de campo. En consecuencia, obtuvo como resultados que del 100% del personal encuestados manifestaron que realizar flujos de caja, ayudará mucho a mejorar el proceso administrativo de los recursos económicos, así mismo, manifestaron que ayudaría mucho la utilización de herramientas financieras a ser eficiente y efectiva, así mismo, el 80% manifestaron que al tener organización interna bien estructurada ayudará mucho a planificar y controlar los recursos económicos. Finalmente, la investigación concluyó que el proyecto propuesto era rentable, porque se había obtenido un TIR y VAN positivo lo cual indicaba que la iniciativa con las condiciones presentadas en el estudio era factible para ser ejecutadas. Como también, el flujo de caja mostraba que no existiera problema para pagar alguna deuda contraída, en lapso del proyecto y que los ingresos muestran un crecimiento del 15 % a lo largo de los 16 meses, periodo del cual fue estudiado y analizado el proyecto.		
Referencia	Caiza, B. (2017). <i>Plan financiero para conocer la viabilidad económica en el corto plazo de la empresa constructora “AKCONSTRUCTIONS” del CANTÓN GUANO provincia de CHIMBORAZO.</i> (Trabajo de titulación). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba, Ecuador.		

Datos del antecedente nacional I :			
Título	Riesgos por procedimientos inadecuados en el registro de cuentas por pagar de la empresa Blu Ykj S.A. del año 2015	Metodología	Descriptivo
Autores	Flores Rojas, Katia Inés; Ramirez Rosas, Yessica Eveling; Vargas Torres, Jenny Lesly	Enfoque	Mixta
Lugar:	Lima – Perú	Tipo	No experimental,
Año	2016		
Objetivo	Propuso determinar cómo los procedimientos inadecuados afectan en el registro de Cuentas por pagar de la empresa BLU YKJ S.A. en el periodo 2015. Para mejorar y monitorear el cumplimiento de los objetivos, un sistema de control interno para el adecuado registro de las operaciones contables.	Diseño	
Resultados	Identificaron riesgos financieros y tributarios en los diferentes procesos de recepción y registro de la documentación que generan las cuentas por pagar comerciales, incumplimiento de pago oportuno de las detracciones, vulnerabilidad en la información contable, debido a que se registran facturas electrónicas de manera manual en un programa Excel, ocasionando duplicidad del registro del comprobante de pago.	Método	Método de Análisis , deductivo
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	Personal y gerente
Conclusiones	Concluyo que el área de administración no realiza monitoreo y supervisión suficiente al procedo de compras, derivando en riesgo de incumplimiento de objetivos del área de Cuentas por Pagar (Ambiente de Control y Supervisión).	Técnicas	Observación directa, Análisis del documento
		Instrumentos	Encuesta, entrevista
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 -8 líneas)	Con respecto al plano nacional, Flores, Ramirez & Vargas (2016), en su investigación propuso determinar cómo los procedimientos inadecuados afecta en el registro de Cuentas por pagar de la empresa BLU YKJ S.A. en el periodo 2015. Con el fin de mejorar y monitorear el cumplimiento de los objetivos, un sistema de control interno para el adecuado registro de las operaciones contables. Por ende, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto de tipo no experimental empleando el método de análisis deductivo. A consecuencia, el resultado de la investigación fue la identificación de riesgos financieros y tributarios en los diferentes procesos de recepción y registro de la documentación que generaban las cuentas por pagar comerciales, incumplimiento de pago oportuno de las detracciones, vulnerabilidad en la información contable, debido a que registraron facturas electrónicas de manera manual en un programa Excel, ocasionando duplicidad del registro del comprobante de pago. Finalmente, la investigación concluyó que el área de administración no realizaba monitoreo y supervisión suficiente al procedo de compras, derivando en riesgo de incumplimiento de objetivos del área de Cuentas por Pagar (Ambiente de Control y Supervisión).		
Referencia	Flores, K., Ramirez, Y., & Vargas, J. (2016). <i>Riesgos por procedimientos inadecuados en el registro de cuentas por pagar de la empresa BLU YKJ S.A. del año 2015.</i> (Tesis de pregrado). Universidad tecnológica del Perú, Lima, Perú.		

Datos del antecedente nacional 2 :			
Título	Implementación de un plan financiero para disminuir las cuentas por pagar de la empresa A. Hartrodt Perú S.A.C., Lima, 2020	Metodología	Descriptiva
Autor	Segura Tapia, Mirian Yanina	Enfoque	Mixto
Lugar:	Lima	Tipo	Holístico
Año	2019		
Objetivo	Propuso un plan financiero para mejorar la gestión de cuentas por pagar de la empresa A. Hartrodt Perú S.A.C. que permita dar soporte a la toma de decisiones financieras y cumplir con las obligaciones a terceros para concretar buenas relaciones comerciales y mantener a la empresa en marcha.	Diseño	
Resultados	Identificó que las cuentas por pagar a terceros alcanzaron del 33.41% a un 36.44%, es decir la empresa tiene comprometido más de 1/3 de sus activos con tales obligaciones, detectó las deficiencias en la solvencia, la gestión y más aún la falta de actualización e implementación de políticas en el departamento de tesorería.	Método	Inductivo y deductivo
		Población	1
		Muestra	1
		Unidades informantes	Gerente de finanzas, al asistente de tesorería y al contador general.
Conclusiones	Concluyo, que logró determinar diversas alternativas que ayudaron a disminuir las obligaciones con terceros, como diseñar y ejecutar un flujo de caja para una mayor certeza de las situaciones futuras, ello permitió dilucidar las oportunidades de mejora; que dio iniciativa a tener un análisis y control constante en periodos.	Técnicas	análisis documental
		Instrumentos	Cualitativo: entrevista Cuantitativo: análisis documental
		Método de análisis de datos	Triangulación de datos
Redacción final al estilo artículo (5-8 líneas)	Segura (2019), en su investigación propuso un plan financiero para mejorar la gestión de cuentas por pagar que permita dar soporte a la toma de decisiones financieras y cumplir con las obligaciones a terceros para concretar buenas relaciones comerciales y mantener a la empresa en marcha. Por ende, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto, de tipo holístico y aplicando el método de análisis deductivo e inductivo. Por ello, los resultados que obtuvo fue que las cuentas por pagar a terceros alcanzaron del 33.41% a un 36.44% de un año para otro, es decir, la empresa tenía comprometido más de 1/3 de sus activos con tales obligaciones, descubrió las deficiencias en la solvencia, la gestión y más aún la falta de actualización e implementación de políticas en el departamento de tesorería. Finalmente, la indagación concluyó con la identificación de diversas alternativas que ayudaron a disminuir las obligaciones con terceros, como diseñar y ejecutar un flujo de caja para una mayor certeza de las situaciones futuras, ello permitió dilucidar las oportunidades de mejora; que dio iniciativa a tener un análisis y control constante en periodos.		
Referencia	Segura, M. (2019). <i>Implementación de un plan financiero para disminuir las cuentas por pagar de la empresa A. Hartrodt Perú S.A.C., Lima, 2020.</i> (Tesis pregrado). Universidad Privada Norbert Wiener, LIMA, Perú.		

Datos del antecedente nacional 3:

Datos del antecedente nacional 3:			
Título	Proyecto de mejora en la gestión financiera de la empresa constructora Pérez & Pérez S.A.C.	Metodología	Descriptiva
Autor	Enrique Paúl Rodríguez Morales	Enfoque	Cuantitativo y cualitativo - mixto
Lugar:	Lima, Perú	Tipo	transaccional
Año	2019		
Objetivo	Propuso, elaborar alternativas de solución para mejorar la dirección de la Empresa, la gestión financiera y comercial, y de riesgos de la Constructora Pérez & Pérez S.A.C, que permita la mejora en la toma de decisiones a través de la implementación de la cultura de la gestión financiera y administración de riesgos, que incluye temas de fraude y corrupción.	Diseño	No experimental
Resultados	Identificó la ausencia de un sistema de control interno y de un sistema de gestión de riesgos, los flujos de efectivo operativos son insuficientes; la información financiera disponible no es de buena calidad y no se ha evidenciado la existencia y monitoreo de indicadores financieros que contribuyan a la toma de decisiones.	Método	
		Población	500
		Muestra	4
		Unidades informantes	SMV y en la BVL
Conclusiones	Concluyó que la implementación de las medidas propuestas, incluyendo las medidas antifraude, permitirán incrementar el valor del negocio y darle sostenibilidad en el tiempo.	Técnicas	Cuestionario
		Instrumentos	Encuesta
		Método de análisis de datos	Análisis históricos de datos
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Rodríguez (2015), en su investigación propuso que elaboración de alternativas de solución para mejorar la dirección de la empresa, la gestión financiera y comercial, y de riesgos permite la mejora en la toma de decisiones a través de la implementación de la cultura de la gestión financiera y administración de riesgos, que incluye temas de fraude y corrupción. Por ello, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto, de tipo transaccional, empleando un diseño no experimental. Cuyo resultado fue la ausencia de un sistema de control interno y de un sistema de gestión de riesgos, los flujos de efectivo operativos eran insuficientes; la información financiera disponible no era de buena calidad y no se había evidenciado la existencia y monitoreo de indicadores financieros que contribuyan a la toma de decisiones. Por consiguiente, la investigación concluyó que la implementación de las medidas propuestas, como un sistema integrado que ayude a la empresa a tener un manejo financiero óptimo, procesos adecuadamente establecidos jerárquicamente, riesgos de mercado correctamente identificados incluyendo las medidas antifraude, permitirán incrementar el valor del negocio y darle sostenibilidad en el tiempo.		
Referencia	Rodríguez, E. (2019). <i>Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez & Pérez S.A.C.</i> (tesis de maestría). Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima, Perú.		

Datos del antecedente nacional 4 :

Datos del antecedente nacional 4 :			
Título	Mecanismos Innovadores Para Una Buena Gestión De Control Interno En Cuentas Por Pagar En La Empresa Gmi S.A Ingenieros Consultores, Lima 2016	Metodología	
Autor	Valcarcel Sánchez Giovanna del Rosario	Enfoque	Mixto
Lugar:	Lima- Perú	Tipo	Holística
Año	2017		
Objetivo	Propuso estrategias innovadoras para implementar un adecuado Control Interno del ciclo contable de cuentas por pagar en una empresa de servicios de ingeniería, para la mejora de los procedimientos, agilizarlos para que los proveedores tengan una relación de cumplimiento de los plazos estipulados de sus pagos, y dar una información exacta y confiable.	Diseño	No experimental
Resultados	Identificó que del 100% de los encuestados, el 60% manifiesta que el manejo del proceso de las cuentas por pagar es deficiente, la empresa de servicios de ingeniería no tiene un control interno adecuado en el ciclo de cuentas por pagar a proveedores, no cuenta con un flujo grama y con un manual de procedimientos.	Método	
		Población	444
		Muestra	20
		Unidades informantes	
Conclusiones	Concluyo que el diagnóstico realizado muestra la ausencia de una efectiva gestión de control interno en el rubro de cuentas por pagar, en la empresa GMI S.A Ingenieros Consultores, se ha propuesto implementar un sistema de control interno, con la finalidad de unificar los procedimientos, políticas y normas en la organización.	Técnicas	entrevista
		Instrumentos	encuesta
		Método de análisis de datos	Triangulación de datos
Redacción final al estilo artículo (5-8 líneas)	Valcárcel (2017), en su investigación propuso que las estrategias innovadoras para implementar un adecuado control interno del ciclo contable de cuentas por pagar en una empresa de servicios de ingeniería, para la mejora de los procedimientos, agilizarlos para que los proveedores tengan una relación de cumplimiento de los plazos estipulados de sus pagos, y dar una información exacta y confiable. Para ello, el estudio se realizó bajo el enfoque mixto de tipo holístico usando un diseño no experimental. A consecuencia, obtuvo como resultado que del 100% de los encuestados, el 60% manifestó que el manejo del proceso de las cuentas por pagar era deficiente, la empresa de servicios de ingeniería no tenía un control interno adecuado en el ciclo de cuentas por pagar a proveedores, no contaba con un flujo grama y con un manual de procedimientos. Finalmente, la investigación concluyó que el diagnóstico realizado manifestó la ausencia de una efectiva gestión de control interno en el rubro de cuentas por pagar, en la empresa, se propuso implementar un sistema de control interno, con la finalidad de unificar los procedimientos, políticas y normas en la organización.		
Referencia	Valcárcel, G. (2017). <i>Mecanismo innovadores para una buena gestión de control interno en la cuentas por pagar en la empresa GMI.S.A Ingenieros Consultores, Lima, 2016.</i> (Tesis de pregrado). Universidad Privada Norbert Wiener, Lima, Perú.		

Datos del antecedente nacional 5 :

Datos del antecedente nacional 5 :			
Título	Implementación de un sistema de control interno de cuentas por pagar y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Kapricornio Srl, Trujillo - 2016	Metodología	
Autor	Arévalo Castillo Yessica Milagritos, Neciosup Sanguinette Roxana Elizabeth	Enfoque	
Lugar:	Trujillo- Perú	Tipo	Pre experimental
Año	2017		
Objetivo	Propusieron, implementar procesos que contribuyan al control interno en las cuentas por pagar y analizar su impacto en la liquidez de la Constructora Kapricornio S.R.L. en el año 2016, para que la empresa cuente con adecuadas políticas que le permita tener un buen manejo de sus transacciones aplicando procedimientos y normas.	Diseño	
Resultados	Identificaron que la empresa no contaba con el 86% de manuales y procedimientos que le permitiría un mayor control de las cuentas por pagar, solo contaban con un 14% que representaba algunas reglas que no se cumplían además, la empresa no presentaba un control de los pagos totales y parciales a sus proveedores.	Método	
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	gerente general, y documentos de la empresa
Conclusiones	Concluyo que el sistema de control interno de cuentas por pagar impacta positivamente en la liquidez de la empresa Constructora Kapricornio, esto se evidencia con el ratio de liquidez general que mejoró del 1.12 al 1.63, el ratio de prueba acida del 0.69 se incrementó a 1.07.	Técnicas	entrevista
		Instrumentos	Entrevista, ficha de observación
		Método de análisis de datos	Análisis históricos de datos
Redacción final al estilo artículo (5-8 líneas)	Arévalo & Neciosup (2017), en su investigación propuso que implementar procesos que contribuyan al control interno en las cuentas por pagar y analizar su impacto en la liquidez de la constructora Kapricornio S.R.L en el año 2016, para que la empresa cuente con adecuadas políticas que le permita tener un buen manejo de sus transacciones aplicando procedimientos y normas. Por ello, el estudio se realizó bajo el diseño Pre experimental. Lo mismo que obtuvo como resultado que la empresa no contaba con el 86% de manuales y procedimientos que le permitiría un mayor control de las cuentas por pagar, solo contaban con un 14% que representaba algunas reglas que no se cumplían además, la empresa no presentaba un control de los pagos totales y parciales a sus proveedores. Por consiguiente, la investigación concluyó que el sistema de control interno de cuentas por pagar impactó positivamente en la liquidez de la empresa constructora, esto se evidenció con el ratio de liquidez general que mejoró del 1.12 al 1.63, el ratio de prueba acida del 0.69 se incrementó a 1.07.		
Referencia	Arévalo, Y., & Neciosup , R. (2017). <i>Implementación de un sistema de control interno de las cuentas por pagar y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Kapricornio SRL, Trujillo, 2016.</i> (tesis pregrado). Universidad Privada Del Norte, Trujillo, Perú.		

Matriz – Esquema de Teorías

Teoría financiera			
Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. Teoría financiera	T. Copeland y F. Weston	El autor Copeland y Westen (citado en Parada, 2000) con su teoría expresa que existe muchas alternativas financieras de las cuales cualquier entidad de cualquier sector económico tiene la libertad de tomar la decisión de adoptarlas de acuerdo a su disposición y realidad de la empresa para su mejoría financiera.	Esta teoría permite explicar el procedimiento para la toma de decisión y elección de distintas alternativas financieras que deberán ser seleccionadas de acuerdo a la conveniencia de la empresa para que pueda mejorar su financiamiento.
2. Teoría de planificación financiera	Gitman & Chad	La planificación financiera es un factor importante de las operaciones de la empresa ya que permite rutas que guían, coordinan y controlan las actividades financieras de la entidad para lograr sus objetivos corporativos. Del mismo modo, existen dos aspectos claves del proceso de planificación financiera que son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades (Gitman & Chad ,2012).	La teoría servirá para explicar que la planificación financiera es muy importante en una empresa, ya que propone un camino que guía a controlar de manera eficiente las actividades financieras de la empresa para lograr sus objetivos, con la ayuda de la aplicación de la planificación del efectivo o la planificación de utilidades.
3. Teoría de planificación financiera	Urquijo	Urquijo citado en (Morales & Morales, 2014) manifiesta que la existencia de un plan financiero se lleva a cabo con la elaboración de un plan general para la entidad. Por lo que la calidad de las técnicas, programas y presupuestos financieros va estipulada con los demás elementos de planificación de entidad para su mejor gestión.	Se incluye en la investigación ya que esta teoría permite explicar que las empresas deben de preparar un plan general conjuntamente dentro de ello un plan financiero para poder emplear técnicas, programas y presupuestos de calidad para el mejoramiento y estabilidad de la empresa.

Teorías De La Contabilidad

Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. Contabilidad administrativa	Ramírez, D	La contabilidad administrativa es un procedimiento de información de las cuales está disponible para la administración empresarial con orientaciones pragmáticas con el fin de realizar una planificación, control y toma de decisiones para el mejoramiento de la situación económica de la empresa (Ramírez, 2005).	Esta teoría orienta en la investigación a comprender que la contabilidad no simplemente se trata de registrar los hechos económicos sino que también, es un sistema de información que está disponible para satisfacer las necesidades de la administración empresarial mediante las funciones la planificación, control y la toma de decisiones.
2. teoría de la Contabilidad	Littleton	Littleton (citado en James 2005) enfatiza que la organización desarrolla una contabilidad que se ajusta a sus propias características, con el efecto que esta puede ser ventajosa como herramienta efectivo de control, por ello que la contabilidad implica a todos los participantes ser parte de la gestión y negociación para mejoramiento de la empresa.	Esta teoría se incluye en la investigación ya que permitirá explicar que una entidad puede desarrollar una contabilidad en donde se ajuste de acuerdo a las necesidades y criterio de todos los colaboradores, de tal manera que una empresa pueda implementar e innovar nuevas estrategias y métodos de gestión y control contable en cualquier periodo para el mejoramiento de la empresa.
3. teoría de la contabilidad y gestión	Lavine y Wackman	La teoría de gestión propone la aplicación de procesos y modelos matemáticos a posibles situaciones de gestión empresarial. Sus propuestas se basa en la aplicación de modelos matemáticos que probablemente resulte positivamente en la toma de decisiones y resolución de problemas de gestión empresarial, así mismo, con el apoyo de los sistemas de información que fueron diseñados para proporcionar información a los ejecutivos, se podrá mejorar la gestión (Lavine y Wackman, 1992).	Esta teoría de gestión permitirá explicar que cuando una empresa emplea de los modelos matemáticos a situaciones de gestión, estas influyen no solamente positivamente en la toma de decisiones si no que con el apoyo de los sistemas de información influyen positivamente en el resultados económico de la empresa.

Teorías sistemas			
Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. Teoría de sistemas	Arnold y Osorio	La Teoría General de Sistemas es un estudio interdisciplinario de los sistemas en general. Su propósito es estudiar las relaciones entre sí mismos y los productos que emergen de ella y sus relaciones. La teoría general de sistemas fomenta la relación entre los especialistas y sus especialidades (Arnold y Osorio, 1998).	Será necesario aplicar esta teoría en la investigación ya que permitirá explicar la importancia de la buena relación de los colaboradores de la empresa, ya que ello permite que haya mejor resultado de las estrategias tomadas por la empresa.
2. Teoría de sistemas	Peralta	La teoría general de sistemas se puede observar como un todo el cual está conformado por agentes individuales, ésta teoría no solo se enfoca en estudiar los componentes individuales también menciona que son de mucha importancia las relaciones entre ellos y como inciden en el comportamiento de los demás y del sistema completo (Peralta, 2016).	Esta teoría permitirá explicar que trabajando en equipo y no como grupo es mejor, ya que, se desarrolla mayor desenvolvimiento del personal debido a que se identifican, involucran y sobre todo sienten la importancia del trabajo que realizan para que la empresa tengan mejores resultados en todos los aspectos.
3. Teoría de sistemas	Peralta	Hacer un juicio de valor sobre el producto saliente dentro de una empresa actúa en favor a la corrección de fallas y disminuye los errores dentro del proceso, también se comenta que este desarrollo es un ciclo que se da a lugar de manera constante (Peralta, 2016).	Esta teoría permitirá exponer, para que no exista fallas o errores cometidos por los colaboradores de la entidad, se deberá evaluar, capacitar al personal de manera constante para ser eficiente en sus trabajos cotidianos.

Matriz – Sustento teórico

Teoría 1: Teoría Financiera			
Autor de mayor relevancia o creador de la teoría: Copeland y Westen			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Copeland y Westen (citado en Parada 2000) definen que: “La teoría financiera es la teoría que explica cómo y porque los individuos y sus agentes toman decisiones y elecciones entre diferentes alternativas con flujos inciertos en periodos de tiempos múltiples” (p.8).	Según Gitman & Chad (2012) sostienen que: “La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades” (p. 117)	Urquijo citado en (Morales & Morales, 2014) señaló que: “Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa. Por lo tanto la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa” (p.7).
Parfraseo	El autor Copeland y Westen con su teoría expresa que existe muchas alternativas financieras de las cuales cualquier entidad de cualquier sector económico tiene la libertad de tomar la decisión de adoptarlas de acuerdo a su disposición y realidad de la empresa para su mejoría financiera (citado en Parada, 2000).	La planificación financiera es un factor importante de las operaciones de la empresa ya que permite rutas que guían, coordinan y controlan las actividades financieras de la entidad para lograr sus objetivos corporativos. Del mismo modo, existen dos aspectos claves del proceso de planificación financiera que son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades (Gitman y Zutter, J, 2012).	Urquijo manifiesta que la existencia de un plan financiero se lleva a cabo con la elaboración de un plan general para la entidad. Por lo que la calidad de las técnicas, programas y presupuestos financieros va estipulada con los demás elementos de planificación de entidad para su mejor gestión (citado en Morales & Morales, 2014).
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Parada, R. (2000). <i>Teoría financiera moderna fundamento y método</i> . Santiago de Chile: Editorial Jurídica Conosur Ltda.	Gitman, J., & Zutter, J. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> (Décimosegunda ed.). México: Pearson Educación.	Morales, A., & Morales, J. (2014). <i>Planeación Financiera</i> . México: Patria.
Relación de la teoría con el estudio	Estas teorías permiten explicar el procedimiento para la toma de decisión y elección de distintas alternativas financieras que deberán ser seleccionadas de acuerdo a la conveniencia y posibilidad de cada empresa para que pueda mejorar su financiamiento. Así mismo, explican que la planificación financiera es muy importante en una entidad, ya que propone un camino que guía a controlar de manera eficiente las actividades financieras. Por esa razón, la investigación se basará en las teorías que sustentan que es necesario que las empresas deban de preparar un plan general conjuntamente dentro de ello un plan financiero para poder emplear técnicas, programas y presupuestos de calidad para el mejoramiento y estabilidad de la empresa.		
Redacción final	La teoría financiera acreditada por Copeland, Westen, Gitman, Chad y Urquijo sostienen que existe muchas alternativas financieras de las cuales cualquier entidad de cualquier sector económico tiene la libertad de tomar la decisión de adoptarlas de acuerdo a su disposición y realidad de la empresa, con el fin de mejorar su situación económica. Del mismo modo, manifiestan que la planificación financiera es un factor importante de las operaciones de la empresa ya que permite rutas que guían, coordinan y controlan las actividades económicas de la entidad para lograr sus objetivos corporativos, por ello, explican que existen dos aspectos claves del proceso de planificación financiera que son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. Por consiguiente, afirman que la existencia de un plan financiero se lleva a cabo con la elaboración de un plan general para la entidad. Por lo que la calidad de las técnicas, programas y presupuestos financieros va estipulada con los demás elementos de planificación de entidad para su mejor gestión. Por consiguiente, estas teorías servirán como sustento para reafirmar en la propuesta un análisis y plan financiero para la empresa. . Así mismo, estas teorías permitirán en la investigación realizar un análisis con los indicadores financieros a los estados financieros de la empresa (Parada, 2000; Gitman, & Chad, 2012; Morales, & Morales, 2014).		

Teoría 2: Teoría De La Contabilidad

Autor de mayor relevancia o creador de la teoría: Lavine y Wackman

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Ramírez (2005), sostiene que: “La contabilidad administrativa es un sistema de información al servicio de las necesidades de la administración con orientación pragmáticas para las funciones de planeación, control, y toma de decisiones (p.18).	Según Littleton (citado por James 2005) manifiesta que: “La organización desarrolla una contabilidad que se adecua a sus propias características, de tal manera que ésta puede ser útil como instrumento efectivo de control. La contabilidad afecta a los agentes y es objeto de negociación entre ellos” (p. 60).	Lavine y Wackman (1992) sostiene que: “La teoría de la ciencia de la gestión propone la aplicación de procesos y modelos matemáticos a posibles situaciones de gestión empresarial. Específicamente, trata sobre el desarrollo de modelos matemáticos que puedan resultar de ayuda en la toma de decisiones y la resolución de problemas relacionados con la gestión de empresas. Los sistemas de información sobre gestión están desarrollados para proporcionar información a los ejecutivos” (p. 101).
Parfraseo	La contabilidad administrativa es un procedimiento de información de las cuales está disponible para la administración empresarial con orientaciones pragmáticas con el fin de realizar una planificación, control y toma de decisiones para el mejoramiento de la situación económica de la empresa (Ramírez, 2005).	Littleton enfatiza que la organización desarrolla una contabilidad que se ajusta a sus propias características, con el efecto que esta puede ser ventajosa como herramienta efectivo de control, por ello que la contabilidad implica a todos los participantes ser parte de la gestión y negociación para mejoramiento de la empresa (citado en James 2005).	La teoría de gestión propone la aplicación de procesos y modelos matemáticos a posibles situaciones de gestión empresarial. Sus propuestas se basa en la aplicación de modelos matemáticos que probablemente resulte positivamente en la toma de decisiones y resolución de problemas de gestión empresarial, así mismo, con el apoyo de los sistemas de información que fueron diseñados para proporcionar información a los ejecutivos, se podrá mejorar la gestión (Lavine y Wackman, 1992).
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Ramírez, D. (2005). <i>Contabilidad administrativa</i> . Séptima edición. Editorial McSA.	James, F. (2005). <i>Teoría de la Contabilidad y el Control. (E. y. Administración, Ed.)</i> Bogotá, Colombia: Yaly University.	Lavine, J. y Wackman, D. (1992). <i>Gestión de empresas informativas</i> . España: Ediciones RIALP.
Relación de la teoría con el estudio	Estas teorías orientan en la investigación a comprender que la contabilidad no simplemente se trata de registrar los hechos económicos sino que también, es un sistema de información que está disponible para satisfacer las necesidades de la administración empresarial mediante las funciones la planificación, control y la toma de decisiones. Así mismo, permitirán explicar que una entidad puede desarrollar una contabilidad en donde se ajuste de acuerdo a las necesidades y criterio de todos los colaboradores, de tal manera que una empresa pueda implementar e innovar nuevas estrategias y métodos de gestión y control contable en cualquier periodo para el mejoramiento de la empresa. Por consiguiente, la teoría de gestión permitirá explicar que cuando una empresa emplea de los modelos matemáticos a situaciones de gestión, estas influyen no solamente positivamente en la toma de decisiones si no que con el apoyo de los sistemas de información influyen positivamente en el resultados económico de la empresa.		

Redacción final	<p>La teoría de la contabilidad avalada por los autores Ramírez, Littleton, Lavine y Wackman, manifiestan que la contabilidad administrativa es un procedimiento de información de las cuales está disponible para la administración empresarial con orientaciones pragmáticas con el fin de realizar una planificación, control y toma de decisiones para el mejoramiento de la situación económica de la empresa. Por tal motivo, enfatizan que la organización desarrolla una contabilidad que se ajusta a sus propias características, con el efecto que esta puede ser ventajosa como herramienta efectivo de control, por ello que la contabilidad implica a todos los participantes ser parte de la gestión y negociación para mejoramiento de la empresa. De la misma manera, proponen la aplicación de procesos y modelos matemáticos a posibles situaciones de gestión empresarial. En consecuencia, sus propuestas se basan en el desarrollo de modelos matemáticos que probablemente resulte positivamente en la toma de decisiones y resolución de problemas de gestión empresarial, así mismo, con el apoyo de los sistemas de información que fueron diseñados para proporcionar información a los ejecutivos, se podrá mejorar la gestión económica empresarial. La utilidad de estas teorías se emplea con el fin de analizar la situación económica y los estados de las cuentas por pagar, así como entender las causas posibles del panorama. Por ello, estas teorías también aportaran en la investigación con el sustento teórico en la aplicación de posibles alternativas de solución de mejora (Ramírez, 2005; James, 2005; Lavine y Wackman, 1992).</p>
------------------------	---

Teoría 3: Teoría de sistemas			
Autor de mayor relevancia o creador de la teoría:			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Arnold y Osorio (1998), sostiene que:</p> <p>“La teoría general de sistemas se caracteriza por su perspectiva holística e integradora, en donde lo importante son las relaciones y los conjuntos que a partir de ellas emergen. En tanto práctica, la TGS ofrece un ambiente adecuado para la interrelación y comunicación fecunda entre especialistas y especialidades” (p.2).</p>	<p>Peralta (2016) menciona que:</p> <p>“Se reconoce a la teoría general de sistemas como un todo y no cómo la suma de partes individuales y en donde pesa con mucha importancia no sólo los elementos que la conforman si no las interrelaciones entre ellos, ya que las acciones de unos afectan el comportamiento de los otros, y del sistema completo” (p.6).</p>	<p>Peralta (2016) menciona que:</p> <p>“La retroalimentación permite que la empresa pueda corregir sus propias fallas o adaptarse a los cambios en el entorno y de esta manera mantenerse estable o ejecutar la homeostasis. Este es un proceso dinámico, de ejecución constante” (p.17).</p>
Parfraseo	<p>La Teoría General de Sistemas es un estudio interdisciplinario de los sistemas en general. Su propósito es estudiar las relaciones entre sí mismos y los productos que emergen de ella y sus relaciones. La teoría general de sistemas fomenta la relación entre los especialistas y sus especialidades (Arnold y Osorio, 1998).</p>	<p>La teoría general de sistemas se puede observar como un todo el cual está conformado por agentes individuales, ésta teoría no solo se enfoca en estudiar los componentes individuales también menciona que son de mucha importancia las relaciones entre ellos y como inciden en el comportamiento de os demás y del sistema completo (Peralta, 2016).</p>	<p>Hacer un juicio de valor sobre el producto saliente dentro de una empresa actúa en favor a la corrección de fallas y disminuye los errores dentro del proceso, también se comenta que este desarrollo es un ciclo que se da a lugar de manera constante (Pealta, 2016).</p>
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Arnold, M., & Osorio, F. (1998). Introducción a los Conceptos Básicos de la Teoría General de Sistemas. Editorial: Redalyc.org.</p>	<p>Peralta, E. (2016). Teoría General de los Sistemas aplicada a modelos de Gestión. Editorial: Aglala. doi:10.22519/22157360.901</p>	<p>Peralta, E. (2016). Teoría General de los Sistemas aplicada a modelos de Gestión. Editorial: Aglala. doi:10.22519/22157360.901</p>

Relación de la teoría con el estudio	Será necesario aplicar estas teorías en la investigación ya que permitirá explicar la importancia de la buena relación de los colaboradores de la empresa, ya que ello permite que haya mejor resultado de las estrategias tomadas por la empresa. Por consiguiente, trabajando en equipo y no como grupo es mejor, ya que, se desarrolla mayor desenvolvimiento del personal debido a que se identifican, involucran y sobre todo sienten la importancia del trabajo que realizan para que la empresa tenga mejores resultados en todos los aspectos. Por esa razón, para que no exista fallas o errores cometidos por los colaboradores de la entidad, se deberá evaluar, capacitar al personal de manera constante para ser eficiente en sus trabajos cotidianos.
Redacción final	La teoría general de sistemas avalada por los autores Arnold, Osorio, Peralta, sostiene que la teoría de sistemas es un estudio interdisciplinario de los sistemas en general. Su propósito es estudiar las relaciones entre sí mismos y los productos que emergen de ella y sus relaciones. La teoría general de sistemas fomenta la relación entre los especialistas y sus singularidades. De la misma manera, la teoría general de sistemas se puede observar como un todo el cual está conformado por agentes individuales, ésta teoría no solo se enfoca en estudiar los componentes individuales también menciona que son de mucha importancia las relaciones entre ellos y como inciden en el comportamiento de los demás y del sistema completo. Por consiguiente, los autores afirman que hacer un juicio de valor sobre el producto saliente dentro de una empresa actúa en favor a la corrección de fallas y disminuye los errores dentro del proceso, también se comenta que este desarrollo es un ciclo que se da a lugar de manera constante. Estas teorías serán útiles en la investigación para poder analizar si existe una comunicación entre las áreas correspondientes de vinculadas en la cuentas por pagar. Así mismo, estas teorías aportarán en la investigación a sustentar que la participación conjunta de todos los trabajadores de empresa es muy importante y necesaria para lograr una sinergia que permita desarrollar de manera eficaz las estrategias, procesos y políticas adoptadas por la entidad (Arnold y Osorio, 1998; Peralta, 2016).

Matriz – Construcción de categoría

Categoría: Cuentas por pagar					
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3	Fuente 4	Fuente 5
Cita textual	CONASEV (2011), define que: “Son las obligaciones contraídas en la adquisición de bienes y recepción de servicios proveniente de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, las cuales se deben mostrar en el estado de situación financiera mostrándose en la cuenta Cuentas por pagar comerciales – terceros” (p.13).	Gitman (2007), indicó que: “Las cuentas por pagar son fuentes de financiamiento a corto plazo espontáneas y baratas. Se debe pagar lo más tarde posible sin dañar la calificación de crédito de la empresa” (p.550).	Pereira, Maycotte, Restrepo, Mauro, Calle, Velarde (2011) define que la cuentas por pagar a corto plazo: “Lo constituyen las deudas y obligaciones a cargo de la entidad, cuyo vencimiento sea en un plazo menor de un año, o menor al de su ciclo financiero a corto plazo; su principal característica es su mayor grado de exigibilidad” (p.24)	López (2011), indicó que: “Son los recursos provenientes de fuentes externas que dispone la entidad para realizar sus operaciones y por los cuales tiene la obligación con los acreedores de efectuar un pago, ya sea un efectivo, especie, bienes o servicios” (p.445).	Gitman y Chad (2012) sostiene que: “Se derivan de transacciones en las que se adquiere una mercancía, pero no se firma ningún documento formal que estipule la responsabilidad del comprador ante el vendedor. De hecho, el comprador acuerda pagar al proveedor el monto requerido según las condiciones de crédito establecidas normalmente en la factura” (p. 583).
Parfraseo	Las cuentas por pagar son obligaciones que se originan al momento de adquirir bienes o	Las cuentas por pagar son proveedores de financiamiento a corto plazo, de las cuales suelen ser	Las cuentas por pagar a corto plazo son conformadas por deudas que tiene la empresa cuyo vencimiento es de un plazo	Las cuentas por pagar son los recursos de fuentes exteriores que accede la empresa para desarrollar su actividades	Las cuentas por pagar procede en el momento en el que se obtiene una mercancía, sin embargo, no se firma

	servicios procedentes de las operaciones concernidas con la actividad comercial de la entidad. Por ende, estas operaciones se deben reflejar en el estado de situación financiera manifestándose en la partida de las Cuentas por pagar comerciales- terceros (CONASEV, 2011).	baratas y espontaneas. Lo ideal es que estas cuentas se deben pagar lo más tarde posible, pero, se debe tener mucho cuidado ya que puede perjudicar el historial crediticio de la entidad (Gitman, 2007).	menor de un año, o menor al de su periodo financiero a corto plazo. A consecuencia de ello, estas cuentas son de mayor grado de exigibilidad en menor tiempo (Pereira, Maycotte, Restrepo, Mauro, Calle y Velarde, 2011).	comerciales, a consecuencia de ello, se origina una obligación con los proveedores de efectuarles un pago por la compra de un bien o servicio, dicho pago puede ser en efectivo, especies, bienes o servicios (López, 2011).	ningún documento formal que consta la responsabilidad del comprador ante el vendedor. Por consiguiente el comprador pacta pagar al vendedor el cantidad de dinero solicitado de acuerdo a las condiciones de crédito que se estipula generalmente en la emisión de la factura (Gitman y Zutter, 2012).
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	CONASEV (2011). <i>Manuel para la preparación de información financiera</i> . Lima: https://www.smv.gob.pe/uploads/MIF_2008.pdf .	Gitman, L. (2007). <i>Principios de administración financiera</i> . (Decimoprimer ed.) México: Pearson Educación.	Pereira, C., Maycotte, C., Restrepo, B., Mauro, F., Calle, A., & Velarde, M. (2011). <i>Contabilidad básica</i> (Primera edición ed.). Colombia: Espacio comunicaciones S.A.	López, A. (2011). <i>Contabilidad Intermedia</i> . México: McGraw Hill.	Gitman, J & Zutter, J (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . (Decimosegunda ed). México: Pearson Educación.
Utilidad/aporte del concepto	Estos conceptos permitirá analizar la situación y la eficiencia de la gestión de las cuentas por pagar de la empresa constructora de dos periodos contables 2018 y 2019, con el fin de poder recabar información necesaria y evaluar el comportamiento, dentro de ellas las causas, de tales obligaciones con el propósito de tomar alternativas de acción para disminuir las cuentas por pagar.				
Redacción final	Las cuentas por pagar son obligaciones que se originan al momento de adquirir bienes o servicios procedentes de las operaciones concernidas con la actividad comercial de la entidad. Por ende, estas operaciones se deben reflejar en el estado de situación financiera manifestándose en la partida de las Cuentas por pagar comerciales- terceros (CONASEV, 2011). Por consiguiente, son proveedores de financiamiento a corto plazo, de las cuales suelen ser baratas y espontaneas. Lo ideal es que estas cuentas se deben pagar lo más tarde posible, pero, se debe tener mucho cuidado ya que puede perjudicar el historial crediticio de la entidad (Gitman, 2007). Por otro lado, las cuentas por pagar a corto plazo son conformadas por deudas que tiene la empresa cuyo vencimiento es de un plazo menor de un año, o menor al de su periodo financiero a corto plazo. A consecuencia de ello, estas cuentas son de mayor grado de exigibilidad en menor tiempo (Pereira, Maycotte, Restrepo, Mauro, Calle y Velarde, 2011). Entonces, las cuentas por pagar son los recursos de fuentes exteriores que accede la empresa para desarrollar su actividades comerciales, a consecuencia de ello, se origina una obligación con los proveedores de efectuarles un pago por la compra de un bien o servicio, dicho pago puede ser en efectivo, especies, bienes o servicios (López, 2011). Finalmente, las cuentas por pagar procede en el momento en el que se obtiene una mercancía, sim embargo, no se firma ningún documento formal que consta la responsabilidad del comprador ante el vendedor. Por consiguiente el comprador pacta pagar al vendedor el cantidad de dinero solicitado de acuerdo a las condiciones de crédito que se estipula generalmente en la emisión de la factura (Gitman y Zutter, 2012). Estos conceptos permitirá analizar la situación y la eficiencia de la gestión de las cuentas por pagar de la empresa constructora de dos periodos contables 2018 y 2019, con el fin de poder recabar información necesaria y evaluar el comportamiento, dentro de ellas las causas, de tales obligaciones con el propósito de tomar alternativas de acción para disminuir las cuentas por pagar.				
Redacción de la categoría de estudio	La cuentas por pagar se requiere tener en cuenta las siguientes sub categorías:				
Construcción de las subcategorías	Sub categoría 1:	Sub categoría 2:	Sub categoría 3:	Sub categoría 4:	
	Cuentas por pagar comerciales	Obligaciones financieras	Ratios de gestión	Ratios de solvencia	

según la fuente elegida									
Construcción de los indicadores	I 1	Proveedores	I5	Financiación de terceros	I9	Gestión de pagos	I13	Capacidad de pago	
	I 2		I6		I10		I14		
	I 3		I7		I11		I15		
	I 4		I8		I12		I16		
Cita textual de la subcategoría	<p>Según, Rodríguez, (2013), indica que:</p> <p>“Deben presentarse las deudas que se tienen con aquellos que surten a la empresa por compras a crédito de materias primas, materiales que serán usados en el proceso de producción o artículos que se revendieran dentro de la operación normal de la entidad. Normalmente aquí se deben incluir las deudas documentadas que se tengan con proveedores derivadas de operaciones similares a las mencionadas anteriormente” (p. 40).</p>		<p>Según Gitman y Zutter (2012), manifiestan en que:</p> <p>“Una línea de crédito forma parte de una obligación financiera, en el cual es un acuerdo entre un banco comercial y una empresa que especifica el monto del financiamiento a corto plazo, sin garantía, que el banco tendrá disponible para la compañía durante un periodo determinado. Un contrato de línea de crédito normalmente tiene una vigencia de un año y con frecuencia establece ciertos límites para el prestatario” (p.593).</p>		<p>Bustamante (2009) sostiene que el ratio de gestión:</p> <p>“Mide la productividad y eficiencia con la que la empresa emplea sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejados en el incremento de su volumen comercial. En este sentido, se usan para evaluar el desempeño de áreas específicas y compararlas con parámetros representativos de dichas áreas.” (p. E2)</p>		<p>Bustamante (2009), señaló que:</p> <p>“Los ratios de solvencia nos permiten analizar las deudas de la empresa a corto y largo plazo, mostrando el respaldo económico con el cual cuentan las empresas para responder ante sus obligaciones monetarias” (p. 1).</p>		
	<p>Según Franco (2004) resume que:</p> <p>“Las relaciones de crédito de la empresa y se divide en facturas por pagar y las otras cuentas por pagar resume las deudas pendientes por créditos obtenidos por razones diferentes del giro del negocio” (p.58).</p>		<p>Según Gitman y Zutter (2012), manifiestan en que:</p> <p>“Una forma de extinguir la obligación financiera es un pagaré, firmado por el prestatario, que establece los términos del préstamo, incluyendo la duración de este y la tasa de interés. Este tipo de pagaré a corto plazo tiene un vencimiento de entre 30 días y 9 meses o más. Por lo general, el interés cobrado se relaciona de alguna</p>		<p>Para Sagueiro (2001) manifiesta que:</p> <p>“La utilidad de los ratios es que permite seguir el comportamiento y controlar cualquier área de la empresa, es importante ya que proporciona información muy valiosa que ayuda a tomar decisiones efectivas. Nos ayuda a planificar a corto y medio plazo, y como también, permite que el resultado sea positivo, alcanzando sus objetivos que sean medible y cuantificable (p.19).</p>		<p>Panez (1990), manifestó que:</p> <p>“La solvencia permite medir la capacidad de endeudamiento, indicando el respaldo con el que cuenta la empresa frente a sus deudas”.</p>		

		manera con la tasa de interés preferencial” (p.591).		
	Borrero y Ortiz (2016) explican que: “Las cuentas por pagar son pasivos derivados de contratos y/o documentos, distintos de obligaciones financieras, que representan flujos o salidas de efectivo que se liquidan en un plazo determinado y pueden incorporar costos de financiamiento” (p.147).	Herrera, Betancourt, Herrera, Vera, y Vivanco, (2016) manifiestan que : “Los recursos financieros, que originan obligaciones financieras, son de los más importantes dentro de una organización, por ello es necesario usar este recurso de forma adecuada para aprovecharlo de la mejor manera posible en las inversiones que se realizan en un entidad (p.155).	Amat (2008), indica que: “Estos ratios sirven para comprobar la evolución de la política de cobro y pago a clientes y proveedores, respectivamente” (p. 100).	Gitman y Chad (2012) sostiene que: “El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera: Índice de endeudamiento Total de pasivos dividido con los Total de activos (p.72).
Parafraseo	Las cuentas por pagar comerciales son aquellas obligaciones que se tiene con los proveedores que abastecen a la empresa de materias primas para el proceso de producción como también, bienes o servicios con el fin de continuar con las operaciones comerciales de la entidad. Habitualmente en esta partida se considera deudas documentarias con los proveedores emanados al ciclo operativo de la empresa (Rodríguez, 2013).	Una línea de crédito forma parte de una obligación financiera, que consiste en el acuerdo entre una institución financiera y una empresa, en el cual se detalla el monto de financiación a corto plazo y este sin garantía, para que el banco brinde efectivo a la empresa durante un periodo determinado. En los contratos de línea de crédito generalmente la mayoría duran un periodo de un año, en dicho contrato se establecen algunas condiciones para el prestatario, como es el tipo y tiempo de pago (Gitman y Zutter, 2012).	Los ratios de gestión miden la productividad y eficiencia con las que la entidad explota sus activos, para ello se basa tomando como base los volúmenes de venta mostrando el aumento de la ganancia. De tal forma que, se utiliza para la evaluación del desempeño de las áreas determinadas y confrontar con parámetros característicos de dichas áreas (Bustamante, 2009).	Los ratios de solvencia permite realizar un análisis sobre la situación de las obligaciones que tiene la empresa a corto y largo plazo, de mismo modo, permite observar la el respaldo económico con el cual cuenta la empresa para hacer frente a sus deudas monetarias (Bustamante (2009).
	Las relaciones de crédito de la empresa se fracciona en facturas por pagar y las otras cuentas por pagar, conocidas como cuentas por pagar diversas, resume las deudas pendientes por créditos obtenidos por razones diferentes del giro del negocio, ya sea por un servicio o bien que indirectamente aporta para	Una de las formas de extinguir una deuda financiera es mediante un pagare que está firmado por el prestatario, así mismo se establece condiciones del préstamo como la duración del contrato, la tasa de interés pactada. Dpor otro lado, el periodo de vigencia del pagare a corto plazo comprende los periodos de 30 a 90 meses a más, por lo	La utilidad de los ratios de gestión permite analizar, seguir el comportamiento y controlar a cualquier área de la empresa. Por esa razón, este ratio es de gran importancia ya que influye en la buena toma de decisión efectiva empresarial. Así mismo, ayuda a realizar un plan a corto y mediano plazo con el fin de que la empresa alcance sus	La solvencia consiente en medir la capacidad del volumen de endeudamiento que tiene la empresa, como también, demuestra la situación económica con el que cuenta la empresa para asumir estas deudas (Panez, 1990).

	el ciclo productivo de la empresa (Franco 2004).	habitual el interés cobrado concierne de alguna modo con la tasa de interés preferencial (Gitman y Zutter, 2012).	objetivos y estos sean medible y cuantificable (Sagueiro, 2001).	
	Estas cuentas por pagar comerciales son obligaciones derivados de contratos o documentos muy distintos de las deudas financieras, a diferencia de las deudas comerciales, estas cuentas son las representaciones del flujo del efectivo y que en un periodo determinado se liquidan e incluso se incluye costos de financiación como son los intereses (Borrero y Ortiz, 2016).	Los recursos financieros generan obligaciones financieras, sin embargo, estos son de gran importancia dentro de la empresa, es por ello, que dichos recurso se deben utilizar de manera más idónea y adecuada para que se pueda aprovechar los más posible las inversiones que se desarrolla en una entidad para la obtención de resultados positivos (Herrera, Betancourt, Herrera, Vera, y Vivanco, 2016).	Los ratios de gestión son de gran utilidad ya que mide el progreso continuo de la política de cobro y pago a clientes y proveedores empleados en la empresa para resultados positivos (Amat,2008).	El índice de endeudamiento calcula la proporción de los activos totales que financian los proveedores de la entidad. Por ello, se dice que cuanto mayor es el índice, mayor es la suma de efectivo de terceros que son utilizados para generar ganancias. Por ende, este se calcula dividiendo Total de pasivos con el Total de activos (Gitman y Chad ,2012).
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Rodríguez, L. (2013). Analisis de Estados. Financieros. Mexico: Mc Graw Hill. Franco, P. (2004). Evaluacion de estados financieros. Lima: Biblioteca Nacional. Borrero, A., & Ortiz, O. (2016). PYMES: Implementación de normas de información financiera internacional . Bogotá: Universidad del Norte.	Gitman, J & Zutter, J (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . (Decimosegunda ed). México: Pearson Educación. Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, H., Vera, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. <i>Qui pukamayoc- Revista de la faculta de ciencias contables</i> , 24(46), 151-160	Caballero, B. (2009). <i>Definición y aplicación de los ratios financieros en las empresas</i> . Informativo Económico financiero, p. E2 – p. E3. Sagueiro, A. (2001). <i>Indicadores de gestión y cuadro de mandos</i> . España: Ediciones Díaz de Santos S.A. Amat, O. (2008). <i>Análisis de estados financieros: Fundamentos y aplicación</i> . Barcelona: Ediciones Gestión 2000 S.A.	Caballero, B. (2009). <i>Definición y aplicación de los ratios financieros en las empresas</i> . Lima. Informativo Económico financiero, p. E2 – p. E3. Panez, J. (1990). <i>Contabilidad financiera</i> . Lima, Perú: Iberoamericana de Editores S.A. Gitman, J & Zutter, J (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . (Decimosegunda ed). México: Pearson Educación.
Redacción final				

	<p>Las cuentas por pagar comerciales son aquellas obligaciones que se tiene con los proveedores que abastecen a la empresa de materias primas para el proceso de producción como también, bienes o servicios con el fin de continuar con las operaciones comerciales de la entidad. Habitualmente en esta partida se considera deudas documentarias con los proveedores emanados al ciclo operativo de la empresa (Rodríguez, 2013). Por otro lado, las relaciones de crédito de la empresa se fracciona en facturas por pagar y las otras cuentas por pagar, conocidas como cuentas por pagar diversas, resume las deudas pendientes por créditos obtenidos por razones diferentes del giro del negocio, ya sea por un servicio o bien que indirectamente aporta para el ciclo productivo de la empresa (Franco 2004). Por consiguiente, estas cuentas por pagar comerciales son obligaciones derivadas de contratos o documentos muy distintos de las deudas financieras, a diferencia de las deudas comerciales, estas cuentas son las representaciones del flujo del efectivo y que en un periodo determinado se liquidan e incluso se incluye costos de financiación como son los intereses (Borrero y Ortiz, 2016). Esta subcategoría permitirá analizar la cuantificación y situación de las cuentas por pagar comerciales y sus periodos de pago.</p>	<p>Una línea de crédito forma parte de una obligación financiera, que consiste en el acuerdo entre una institución financiera y una empresa, en el cual se detalla el monto de financiación a corto plazo y este sin garantía, para que el banco brinde efectivo a la empresa durante un periodo determinado. En los contratos de línea de crédito generalmente la mayoría duran un periodo de un año, en dicho contrato se establecen algunas condiciones para el prestatario, como es el tipo y tiempo de pago (Gitman y Zutter, 2012). Por otro lado, una de las formas de extinguir una deuda financiera es mediante un pagare que está firmado por el prestatario, así mismo se establece condiciones del préstamo como la duración del contrato, la tasa de interés pactada. Del mismo modo, el periodo de vigencia del pagare a corto plazo comprende los periodos de 30 a 90 meses a más, por lo habitual el interés cobrado concierne de alguna manera con la tasa de interés preferencial (Gitman y Zutter, 2012). En consecuencia, los recursos financieros generan obligaciones financieras, sin embargo, estos son de gran importancia dentro de la empresa, es por ello, que dichos recursos se deben utilizar de manera más idónea y adecuada para que se pueda aprovechar lo más posible las inversiones que se desarrollan en una entidad para la obtención de resultados positivos (Herrera, Betancourt, Herrera, Vera, y Vivanco, 2016). Esta subcategoría permitirá analizar la cuantificación de las obligaciones financieras, como también permitirá identificar las obligaciones financieras y su fin de ellas en la entidad.</p>	<p>Los ratios de gestión miden la productividad y eficiencia con las que la entidad explota sus activos, para ello se basa tomando como base los volúmenes de venta mostrando el aumento de la ganancia. De tal forma que, se utiliza para la evaluación del desempeño de las áreas determinadas y confrontar con parámetros característicos de dichas áreas” (Bustamante, 2009). Por tal motivo, la utilidad de los ratios de gestión permite analizar, seguir el comportamiento y controlar a cualquier área de la empresa. Por esa razón, este ratio es de gran importancia ya que influye en la buena toma de decisión efectiva empresarial. Así mismo, ayuda a realizar un plan a corto y mediano plazo con el fin de que la empresa alcance sus objetivos y estos sean medible y cuantificable (Sagueiro, 2001). Por consiguiente, son de gran utilidad ya que mide el progreso continuo de la política de cobro y pago a clientes y proveedores empleados en la empresa para resultados positivos (Amat, 2008). Este ratio permitirá en la investigación evaluar la rotación de las cuentas por pagar ya que se empleará para valorar el cumplimiento de la empresa constructora con referencia a sus pagos considerando los plazos concedidos por los proveedores. Del mismo modo, se examinará el índice de rotación de efectivo y bancos, el cual calcula la cantidad de días en que el flujo de caja rota y si es adecuado como también, se analizará la gestión de pagos.</p>	<p>Los ratios de solvencia permite realizar un análisis sobre la situación de las obligaciones que tiene la empresa a corto y largo plazo, de mismo modo, permite observar el respaldo económico con el cual cuenta la empresa para hacer frente a sus deudas monetarias (Bustamante (2009). Así mismo, la solvencia consiste en medir la capacidad del volumen de endeudamiento que tiene la empresa, como también, demuestra la situación económica con el que cuenta la empresa para asumir estas deudas (Panez, 1990). Por tal motivo, el índice de endeudamiento calcula la proporción de los activos totales que financian los proveedores de la entidad. Por ello, se dice que cuanto mayor es el índice, mayor es la suma de efectivo de terceros que son utilizados para generar ganancias. Por ende, este se calcula dividiendo Total de pasivos con el Total de activos (Gitman y Chad ,2012). Este ratio de endeudamiento será útil para poder medir de estructura del capital y del activo, en donde se revela la composición de las obligaciones dentro de ellas, es decir el grado de porcentaje que representa las cuentas por pagar en periodos menores y superiores al año que tengan financiación con los fondos propios de la entidad.</p>
--	---	--	---	--

4.8. Matriz – Justificación

Justificación teórica	
¿Qué teorías sustentan la investigación?	¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?
<ol style="list-style-type: none"> 1. Las teorías que sustentan la investigación son tres una de ellas es la teoría financiera en donde Copeland y Weston (citado en Parada, 2000) expresa que existe muchas alternativas financieras de las cuales cualquier entidad de cualquier sector económico tiene la libertad de tomar la decisión de adoptarlas de acuerdo a su disposición y realidad de la empresa para su mejoría financiera. Del mismo modo, la planificación financiera es un factor importante de las operaciones de la empresa ya que permite rutas que guían, coordinan y controlan las actividades financieras de la entidad para lograr sus objetivos corporativos (Gitman & Chad ,2012). 2. La contabilidad administrativa es un procedimiento de información de las cuales está disponible para la administración empresarial con orientaciones pragmáticas con el fin de realizar una planificación, control y toma de decisiones para el mejoramiento de la situación económica de la empresa (Ramírez, 2005). Por ello, Littleton enfatiza que la organización desarrolla una contabilidad que se ajusta a sus propias características, con el efecto que esta puede ser ventajosa como herramienta efectivo de control. 3. La Teoría General de Sistemas, su propósito es estudiar las relaciones entre sí mismos y los productos que emergen de ella y sus relaciones. La teoría general de sistemas fomenta la relación entre los especialistas y sus especialidades (Arnold y Osorio, 1998). Del mismo modo, ésta teoría no solo se enfoca en estudiar los componentes individuales también menciona que son de mucha importancia las relaciones entre ellos y como inciden en el comportamiento de los demás y del sistema completo (Peralta, 2016). 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Esta teoría permite explicar el procedimiento para la toma de decisión y elección de distintas alternativas financieras que deberán ser seleccionadas de acuerdo a la conveniencia de la empresa para que pueda mejorar su financiamiento. Así mismo, permitirá sustentar y guiar un plan financiero para la empresa constructora lograr sus objetivos, del mismo modo, estas teorías permitirán en la investigación realizar un análisis con los indicadores financieros a los estados financieros de la empresa 2. La utilidad de estas teorías se emplea con el fin de analizar la situación económica y los estados de las cuentas por, así como entender las causas posibles del panorama. Por ello, estas teorías también aportaran en la investigación con el sustento teórico en la aplicación de posibles alternativas de solución de mejora. 3. Estas teorías serán útil en la investigación para poder analizar si existe una comunicación entre las áreas correspondientes de vinculadas en la cuentas por pagar. Así mismo, estas teorías aportaran en la investigación a sustentar que la participación conjunta de todos los trabajadores de empresa es muy importante y necesaria para lograr una sinergia que permita desarrollar de manera eficaz las estrategias, procesos y políticas adoptadas por la entidad
Redacción final	<p>Las teorías que sustentan la investigación son tres una de ellas es la teoría financiera que aporta en la investigación explicar el procedimiento para la toma de decisión y elección de distintas alternativas financieras que deberán ser seleccionadas de acuerdo a la conveniencia de la empresa. Así mismo, permitirá sustentar y guiar un plan financiero. La segunda teoría es la teoría de la contabilidad, que será útil en la investigación para analizar la situación económica y los estados de las cuentas, así como entender las causas posibles del panorama. Por ello, también aportaran en la investigación con el sustento teórico en la aplicación de posibles alternativas de solución de mejora. Por último la tercera teoría, es la teoría general de sistemas en donde será útil en la investigación para analizar si existe una comunicación entre las áreas correspondientes de vinculadas en la cuentas por pagar, así mismo, permite sustentar que la participación conjunta de todos los trabajadores de empresa es muy importante y necesaria para lograr una sinergia que permita desarrollar de manera eficaz las estrategias, procesos y políticas adoptadas por la entidad.</p>

Justificación práctica	
¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	¿Cómo el estudio aporta a la organización?
<ol style="list-style-type: none"> 1. Porque, contribuirá sapiencias necesarios para el crecimiento profesional de forma específica y cierta, como también ayuda a solucionar problemas encontrados en las no solo empresas constructoras. 2. Ser parte de ser estudiante tenemos el deber de investigar para proponer las alternativas de solución de los distintos problemas que pasa la sociedad, el futuro de la comunidad científica se asegura con el perseverancia de la juventud investigadora, por ello, me motiva realizar la presente investigación y presentar mi alternativas de solución 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Los estudiantes e investigadores la usaran como reseña de estudio, asimismo para el desarrollo Ayudar a e investigadores como y solución de problemas 2. También aportará alternativas de solución a los posibles problemas de gestión de cuentas por pagar en la compañía constructora donde se realizó la investigación, aplicando nuevos métodos, sugiriendo, negociando con nuevas ideas. 3. La gerencia podrá utilizar la investigación para poner en marcha un plan de estrategias financieras y mejoras la situación de las cuentas por pagar.
Redacción final	<p>Se aplica el enfoque mixto porque implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada, el propósito de esta investigación es obtener información completa del fenómeno en estudio, evidenciándose datos numéricos, porcentuales en complemento o integrados con datos verbales para luego triangularlos. De igual manera se realiza bajo el enfoque proyectivo porque tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones. Por otro lado, las técnicas e instrumentos permitirán realizar el diagnóstico y la propuesta mediante la recolección de datos, por ello, la muestra es de 4 colaboradores encargados de las áreas área de finanzas y contabilidad de una empresa constructora. De igual manera, el análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, se calculara los ratios financieros mediante un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019. La entrevista será aplicada en la investigación para poder adquirir mayores posibilidades de indagar hechos o sucesos no visibles.</p>

Justificación metodológica	
¿Por qué realizar la investigación bajo el enfoque mixto-proyectivo?	¿Cómo las técnicas e instrumentos permitieron realizar el diagnóstico y la propuesta?
<ol style="list-style-type: none"> 1. Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada 2. .El propósito de esta investigación es obtener información completa del fenómeno en estudio, evidenciándose datos numéricos, porcentuales en complemento o integrados con datos verbales. 3. La investigación proyectiva tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones. 4. Permite elaborar los cambios deseados y apoyarse de un procedimiento metódico encontrar la conclusión al problema identificado. 	<ol style="list-style-type: none"> 5. Por otro lado, las técnicas e instrumentos permitieron realizar el diagnóstico y la propuesta mediante 6. El análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, se calculara los ratios financieros mediante un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019, también será útil análisis de documentos como comprobantes que puedan ayudar como evidencia. 7. . La entrevista será aplicada en la investigación para poder adquirir mayores posibilidades de investigar hechos o sucesos no visibles como pueden ser: motivos, dictámenes, significados, puntos de vista, apreciaciones, etc.

Redacción final

Se aplica el enfoque mixto porque implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada, el propósito de esta investigación es obtener información completa del fenómeno en estudio, evidenciándose datos numéricos, porcentuales en complemento o integrados con datos verbales para luego triangularlos. De igual manera se realiza bajo el enfoque proyectivo porque tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones, permite elaborar los cambios deseados y apoyarse de un procedimiento metódico encontrar la conclusión al problema identificado. Por otro lado, las técnicas e instrumentos permitieron realizar el diagnóstico y la propuesta mediante la recolección de datos, por ello, la muestra es de 4 colaboradores encargados de las áreas área de finanzas y contabilidad de una empresa constructora. De igual manera, el análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, se calculara los ratios financieros mediante un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019, también será útil análisis de documentos como comprobantes que puedan ayudar como evidencia. La entrevista será aplicada en la investigación para poder adquirir mayores posibilidades de investigar hechos o sucesos no visibles como pueden ser: motivos, dictámenes, significados, puntos de vista, apreciaciones, etc.

Matriz – Método

Enfoque de investigación: MIXTO			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Hernández-Sampieri y Mendoza, (citado por Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) manifiestan que : “ Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (meta inferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio” (p. 534).	Para Carhuacho, Nolazco, Sicheri, Guerrero, Casana (2019) sostienen que: “El propósito de esta investigación es obtener información completa del fenómeno en estudio, evidenciándose datos numéricos, porcentuales en complemento o integrados con datos verbales, textuales o visuales, los mismos que luego son triangulados” (p. 16).	
Parfraseo	Para Hernández-Sampieri y Mendoza, sostiene que las técnicas mixtas constituyen un conjunto de métodos sistemáticos, empíricos y críticos de la investigación e involucran la recaudación y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, como también la unificación y cuestionamiento para ejecutar conclusiones de la información recolectada para el logro de un mayor entendimiento del objeto de estudio (citado por Hernández, Fernández, Baptista, 2014).	El propósito del enfoque mixto es adquirir información completa del objeto de estudio. De tal manera que se puede evidenciar datos numéricos, porcentuales ya sea en complemento o de forma constituida en datos verbales, textuales o visuales, que finalmente son triangulados (Carhuacho, Nolazco, Sicheri, Guerrero, Casana, 2019).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la Investigación</i> (Sexta ed.). México: McGraw-Hill. doi:ISBN:978-1-4562-2396-0	Carhuacho. M; Nolazco. F; Sicheri. L; Guerrero. M; Casana. K (2019). <i>Metodología para la investigación Holística</i> . (Primera ed.). Ecuador: UIDE.	
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación se realizara bajo el enfoque mixto porque se acomoda al planteamiento del problema, se recopilara datos según el proceso cuantitativo y cualitativo para luego integrar resultados y conclusiones.		

Tipo de investigación: PROYECTIVA

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero y Casana (2019) manifiestan que : “Esta investigación concluye con una propuesta o alternativa de solución, basada en un diagnóstico profundo de la realidad problemática o del contexto en estudio, y que responde a una estructura factible, con fundamentos, objetivos, metas, indicadores, plan de acciones, presupuesto y opinión de expertos.” (p. 23).	Según Hurtado (2000), manifiestan que: "La investigación proyectiva se ocupa de cómo deberían de ser las cosas para alcanzar unos fines y funcionar adecuadamente" (p. 325).	
Parfraseo	La investigación proyectiva da como resultado una solución aproximada, basándose en evaluaciones profundas de las principales características del problema en estudio, además se menciona que este tipo de investigación es posible realizarlo mediante un plan de organización, metas, indicadores, plan de acción, presupuestos y opinión de expertos (Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero y Casana , 2019).	La investigación proyectiva tiene por finalidad establecer los parámetros esperados al final del estudio, los cuales servirán de apoyo para lograr una solución que sea útil para solucionar el problema de estudio (Hurtado, 2000).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Carhuancho, I., Nolazco,F., Sicheri, L., Guerrero, M. y Casana K. (2019). <i>Metodología para la investigación holística</i> . (Primera ed.). Ecuador: UIDE.	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Venezuela: Fundación Sypal.	
Utilidad/ aporte del concepto	Este tipo de investigación proyectiva será útil en la investigación para ampliar el conocimiento referente a las cuentas por pagar de la de la empresa constructora, por ello servirá para analizar las causas que generan el retraso en los pagos a proveedores, todo ello con el fin de corregir y plantear alternativas de mejora.		
Redacción final	La investigación proyectiva da como resultado una solución aproximada, basándose en evaluaciones profundas de las principales características del problema en estudio, además se menciona que este tipo de investigación es posible realizarlo mediante un plan de organización, metas, indicadores, plan de acción, presupuestos y opinión de expertos. Por consiguiente, la investigación proyectiva tiene por finalidad establecer los parámetros esperados al final del estudio, los cuales servirán de apoyo para lograr una solución que sea útil para solucionar el problema de estudio. Entonces, este tipo de investigación proyectiva será útil en la investigación para ampliar el conocimiento referente a las cuentas por pagar de la empresa constructora, por ello servirá para analizar las causas que generan el retraso en los pagos a proveedores, todo ello con el fin de corregir e implantar alternativas de mejora (Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero, Casana , 2019; Hurtado, 2000).		

Nivel de investigación: COMPRENSIVO			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Hurtado, (2000) manifiestan que: "Define que en el nivel comprensivo se estudia al evento en su relación con otros eventos, dentro de un holos mayor enfatizados por lo general las relaciones de causalidad" (p. 19).	Vásquez y Arango (2011) manifiesta que: "Esta investigación se enmarca dentro de la perspectiva cualitativa, conocida también como comprensiva, en la cual es necesario reconstruir los conceptos relacionados con las interacciones comunicativas que se están tejiendo en la red" (p-56).	
Parfraseo	Un nivel comprensivo estudia un acontecimiento respecta a otros acontecimientos de mayor implicancia, enfocando la relación de causa y efecto en la mayoría veces, tiene como finalidad en la investigación explicar, predecir y proponer (Hurtado, 2000).	El nivel comprensivo está comprendido en un criterio cualitativo, en el cual los conceptos son definidos a partir de las comunicaciones e interrelaciones de las características propias de la investigación Vásquez y Arango (2011).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Venezuela: Fundación Sypal.	Vásquez. C., & Arango, S. (2011). Propuesta metodológica para la investigación comprensiva: interacciones comunicativas en un entorno virtual de aprendizaje. <i>Revista Lasallista de investigación</i> , 8(2), 112-123.	
Utilidad/ aporte del concepto	El nivel de investigación comprensivo será útil en la investigación ya que permitirá comprender el motivo del suceso de la situación como también permitirá comprender cuál es el proceso causal que la genera, con el fin de prevenirlos y plantear propuestas de cambio.		
Redacción final	Un nivel comprensivo estudia un acontecimiento respecta a otros acontecimientos de mayor implicancia, enfocando la relación de causa y efecto en la mayoría veces, tiene como finalidad en la investigación explicar, predecir y proponer. De igual manera, está comprendido en un criterio cualitativo, en el cual los conceptos son definidos a partir de las comunicaciones e interrelaciones de las características propias de la investigación. Por ello, el nivel de investigación comprensivo será útil en la investigación ya que permitirá comprender el motivo del suceso de la situación como también permitirá comprender cuál es el proceso causal que la genera, con el fin de prevenirlos y plantear propuestas de cambio (Hurtado, 2000; Vásquez y Arango, 2011).		

Diseño de investigación: EXPLICATIVO SECUENCIAL			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Hernández, Fernández, y Baptista (citado por Carhuanchó, Nolasco, Sichei, Guerrero y Casana, 2019) manifiestan que: "El diseño se caracteriza por una primera etapa en la cual se recaban y analizan datos cuantitativos, seguida de otra donde se recogen y evalúan datos cualitativos. La mezcla mixta ocurre cuando los resultados cuantitativos iniciales informan a la recolección de los datos cualitativos" (p. 19).	Según Johnson y Onwuegbuzie (citado por Pereira, 2011) manifiestan que: "El tipo de estudio donde el investigador mezcla o combina técnicas de investigación, métodos, enfoques, conceptos o lenguaje cuantitativo o cualitativo en un solo estudio" (p.18).	
Parafraseo	Para Hernández, Fernández, y Baptista, el diseño de investigación explicativo secuencial presenta una primera etapa en la cual consiste en la obtención y análisis de datos cuantitativos, seguidamente en la segunda etapa se realiza la recolección y análisis de los datos cualitativos. Por otro lado, la mezcla mixta se da cuando los resultados cuantitativos iniciales comunican a la recaudación de los datos cualitativos (citado por Carhuanchó, Nolasco, Sichei, Guerrero y Casana, 2019).	Para Johnson y Onwuegbuzie definen diseño explicativo secuencial como un estudio en donde el investigador emplea e unifica distintas técnicas, métodos de investigación, enfoques, diversos conceptos o lenguajes cuantitativos o cualitativos en un solo estudio (citado por Pereira, 2011).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Carhuanchó, I., Nolasco, F., Sichei, L., Guerrero, M. y Casana K. (2019). <i>Metodología para la investigación holística</i> . (Primera ed.). Ecuador: UIDE.	Pereira, Z. (2011). Los diseños de método mixto en la investigación en educación: Una experiencia concreta. <i>Revista Electrónica Educare</i> , XV(1), 15-29.	
Utilidad/ aporte del concepto	Será útil en la investigación para poder emplear distintos métodos, técnicas, enfoques y sobre todo diversos conceptos para luego unificarlos de manera secuencial en relación a la investigación y logará sustentar los resultados con las teorías y métodos utilizados.		
Redacción final	Para Hernández, Fernández, y Baptista, el diseño de investigación explicativo secuencial presenta una primera etapa en la cual consiste en la obtención y análisis de datos cuantitativos, seguidamente en la segunda etapa se realiza la recolección y análisis de los datos cualitativos. Por otro lado, la mezcla mixta se da cuando los resultados cuantitativos iniciales comunican a la recaudación de los datos cualitativos. De igual manera, Para Johnson y Onwuegbuzie definen diseño explicativo secuencial como un estudio en donde el investigador emplea e unifica distintas técnicas, métodos de investigación, enfoques, diversos conceptos o lenguajes cuantitativos o cualitativos en un solo estudio. Por dicha razón, será útil en la investigación para poder emplear distintos métodos, técnicas, enfoques y sobre todo diversos conceptos para luego unificarlos de manera secuencial en relación a la investigación y logará sustentar los resultados con las teorías y métodos utilizados (citado por Carhuanchó, Nolasco, Sichei, Guerrero, Casana, 2019; Pereira, 2011).		

Método de investigación 1: INDUCTIVO			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Bernal (2010) sostiene que: “Este método inductivo utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría.”	Según Rodríguez (2005) sostiene que el método inductivo: “Es un proceso en el que, a partir del estudio de casos particulares, se obtienen conclusiones o leyes universales que explican o relacionan los fenómenos estudiados. Inicialmente se separan los actos más elementales para examinarlos en forma individual.” (p.29)	
Parfraseo	Este método inductivo emplea el razonamiento con el fin de adquirir conclusiones que parten de hechos particulares reconocidos como válidos y cuya aplicación es de carácter general. Así mismo, este se origina con un análisis individual de los hechos para luego formular conclusiones universales que finalmente se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría (Bernal, 2010).	Es el proceso por el cual se adquiere conclusiones o leyes universales por medio de análisis de casos particulares mediante la separación de los elementos más importante para que finalmente sean explicados o relacionados los fenómenos estudiados (Rodríguez, 2005).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (Tercera ed.). Colombia: Pearson Educación.	Rodríguez, E. (2005). <i>Metodología de la investigación: La creatividad, el rigor del estudio y la integridad son factores que transforman al estudiante en un profesionalista de éxito</i> (Quinta ed.). México: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.	
Utilidad/ aporte del concepto	Será útil para la investigación porque este método permitirá desarrollar el análisis de la investigación de lo más general a lo específico, con el fin de se obtenga ciertas conclusiones, resultados concretos, basados en una formulación de suposiciones que sustenten dicha situación.		
Redacción final	Este método inductivo emplea el razonamiento con el fin de adquirir conclusiones que parten de hechos particulares reconocidos como válidos y cuya aplicación es de carácter general. Así mismo, este se origina con un análisis individual de los hechos para luego formular conclusiones universales que finalmente se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría. En otras palabras, es el proceso por el cual se adquiere conclusiones o leyes universales por medio de análisis de casos particulares mediante la separación de los elementos más importante para que finalmente sean explicados o relacionados los fenómenos estudiados. Por consiguiente, Será útil para la investigación porque este método permitirá desarrollar el análisis de la investigación de lo más general a lo específico, con el fin de se obtenga ciertas conclusiones, resultados concretos, basados en una formulación de suposiciones que sustenten dicha situación (Bernal, 2010; Rodríguez, 2005).		

Método de investigación 2: DEDUCTIVO			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Según Bernal (2010) se manifiesta que:</p> <p>"Este método deductivo de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares."</p>	<p>Según Dávila (2006) se manifiestan que :</p> <p>"La deducción permite establecer un vínculo de unión entre teoría y observación y permite deducir a partir de la teoría los fenómenos objeto de observación." (p. 181)</p>	Cita 3
Parafraseo	<p>El método deductivo de razonamiento emplea el discernimiento a partir de una resolución general para alcanzar, a partir de ella resultados singulares. El desarrollo se basará inicialmente en emplear postulados, leyes o principios para luego aplicarlo y confirmar un caso en específico (Bernal, 2010).</p>	<p>Existe un lazo que permite la conexión de una teoría con los resultados de su estudio aplicado, el cual es la deducción, método que permite intuir los posibles resultados a partir del postulado general (Dávila, 2006).</p>	Parafraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (Tercera ed.). Colombia: Pearson Educación.</p>	<p>Dávila, G. (2006). <i>El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales</i> (Primera ed.). Venezuela: Laurus.</p>	
Utilidad/ aporte del concepto	<p>Este método permitirá a la investigación la descripción de lo estudiado a través de las tres teorías concernidas a la línea de investigación, para lo puede ser tomada como una base sólida para dar conclusiones que con el tiempo puedan ser utilizados en otros estudios.</p>		
Redacción final	<p>El método deductivo de razonamiento emplea el discernimiento a partir de una resolución general para alcanzar, a partir de ella resultados singulares. El desarrollo se basará inicialmente en emplear postulados, leyes o principios para luego aplicarlo y confirmar un caso en específico. Así mismo, Existe un lazo que permite la conexión de una teoría con los resultados de su estudio aplicado, el cual es la deducción, método que permite intuir los posibles resultados a partir del postulado general. Entonces, este método permitirá a la investigación la descripción de lo estudiado a través de las tres teorías concernidas a la línea de investigación, para lo puede ser tomada como una base sólida para dar conclusiones que con el tiempo puedan ser utilizados en otros estudios (Bernal, 2010; Dávila, 2006).</p>		

Método de investigación 3: Analítico			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Abbagnano, (citado por Gomez, 2012) manifiestan que: "Consiste en la extracción de las partes de un todo, con el objeto de estudiarlas y examinarlas por separado, para ver, por ejemplo, las relaciones entre éstas, es decir, es un método de investigación, que consiste en descomponer el todo en sus partes, con el único fin de observar la naturaleza y los efectos del fenómeno." (p. 16)	Según Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz (2010) se manifiestan que : "Definimos el análisis como la descomposición de un fenómeno en sus elementos constitutivos. Luego, definimos el método como modo ordenado de proceder para llegar a un fin determinado." (p. 18)	Cita 3
Parfraseo	El método de investigación analítico se centra en abordar la observación a partes de una totalidad, con la finalidad de observar su comportamiento y sus relaciones entre sí mismas, se comenta también que es el procedimiento de aislar las fracciones de un todo para examinar su conducta y sus efectos (Gómez, 2012).	Se define el análisis como la división de un todo en las partes que le dan la forma y significado, y del mismo modo al método como un sistema para determinar un resultado en específico (Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz, 2010).	Parfraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Gomez, S. (2012). Metodología de la investigación (Primera ed.). México: Red tercer milenio.	Lopera, J., Ramírez, C., Zuluaga, M. y Ortiz, J. (2010). El método analítico como método natural (Primera ed.). Italia: Nómadas.	
Utilidad/ aporte del concepto	Este método permitirá en la investigación a desarrollar un análisis más específicos de las variables de estudio con el fin de encontrar soluciones al problema		
Redacción final	El método de investigación analítico se centra en abordar la observación a partes de una totalidad, con la finalidad de observar su comportamiento y sus relaciones entre sí mismas, se comenta también que es el procedimiento de aislar las fracciones de un todo para examinar su conducta y sus efectos. De igual forma, se define el análisis como la división de un todo en las partes que le dan la forma y significado, y del mismo modo al método como un sistema para determinar un resultado en específico. Es por ello, este método permitirá en la investigación a desarrollar un análisis más específicos de las variables de estudio con el fin de encontrar soluciones al problema (Gómez, 2012; Lopera, Ramírez, Zuluaga y Ortiz, 2010).		

población – muestra - muestreo			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Según Lepkowsk (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014) define que:</p> <p>“Una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (p.174).</p> <p>De igual manera Hernández, Fernández, y Baptista, (2014) sostienen que:</p> <p>“la población deben situarse claramente por sus características de contenido, lugar y tiempo” (p.174).</p>	<p>Según Bernal (2010) sostienen que:</p> <p>“El desarrollo de la investigación o trabajo de campo suele comenzar con el contacto con la población objeto del estudio, es decir, de la población de la cual se obtendrá la información para darles respuesta a los objetivos del estudio” (p.234)</p>	Cita 3
Parfraseo	<p>Una población según Lepkowsk es el acumulado de todos los casos que coinciden con una lista de característica para iniciar la investigación. Por tal motivo, la población se debe identificar con claridad por sus particularidades de contenido, lugar tiempo (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).</p>	<p>La investigación o trabajo de campo suele emprender con la interacción entre el investigador y la población, conocido como el objeto de estudio, en efecto, es la población del cual se conseguirá la información para proveer soluciones a los objetos de estudio (Bernal, 2010).</p>	Parfraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la Investigación</i> (Sexta ed.). México: McGraw-Hill. doi:ISBN:978-1-4562-2396-0</p>	<p>Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (Tercera ed.). Colombia: Pearson Educación.</p>	
Indicar el tamaño de la población de estudio	<p>Por esta razón, la población para este trabajo de investigación es exclusivamente las unidades informantes y los documentos contables como los estados financieros, reporte de cuentas por pagar, entre otros documentos para su análisis</p>		
Indicar el método de muestreo, pegar la fórmula	<p>El muestreo por conveniencia se caracteriza porque se elige a las personas para ser parte del estudio bajo el criterio de practicidad, es decir el acceso a ellos factible o también cuando los sujetos voluntariamente desean ser parte del estudio (Robledo, 2005). Basado en la teoría, la investigación para el método de muestreo se basa el método de muestro no probabilístico y por conveniencia.</p>		
Tamaño de la muestra	<p>La muestra cuantitativa son los registros documentales y la para muestra cualitativa para la entrevista es de 4 colaboradores encargados de las áreas área de finanzas y contabilidad de una empresa constructora.</p>		

Redacción final	Una población según Lepkowsk es el acumulado de todos los casos que coinciden con una lista de característica para iniciar la investigación. Por tal motivo, la población se debe identificar con claridad por sus particularidades de contenido, lugar tiempo. Del mismo modo, la investigación o trabajo de campo suele emprender con la interacción entre el investigador y la población, conocido como el objeto de estudio, en efecto, es la población del cual se conseguirá la información para proveer soluciones a los objetos de estudio (Hernández, Fernández, Baptista, 2014; Bernal, 2010). Por esa razón, la población para este trabajo de investigación fue de 15 colaboradores de una empresa constructora. Por otro lado, el muestreo por conveniencia se caracteriza porque se elige a las personas para ser parte del estudio bajo el criterio de practicidad, es decir el acceso a ellos factible o también cuando los sujetos voluntariamente desean ser parte del estudio (Robledo, 2005). Basado en la teoría, la investigación se basa en el análisis de documentos cuantitativos dado que no empleamos una encuesta si no como nuestra tenemos como objeto los documentos contables, sin embargo para la entrevista se tiene una muestra de 4 colaboradores con el manejo de la información directa.
------------------------	--

Técnica de recopilación de datos cuantitativa: ANALISIS DOCUMENTAL			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Monje (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014) sostiene que: “El análisis documental es un método que busca descubrir la significación de un mensaje, ya sea este un discurso, una historia de vida, un artículo de revista, un texto escolar, un decreto ministerial. Más concretamente, se trata de un método que consiste en clasificar y/o codificar los diversos elementos de un mensaje en categorías con el fin de hacer aparecer de las mejores maneras el sentido” (p.68)	Según Bernal (2010) sostienen que: “Técnica basada en fichas bibliográficas que tienen como propósito analizar material impreso. Se usa en la elaboración del marco teórico del estudio” (p.194).	
Parfraseo	Para Monje define al análisis documental como un método que busca expresar el significado de un mensaje, ya sea un discurso o una historia de vida, un artículo de revista, un texto escolar, un decreto, entre otros. En síntesis, se trata de una técnica que consiste en clasificar y codificar los numerosos elementos de un mensaje en categorías con el objetivo de mostrar el sentido de la mejor manera (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).	El análisis documental, es considerada como una técnica estipulada en fichas bibliográficas con el propósito de examinar el material impreso, es así que, dicho análisis se usa en la preparación del marco teórico de la investigación (Bernal, 2010).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la Investigación</i> (Sexta ed.). México: McGraw-Hill. doi:ISBN:978-1-4562-2396-0	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación</i> (Tercera ed.). Colombia: Pearson Educación.	

Utilidad/ aporte del concepto	El análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, se calculara los ratios financieros mediante un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019, también será útil análisis de documentos como comprobantes que puedan ayudar como evidencia.
Redacción final	Para Monje define al análisis documental como un método que busca expresar el significado de un mensaje, ya sea un discurso o una historia de vida, un artículo de revista, un texto escolar, un decreto, entre otros. En síntesis, se trata de una técnica que consiste en clasificar y codificar los numerosos elementos de un mensaje en categorías con el objetivo de mostrar el sentido de la mejor manera (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014). En síntesis, se considera que el análisis documental, es considerada como una técnica estipulada en fichas bibliográficas con el propósito de examinar el material impreso, es así que, dicho análisis se usa en la preparación del marco teórico de la investigación (Bernal, 2010). Por consiguiente, el análisis documental será útil en la investigación para estudiar el comportamiento de los saldos de las cuentas contables, así mismo, se calculara los ratios financieros mediante un análisis a los estados financieros de los años 2018 y 2019, también será útil análisis de documentos como comprobantes que puedan ayudar como evidencia.

Técnica de recopilación de datos cualitativos: ENTREVISTA			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Janesick (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014) sostiene que la entrevista:</p> <p>“Se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados). En el último caso podría ser tal vez una pareja o un grupo pequeño como una familia o un equipo de manufactura. En la entrevista, a través de las preguntas y respuestas se logra una comunicación y la construcción conjunta de significados respecto a un tema” (p.403).</p>	<p>Para Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero, Casana (2019) sostienen que:</p> <p>“Las entrevistas requieren que previamente el investigador concrete la fecha, hora y lugar para aplicar la guía de entrevista, sin embargo, en el desarrollo el investigador puede realizar una repregunta para obtener mayor información, no obstante, se debe de tener cuidado, porque el dialogo podría orientarse hacia otro tema y ello invalidaría la información obtenida” (p.67).</p>	
Parafraseo	<p>Para Janesick, la entrevista es como reunión para realizar una conversación e intercambiar información entre el entrevistador y entrevistado o entrevistados en el caso de un grupo de personas pertenecientes al mismo entorno de interés del investigador. Por consiguiente, por medio de las preguntas y respuestas se podrá alcanzar</p>	<p>Para la realización de la entrevista el investigador previamente debe coordinar la fecha, hora y lugar para que pueda aplicar la guía de entrevista, no obstante, en el proceso el investigador formular adicionales para obtener mayor información, sin embargo, se debe tener cuidado ya</p>	

	una comunicación y la edificación conjunta de significados respecto un tema (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).	que el dialogo se puede desviar del tema de investigación y ello invalidaría la información obtenida (Carhuancho, Nolzco, Sicheri, Guerrero, Casana , 2019).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la Investigación</i> (Sexta ed.). México: McGraw-Hill. doi:ISBN:978-1-4562-2396-0	Carhuancho, M.; Nolzco, F.; Sicheri, L.; Guerrero, M.; Casana, K (2019). <i>Metodología para la investigación Holística</i> . (Primera ed.). Ecuador: UIDE.	
Utilidad/ aporte del concepto	La entrevista será aplicada en la investigación para poder adquirir mayores posibilidades de investigar hechos o sucesos no visibles como pueden ser: motivos, dictámenes, significados, puntos de vista, apreciaciones, etc.		
Redacción final	Para Janesick, la entrevista es como reunión para realizar una conversación e intercambiar información entre el entrevistador y entrevistado o entrevistados en el caso de un grupo de personas pertenecientes al mismo entorno de interés del investigador. Por consiguiente, por medio de las preguntas y respuestas se podrá alcanzar una comunicación y la edificación conjunta de significados respecto un tema (citado por Hernández, Fernández, y Baptista, 2014). Entonces, para la realización de la entrevista el investigador previamente debe coordinar la fecha, hora y lugar para que pueda aplicar la guía de entrevista, no obstante, en el proceso el investigador formular adicionales para obtener mayor información, sin embargo, se debe tener cuidado ya que el dialogo se puede desviar del tema de investigación y ello invalidaría la información obtenida (Carhuancho, Nolzco, Sicheri, Guerrero, Casana , 2019). En consecuencia, la entrevista será aplicada en la investigación para poder adquirir mayores posibilidades de investigar hechos o sucesos no visibles como pueden ser: motivos, dictámenes, significados, puntos de vista, apreciaciones, etc.		

Instrumento de recopilación de datos cuantitativo: REGISTRO DOCUMENTAL			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Dulzaides & Molina (2004) sostienen que el registro documental: “Comprende el procesamiento analítico- sintético que, incluye la descripción bibliográfica general de la fuente, la clasificación, indización, anotación, extracción, traducción y la confección de reseñas” (p.2).	Rubio (2004) indicó que: “El análisis documental es un trabajo mediante el cual por un proceso intelectual extraemos unas nociones del documento para representarlo y facilitar el acceso a los originales. Analizar, por tanto, es derivar de un documento el conjunto de palabras y símbolos que le sirvan de representación” (p. 2).	

Parafraseo	El registro documental se puede entender como un proceso metódico, resumido en donde se incluye la representación bibliográfica de la fuente, la codificación, indización, ampliación, extracción, y la elaboración de reseñas (Dulzaides & Molina, 2004)	El análisis documental es un trabajo que consiste en extraer generalidades del documento para representarlo y facilitar el acceso a los originales mediante un proceso intelectual. Por esa razón, al analizar se estará procediendo de un documento el conjunto de palabras y símbolos que sirven de representación (Rubio, 2004).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	des, M., & Molina, A. (2004). <i>Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso</i> . Centro provincial de información de ciencias médicas de cienfuegos , 1-5	M (2004). <i>El análisis documental: indización y resumen en bases de datos especializadas</i> . E- printsin library & information science.	
Utilidad/ aporte del concepto	El registro y guía de análisis documental será aplicada en la investigación, con el fin de obtener mayor orientación científica e informativa del estudio.		
Redacción final	El registro documental se puede entender como un proceso metódico, resumido en donde se incluye la representación bibliográfica de la fuente, la codificación, indización, ampliación, extracción, y la elaboración de reseñas. De igual menara, el análisis documental es un trabajo que consiste en extraer generalidades del documento para representarlo y facilitar el acceso a los originales mediante un proceso intelectual. Por esa razón, al analizar se estará procediendo de un documento el conjunto de palabras y símbolos que sirven de representación (Dulzaides & Molina, 2004; Rubio, 2004). Por consiguiente, el registro y guía de análisis documental será aplicada en la investigación, con el fin de obtener mayor orientación científica e informativa del estudio.		
Ficha técnica del instrumento	Nombre: Autor: Año: Subcategorías – ítems/preguntas:		

Instrumento de recopilación de datos cualitativo: GUÍA DE ENTREVISTA			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Para Hurtado (citado por Carhuanch, Nolazco, Siche, Guerrero, Casana, 2019) sostienen que:</p> <p>“La guía de entrevista “debe contener los datos generales de identificación del entrevistado; datos censales o sociológicos; y datos concernientes al tema de investigación”. Este documento previamente debe ser revisado y confrontado con el objetivo de la Investigación” (p.67).</p>	<p>Ñaup, Mejía, Novoa y Villagómez (2014) manifiestan que:</p> <p>“La guía de la entrevista, es el instrumento, la herramienta que sirve a la técnica de la entrevista, que consiste en una hoja simple impresa o no impresa que contiene las preguntas a formular al entrevistado, en una secuencia determinada.” (p.223)</p>	
Parfraseo	<p>Hurtado manifiesta que la guía de entrevista debe figura con los datos generales de identificación de la persona entrevistada, así también deben figurar los datos censales o sociológicos y sobre todo datos con respecto al tema de investigación. Hay que tener en cuenta que, dicho documento debe ser revisado y comparado anticipadamente con la investigación (citado por Carhuanch, Nolazco, Siche, Guerrero, Casana, 2019).</p>	<p>La guía de la entrevista es una herramienta que se utiliza para la preparación de la entrevista, se trata de tener en una hoja física o virtual una serie de preguntas formuladas al entrevistado en un tiempo determinado (Ñaup, Mejía, Novoa y Villagómez, 2014).</p>	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Carhuanch, M.; Nolazco, F.; Siche, L.; Guerrero, M.; Casana, K. (2019). <i>Metodología para la investigación Holística</i>. (Primera ed.). Ecuador: UIDE.</p>	<p>Ñaup, H.; Mejía, E.; Novoa, E. y Villagómez, A. (2014). <i>Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis</i>. Cuarta edición. Colombia: Ediciones de la U.</p>	
Utilidad/ aporte del concepto	<p>Estos conceptos permiten en la investigación explica e identificar los requisitos que debe tener el instrumento de investigación con el cual se va a realizar la recolección de información necesaria en la empresa constructora.</p>		
Redacción final	<p>La guía de la entrevista es una herramienta que se utiliza para la preparación de la entrevista, se trata de tener en una hoja física o virtual una serie de preguntas formuladas al entrevistado en un tiempo determinado. Así mismo, Hurtado manifiesta que la guía de entrevista debe figura con los datos generales de identificación de la persona entrevistada, así también deben figurar los datos censales o sociológicos y sobre todo datos con respecto al tema de investigación. Hay que tener en</p>		

	<p>cuenta que, dicho documento debe ser revisado y comparado anticipadamente con la investigación. Estos conceptos permiten en la investigación explicar e identificar los requisitos que debe tener el instrumento de investigación con el cual se va a realizar la recolección de información necesaria en la empresa constructora (citado por Carhuacho, Nolazco, Sicheri, Guerrero, Casana, 2019; Ñaupas, Mejía, Novoa y Villagómez, 2014).</p>
--	---

Confiabilidad del instrumento			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Para Martínez (2006) sostiene que:</p> <p>“La confiabilidad tiene por objeto asegurarse de que un investigador, siguiendo los mismos procedimientos descritos por otro investigador anterior y conduciendo el mismo estudio, puede llegar a los mismos resultados y conclusiones. Nótese que se trata de rehacer el mismo estudio, no una réplica del mismo” (p.5).</p>	<p>Para Mohammad (2005) manifiesta que:</p> <p>“La confiabilidad es el grado en el cual una medición contiene errores variables. Estas son diferencias entre observaciones o entre mediciones durante cualquier momento de medición y que varían de vez en cuando para una unidad dada del análisis al ser medidas más de una vez por el mismo instrumento” (p.229).</p>	Cita 3
Parfraseo	<p>La esencia de la confiabilidad es cerciorarse de que una investigación no sea una réplica de una anterior, es decir , que se puede utilizar como antecedentes estudios previos realizados de las cuales se puede tener una similitud del objeto de estudio incluyendo a obtener los mismo resultados y conclusiones pero no es accesible copiar la misma investigación (Martínez , 2006).</p>	<p>La confiabilidad viene ser el grado del cual una medición contiene errores volubles, por ende, pueda que sucedan diferencias entre la observación y mediciones durante la medición de la investigación debido al constante análisis de una misma unidad al ser medida por el mismo instrumento (Mohammad, 2005).</p>	Parfraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>ez, M. (2006). Validez y confiabilidad en la metodología. <i>PARADIGMA</i>, XXVII(2), 1-20.</p>	<p>mmad, N. (2005). <i>Metodología de la investigación</i> (segunda ed.). México: Lisuma Noriega Editores.</p>	

Utilidad/ aporte del concepto	En este caso nuestra investigación no emplea un instrumentos como la encuesta si no, que se aplicará un análisis de documentos y registro de documento por ello no se realiza el proceso de confiabilidad en el presente investigación.
Redacción final	La confiabilidad viene ser el grado del cual una medición contiene errores volubles, por ende, pueda que sucedan diferencias entre la observación y mediciones durante la medición de la investigación debido al constante análisis de una misma unidad al ser medida por el mismo instrumento. Entonces, la esencia de la confiabilidad es cerciorarse de que una investigación no sea una réplica de una anterior, es decir, que se puede utilizar como antecedentes estudios previos realizados de las cuales se puede tener una similitud del objeto de estudio incluyendo a obtener los mismo resultados y conclusiones pero no es accesible copiar la misma investigación (Mohammad, 2005; Martínez, 2006). En este caso nuestra investigación no emplea un instrumentos como la encuesta si no, que se aplicará un análisis de documentos y registro de documento por ello no se realiza el proceso de confiabilidad en el presente investigación.
Confiabilidad del instrumento	Valor calculado: Print pantalla del cálculo en Ms Excel o SPSS:

Método de análisis de datos cualitativo: ATLAS TI 8			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	San Martín (2014) manifiesta que el ATLAS TI: “Facilita la organización del análisis a través de funciones que permiten: segmentar citas, conceptualizar, registrar reflexiones, categorizar, relacionar procesos y mostrar la teoría que se construye a través de diagramas. Todos estos procedimientos de primer y segundo orden, otorgan al análisis mayor poder explicativo para la investigación educativa” (p. 114)	Para Varguillas (2006) manifiesta que: “El Atlas.ti está estructurado de acuerdo con el gran potencial multimedia de Windows, y puede trabajar con una gran variedad de información, cuya gama de orígenes, pueden ser textos, observaciones directas, fotografías y datos gráficos, sonoros y audiovisuales” (p.75).	Cita 3
Parfraseo	El ATLAS TI proporciona la organización de análisis mediante funciones que permiten fraccionar citas, conceptualizar, registrar, reflexiones, categorizar, relacionar métodos y dar a conocer las teorías que se construyeron	Este sistema fue creado para ser compatible con la multimedia de Windows con el fin de que se pueda operar con mayor cantidad de información tales como textos,	Parfraseo 3

	mediante diagramas. Todos estos procedimientos permiten que el análisis sea de mayor poder explicativo para la investigación (San Martín, 2014).	observaciones directas, imágenes, datos gráficos, sonoros y audiovisuales (Varguillas, 2006).	
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	San Martín, C. (2014). Teoría fundamentada y Atlas.ti: recursos metodológicos para la investigación educativa. <i>Revista Electrónica de Investigación Educativa</i> , 16(1), 104-122.	Varguillas, C. (2006). <i>El uso de atlas.Ti y la creatividad del investigador en el análisis cualitativo de contenido upel. Instituto pedagógico rural el Mácaro</i> . Laurus, 12, 73-87.	
Utilidad/aporte del concepto	La utilidad del ATLAS TI en la investigación será óptima ya que permite la organización de análisis y su fragmentación de sus respectivos conceptos y resultados relacionados con la investigación, todo ello, con el fin de verificar las distintas tendencias encontradas en un determinado grupo de observaciones.		
Redacción final	El ATLAS TI proporciona la organización de análisis mediante funciones que permiten fraccionar citas, conceptualizar, registrar, reflexiones, categorizar, relacionar métodos y dar a conocer las teorías que se construyeron mediante diagramas. Todos estos procedimientos permiten que el análisis sea de mayor poder explicativo para la investigación. Este sistema fue creado para ser compatible con la multimedia de Windows con el fin de que se pueda operar con mayor cantidad de información tales como textos, observaciones directas, imágenes, datos gráficos, sonoros y audiovisuales (San Martín, 2014; Varguillas, 2006). La utilidad del ATLAS TI en la investigación será óptima ya que permite la organización de análisis y su fragmentación de sus respectivos conceptos y resultados relacionados con la investigación, todo ello, con el fin de verificar las distintas tendencias encontradas en un determinado grupo de observaciones.		

Método de análisis de datos mixtos: ATLAS TI 8 Y TRIANGULACIÓN			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Según Hernández, Fernández, y Baptista, 2014 sostiene que: El ATLAS TI 8 sirve para segmentar datos en unidades de significado; codificar datos (en ambos planos) y construir teoría (relacionar conceptos y categorías y temas). El investigador agrega los datos o documentos primarios (que pueden ser textos, fotografías, segmentos de audio o video, diagramas, mapas y matrices) y con el apoyo del programa los	Okuda & Gomez (2005) manifiestan que: Para realizar la triangulación de datos es necesario que los métodos utilizados durante la observación o interpretación del fenómeno sean de corte cualitativo para que éstos sean equiparables. Esta triangulación consiste en la verificación y comparación de la información obtenida en diferentes momentos mediante los diferentes métodos es decir, uso de varias estrategias al estudiar un mismo fenómeno, por	Cita 3

	codifica de acuerdo con el esquema que se haya diseñado (p.451)	ejemplo, el uso de varios métodos (entrevistas individuales, grupos focales o talleres investigativos) (p.119).	
Parfraseo	El ATLAS TI se utiliza para particularizar datos en unidades de significados, de tal manera que recopila datos para construir las suposiciones que se relaciona con los conceptos, teorías y las categorías de estudio de la investigación. Para ello, el investigador se encarga de añadir datos o documentos principales, estos pueden ser texto, imágenes, audios, videos, diagramas y matrices, para que finalmente con el apoyo del programa estos puedan ser agrupados de acuerdo con el esquema que se diseñó (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).	Para ejecutar la triangulación de datos es imprescindible que las técnicas que serán desarrolladas en la observación o en la interpretación del fenómeno sean de corte cualitativo con el fin de que estos sean comparables. Por consiguiente, la triangulación se basa en la revisión y comparación de la información obtenida en diferentes periodos mediante las distintas técnicas o estrategias como las entrevistas, grupo focales o talleres investigativos que fueron aplicados al momento del estudio del mismo fenómeno (Okuda & Gomez, 2005).	Parfraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	dez, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). <i>Metodología de la Investigación</i> (Sexta ed.). México: McGraw-Hill. doi:ISBN:978-1-4562-2396-0	Benavides, M., & Gómez Restrepo, C. (2005). Métodos en investigación cualitativa: triangulación. <i>Revista Colombiana de Psiquiatría</i> .	
Utilidad/aporte del concepto	Para el método de análisis de datos mixtos se usaran el ATLAS TI 8 y triangulación permitirá analizar datos obtenidos de las entrevistas y del análisis documental con el fin de examinar los resultados para luego consolidarlos y finalmente se incremente la confiabilidad de los resultados de la investigación.		
Redacción final	El ATLAS TI se utiliza para particularizar datos en unidades de significados, de tal manera que recopila datos para construir las suposiciones que se relaciona con los conceptos, teorías y las categorías de estudio de la investigación. Para ello, el investigador se encarga de añadir datos o documentos principales, estos pueden ser texto, imágenes, audios, videos, diagramas y matrices, para que finalmente con el apoyo del programa estos puedan ser agrupados de acuerdo con el esquema que se diseñó). Por dicha razón, para ejecutar la triangulación de datos es imprescindible que las técnicas que serán desarrolladas en la observación o en la interpretación del fenómeno sean de corte cualitativo con el fin de que estos sean comparables. Por consiguiente, la triangulación se basa en la revisión y comparación de la información obtenida en diferentes periodos mediante las distintas técnicas o estrategias como las entrevistas, grupo focales o talleres investigativos que fueron aplicados al momento del estudio del mismo fenómeno (Hernández, Fernández, Baptista, 2014; Okuda, Gomez, 2005). Para el método de análisis de datos mixtos se usaran el ATLAS TI 8 y triangulación permitirá analizar datos obtenidos de las entrevistas y del análisis documental con el fin de examinar los resultados, estructurar los hallazgos y teorizar si fuere el caso, con el fin de, consolidarlos e incrementar la confiabilidad de los resultados de la investigación.		