



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Las cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la empresa Corporación Keclann SAC, Santa Anita periodo 2016-2017.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Pernia Buleje, Yeliza Katerin (ORCID: 0000-0001-9803-9840)

ASESOR:

Mg. Vasquez Villanueva, Carlos Alberto (ORCID: 0000-0002-0782-7364)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERÚ

2018

Dedicatoria

Quiero dedicar el presente trabajo e investigación a mis queridos padres Raúl, Lucy y Clelia que a pesar de todas las adversidades me apoyaron y con ello tuve la fuerza de alcanzar este ansiado título profesional.

Asia mismo a mi querido hijo Ian y hermanos que me motivaron a seguir adelante.

Agradecimiento

Mi agradecimiento eterno a Dios que me dio la vida y permitió desarrollar este trabajo iluminándome mis pasos y brindándome las fuerzas necesarias para culminar el trabajo de investigación.

También un agradecimiento especial a mi tío Mauro, Cley que estuvieron en cada etapa de mi carrera apoyándome e incentivándome ser mejor cada día.

Índice de Contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Contenidos.....	iv
Índice Tablas	v
Resumen.....	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	6
III. METODOLOGÍA.....	15
3.1 Tipo y Diseño de investigación	15
3.2 Variable y Operacionalización.....	16
3.3 Población y muestra	16
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	17
3.5 Procedimientos	17
3.6 Métodos de análisis de datos.....	17
3.7 Aspecto Éticos	17
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN.....	28
VI. CONCLUSIONES	30
VII. RECOMENDACIONES.....	32
REFERENCIAS.....	33
ANEXOS	

Índice Tablas

Tabla 1 Prueba de determinación del efecto de la rotación de las cuentas por cobrar en la liquidez corriente	18
Tabla 2 Regresión lineal de la liquidez corriente en la rotación de cuentas por cobrar	19
Tabla 3 Prueba de determinación del efecto de la rotación de las cuentas por cobrar en la liquidez absoluta.....	20
Tabla 4 Regresión lineal de la liquidez Absoluta	20
Tabla 5 Prueba de determinación del efecto de la rotación de cuentas por cobrar en el capital de trabajo	21
Tabla 6 Regresión lineal de la rotación de cuentas por cobrar en el capital de trabajo	22
Tabla 7 Prueba de determinación del periodo promedio de cobro y liquidez corriente	23
Tabla 8 Regresión lineal del periodo promedio de cobro en la liquidez corriente .	23
Tabla 9 Prueba de determinación del efecto del periodo de cobro en la liquidez absoluta.....	24
Tabla 10 Regresión lineal del periodo promedio de cobro en la liquidez absoluta	25
Tabla 11 Prueba de determinación del efecto del periodo promedio de cobro y el capital de trabajo	26
Tabla 12 Regresión lineal del periodo promedio de cobro en el capital de trabajo	26

Resumen

La presente investigación denominada Las cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, tuvo como finalidad determinar la influencia de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa. El tipo de investigación es explicativa, con enfoque cuantitativo. La investigación se desarrolló bajo un diseño no experimental. Se obtuvo como muestra 24 periodos mensuales comprendidos entre los años 2016-2017. La técnica utilizada fue la documental y se validó mediante la correlación lineal entre las variables de estudio donde se contrastó las 6 hipótesis específicas planteadas. La investigación llegó a la conclusión que las cuentas por cobrar comerciales si influyen significativamente en la liquidez de la empresa Corporación Keclann S.A.C., ya que se obtuvo que el p valor de 0.003, menor a $\alpha = 5\%$, por lo cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, es decir la gestión de las cuentas por cobrar comerciales tiene un efecto sobre la liquidez de la empresa.

Palabras Claves: cuentas por cobrar, liquidez, Gestión de cobranza.

Abstract

The purpose of the present investigation called Trade accounts receivable and its influence on the liquidity of Corporation Keclann S.A.C., Santa Anita period 2016-2017, was to determine the influence of commercial accounts receivable on the liquidity of the company. The type of research is explanatory, with a quantitative approach. The research was developed under a non-experimental design. 24 monthly periods between the years 2016-2017 were obtained as a sample. The technique used was the documentary and it was validated by means of the linear correlation between the study variables where the 6 specific hypotheses were contrasted. The investigation concluded that commercial accounts receivable if they significantly influence the liquidity of Corporation Keclann S.A.C., since it was obtained that the p value of 0.003, lower than $\alpha = 5\%$, for which the hypothesis is accepted alternates and rejects the null hypothesis, that is, the management of commercial accounts receivable has an effect on the liquidity of the company.

Keywords: accounts receivable, liquidity, collection manageme.

I. INTRODUCCIÓN

Al día de hoy el sector de servicios de arrendamiento de vehículos pesados y livianos viene recuperando su auge, debido al apogeo que viene presentando la ejecución de obras viales, civiles, mineras, así también como la de la construcción, según INEI (2018).

En un tiempo como el de hoy, los empresarios buscan los instrumentos para la optimización del tratamiento de sus diligencias en refutación de frecuentes transformaciones que presenta nuestro entorno, que exige tomar medidas que sostengan la actividad comercial en tránsito, cumpliendo con las exigencias de la demanda, clientes, generando altos niveles de utilidad. Según indica Aguilar (2013)

El fin de ceder créditos se origina con la necesidad de demandar nuevos clientes y conservar a los actuales, competir en el mercado, pero a la vez esto implica un alto índice de riesgo, solo si no se toman las medidas adecuadas y los controles efectivos.

Toda empresa que aplique gestión en sus operaciones tiene mejores posibilidades de llegar a conocer su situación real. Paredes M. (citado por Marquina y Morales, 2017)

La empresa Corporación Keclann S.A.C. presenta presencia en el mercado desde el año 2007 con el nombre de Transporte Niño Jesús de Praga, iniciando en el mercado de transporte terrestre, es cuando en el año 2009 los dueños deciden invertir y expandirse sus servicios al rubro de arrendamiento de equipos livianos y pesados, por consiguiente cambian el nombre, sucesivamente vienen escalando mercado en el sector, donde destacan en el alquiler de camiones cisternas de aguas, cisternas de combustible, camiones grúas, camionetas, etc. Necesitadas en obras civiles como carreteras y en infraestructura de las minas.

Esta empresa se encuentra en el régimen general, llevando el registro contable completo de los libros contables exigidos por la SUNAT, así como también se halla inscrita en el régimen laboral REMYPE desde el 2014.

Corporación Keclann S.A.C. está obligada a vender al crédito, porque así lo demanda su cartera de clientes, y es la manera necesaria para competir en el mercado.

Se sabe que el procedimiento de venta a cobranza, están basadas en una serie de momentos, se inicia con el envío de la cotización para el cliente, aceptada, el arrendador procede a enviar la orden de servicio y contratos, posterior el envío del vehículo a la obra, cumplida el periodo de trabajo, se procede seguidamente a la facturación previo a la inspección del vehículo mediante un checkliks, finalmente programar la fecha de pago. Este rubro está obligada a ceder crédito, por lo que primero ocurre el servicio del bien y luego el pago y a la vez que los clientes de este mercado son empresas medianas y grandes que necesariamente trabajan al crédito con sus proveedores.

La política de crédito manejada por la empresa es de 30, 60 y hasta 90 días de dependiendo del tipo de cliente y volumen de facturación. Se puede decir que esta empresa se ve dependiente de sus cuentas por recaudar comerciales para originar ingresos a corto tiempo, viéndose expuesta a la morosidad y a la incobrabilidad de pago, que afectara su liquidez, siendo esta, su principal activo circulante lo que le incita a recurrir constantemente al financiamiento y verse afectada a la disminución de su rentabilidad.

Según lo entrevistado a la gerencia de la compañía Corporación Keclann S.A.C., indicó que el 99% de las ventas de la empresa son al crédito, conformadas por el arrendamiento, mientras que solo el 1 % de estas es al crédito, están conformadas por la venta de vehículos, lo cual no es muy frecuente.

Se contempló que en el periodo 2016 las ventas ascendieron a los 3'305,086.59, donde el promedio días que tarda en hacer efectiva la cobranza es de 352 días, mientras que en el año 2017 sus ventas crecieron a 4'003,250.51 de soles con un promedio de cobranza de 298 días.

Existe clara evidenciando un alto índice de retraso de Pago por sus clientes, quienes no cumplen con el plazo establecido de pago en los contratos.

Según lo informado por el área de administrativa, el tema de las cotizaciones y facturación está a cargo de esta, mientras que el procedimiento de cobranza lo realiza el auxiliar contable, procedimientos que pertenecen directamente al área de tesorería, el cual está repartido por dos áreas. Lo que se intuye la falta de gestión,

priorización en un área de gran importancia para el capital de trabajo de una empresa.

Por consiguiente, se observó una falta de liquidez para ser frente a sus deudas, donde sus compras de insumos son al 70% crédito y solo un 30% en efectivo, en consecuencia, la empresa constantemente solicita préstamos bancarios y la de sus dos empresas vinculadas.

A razón de esta problemática se pretende determinar el grado de influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, mediante los ratios financieros de gestión y liquidez y resolver el problema general de la investigación:

¿En qué medida las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

Y concluir con los siguientes problemas específicos de la investigación:

PE1: ¿En qué medida la rotación de las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

PE2: ¿En qué medida las rotaciones de las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

PE3: ¿De qué manera el periodo promedio de cobro influye en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

PE4: ¿De qué manera el periodo promedio de cobro influye la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

PE5: ¿De qué manera el periodo promedio de cobro influye en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

PE6: ¿De qué manera el periodo promedio de cobro influye el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?

En el reciente estudio se propone establecer, la medida en que las cuentas por cobrar comerciales influyen en la capacidad que posee la empresa Corporación Keclann S.A.C. para poder afrontar con sus obligaciones con terceros en el corto

plazo, el propósito, analizar los resultados financieros obtenidos de las ratios de liquidez y poder plantear soluciones o estrategias donde la administración de la empresa pueda alcanzar un equilibrio prudente entre sus utilidades y liquidez, para la mejora de resultados positivos, impulsando una administración eficiente y dinámica de cobro.

Así mismo servir como referencia de futuras investigaciones académicas y financieras del tema de análisis de las cuentas por cobrar.

Por consiguiente, se llegó al siguiente objetivo general:

Determinar en qué medida las cuentas por cobrar comerciales influye en la liquidez de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Del cual se desprenden los siguientes objetivos específicos:

OE1: Analizar como la rotación de las cuentas por cobrar comerciales influye en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

OE2: Analizar como la rotación de las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

OE3: Analizar como la rotación de las cuentas por cobrar comerciales influye el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

OE4: Analizar cómo el periodo promedio de cobro influye en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

OE5: Analizar cómo el periodo promedio de cobro influye en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

OE6: Analizar cómo el periodo promedio de cobro influye en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Planteando así también una Hipótesis General:

Las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Hipótesis Específicas:

HE1: La rotación de las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

HE2: La rotación de las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

HE3: La rotación de las cuentas por cobrar comerciales influye en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

HE4: El periodo promedio de cobro influye en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

HE5: El periodo promedio de cobro influye en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

HE6: El periodo promedio de cobro influye en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

II. MARCO TEÓRICO

Las referencias de origen internacional y nacional que fueron consultadas, se describirán a continuación como los antecedentes Nacionales

Díaz y Ramos (2017) estudio aplicativo descriptivo, donde el objetivo fundamental fue conocer los errores presentes en las políticas de cobranzas, concluyendo que el manejo de las políticas de cobro que presenta esta compañía no se rige adecuadamente, presentando más de 29 días de retraso de pagos, lo cual plantío evaluar e implementar nuevas estrategias de manejo dirección de tesorería. Como también implementar a modo mensual los análisis económicos de liquidez y otras ratios para la obtención temprana del efectivo.

Loyola (2016), De un estudio tipo descriptivo aplicativo, tiene la finalidad de detallar y analizar los desfases de la gestión de créditos y cobros. Donde se identificó falta de políticas de ventas a la hora de aprobar créditos, deficiencia y descuido en el seguimiento de la cobranza, lo que quebranta el ingreso de la recaudación de los clientes, provocando retrasos con el cumplimiento de sus obligaciones. Menciona que no solo es necesario el análisis económico de hechos históricos de la empresa para llegar a toma de decisiones, sino que es necesario realizar conjuntamente un análisis FODA de toda la entidad para implementar o eliminar factores que fortalezcan el rendimiento de la compañía.

Sanabria y Gonzáles (2016), cuya investigación es descriptivo y explicativo con un diseño no experimental. El objetivo de la tesis fue describir las políticas de cobro que mantiene la institución educativa para ser frente a su morosidad y el efecto que presenta esta en la liquidez, concluyendo que estas no presentan controles ni capacitaciones al personal, lo que incurre en resultados desfavorables de los indicadores financieros de liquidez.

Vásquez y Vega (2016), cuyo objetivo del estudio fue determinar cómo las cuentas por cobrar influyen en la liquidez comercial, el diseño metodológico fue el explicativo causal, los datos se adquirieron mediante el cuestionario y previo análisis de los estados financieros, donde se concluyó que la consecuencia de la mala administración de las cobranzas genera alto riesgo de liquidez, impidiendo efectuar sus compromisos con terceros.

Aguilar (2013), como propósito fue identificar como la dirección del área de tesorería incurre en la solvencia de la institución. La empresa en el periodo analizado presenta saldo negativo en el capital de trabajo por más de 15 millones, evidenciando un elevado índice de insolvencia para ejecutar sus obras, la empresa recurría al financiamiento del factoring para poder contar con capital de trabajo. Se concluyó que los lineamientos de recaudación impactaban mayormente en el capital de esta, se conoció también que la entidad no presentaba con lineamientos adecuados de cobro y de crédito eficientes, ya que el único filtro para proporcionar el crédito es que estos clientes tuviesen reputación e historial en el mercado.

Así mismo los antecedentes internacionales consultados fueron:

Bastidas y Mercedes (2017) cuyo propósito fue conocer la ocurrencia de la cartera por atesorar en la liquidez de la empresa NAGPUR S.A. 2014, en un estudio descriptivo. Donde se observó malos manejos que incurría el área de tesorería en la administración del cobro de los clientes que fue afectando la liquidez de la empresa, donde se concluyó establecer un adecuado manejo del flujo de caja así como la ejecución de un control permanente entre el área de crédito y de tesorería, realizar capacitación permanente del personal a cargo, para la obtención de resultados favorables en el control de cobros y mejorar la liquidez de la caja para finalmente cumplir a tiempo con sus compromisos del día a día.

Gaona (2016) cuyo objetivo general fue conocer aquellos factores internos y externos que afectaron los procedimientos de gestión de la cobranza. Se utilizó como técnica, la entrevista aplicada al administrador financiero y contador de la institución, como resultado se evidenció que la institución no contaba con políticas

de cobros definidas, ni el oportuno seguimiento de cobro a los clientes, en consecuencia, se hallaron montos por recaudar de periodos anteriores.

Duran (2015) El propósito primordial de este trabajo fue proponer un monitoreo interno de la tesorería para lograr efectos satisfactorios durante la exposición de los estados financieros, fue un estudio descriptiva culi-cuantitativo y el instrumento de estudio es observación, se analizó mediante el uso de entrevistas y encuestas. Concluyo la existencia de una correlación por parte del monitoreo interno y sus cuentas por recaudar y la liquidez de la compañía en estudio.

Cárdena y Velasco (2013) su objeto de investigación fue saber la repercusión de la cartera morosa en la liquidez y rentabilidad de la entidad, se observó un crecimiento significativo y no controlado de los costos y gastos de las ventas así como de sus cuentas por atesorar, influyendo precisamente en la liquidez financiera de dicho hospital, donde se concluyendo que la razón corriente durante los años 2005 y 2009 presento un manejo favorable superior a 1 y un capital de trabajo sostenible en el breve tiempo, presentando la distribución, cuya cartera por cobrar corriente de un 87% y el activo corriente de gestión al 91%, siendo un estudio descriptivo con diseño documental.

Mejía et al. (2013) fue un estudio de tipo explicativo y descriptivo. El objetivo de esta investigación es conocer los procedimientos de supervisión al proceso de cobranza que ejecutan las entidades del rubro para adquirir mayores ingresos y hacer frente a sus deberes económicos mensuales a corto tiempo, sugiriendo una ejecución constante de una planificación financiera, para que así se amplíe y maneje el desempeño económico de la empresa mediante una conducción fiable y objetiva de resultados, así como su ejecución.

Teorías relacionadas con la investigación

Definiciones

La base teórica de las cuentas por cobrar que menciona Vallardo (2012) provienen del término en latín “credere” que denota “poseer seguridad” que a la vez engloba a una contingencia o déficit crediticio por la seguridad arriesgada en que el cliente pague el crédito cedido.

Según Castillo (2012) definir liquidez se dice de la maniobra usada por una entidad para llegar a perpetrar sus compromisos financieros a breve plazo y la maña de transformar en efectivo determinados activos.

Mientras que la definición de la morosidad, según González (2014) ocasiona en los acreedores un efecto perjudicial de incapacidad para poder afrontar con sus obligaciones con terceros, así también esta prolonga el plazo de crédito, lo que provoca la necesidad de financiación y la pérdida utilidades.

Según la definición de Cromwell (2016) define a las cuentas dudosas como aquellas ventas o cuentas incobrables, donde por escenarios imprevistos las transacciones económicas con la intención de ingresos dejan de existir, ya sea porque el deudor se niegue a pagar o haya presentado dificultades económicas.

Según Vallardo (2012) señala que el objeto de la intendencia de las cuentas por recaudar es “herramientas usadas en el comercio para promover las ventas, así poder aumentar las ventas e ingresos, ganar cliente y mantener la permanencia de estos” (p.139).

Mientras que Cepeda (2009), menciona que estas simbolizan primordialmente las divisas del recurso económico máspreciado de una compañía. Estas cuentas representan entre el 30% y el 50% de los activos circulantes de una compañía, siendo estas un reto constante de manejo debido a su valor y al efectivo que genera, así como también a su cambio constante de su composición.

Las cuentas por recaudar son, según Guajardo (2015) los capitales mercantiles de pertenencia de una entidad que crearán beneficios futuros, que a la vez están dentro del activo circulante, son: Clientes, documentos por reclamar, accionistas, el personal u otros Deudores diversos, así también conforman aquellos intereses por reclamar, dividendos por reclamar, rentas, etc.

Mientras que la definición de la gestión de la cobranza, según Morales (2014) “ejecuta los cobros de los créditos concedidos, involucran gestionar y controlar el portafolio de clientes con el propósito de generar mayores ingresos para la empresa”

Tipos de enfoques de cobranza

En cuanto a los tipos de enfoques de cobranza que deberían existir, Según menciona Yance (citado a Branchfiel, 2011) existe dos tipos de posturas que adquieren las empresas para efectuar el cobro efectivo de las cobranzas.

- a) El enfoque comprensivo, implica no exigir un acatamiento severo de la cobranza, ceder un extenso margen de confianza para el cumplimiento de pago. En caso de una deuda impagada, se esperará el tiempo necesario para que el cliente cancele su deuda.
- b) El enfoque riguroso, se procederá a exigir reiteradas veces el acatamiento de los pagos, no se tolera ni la mínima demora, si existiera una demora se exigirá una inmediata cancelación y en situaciones de omisión se tomarán medidas más forzosas.

Factores y Criterios al ceder crédito

En cuanto a los factores y criterios que deben tener en cuenta los empresarios al momento de ceder crédito. Están conformadas por:

- a) La conducta, son todas aquellas características más cualitativas que presenta la persona o dueño de un negocio, para ceder la confianza del crédito, como la experiencia crediticia con otras entidades, la educación, la experiencia laboral.
- b) La capacidad evaluación de la disposición de la entidad para a ser frente a sus deudas mediante el análisis de medidas cuantitativas a través del historial financiero, ejemplo la capacidad de generar flujos de efectivo, su evolución en sus ingresos y utilidades.
- c) El capital, mide la solidez de la estructura financiera del solicitante
- d) Colateral, son aquellas garantías ofrecidas por el cliente.
- e) Condiciones, evaluación del comportamiento sectorial y empresarial económicas del país. (Morales,2005)

Políticas de cobro

También debe existir una implementación de políticas de cobros como son:

Los descuentos por pronto pago anticipados es una opción que permite incentivar el cobro de las facturas en menor tiempo, contribuyendo a recuperar los créditos en un menor tiempo.

Gitman (2007) “es un porcentaje de la deducción de la compra, aprovechando por la clientela por la cancelación de su cuenta en un tiempo definido”. (pág. 529)

Por otro lado (Salas, 2009, pág. 76) señala que los descuentos por pronto pago incentivan el pago anticipado del recaudo, originando una reducción del

tiempo de medio de cobranza; sin embargo, esta reducción incurre en un costo por descontar una parte del monto de la factura.

Otra forma de recuperar los créditos de forma oportuna, es a través de la aplicación de un interés moratorio una vez vencido el plazo establecido.

De acuerdo con (Núñez, 2012) es una herramienta de apoyo para el que presta y le ayuda a desalentar los retos de desembolsos.

Según (Núñez, 2012) los intereses moratorios son un castigo que se aplica cuando la cuota de un préstamo o una factura serán pagadas con atraso.

De acuerdo con (Núñez, 2012) los intereses moratorios son una sanción que se aplica cuando la cuota de un préstamo o una factura serán pagadas con atraso. Esta se aplica al monto total de la factura que se debió pagar en una fecha determinada, donde la cuota contiene la amortización y los intereses.

Medidas de análisis financieros

En cuanto a las definiciones de las medidas de análisis financieros, se exponen las siguientes definiciones:

La rotación de cuentas por cobrar, según Morales (2014) “evidencia los periodos que una entidad espera para la disposición de efectivo, muestra la eficiencia que posee la organización en la recuperación de sus ventas al crédito” (pág.216)

$$\frac{\text{cuentas por cobrar neto}}{\text{ventas netas al credito}}$$

Gitman y Zutter (2012) “Las veces de periodos al año que las cuentas por recaudar de una compañía se transforman en dinero” (p.560).

Promedio de cuentas por cobrar

Es la numerosidad de días que esperar una entidad para contar con dinero disponible por un servicio o venta prestada.

$$\frac{\text{cuentas por cobrar neto}}{\text{ventas netas al credito}} * 360$$

Liquidez

Bernstein (2008) La liquidez implica la destreza y agilización de poder obtener efectivo disponible, cuya importancia radica en mantener del proceso productivo comercial, así como la posibilidad de poder estar al día y satisfacer los deberes económicos diarios y ponerlos en ejecución.

Según Díaz (2017) cuando se carece de liquidez se debe procurar de restituir este escenario con alternativas más factibles, para evitar poner en peligro la sostenibilidad de la entidad, por ello se apuesta por un equilibrio entre los ingresos y egresos.

Entre las fuentes de liquidez pueden ser; venta de un activo o mercadería de la empresa, aportes propios o de accionistas, solicitar anticipos de los clientes, solicitar créditos por parte de los proveedores como último recurso, trabajar con entidades financieras.

Las medidas de control

Las medidas de control básicas que recomienda el economista Díaz (2017) para una empresa Son;

- a) Implementación de un sistema oportuno para la dirección y control del efectivo, con los sistemas de información, medición y análisis contables con un continuo seguimiento.
- b) Crear planes de contingencias para situaciones inoportunas de liquidez
- c) Supervisión continúa del manejo contable y administrativo de la empresa.

Indicadores de Liquidez

Para Guajardo & Andrade (2015) los indicadores principales de la liquidez son:

Razón del circulante o liquidez corriente.

Indica la destreza económica que cuenta el ente económico para cumplir con compromisos a tiempo corto. Si el resultado resulta mayor la liquidez Corriente, se establece que la empresa es líquida, esto dependerá del giro de la actividad.

$$LC = \frac{ACTIVO\ CIRCULANTE}{PASIVO\ CIRCULANTE}$$

Liquidez Absoluta

Menciona la amplitud que posee la compañía para maniobrar con sus recursos, derechos o bienes más líquidos sin contar con sus ventas, es una medida más puntual que evidencia la eficiencia que posee una empresa para afrontar con sus deberes y obligaciones frecuentes, considerando únicamente el efectivo disponible para pagar las deudas.

$$\frac{DISPONIBILIDAD\ DE\ CAJA\ Y\ BANCOS}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

El capital de trabajo neto

Permite demostrar que cuanto mayor sean los activos de los pasivos, la empresa dispondrá de capital comercial, quiere decir contar con todas las condiciones óptimas para cumplir con sus compromisos con terceros. Recaltar que esto depende del tipo de sector económico a la que pertenezca.

$$FONDO\ DE\ MANIOBRA = AC - PC$$

Objetivo de los Estados Financieros

Zevallos (2013) indica que la contabilidad es una matriz de información económica, una de ellas es la que se refleja en los EE. FF, cuyo objeto primordial son:

- a) Brindar una información útil a los miembros interesados como los accionistas u otros, ayudándolos a cotejar, analizar e identificar el capital de trabajo.

b) Informar de las operaciones comerciales, con la finalidad de conocer la capacidad productiva.

c) mediante los EE. FF se analiza tres puntos clave; la inversión, la producción o el endeudamiento

d) sirve de apoyo al área de gestión, en la proyección, distribución, orientación e inspección del negocio, para la toma de las medidas correctivas (p.479).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y Diseño de investigación

En el actual estudio se usó un diseño no experimental, transversal, retrospectivo y un estudio de tipo explicativo. Es no experimental, ya que se tomaron datos de un periodo dado de los balances generales y estados de ganancia y perdida. Es transversal por el que se tomó una sola vez la recolección de datos. Es retrospectivo porque se obtuvieron datos pasados, 2016-2017, y es explicativo porque se busca identificar las causas o incidencias entre la variable de estudio.

Hernández et al. (2014) “Es de diseño no experimental, porque las variables de estudio son observadas y analizadas tal como se presentan.” (p.149)

Gogeoascoechea Trejo (2010) dice: “retrospectivo porque se obtienen datos cuya información se obtuvo anteriormente a su planeación.” (p.58)

Hernández et al. (2014) “los diseños transversales recolectan datos en un periodo exclusivo, el propósito de relatar las variables e identificar los hechos ocurridos en un momento dado.” (pág.150)

Según Hernández et al. (2014) indico: “El estudio de tipo explicativo o causal, es más complementado porque responde a las causas de los sucesos o fenómenos y a sus manifestaciones, así como también demostrar el grado de correlación que poseen las variables.” (pág.96)

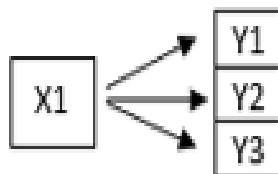
Modelo 1 $X \rightarrow Y$

Dónde:

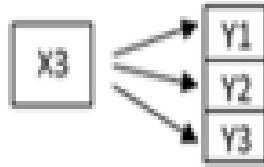
X0: Cuentas por cobrar comerciales

Y0: Liquidez

Modelo 2



Modelo 3



X1: Rotación de cuentas por cobrar comerciales

X2: Periodo promedio de cobro

Y1: Liquidez General

Y2: Liquidez Absoluta

Y3: Capital de trabajo

3.2 Variable y Operacionalización

Variables

V1: Cuentas por Cobrar comerciales– Independiente o de causa

V2: Liquidez – Dependiente o de efecto

3.3 Población y muestra

Población

Se ve conformada por todos los EE.FF. y Estados de Resultados de la empresa Corporación Keclann S.A.C., comprendidos desde el periodo 2009 hasta la actualidad 2018.

Muestra

La muestra poblacional está formada por los EE.FF. y Estados de resultados mensuales del ciclo económico comprendido del año 2016 al año 2017 de la empresa, cuya designación se realizó de manera no probabilística.

Hernández et al. (2014), menciona: “La muestra no probabilística va direccionado a una subclase de la masa o población de estudio, donde la selección de estos no dependerá del azar sino de las características del estudio” (p.28)

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Análisis explicativo: Basada en la recolección documental de datos mediante cuadro de análisis

Según Bernal (2010) menciona:

El análisis documental, es una exploración e indagación cifrada concerniente de un tema, cuya intención es de fundar diferencias, posturas o describir el estado actual del juicio relacionado con el tema que se posee como esencia de experiencia, por ello es la necesidad de indagar en todo utilitario material que servirá como apelación del origen de la averiguación de las principales fuentes documentarias sean escritas o gravadas (p.123)

3.5 Procedimientos

Los procedimientos tomados en cuenta son tres fases, primero la selección del instrumento que implica la recopilación de la información, segundo la aplicación del instrumento y tercera la codificación y procesamiento de los datos obtenidos.

Para este estudio se realizó en primer lugar la recopilación de la información de los estados financieros y Estados de situación financiera del periodo 2016 a 2017, luego se ejecutó el instrumento de ficha de análisis de las ratios financieras y por consiguiente los resultados fueron exportados al SPSS.

3.6 Métodos de análisis de datos

Con respecto a la obtención del resultado del análisis de datos se aplicó el programa estadístico SPSS 22, mediante el análisis lineal, conjuntamente se utilizará Excel y Word para armar observaciones de los resultados arrojados en él, además, se trabajó con una significancia del 95% y un error maestro de 5% para el análisis de la hipótesis.

3.7 Aspecto Éticos

Este trabajo se rige bajo la confiabilidad y protección de la información brindada y obtenida de la entidad investigada. Así como también se basará en la objetividad de criterios y técnicas imparciales en los análisis hallados, demostrando originalidad y veracidad en la Información detallada de esta, por consiguiente, se excluye la existencia del plagio intelectual en las citas bibliográficas plasmadas. Así como también haciendo uso de las normas de estilo APA 7 Ed.

IV. RESULTADOS

Rotación de cuentas por cobrar en la liquidez corriente

Formulación de la hipótesis estadística

H₀: La rotación de cuentas por cobrar no influye significativamente sobre la liquidez corriente en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

H₁: La rotación de cuentas por cobrar influye significativamente sobre la liquidez corriente en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Regla de decisión

p valor > 0.05 se acepta H₀

p valor < 0.05 se rechaza H₀ y acepta H₁

Análisis del resultado 1

Tabla 1 Prueba de determinación del efecto de la rotación de las cuentas por cobrar en la liquidez corriente.

Resumen del Modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,739 ^a	,546	,525	,06382

a. Predictores: (Constante), Rotación de cuentas por cobrar

Se observa que existe una correlación entre la variable predictora rotación de cuentas por cobrar y la variable liquidez corriente es de R= 0.739. Además, se observa que la relación es buena.

Tabla 2 Regresión lineal de la liquidez corriente en la rotación de cuentas por cobrar.

		Coeficientes			t	Sig.
Modelo	Coeficientes no estandarizados	Coeficientes estandarizados				
	B	Des. Error	Beta			
1 (Constante)	,540	,029		18,734	,000	
Rotación de cuentas por cobrar	,116	,022	,739	5,140	,000	

a. Variable dependiente: Liquidez Corriente

Según la tabla 1 la variable predictora rotación de cuentas por cobrar influye en un 54% sobre la variable liquidez corriente. En la tabla 2 se observa que la ecuación resultante es $Y = 0.540 + 0.116x_1$. Esto se traduce en que por cada unidad que la rotación de cuentas por cobrar aumente, la liquidez corriente aumentará en un 0.116. Por otro lado, se observa que el p valor para la liquidez corriente es, p valor= 0,000 (p valor < 0.05), esto es, la rotación de cuentas por cobrar influye significativamente sobre la liquidez corriente en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Rotación de cuentas por cobrar en la liquidez Absoluta

Formulación de la hipótesis estadística

H₀: La rotación de cuentas por cobrar no influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

H₁: La rotación de cuentas por cobrar influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Regla de decisión

p valor > 0.05 se acepta H_0

p valor < 0.05 se rechaza H_0 y acepta H_1

Análisis del resultado

Tabla 3 Prueba de determinación del efecto de la rotación de las cuentas por cobrar en la liquidez absoluta

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,717 ^a	,514	,492	,03847

a. Predictores: (Constante), Rotación de cuentas por cobrar

Se observa que existe un coeficiente de correlación entre la variable predictora rotación de cuentas por cobrar y la variable liquidez absoluta es de $R= 0.717$. Además, se observa que la relación es buena.

Tabla 4 Regresión lineal de la liquidez Absoluta

Coefficientes^a						
Modelo		Coefficients no estandarizados		Coefficients estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	,110	,017		6,315	,000
	Rotación de cuentas por cobrar	,065	,014	,717	4,823	,000

a. Variable dependiente: Liquidez Absoluta

Según la tabla 4 la variable predictora rotación de cuentas por cobrar influye en un 51.4% sobre la variable liquidez absoluta. En la tabla 5 se observa que la ecuación

resultante es $Y = 0.110 + 0.065x_1$. Esto se traduce en que por cada unidad que la rotación de cuentas por cobrar aumente, la liquidez absoluta aumentará en un 0.065. Por otro lado, se observa que el p valor para la liquidez absoluta es, p valor = 0,000 (p valor < 0.05), esto es, la rotación de cuentas por cobrar si influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

La rotación de cuentas por cobrar en el capital de trabajo

Formulación de la hipótesis estadística 3

H₀: La rotación de cuentas por cobrar no influye significativamente sobre el capital de trabajo en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

H₁: La rotación de cuentas por cobrar influye significativamente sobre el capital de trabajo en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Regla de decisión

p valor > 0.05 se acepta H₀

p valor < 0.05 se rechaza H₀ y acepta H₁

Tabla 5 Prueba de determinación del efecto de la rotación de cuentas por cobrar en el capital de trabajo

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,658 ^a	,432	,407	34995797,79084

a. Predictores: (Constante), Rotación de cuentas por cobrar

Se observa que existe un coeficiente de correlación entre la variable predictora rotación de cuentas por cobrar y la variable capital de trabajo es de R= 0.658. Además, se observa que la relación es buena.

Tabla 6 Regresión lineal de la rotación de cuentas por cobrar en el capital de trabajo

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	-178012938,518	15812531,449		-11,258	,000
	Rotación de cuentas por cobrar	50486888,504	12333967,096	,658	4,093	,000

a. Variable dependiente: capital de trabajo

Según la tabla 6 la variable predictora rotación de cuentas por cobrar influye en un 43.2% sobre la variable capital de trabajo. En la tabla 7 se observa que la ecuación resultante es $Y = -178012938.518 + 50486888.504x_1$. Esto se traduce en que por cada unidad que la rotación de cuentas por cobrar aumente, el capital de trabajo aumentará en 50486888.504. Por otro lado, se observa que el p valor para el capital de trabajo es, p valor= 0,000 (p valor < 0.05), esto es, la rotación de cuentas por cobrar si influye significativamente sobre el capital de trabajo en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Periodo promedio de cobro en la liquidez corriente

Formulación de la hipótesis estadística 4

H₀: El periodo promedio de cobro no influye significativamente sobre la liquidez corriente en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

H₁: El periodo promedio de cobro influye significativamente sobre la liquidez corriente en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Regla de decisión

p valor > 0.05 se acepta H_0

p valor < 0.05 se rechaza H_0 y acepta H_1

Tabla 7 Prueba de determinación del periodo promedio de cobro y liquidez corriente

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,502 ^a	,252	,218	,08191

a. Predictores: (Constante), Periodo promedio de cobro

Se observa que existe un coeficiente de correlación entre la variable predictora periodo promedio de cobro y la variable liquidez corriente es de $R= 0.502$. Además, se observa que la relación es buena.

Tabla 8 Regresión lineal del periodo promedio de cobro en la liquidez corriente

Coefficientes^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	,734	,028		26,162	,000
	Periodo promedio de cobro	-	,000	-,502	-2,720	,012

a. Variable dependiente: Liquidez Corriente

Según la tabla 8 la variable predictora plazo promedio de cobranza influye en un 50.2% sobre la variable liquidez corriente. En la tabla 9 se observa que la ecuación resultante es $Y = 0.734 - 1,6116465x_1$. Esto se traduce en que por cada unidad que el plazo promedio de cobranza aumente, la liquidez corriente disminuirá en un 1,6114585.65. Por otro lado, se observa que el p valor para la liquidez corriente es, p valor= 0,012 (p valor < 0.05), esto indica, el plazo promedio de cobranza si influye significativamente sobre la liquidez corriente en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

El periodo promedio de cobro en la liquidez absoluta

Formulación de la hipótesis estadística 5

H₀: El periodo promedio de cobro no influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

H₁: El periodo promedio de cobro influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Regla de decisión

p valor > 0.05 se acepta H₀

p valor < 0.05 se rechaza H₀ y acepta H₁

Tabla 9 Prueba de determinación del efecto del periodo de cobro en la liquidez absoluta

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,404 ^a	,164	,126	,05047

a. Predictores: (Constante), Periodo promedio de cobro

Se observa que existe un coeficiente de correlación entre la variable predictora periodo promedio de cobro y la variable liquidez absoluta es de $R= 0.404$. Además, se observa que la relación es baja.

Tabla 10 Regresión lineal del periodo promedio de cobro en la liquidez absoluta

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	T	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	,213	,017		12,347	,000
	Periodo promedio de cobro	-7,5699996	,000	-,404	-2,074	,050

a. Variable dependiente: Liquidez Absoluta

Según la tabla 10, la variable predictora periodo promedio de cobro influye en un 40.4% sobre la variable liquidez absoluta. En la tabla 11 se observa que la ecuación resultante es $Y= 0.213- 7,5699996x_1$. Esto se traduce en que por cada unidad que el plazo promedio de cobranza aumente, la liquidez absoluta disminuirá en un 7,5699996. Por otro lado, se observa que el p valor para la liquidez absoluta es, p valor= 0,050 (p valor > 0.05), esto es el plazo promedio de cobranza si influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

El periodo promedio de cobro en el capital de trabajo

Formulación de la hipótesis estadística

H_0 : El periodo promedio de cobro no influye significativamente sobre el capital de trabajo en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

H_1 : El periodo promedio de cobro influye significativamente sobre el capital de trabajo en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

Regla de decisión

p valor > 0.05 se acepta H_0

p valor < 0.05 se rechaza H_0 y acepta H_1

Tabla 11 Prueba de determinación del efecto del periodo promedio de cobro y el capital de trabajo

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,529 ^a	,280	,247	39418415,39802

a. Predictores: (Constante), Periodo promedio de cobro

Se observa que existe un coeficiente de correlación entre la variable predictora periodo promedio de cobro y la variable capital de trabajo es de $R= 0.529$. Además, se observa que la relación es buena.

Tabla 12 Regresión lineal del periodo promedio de cobro en el capital de trabajo

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	-88587880,913	1349722 9,609		-6,563	,000
	Periodo promedio de cobro	-8331,448	2849,84 5	-,529	-2,923	,008

a. Variable dependiente: capital de trabajo

Según la tabla 12, la variable predictora Periodo promedio de cobro influye en un 52.9% sobre la variable capital de trabajo. En la tabla 13 se observa que la

ecuación resultante es $Y = -88587880,913 + -8331,448x_1$. Esto se traduce en que por cada unidad que el periodo promedio de cobro aumente, el capital de trabajo disminuirá en 8331,448. Por otro lado, se observa que el p valor para el capital de trabajo es, p valor= 0,008 (p valor < 0.05), esto quiere decir que el plazo promedio de cobranza si influye significativamente sobre el capital de trabajo en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.

V. DISCUSIÓN

Con respecto a los resultados obtenidos en el análisis estadístico, se muestra que el coeficiente de correlación de la variable predictora rotación de cuentas por cobrar influyen en un 51.4% sobre la variable liquidez absoluta, observándose que el p valor para la liquidez absoluta es, $p \text{ valor}=0,00$ ($p \text{ valor} < 0.05$), esto significa que la rotación de cuentas por cobrar si influye significativamente sobre la liquidez absoluta en la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, al igual que el autor Gaona (2016) en su investigación, concuerda con sus resultados obtenidos, donde concluye que la morosidad de los estudiantes es de más del 10% y que incide de manera fehaciente en la liquidez de la institución, para aplazar y correlacional estos resultados el investigador propone poner en práctica el uso de las técnicas de cobros, conjuntamente con la capacitación al personal de cobranza para la dirección continua de las cobranzas.

Seguidamente, se muestra como resultado que el coeficiente de correlación entre la variable predictora rotación de cuentas por cobrar influye en un 43.2% sobre la variable capital de trabajo, presentando una influencia significativa de modo que al ser contrastada con la hipótesis específica 3 “la rotación de cuentas por cobrar influyen en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, esta es fehaciente porque se evidencia una influencia, de manera que se acepta la hipótesis alterna. Del mismo modo, los autores Cárdenas y Velasco (2013) en su estudio, evidenciaron mediante el uso de instrumentos financieros que la entidad bajo su rentabilidad de un periodo a otro al 21% así como un crecimiento acelerado de su cartera de cobro como consecuencia de la medida no controlada de sus costos, gastos y la falta de seguimiento de su cartera de cobranza, concluyendo que la entidad presenta dificultades financieras como consecuencia de malos manejos administrativos de cobranza y personal sin capacitación para asumir lo encomendado. Por lo que estoy en total de acuerdo con los autores, ya que sin una buena gestión, dirección, control y organización de los procesos administrativos del área de tesorería se evidenciará siempre desfases en las finanzas de una entidad como esta.

Concordando con el autor Aguilar (2013) que infiere que la empresa Corporación Petrolera S.A.C., presenta demasiada morosidad debido a la ausencia de una evaluación anticipada del desempeño crediticio que poseen los clientes, ya que solo les basta con saber la antigüedad en el mercado que presentan estas, para cederles el crédito.

Con lo expuesto por el investigador estoy en mutuo acuerdo, porque la entidad en estudio ejecuta el mismo procedimiento arriesgando e inapropiado, a causa de ello se evidencia un promedio de 298 días de mora, para la efectividad de cobro, ocasionando por la falta de una previa evaluación al cliente, que facilita ratificar la capacidad que poseen estas para su desenvolvimiento crediticio y su compromiso con sus proveedores.

VI. CONCLUSIONES

- a) La investigación tiene como objetivo determinar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, por lo tanto, concluyo que de acuerdo al análisis efectuado se puede afirmar que según el coeficiente de Pearson es igual al 0.739 con un valor de sig.0.00 y una incidencia del r^2 de 0.546. Los resultados nos indican que la rotación de cuentas por cobrar, si influyen en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C.

- b) El trabajo de investigación tiene como objetivo específico 2 determinar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, por lo tanto, concluyo que de acuerdo al análisis efectuado se puede afirmar que según el coeficiente de Pearson es igual al 0.717 con un valor de sig.0.00 y una incidencia del r^2 de 0.514. Los resultados nos indican que la rotación de cuentas por cobrar, si influyen en la liquidez Absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C.

- c) El objetivo específico 3 de la investigación fue determinar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar comerciales en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, por lo tanto, concluyo que de acuerdo al análisis efectuado se puede afirmar que según el coeficiente de Pearson es igual al 0.658 con un valor de sig.0.00 y una incidencia del r^2 de 0.432. Los resultados nos indican que la rotación de cuentas por cobrar, si influyen en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C.

- d) El objetivo específico 4 de la investigación fue determinar la influencia del promedio de cuentas por cobrar en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, por lo tanto, concluyo que de acuerdo al análisis efectuado se puede afirmar que según el coeficiente de Pearson es igual al 0.502 con un valor de sig.0.012 y una incidencia del r^2 de 0.502. Los resultados nos indican que la rotación de cuentas por cobrar, si influyen en la liquidez corriente de la empresa Corporación Keclann S.A.C.
- e) El trabajo de investigación tiene como objetivo específico 5 determinar la influencia de los plazos promedio de cuentas por cobrar en la liquidez absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, por lo tanto, concluyo que de acuerdo al análisis efectuado se puede afirmar que según el coeficiente de Pearson es igual al 0.404 con un valor de sig.0.050 y una incidencia del r^2 de 0.164. Los resultados nos indican que los plazos promedios de cobranzas tienen una influencia no muy significativa en la liquidez Absoluta de la empresa Corporación Keclann S.A.C.
- f) El trabajo de investigación tiene como objetivo específico 6 determinar la influencia de los plazos promedio de cuentas por cobrar en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017, por lo tanto, concluyo que de acuerdo al análisis efectuado se puede afirmar que según el coeficiente de Pearson es igual al 0.529 con un valor de sig.0.008 y una incidencia del r^2 de 0.280. Los resultados nos indican que la rotación de cuentas por cobrar presenta una influencia no muy significativa en el capital de trabajo de la empresa Corporación Keclann S.A.C.

VII. RECOMENDACIONES

- a) Se recomienda la creación del área de tesorería dentro de la organización, complementada diariamente con capacitaciones frecuentes del personal a cargo, con el objetivo de reducir errores de deficiencia de la gestión de cobranzas, así mismo realizar la evaluación de la cartera de créditos antiguos, con el fin de identificar el escenario financiero histórico y veraz, mediante la práctica y ejecución de los indicadores de gestión.
- b) Es necesario realizar una reforma e implementar nuevas políticas de créditos y cobros, en cuanto a lo referido de los lineamientos de crédito, considerar el interés moratorio por facturas atrasadas como castigo, así mismo, la incentivación a los clientes para el pago anticipado, con el descuento de pronto pago. Seguidamente en los lineamientos de cobros implementar un sistema o una macro en Excel que facilite el manejo historial adecuado de la cartera, inscribirse a un sistema de evaluación crediticia para el análisis de los clientes antes de conceder un crédito, ejemplo EQUIFAX, que es un aplicativo de INFOCOR.
- c) Para disminuir la morosidad y contar con capital de trabajo se recomienda poner en práctica la estrategia del descuento por pronto pago, esta iniciativa ayudaría que el cliente llegue al cumplimiento de sus pagos sin intereses moratorios, a la vez que la empresa va a poder contar con capital de trabajo, evitándose así al sobre endeudamiento financiero.
- d) Como último punto, se recomienda poner en práctica continua el uso de las técnicas de cobranza, las llamadas telefónicas, visitas al cliente, cartas informativas, esto ayuda a la reducción del tiempo de cobro.

REFERENCIAS

- Aguilar, V. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C. año 2012*. Lima
- Arroba, L. & Solís, F. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Comercializadora El Baratón Baratonsa S.A*. Ecuador.
- Bastidas, A. & Mercedes, S. (2017). *Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Nagpur S.A.*”, Ecuador
- Brachfield, P (2003). *Como vender a crédito y cobrar sin contratiempos*. España. Gestión 2000
- Caballero, B. (2013). *Definición y aplicación de las ratios financieras* (1era quincena de septiembre)
- Cárdena, D. & Velasco, A. (2013). *Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y liquidez de la Empresa Social del Estado Hospital Universitario Erasmo Meoz, período 2005-2009*. Colombia
- Castillo, P. (2013). *Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo efectivo*. Guatemala
- Díaz, A.& Ramos, R. (2017). *Influencia de las políticas de cobranza en la liquidez de la empresa Fénix de Acero S.A.C. Trujillo periodo 2015 – 2016*. Trujillo. Perú.
- Flores. (2014). *Contabilidad Gerencial, contabilidad de Gestión Empresarial* (3era Edición)

Gitman. & Zutter, C. (2012). Principios de administración. México; Person Educación.

Gonzáles, T. & Sanabria, P. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, lima, período 2010-2015*. Perú

Guajardo, G., & Andrade, N. (2015). Contabilidad financiera. (E. McGraw-Hill, Ed.), Contabilidad financiera (5ta Edición).

Instituto Nacional de estadística e Informática. Perú: características económicas y financieras de las empresas de servicios. Encuesta (2015)
<https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/el-sector-servicios-prestados-a-empresas-aumento-de-243-en-enero-de-2018-10662/>

Loyola, A. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo*. Perú.

Lawrence, M. (2003) Principios de Administración Financiera (10 edición)
https://books.google.com.pe/books?id=ks_04zile2gc&pg=pa545&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&sa=x&ved=0ahukewi_zquex9zbahwxrvkhhwbva0cq6aeittag#v=onepage&q=cuentas%20por%20cobrar&f=false

[Http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNIT_598992443bf5180d8a7fd6d3a3f8f7/](http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNIT_598992443bf5180d8a7fd6d3a3f8f7/Description#tabnav) Description#tabnav

Registro nacional de trabajos de investigación.

<http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/96147>

Mejía L., Martínez, S. & Alvarado, P. (2013). *Análisis financiero de las cuentas por cobrar y sus repercusiones en las evaluaciones de desempeño de*

liquidez y financiamiento de empresas dedicadas al rubro de restaurantes y suministro de banquetes del municipio de san Salvador. Lima

Pinillos, G. & Tejeda J. (2014). *Diseño e implementación de un sistema de control interno de las cuentas por cobrar comerciales de la clínica Santa Clara SA, Trujillo año 2013*. Trujillo, Perú.

Pinedo, A. (2017) *Contabilidad Gerencial (5ta Edición)*

Revista de Economía (2016) *Como mantener la liquidez de su negocio*.
<http://destinonegocio.com/pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>

Sanabria S. & Gonzáles, M. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, período 2010-2015*. Lima.

Sánchez Carlessi, H., Y Reyes Meza, C. (2010). *Metodología diseños de la investigación científica*. Lima, Perú.

Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill Educación.

Yance, S (2017). *Gestión de cobranza y su influencia en la liquidez en la empresa Bisagras Peruanas SAC, distrito de Ate 2014-2016*. Unive. Lima

Vallado, R. (2012). *Administración financiera de cuentas por cobrar*. Retrieved from <http://es.slideshare.net/jcfdezmx2/cuentas-por-cobrar-presentation>

Vicente, P. (1992). *Estructura de clasificación de ratios, principio de devengo flujo de caja*. vol.22. España

Zeballos, E. (2015). *contabilidad general*. (10. edición). biblioteca nacional del Perú-Lima

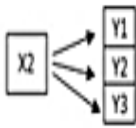
ANEXOS

Anexo 1 Matriz de Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Cuentas por cobrar comerciales	Según Cronwell (2016) las cuentas dudosas son aquellas ventas o cuentas incobrables, dónde por escenarios imprevistos de las transacciones económicas los ingresos dejan de existir, ya sea porque el deudor se niegue a pagar o presentar dificultades económicas.	Son los ratios de gestión financiera para determinar la efectividad y eficiencia en la gestión de la empresa.	Rotación de cuentas por cobrar comerciales	Cuentas por cobrar	
			Ventas netas		
			Periodo Promedio de cobro	Cuentas por cobrar x 30 días	Ratio de gestión
			Ventas Netas		

Liquidez	Según Bernstein (2008) la liquidez implica la destreza y agilización de poder obtener efectivo disponible, para mantener el proceso productivo comercial, cumpliendo con las obligaciones diarias, costear el proceso productivo y ponerlo en ejecución.	Son los ratios financieros que miden la solvencia a corto y largo plazo.	Liquidez corriente	Activo Corriente	
				Pasivo Corriente	
			Liquidez Absoluta	Disponibilidad de efectivo caja y bancos	Ratio de Liquidez
				Pasivo Corriente	
			Capital de trabajo	Activo corriente	
				Pasivo Corriente	

Anexo 2 Matriz de Consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.	GENERAL ¿En qué medida las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?	GENERAL Determinar en qué medida las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.	GENERAL Las cuentas por cobrar comerciales influyen en la liquidez de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.	INDEPENDIENTE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Dimensiones: . Rotación de cuentas por cobrar comerciales . Periodo promedio de cobro DEPENDIENTE LIQUIDEZ Dimensiones: . Liquidez General . Liquidez Absoluta . Capital de trabajo	Tipo: Explicativo Diseño no experimental X → Y Modelo 2 
	ESPECÍFICOS ¿De qué manera la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez corriente de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?	ESPECÍFICOS Analizar como la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez corriente de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.	ESPECÍFICOS La rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez corriente de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.		
	ESPECÍFICOS ¿De qué manera la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez absoluta de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?	ESPECÍFICOS Analizar la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez absoluta de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.	ESPECÍFICOS La rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez absoluta de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.		

	<p>¿De qué manera la rotación de cuentas por cobrar influye en el capital de trabajo de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?</p>	<p>Analizar como la rotación de cuentas por cobrar influye en el capital de trabajo de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>	<p>La rotación de cuentas por cobrar influye en el capital de trabajo de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>		<p>Modelo 3</p> 
	<p>¿En qué medida el Periodo promedio de cobro influye la liquidez corriente de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?</p>	<p>Analizar Periodo promedio de cobro influye la liquidez corriente de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>	<p>El Periodo promedio de cobro influyen en la liquidez corriente de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>		
	<p>¿En qué el Periodo promedio de cobro influye la liquidez absoluta de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?</p>	<p>Analizar como el Periodo promedio de cobro influye la liquidez absoluta de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>	<p>El Periodo promedio de cobro influye la liquidez absoluta de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>		
	<p>¿En qué medida El Periodo promedio de cobro influye capital de trabajo de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017?</p>	<p>Analizar como el Periodo promedio de cobro influye al capital de trabajo de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>	<p>El Periodo promedio de cobro influye al capital de trabajo de la empresa corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.</p>		

Anexo 3 Matriz Instrumental

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		FUENTE
				TÉCNICA	INSTRUMENTO	
Cuentas por cobrar comerciales	Rotación de cuentas por cobrar	Cuentas. Por cobrar	$RCPC = \frac{VENTAS NETAS}{CUENTAS POR COBRAR}$	Análisis documentario	Ficha de análisis	Las ventas al crédito de la empresa Corporación Keclann S.A.C., Santa Anita periodo 2016-2017.
		Ventas netas				
Cuentas por cobrar comerciales	Periodo promedio de cobro	Cuentas por cobrar	$PPCPC = \frac{CUENTAS POR COBRAR}{VENTAS NETAS} * 360$	Análisis documentario	Ficha de análisis	
		Ventas Netas				
Liquidez	Liquidez corriente	Activo Corriente	$LG = \frac{ACTIVO CIRCULANTE}{PASIVO CIRCULANTE}$	Análisis documentario	Ficha de análisis	
		Pasivo Corriente				
Liquidez	Liquidez Absoluta	Disponibilidad de efectivo caja y bancos	$LA = \frac{DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO C Y BCOS}{PASIVO CORRIENTE}$	Análisis documentario	Ficha de análisis	
		Pasivo Corriente				
Fondo de maniobra o capital de trabajo	Fondo de maniobra o capital de trabajo	Activo Corriente	FODO DE MANIOBRA = AC - PC	Análisis documentario	Ficha de análisis	
		Pasivo Corriente				

Anexo 4 Estados Financieros Periodo 2016- enero

BALANCE GENERAL

Acumulado a Enero de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	517,182.39	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-28,300.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	370,255.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	100,102.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	187,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,008,643.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,394,246.30	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	85,986.00
	2,469,284.62		4,166,431.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	150,587.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,513,577.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,591,336.57		150,587.00
PATRIMONIO			
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-19,909.70
			3,743,603.19
TOTAL ACTIVO	8,060,621.19	TOTAL PASIVO	8,060,621.19

Anexo 5 Estado de Ganancia y Pérdidas por Naturaleza 2016-enero

CORPORACION KECLANN S.A.C
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Enero de 2016

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	88,223.07
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS NETAS	88,223.07
COSTO DE SERVICIOS	-39,182.00
PRODUCCION DEL EJERCICIO	49,041.07
SERVICIOS DE TERCEROS	-46,492.00
VALOR AGREGADO	2,549.07
CARGAS DE PERSONAL	-16,800.00
TRIBUTOS	-2,603.00
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	-16,853.93
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	-678.82
RESULTADO DE EXPLOTACION	-17,532.75
INGRESOS FINANCIEROS	4,423.05
CARGAS FINANCIERAS	-6,800.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-19,909.70
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-19,909.70

28.0 %

Anexo 6 Estados Financieros Periodo 2016-febrero

BALANCE GENERAL

Acumulado a Febrero de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	589,359.46	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	-33,300.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	360,845.19	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	105,102.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	190,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,008,643.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,389,246.30	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	105,986.00
	2,530,050.95		4,186,431.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORES	150,587.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,513,577.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,591,336.57		150,587.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	20,856.63
			3,784,369.52
TOTAL ACTIVO	8,121,387.52	TOTAL PASIVO	8,121,387.52

Anexo 7 Estados de Ganancia y Pérdida por Naturaleza 2016-febrero

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Febrero de 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	166,480.09
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	166,480.09
COSTO DE SERVICIOS	46,614.43
PRODUCCION DEL EJERCICIO	119,865.66
SERVICIOS DE TERCEROS	53,273.63
VALOR AGREGADO	66,592.04
CARGAS DE PERSONAL	18,312.81
TRIBUTOS	6,659.20
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	41,620.02
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	4,994.40
RESULTADO DE EXPLOTACION	36,625.62
INGRESOS FINANCIEROS	5,826.80
CARGAS FINANCIERAS	-13,484.89
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	28,967.54
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 % 8,110.91
UTILIDAD DEL EJERCICIO	20,856.63

Anexo 8 Estados Financieros Periodo 2016-Marzo

BALANCE GENERAL

Acumulado a Marzo de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	540,858.01	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-56,300.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	461,650.72	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	92,921.02
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	137,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,964,932.41
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,346,246.30	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	63,650.81
	2,486,355.03		4,065,204.24
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIREC	139,499.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,513,577.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULAD	-1,189,939.48		
	5,591,336.57		139,499.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	109,475.47
			3,872,988.36
TOTAL ACTIVO	8,077,691.60	TOTAL PASIVO	8,077,691.60

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Marzo de 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	410,943.96
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	410,943.96
COSTO DE SERVICIOS	73,969.91
PRODUCCION DEL EJERCICIO	336,974.05
SERVICIOS DE TERCEROS	98,626.55
VALOR AGREGADO	238,347.50
CARGAS DE PERSONAL	36,984.96
TRIBUTOS	20,547.20
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	180,815.34
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	10,273.60
RESULTADO DE EXPLOTACION	170,541.74
INGRESOS FINANCIEROS	18,492.48
CARGAS FINANCIERAS	-36,984.96
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	152,049.27
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 % 42,573.79
UTILIDAD DEL EJERCICIO	109,475.47

Anexo 10 Estados Financieros Periodo 2016-Abril

BALANCE GENERAL

Acumulado a Abril de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	666,089.13	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-56,300.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	292,255.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	96,922.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	137,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,962,643.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,346,246.30	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	75,486.00
	2,442,191.36		4,078,751.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	139,499.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,513,577.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,591,336.57		139,499.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	51,765.04
			3,815,277.93
TOTAL ACTIVO	8,033,527.93	TOTAL PASIVO	8,033,527.93

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
 Acumulado a Abril de 2016
 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	239,652.97
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	239,652.97
COSTO DE SERVICIOS	45,534.06
PRODUCCION DEL EJERCICIO	194,118.91
SERVICIOS DE TERCEROS	76,688.95
VALOR AGREGADO	117,429.96
CARGAS DE PERSONAL	23,965.30
TRIBUTOS	8,387.85
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	85,076.80
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	3,594.79
RESULTADO DE EXPLOTACION	81,482.01
INGRESOS FINANCIEROS	7,189.59
CARGAS FINANCIERAS	-16,775.71
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	71,895.89
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 % 20,130.85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	51,765.04

Anexo 12 Estados Financieros Periodo 2016-Mayo

BALANCE GENERAL

Acumulado a Mayo de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	620,572.14	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-34,300.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	275,201.94	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	114,102.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,930,643.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,346,246.30	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	82,986.00
	2,469,620.38		4,093,431.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	139,499.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,513,577.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,591,336.57		139,499.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	64,514.06
			3,828,026.95
TOTAL ACTIVO	8,060,956.95	TOTAL PASIVO	8,060,956.95

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
a MAYO de 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	276,552.05
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	<u>276,552.05</u>
COSTO DE SERVICIOS	52,544.89
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>224,007.16</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	82,965.62
VALOR AGREGADO	<u>141,041.55</u>
CARGAS DE PERSONAL	27,655.21
TRIBUTOS	6,913.80
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>106,472.54</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	4,148.28
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>102,324.26</u>
INGRESOS FINANCIEROS	9,679.32
CARGAS FINANCIERAS	<u>-22,400.72</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>89,602.86</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 % 25,088.80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>64,514.06</u>

Anexo 14 Estados Financieros Periodo 2016-Junio

BALANCE GENERAL

Junio de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	651,978.85	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-23,200.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	261,052.95	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	44,502.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,962,643.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,349,138.31	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	26,986.00
	2,489,770.11		4,010,931.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	120,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,413,432.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,491,191.57		120,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	85,975.79
			3,849,488.68
TOTAL ACTIVO	7,980,961.68	TOTAL PASIVO	7,980,961.68

Anexo 15 Estado de Ganancias y Pérdidas por Naturaleza 2016- junio

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
 Acumulado a Junio de 2016
 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

		HISTORICO
VENTAS		368,551.93
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS		0.00
VENTAS TOTALES		<u>368,551.93</u>
COSTO DE SERVICIOS		73,710.39
PRODUCCION DEL EJERCICIO		<u>294,841.54</u>
SERVICIOS DE TERCEROS		103,194.54
VALOR AGREGADO		<u>191,647.00</u>
CARGAS DE PERSONAL		40,540.71
TRIBUTOS		9,213.80
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION		<u>141,892.49</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION		5,528.28
RESULTADO DE EXPLOTACION		<u>136,364.21</u>
INGRESOS FINANCIEROS		12,899.32
CARGAS FINANCIERAS		-29,852.71
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>119,410.83</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES		
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 %	<u>33,435.03</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>85,975.79</u>

Anexo 16 Estados Financieros Periodo 2016-Julio

BALANCE GENERAL

Acumulado a Julio de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	733,362.03	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-31,158.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	270,670.70	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	143,433.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,600.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,900,593.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,258,581.31	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	62,494.00
	2,490,214.04		4,075,362.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	120,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,429,391.05		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,507,150.57		120,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	37,947.72
			3,801,460.61
TOTAL ACTIVO	7,997,364.61	TOTAL PASIVO	7,997,364.61

Anexo 17 Estado de Ganancias y Pérdidas por Naturaleza 2016- Julio

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Julio de 2016

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	342,241.32
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	342,241.32
COSTO DE SERVICIOS	95,827.57
PRODUCCION DEL EJERCICIO	246,413.75
SERVICIOS DE TERCEROS	119,784.46
VALOR AGREGADO	126,629.29
CARGAS DE PERSONAL	44,491.37
TRIBUTOS	8,556.03
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	73,581.88
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	5,133.62
RESULTADO DE EXPLOTACION	68,448.26
INGRESOS FINANCIEROS	11,978.45
CARGAS FINANCIERAS	-27,721.55
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	52,705.16
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 % 14,757.45
UTILIDAD DEL EJERCICIO	37,947.72

Anexo 18 Estados Financieros Periodo 2016 - Agosto

BALANCE GENERAL

Acumulado a Agosto de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	779,681.89	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-96,259.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	320,078.37	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	244,684.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	181,005.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,477,894.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,258,581.31	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	61,051.76
	2,539,346.57		3,687,370.76
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	100,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,910,028.73		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	4,987,788.25		100,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-24,290.83
			3,739,222.06
TOTAL ACTIVO	7,527,134.82	TOTAL PASIVO	7,527,134.82

Anexo 19 Estados financieros periodo 2016- setiembre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Setiembre de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	672,335.82	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-79,197.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	228,844.65	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	149,485.74
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	223,822.71	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,401,894.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	1,258,581.31	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	64,091.76
	2,383,584.49		3,536,273.77
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	100,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,910,028.73		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	4,987,788.25		100,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-28,955.92
			3,734,556.97
TOTAL ACTIVO	7,371,372.74	TOTAL PASIVO	7,371,372.74

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Setiembre de 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	380,998.93
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	380,998.93
COSTO DE SERVICIOS	137,159.61
PRODUCCION DEL EJERCICIO	243,839.32
SERVICIOS DE TERCEROS	171,449.52
VALOR AGREGADO	72,389.80
CARGAS DE PERSONAL	60,959.83
TRIBUTOS	19,049.95
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	-7,619.98
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	5,714.98
RESULTADO DE EXPLOTACION	-13,334.96
INGRESOS FINANCIEROS	15,239.96
CARGAS FINANCIERAS	-30,860.91
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-28,955.92
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-28,955.92

Anexo 21 Estados Financieros Periodo 2016-Octubre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Octubre de 2,016

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	514,527.37	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-46,297.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	458,977.20	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	125,068.50
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	233,599.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,366,894.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,257,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	67,091.76
	2,464,978.48		3,512,756.53
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	310,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,990,927.43		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,068,686.95		310,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-53,145.99
			3,710,366.90
TOTAL ACTIVO	7,533,665.43	TOTAL PASIVO	7,533,665.43

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Octubre de 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	439,223.02
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	439,223.02
COSTO DE SERVICIOS	162,512.52
PRODUCCION DEL EJERCICIO	276,710.50
SERVICIOS DE TERCEROS	215,219.28
VALOR AGREGADO	61,491.22
CARGAS DE PERSONAL	61,491.22
TRIBUTOS	26,353.38
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	-26,353.38
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	6,588.35
RESULTADO DE EXPLOTACION	-32,941.73
INGRESOS FINANCIEROS	15,372.81
CARGAS FINANCIERAS	-35,577.06
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-53,145.99
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-53,145.99

Anexo 23 Estados Financieros Periodo 2016-Noviembre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Noviembre de 2,016
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	564,356.94	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-22,956.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	431,276.49	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	123,434.50
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	229,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,344,394.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,077,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	154,091.76
	2,303,433.34		3,598,963.53
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	358,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,475,351.04		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,553,110.56		358,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	135,525.48
			3,899,038.37
TOTAL ACTIVO	7,856,543.90	TOTAL PASIVO	7,856,543.90

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Noviembre de 2016

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	528,557.06
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	528,557.06
COSTO DE SERVICIOS	110,996.98
PRODUCCION DEL EJERCICIO	417,560.08
SERVICIOS DE TERCEROS	91,905.41
VALOR AGREGADO	325,654.67
CARGAS DE PERSONAL	42,284.56
TRIBUTOS	47,570.14
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	235,799.97
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	15,856.71
RESULTADO DE EXPLOTACION	219,943.26
INGRESOS FINANCIEROS	15,856.71
CARGAS FINANCIERAS	-47,570.14
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	188,229.84
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 % 52,704.35
UTILIDAD DEL EJERCICIO	135,525.48

Anexo 25 Estados Financieros Periodo 2016-Diciembre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Diciembre de 2,016
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	469,583.82	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-30,056.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	273,305.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	109,259.80
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	229,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,280,928.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,077,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	84,495.76
	2,050,689.66		3,444,626.85
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	358,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,475,351.04		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,553,110.56		358,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	37,118.48
			3,800,631.37
TOTAL ACTIVO	7,603,800.22	TOTAL PASIVO	7,603,800.22

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Diciembre de 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	257,767.20
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
VENTAS TOTALES	257,767.20
COSTO DE SERVICIOS	64,441.80
PRODUCCION DEL EJERCICIO	193,325.40
SERVICIOS DE TERCEROS	100,529.21
VALOR AGREGADO	92,796.19
CARGAS DE PERSONAL	20,621.38
TRIBUTOS	15,466.03
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	56,708.78
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	7,733.02
RESULTADO DE EXPLOTACION	48,975.77
INGRESOS FINANCIEROS	9,021.85
CARGAS FINANCIERAS	-20,879.14
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	37,118.48
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	0.28 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO	37,118.48

Anexo 27 Estados Financieros Periodo 2017-Enero

BALANCE GENERAL

Acumulado a ENERO de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	478,233.22	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-27,056.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	378,255.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	197,805.08
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	229,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,229,332.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,057,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	84,091.76
	2,144,289.06		3,484,172.13
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	354,731.51
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,475,351.04		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,189,939.48		
	5,553,110.56		354,731.51
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	94,983.09
			3,858,495.98
TOTAL ACTIVO	7,697,399.62	TOTAL PASIVO	7,697,399.62

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Enero de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	454,899.87
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>454,899.87</u>
COSTO DE SERVICIOS	118,273.97
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>336,625.90</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	118,273.97
VALOR AGREGADO	<u>218,351.94</u>
CARGAS DE PERSONAL	31,842.99
TRIBUTOS	27,293.99
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>159,214.95</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	13,647.00
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>145,567.96</u>
INGRESOS FINANCIEROS	13,647.00
CARGAS FINANCIERAS	<u>-25,315.18</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>133,899.77</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.50% <u>39,500.43</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>94,983.09</u>

Anexo 29 Estados Financieros Periodo 2017-Febrero

BALANCE GENERAL

Acumulado a Febrero de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	688,651.53	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PE	-27,056.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	381,255.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	222,805.08
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,229,332.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,057,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	64,091.76
	2,355,707.37		3,489,172.13
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	358,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,475,351.04		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,324,300.51		358,542.00
PATRIMONIO			
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	68,780.86
			3,832,293.75
TOTAL ACTIVO	7,680,007.88	TOTAL PASIVO	7,680,007.88

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Febrero de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	454,899.87
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>454,899.87</u>
COSTO DE SERVICIOS	131,920.96
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>322,978.91</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	131,920.96
VALOR AGREGADO	<u>191,057.95</u>
CARGAS DE PERSONAL	36,391.99
TRIBUTOS	27,293.99
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>127,371.96</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	13,647.00
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>113,724.97</u>
INGRESOS FINANCIEROS	13,647.00
CARGAS FINANCIERAS	-31,842.99
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>95,528.97</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.5 % <u>26,748.11</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>68,780.86</u>

Anexo 31 Estados Financieros Periodo 2017-Marzo

BALANCE GENERAL

Acumulado a Marzo de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	658,651.53	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-30,056.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	441,255.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	182,805.08
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,201,830.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,057,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	64,091.76
	2,385,707.37		3,418,670.13
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	433,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,400,910.90		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,249,860.37		433,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	19,842.72
			3,783,355.61
TOTAL ACTIVO	7,635,567.74	TOTAL PASIVO	7,635,567.74

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Marzo de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	131,234.89
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>131,234.89</u>
COSTO DE SERVICIOS	38,058.12
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>93,176.77</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	38,058.12
VALOR AGREGADO	<u>55,118.65</u>
CARGAS DE PERSONAL	10,498.79
TRIBUTOS	7,874.09
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>36,745.77</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	3,937.05
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>32,808.72</u>
INGRESOS FINANCIEROS	3,937.05
CARGAS FINANCIERAS	<u>-9,186.44</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>27,559.33</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.5 % <u>7,716.61</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>19,842.72</u>

Anexo 33 Estados Financieros Periodo 2017- abril

BALANCE GENERAL

Acumulado a Abril de 2,017
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	617,428.66	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-30,056.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	377,760.67	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	132,736.14
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,139,766.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,057,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	64,091.76
	2,280,989.24		3,306,537.19
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	433,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,400,910.90		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,249,860.37		433,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	27,257.53
			3,790,770.42
TOTAL ACTIVO	7,530,849.61	TOTAL PASIVO	7,530,849.61

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Abril de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	210,320.47
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>210,320.47</u>
COSTO DE SERVICIOS	60,992.94
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>149,327.53</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	67,302.55
VALOR AGREGADO	<u>82,024.98</u>
CARGAS DE PERSONAL	16,825.64
TRIBUTOS	12,619.23
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>52,580.12</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	6,309.61
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>46,270.50</u>
INGRESOS FINANCIEROS	6,309.61
CARGAS FINANCIERAS	-14,722.43
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>37,857.68</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.50% 10,600.15
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>27,257.53</u>

Anexo 35 Estados Financieros Periodo 2017- Mayo

BALANCE GENERAL

Acumulado a Mayo de 2,017
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	488,651.53	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-31,309.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	411,738.67	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	136,275.14
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,035,981.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,057,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	52,091.76
	2,186,190.11		3,193,038.19
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	473,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,413,933.90		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,262,883.37		473,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	18,980.00
			3,782,493.29
TOTAL ACTIVO	7,449,073.48	TOTAL PASIVO	7,449,073.48

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Mayo de 2017

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	175,744.41
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>175,744.41</u>
COSTO DE SERVICIOS	54,480.77
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>121,263.64</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	█ 56,238.21
VALOR AGREGADO	<u>65,025.43</u>
CARGAS DE PERSONAL	14,059.55
TRIBUTOS	12,302.11
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>38,663.77</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	5,272.33
RESULTADO DE EXPLOTACION	█ <u>33,391.44</u>
INGRESOS FINANCIEROS	5,272.33
CARGAS FINANCIERAS	<u>-12,302.11</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>26,361.66</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.5 % <u>7,381.27</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>18,980.40</u>

Anexo 37 Estados Financieros Periodo 2017- junio

BALANCE GENERAL

Acumulado a Junio de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	488,651.53	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-31,309.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	411,738.67	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	136,275.14
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	227,925.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,035,981.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,057,874.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	52,091.76
	2,186,190.11		3,193,038.19
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	473,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,346,106.60		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,195,056.07		473,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-48,846.90
			3,714,665.99
TOTAL ACTIVO	7,381,246.18	TOTAL PASIVO	7,381,246.18

CORPORACION KECLANN S.A.C.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Junio de 2017

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	526,398.41
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>526,398.41</u>
COSTO DE SERVICIOS	189,503.43
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>336,894.98</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	257,935.22
VALOR AGREGADO	<u>78,959.76</u>
CARGAS DE PERSONAL	42,111.87
TRIBUTOS	50,007.85
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>-13,159.96</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	15,791.95
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>-28,951.91</u>
INGRESOS FINANCIEROS	16,952.90
CARGAS FINANCIERAS	<u>-36,847.89</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>-48,846.90</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.5 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-48,846.90</u>

Anexo 39 Estados Financieros Periodo 2017- Julio

BALANCE GENERAL

Acumulado a Julio de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	450,107.53	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-27,056.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	408,992.67	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	160,660.14
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	231,587.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,994,449.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,074,974.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	79,834.61
	2,165,662.11		3,207,887.04
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	473,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,346,106.60		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,195,056.07		473,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-84,223.75
			3,679,289.14
TOTAL ACTIVO	7,360,718.18	TOTAL PASIVO	7,360,718.18

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Julio de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	526,398.41
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>526,398.41</u>
COSTO DE SERVICIOS	236,879.28
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>289,519.13</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	257,935.22
VALOR AGREGADO	<u>31,583.90</u>
CARGAS DE PERSONAL	42,111.87
TRIBUTOS	36,847.89
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>-47,375.86</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	15,791.95
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>-63,167.81</u>
INGRESOS FINANCIEROS	15,791.95
CARGAS FINANCIERAS	<u>-36,847.89</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>-84,223.75</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.50%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-84,223.75</u>

Anexo 41 Estados Financieros Periodo 2017- Agosto

BALANCE GENERAL

Acumulado a Agosto de 2,017
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	221,538.45	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-36,514.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	248,195.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	198,309.17
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	231,587.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,899,325.93
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,082,560.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS	67,169.61
	1,783,882.29		3,128,289.98
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	473,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,745,047.15		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	5,593,996.62		473,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	12,534.04
			3,776,046.93
TOTAL ACTIVO	7,377,878.91	TOTAL PASIVO	7,377,878.91

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Agosto de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	102,402.28
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	102,402.28
COSTO DE SERVICIOS	29,696.66
PRODUCCION DEL EJERCICIO	72,705.62
SERVICIOS DE TERCEROS	35,840.80
VALOR AGREGADO	36,864.82
CARGAS DE PERSONAL	7,168.16
TRIBUTOS	6,144.14
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	23,552.52
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	3,072.07
RESULTADO DE EXPLOTACION	20,480.46
INGRESOS FINANCIEROS	3,072.07
CARGAS FINANCIERAS	-6,144.14
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	17,408.39
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.5 % 4,874.35
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,534.04

Anexo 43 Estados Financieros Periodo 2017- setiembre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Setiembre de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	873,779.44	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-38,514.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	313,195.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	128,499.27
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	231,587.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,817,225.93
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,082,560.91	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	67,169.61
	2,501,123.28		2,974,380.08
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	435,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,907,301.60		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	4,756,251.07		435,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	83,939.38
			3,847,452.27
TOTAL ACTIVO	7,257,374.35	TOTAL PASIVO	7,257,374.35

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
Acumulado a Septiembre de 2017
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	661,460.83
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>661,460.83</u>
COSTO DE SERVICIOS	218,282.07
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>443,178.76</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	198,438.25
VALOR AGREGADO	<u>244,740.51</u>
CARGAS DE PERSONAL	46,302.26
TRIBUTOS	39,687.65
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>158,750.60</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	19,843.82
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>138,906.77</u>
INGRESOS FINANCIEROS	19,843.82
CARGAS FINANCIERAS	-39,687.65
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>119,062.95</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.50% 33,337.63
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>85,725.32</u>

Anexo 45 Estados Financieros Periodo 2017- octubre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Octubre de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	866,279.64	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-88,514.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	359,537.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	95,857.27
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	251,587.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,964,325.09
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,090,060.71	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	65,359.61
	2,567,465.28		3,037,027.24
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	435,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,907,301.60		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	4,756,251.07		435,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	87,634.22
			3,851,147.11
TOTAL ACTIVO	7,323,716.35	TOTAL PASIVO	7,323,716.35

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Octubre de 2017

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	776,899.14
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	<u>776,899.14</u>
COSTO DE SERVICIOS	178,686.80
PRODUCCION DEL EJERCICIO	<u>598,212.34</u>
SERVICIOS DE TERCEROS	310,759.66
VALOR AGREGADO	<u>287,452.68</u>
CARGAS DE PERSONAL	54,382.94
TRIBUTOS	54,382.94
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	<u>178,686.80</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	23,306.97
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>155,379.83</u>
INGRESOS FINANCIEROS	23,306.97
CARGAS FINANCIERAS	-54,382.94
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>124,303.86</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.50% <u>36,669.64</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>87,634.22</u>

Anexo 47 Estados Financieros Periodo 2017-noviembre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Noviembre de 2,017
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	846,591.79	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-58,514.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	364,571.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	95,857.27
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	251,587.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,947,495.09
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,114,717.71	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	65,359.61
	2,577,468.43		3,050,197.24
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	435,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,902,022.39		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	4,750,971.86		435,542.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	79,188.16
			3,842,701.05
TOTAL ACTIVO	7,328,440.29	TOTAL PASIVO	7,328,440.29

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA

Acumulado a Noviembre de 2017

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	HISTORICO
VENTAS	748,824.18
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS	0.00
MARGEN COMERCIAL	748,824.18
COSTO DE SERVICIOS	172,229.56
PRODUCCION DEL EJERCICIO	576,594.62
SERVICIOS DE TERCEROS	299,529.67
VALOR AGREGADO	277,064.95
CARGAS DE PERSONAL	52,417.69
TRIBUTOS	59,905.93
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION	164,741.32
CARGAS DIVERSAS DE GESTION	22,464.73
RESULTADO DE EXPLOTACION	142,276.59
INGRESOS FINANCIEROS	22,464.73
CARGAS FINANCIERAS	-52,417.69
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	112,323.63
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA	29.50%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	79,188.16

Anexo 49 Estados Financieros Periodo 2017-Diciembre

BALANCE GENERAL

Acumulado a Diciembre de 2,017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	871,248.79	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PI	-50,514.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	323,571.93	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	95,857.27
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	295,587.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,940,495.09
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	1,088,060.71	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	65,359.61
	2,578,468.43		3,051,197.24
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,267,699.00	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORE	435,542.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,907,301.60		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,418,749.53		
	4,756,251.07		435,542.00
PATRIMONIO			
		CAPITAL	3,316,972.50
		RESERVAS	86,470.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	360,070.39
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	84,467.37
			3,847,980.26
TOTAL ACTIVO	7,334,719.50	TOTAL PASIVO	7,334,719.50

CORPORACION KECLANN S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
 Acumulado a Diciembre de 2017
 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

		HISTORICO
VENTAS		634,596.75
DESCUENTOS Y REBAJAS CONCEDIDAS		0.00
VENTAS TOTALES		<u>634,596.75</u>
COSTO DE SERVICIOS		165,204.86
PRODUCCION DEL EJERCICIO		<u>469,391.90</u>
SERVICIOS DE TERCEROS		203,070.96
VALOR AGREGADO		<u>266,320.94</u>
CARGAS DE PERSONAL		57,113.71
TRIBUTOS		50,767.74
EXCEDENTE (o insuf.) BRUTO DE EXPLOTACION		<u>158,439.49</u>
CARGAS DIVERSAS DE GESTION		19,037.90
RESULTADO DE EXPLOTACION		<u>139,401.59</u>
INGRESOS FINANCIEROS		24,622.09
CARGAS FINANCIERAS		-44,421.77
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>119,601.91</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES		
IMPUESTO A LA RENTA	29.50%	35,282.56
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>84,467.36</u>

FICHA DE ANÁLISIS SOBRE: “LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CORPORACIÓN KECLANN S.A.C., SANTA ANITA PERIODO 2016-2017”

Periodo Año:	Ratios de Cuentas por cobrar comerciales (Gestión)		Ratios de liquidez		
	Rotación de cuentas por cobrar comerciales	Periodo Promedio de cobro	Liquidez corriente	Liquidez Absoluta	Capital de trabajo
	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{\text{Disponibilidad de efectivo caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	Activo c. - Pasivo c.
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio					
Agosto					
Setiembre					
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					

ANEXO 52 Validez del Instrumento



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor (a): C.P.C.C Mónica Izaguirre Sedano

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Lima Ate, promoción 2018 - 2, requiero validar los instrumentos con los cuales recolecte la información necesaria para poder desarrollar la investigación que me permitió optar para el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: "Las cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la empresa Corporación Keclann SAC, Santa Anita periodo 2016-2017." y siendo imprescindible contar con la aprobación de personas especializadas en el área contable y financiera para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted y ante su connotada experiencia en temas de Tributación, finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mi sentimientos de respeto y consideración, me despedido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,



Yeliza K. Pernía Buleje
DNI: 47897071



FICHA DE ANÁLISIS SOBRE: "LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CORPORACIÓN KECLANN S.A.C., SANTA ANITA PERIODO 2016-2017"

Período Año:	Ratios de Cuentas por cobrar comerciales (Gestión)		Ratios de liquidez		
	Rotación de cuentas por cobrar comerciales	Período Promedio de cobro	Liquidez corriente	Liquidez Absoluta	Capital de trabajo
	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{\text{Disponibilidad de efectivo caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	Activo c. - Pasivo c.
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio					
Agosto					
Setiembre					
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					

Opinión de la aplicabilidad: aplicable (X) aplicable después de corregir () no aplicable ()

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ VALIDADOR: Monica Izaguirre Sedano

FECHA: 09/07/2002


 Monica Izaguirre Sedano -
 Contadora Publica Colegiada
 Matricula N° 44028

Firma del experto validante

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor (a): C.P.C.C VÍCTOR VARGAS GONZALES

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Lima Ate, promoción 2018 - 2, requiero validar los instrumentos con los cuales recolecte la información necesaria para poder desarrollar la investigación que me permitió optar para el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: "Las cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la empresa Corporación Keclann SAC, Santa Anita periodo 2016-2017." y siendo imprescindible contar con la aprobación de personas especializadas en el área contable y financiera para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted y ante su connotada experiencia en temas de Tributación, finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mi sentimientos de respeto y consideración, me despedido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Yeliza K. Pernia Buleje

DNI: 47897071




FICHA DE ANÁLISIS SOBRE: “LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CORPORACIÓN KECLANN S.A.C., SANTA ANITA PERIODO 2016-2017”

Periodo Año:	Ratios de Cuentas por cobrar comerciales (Gestión)		Ratios de liquidez		
	Rotación de cuentas por cobrar comerciales	Periodo Promedio de cobro	Liquidez corriente	Liquidez Absoluta	Capital de trabajo
	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{\text{Disponibilidad de efectivo caja y bancos}^*}{\text{Pasivo corriente}}$	Activo c. - Pasivo c.
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio					
Agosto					
Setiembre					
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					

Opinión de la aplicabilidad: aplicable (X) aplicable después de corregir () no aplicable ()

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ VALIDADOR: Victor Vargas Gonzales

FECHA: 10-03-2022


C.P.C. Victor Vargas G.
N° Mat. 28204

Firma del experto validante

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor (a): C.P.C.C John Lenin Junco Merino

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Lima Ate, promoción 2018 - 2, requiero validar los instrumentos con los cuales recolecte la información necesaria para poder desarrollar la investigación que me permitió optar para el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: "Las cuentas por cobrar comerciales y su influencia en la liquidez de la empresa Corporación Keclann SAC, Santa Anita periodo 2016- 2017." y siendo imprescindible contar con la aprobación de personas especializadas en el área contable y financiera para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted y ante su connotada experiencia en temas de Tributación, finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz Instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mi sentimientos de respeto y consideración, me despedido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Yeliza K. Pernia Buleje
DNI: 47897071



FICHA DE ANÁLISIS SOBRE: "LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CORPORACIÓN KECLANN S.A.C., SANTA ANITA PERIODO 2016-2017"

Período Año:	Ratios de Cuentas por cobrar comerciales (Gestión)		Ratios de liquidez		
	Rotación de cuentas por cobrar comerciales	Período Promedio de cobro	Liquidez corriente	Liquidez Absoluta	Capital de trabajo
	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{\text{Disponibilidad de efectivo caja y bancos}^*}{\text{Pasivo corriente}}$	Activo c. - Pasivo c.
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio					
Agosto					
Setiembre					
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					

Opinión de la aplicabilidad: aplicable () aplicable después de corregir () no aplicable ()

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ VALIDADOR: Juan León Jimeno Morino

FECHA: 06/03/2022

Juan León Jimeno Morino
 Contador Público
 C.P.C. 56023

Firma del experto validante

Anexo 53 Carta de Autorización



CORPORACION KECLANN S.A.C.

AUTORIZACIÓN

Yo Lida Rivera Buleje identificada con el DNI Nro. 47897071, representante legal de la empresa Corporación Keclann SAC con RUC 205223517 con domicilio en Urb.El Asesor II calle 5 MZ.H1 Lote 10 Santa Anita - Lima, AUTORIZO por medio del presente documento a la estudiante egresada de la carrera de contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo, Yeliza Pernía Buleje identificada con Nro. de DNI 47897071 y código de estudiante Nro. 6700137369.

Para que realice el proyecto de Tesis titulado “Las cuentas por cobrar y su influencia en la Liquidez de la empresa Corporación Keclann SAC, distrito de Santa Anita, periodos 2016-2017”, en mi empresa utilizando la información necesaria para realizar el análisis de la problemática, resultados e informarnos sobre las recomendaciones del caso.
Se emite la presente autorización para fines que crean necesarios.

Santa Anita ,31 de marzo del 2018


.....
Lida Rivera Buleje
GERENTE GENERAL
CORPORACION KECLANN S.A.C.

LIDA RIVERA BULEJE
GERENTE GENERAL

Anexo 54 Evidencia de entrevista

