



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM
S.A.C. de Tarapoto, 2018”.

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO DE:
BACHILLER EN CONTABILIDAD

AUTORES:

Arnold Domingo Peralta Manayay (ORCID: 0000-0003-2246-0756)
Bettsi Chota Riva (ORCID: 0000-0003-4304-4735)
Kerin Rebeca Rengifo Vilca (ORCID: 0000-0001-5336-6813)

ASESOR:

C.P.C. Carlos Daniel Rosales Bardalez (ORCID: 0000-0002-2311-1577)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2019

Dedicatoria

A Dios, por su misericordia y amor que nos brinda en el día a día.

A mi madre, ese ser tan perfecto que me dio amor, protección y vida.

Y a toda la familia que de una manera u otra nos brindaron su apoyo incondicional.

Agradecimiento

A mi madre, por su constante impulso para seguir adelante con todos mis proyectos académicos y personales.

A la universidad Cesar Vallejo, por la formación que nos brinda para ser profesional con éxito.

Acta de aprobación de trabajo de investigación



ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) **PERALTA MANAYAY ARNOLD DOMINGO**, cuyo título es:

“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”.

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **14, CATORCE.**

Tarapoto, 05 de Agosto del 2019

M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasabi
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621

PRESIDENTE

Mg. Omar Ivan Utricho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

SECRETARIO

C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

VOCAL



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) **CHOTA RIVA BETTSI**, cuyo título es:

“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”.

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **13, TRECE.**

Tarapoto, 05 de Agosto del 2019

M.B.A.C.P.C Jhon Bautista Fasabi
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621

PRESIDENTE

Mg. Omar Ivan Uchicho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

SECRETARIO

C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

VOCAL

ACTA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el trabajo de investigación presentada por don (a) **KERIN REBECA RENGIFO VILCA**, cuyo título es:

“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”.

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **12, DOCE.**

Tarapoto, 05 de Agosto del 2019


M.B.A C.P.C Jhon Badista Fasabi
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621
PRESIDENTE


Mg. Omar Ivan Urtecho Cuervo
CPC. N° 02 - 003427
SECRETARIO


C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209
VOCAL

Declaratoria de autenticidad

Yo, Arnold Domingo Peralta Manayay, Betsi Chota Riva y Kerin Rebeca Rengifo Vilca, estudiantes de Pregrado de la Escuela de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo, identificada con DNI. N°70925388, N°45149385 y N°48395228 respectivamente, con la tesis titulada “Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”.

Declaramos bajo juramento que:


- 1) La tesis es de nuestra autonomía.
- 2) He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada, ni total ni parcialmente.
- 3) La tesis no ha sido autoplagiada; es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- 4) Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falsa de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores) autoplagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Tarapoto, 05 de agosto de 2019


.....
Arnold Domingo Peralta Manayay
DNI 70925388


.....
Betsi Chota Riva
DNI 45149385


.....
Kerin Rebeca Rengifo Vilca
DNI 483985228

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Acta de aprobación de trabajo de investigación	iv
Declaratoria de autenticidad	vii
Índice	viii
Índice de tablas	x
Índice de figuras	xi
Resumen	xii
Abstract.....	xiii
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Realidad problemática.....	1
1.2. Trabajos previos	2
1.3. Teorías relacionadas al tema	5
1.4. Formulación del problema	9
1.5. Justificación.....	9
1.6. Hipótesis.....	10
1.7. Objetivos	10
II. MÉTODO	12
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	12
2.2. Operacionalización de variables	12
2.3. Población, muestra y muestreo	14
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	14
2.5. Método de análisis de datos	15
2.6. Aspectos éticos.....	16
III. RESULTADOS	17
IV. DISCUSIONES	29
V. CONCLUSIONES	31
VI. RECOMENDACIONES	32

REFERENCIAS	33
ANEXOS	35
Matriz de consistencia	36
Instrumentos de recolección de datos	38
Estados financieros	42
Validación de instrumentos	46
Acta de aprobación de originalidad	55
Reporte turnitin.....	56
Autorización de publicación de tesis al repositorio.....	57
Autorización de la versión final del trabajo de investigación	58

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables	13
Tabla 2 Cumplimiento en las actividades de monitoreo efectivo.....	18
Tabla 3 Deficiencias en el monitoreo del efectivo	19
Tabla 4 Evidencia – Monitoreo del efectivo	19
Tabla 5 Cumplimiento en las actividades de seguimiento de las cuentas por cobrar.....	20
Tabla 6 Deficiencias en el seguimiento de las cuentas por cobrar	20
Tabla 7 Evidencia - Seguimiento de las cuentas por cobrar.....	20
Tabla 8 Cumplimiento de las actividades de control de las cuentas por pagar	21
Tabla 9 Deficiencias en el control de las cuentas por pagar.....	21
Tabla 10 Evidencia - Control de las cuentas por pagar	21
Tabla 11 Resumen del cumplimiento	22
Tabla 12 Capital de trabajo.....	23
Tabla 13 Razón Corriente.....	24
Tabla 14 Prueba Ácida	24
Tabla 15 Razón de caja.....	25

Índice de figuras

Figura 1. Cumplimiento de actividades del control de capital	22
Figura 2. Capital de trabajo	23
Figura 3. Razón Corriente	24
Figura 4. Prueba Ácida	25
Figura 5 Razón de Caja (RC)	26

Resumen

La investigación tiene como título “Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”, el cual tuvo como objetivo general determinar la incidencia del control del capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. El diseño de la investigación fue de tipo aplicada con diseño no experimental. La muestra estuvo conformada por el administrador, contador y reportes contables de la empresa. Asimismo, se tuvo como hipótesis general, el control del capital de trabajo incide significativamente en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. Llegando a concluir que sólo el 36.1% de las actividades del control del capital de trabajo se cumplen óptimamente, sin embargo, el 63.9% no se cumplen óptimamente, asimismo en los índices de liquidez se obtuvo: Los estados financieros del periodo 2018, se obtuvo S/. 65 240.63 en capital de trabajo, asimismo tuvo una razón corriente de 1.25, en la prueba acida se obtuvo 1,03 y en la razón de caja se alcanzó 0.57. Finalmente se concluye que existe incidencia significativa entre el control de capital de trabajo y la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C., debido a los resultados obtenidos en la liquidez, los cuales no fueron como la empresa esperaba.

Palabras Claves: Control, capital de trabajo, liquidez, efectivo, caja.

Abstract

The research is entitled "Control of working capital and its impact on the liquidity of the company REPSAM S.A.C. of Tarapoto, 2018 ", which had as a general objective to determine the incidence of control of working capital in the liquidity of the company REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. The design of the research was of the applied type with non-experimental design. The sample consisted of the manager, accountant and accounting reports of the company. Likewise, the general hypothesis was that the control of working capital has a significant impact on the liquidity of the company REPSAM S.A.C. of Tarapoto, 2018. Arriving to conclude that only 36.1% of the activities of the control of the working capital are optimally met, however, 63.9% are not met optimally, also in the liquidity indices we obtained: The financial statements of the period 2018, S /. 65 240.63 in working capital, also had a current ratio of 1.25, in the acid test 1.03 was obtained and in the cash ratio it was 0.57. Finally, it is concluded that there is a significant impact between the control of working capital and the liquidity of the company REPSAM S.A.C., due to the results obtained in liquidity, which were not as the company expected.

Keywords: Control, working capital, liquidity, cash, cash.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad, a nivel internacional las empresas buscan realizar sus operaciones de manera eficiente, por ello el adecuado control de capital de trabajo es considerado uno de los más importantes, debido a que es la fuente principal económica de una empresa, porque permite el equilibrio de las mismas, sin embargo, esta se ve afectada muchas veces por las diferentes situaciones que persisten durante el periodo de actividades, en ella se ve perjudicada la liquidez (Pérez, 2015, p.2).

Tal es el caso de Ecuador, en Ambato, en donde una investigación realizada permitió conocer sobre las empresas de transporte, donde a través de una encuesta se demostró que, 33 empresas, entre ellas Transportes el Dorado CIA LTDA, Transportes Vatifur CÍA LTDA y la empresa Transportes “Canario CIA LTDA” , se encuentran de disolución, uno de los problemas principales se enfoca en el inadecuado uso de recursos económicos (capital de trabajo), por generar baja liquidez, así como las deudas pendientes de sus clientes, las cuales no son pagadas a tiempo, por lo cual se consideró necesario implementar estrategias que contribuyan con la mejora de las deficiencias presentadas, finalmente se pudo contrastar que el capital de trabajo es fundamental para el funcionamiento de una organización, y el problema principal fue que las deudas superan los 2 años (Rodríguez, 2014, p.133).

A nivel nacional, un reciente estudio dio a conocer que en la ciudad de Pimentel la Compañía Administradora e Inversora Pacífico Sur S.A.C, con más de cuatro años en el mercado ha presentado problemas debido a que no lleva un adecuado control de capital de trabajo, esta no cuenta con políticas de crédito, no existe un control de inventarios el cual genera que exista poca rotación, de tal modo tampoco se aplicaron los ratios de liquidez, trayendo como consecuencia que estos no sean favorables, tras haber realizado una entrevista se obtuvo que la empresa necesitaba S/ 17,048.26 para seguir operando en el mercado, asimismo al evaluarse la caja y bancos se obtuvo un 29.73% , los cuales bajaron a diferencia del año anterior, pues este al formar parte del activo corriente podría cubrir con todo el pasivo (Roque, 2016, p.41).

A nivel local, en la ciudad de Tarapoto se encuentra la empresa REPSAM S.A.C, dedicada al servicio de transporte, ubicada en la carretera Fernando Belaunde Terry Km. 3, cuyo gerente general es el señor Pedro Ibañez Ruiz, la misma que cuenta con más de 10 años de experiencia, viene pasando por problemas relacionados con el control de su capital de trabajo lo cual está afectando a su liquidez, tal y como se detalla a continuación: No cuenta con efectivo para cumplir con sus obligaciones en general (proveedores, entidades financieras, etc), pues este año solo se tuvo disponible en caja el monto de S/ 146,412.90. La empresa SERVICON SAC es la que solventa económicamente a la empresa por ser relacionada, la cual presenta problemas en cuanto al monitoreo del efectivo con la falta de capacidad de efectivo, control y depósitos en entidades bancarias. Asimismo, presenta problemas relacionados con el seguimiento de las cuentas por cobrar de dudosa procedencia, las cuales no tienen la previa calificación antes de efectuarse un crédito, trayendo como consecuencia que estos no cumplan con sus pagos, ni darse el control adecuado sobre las mismas. Además de ello, presenta problemas en el control de las cuentas por pagar, debido a la cancelación de las deudas pendientes en fechas pactadas y elevados gastos en mantenimientos de las unidades de transporte, las cuales no tienen sustento con el respectivo comprobante de pago, teniendo en cuenta que este documento es fundamental en toda operación que realice la empresa. Por lo anterior mencionado, se pretende realizar la investigación con la finalidad de determinar la incidencia entre el control de capital de trabajo y la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

1.2. Trabajos previos

A nivel internacional

Angulo, L. (2016) en su artículo. “*Effective management of the working capital in companies*” (Artículo científico). México. Tuvo como objetivo evaluar las variables señaladas. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, la gestión del capital de trabajo es deficiente, por cuanto el disponible, el realizable y las cuentas por cobrar son evaluadas y monitoreada de manera deficiente, por cuanto los instrumentos aplicados reflejan que no se está cumpliendo de manera adecuada las actividades encargadas del control de las cuentas por cobrar hasta en un 65% (p.34).

Rizzo, M. (2017) en su artículo “*Capital de trabajo y su valor en las empresas*” (Artículo científico). Colombia. Tuvo como objetivo analizar las variables en estudio. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, el capital del trabajo representa un valor significativo en las entidades financieras, sin embargo, se evidencia deficiencias como la falta de control del efectivo, pues las cuentas por cobrar aumentaron y no existen que acrediten y evidencien fehacientemente los movimientos (p.52).

Palomeque, M. (2018) en su artículo “*Administración del capital de trabajo*” (Artículo científico). Colombia. Tuvo como objetivo evaluar la variable señalada. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, la administración del capital de trabajo es inadecuada en Colombia, debido a la falta de capacitación a las personas que intervienen en su control, y a los registros que participan en su monitoreo, siendo estos no apropiados para el mismo. Por otro lado, la falta de seguimiento del efectivo disponible conlleva a pérdidas y faltantes, siendo generada por la falta de depósitos en las cuentas corrientes para mayor control (p.63).

A nivel nacional

Galarza, S. (2016) en su artículo “*Administración eficiente del capital de trabajo en las pequeñas y medianas empresas*” (Artículo científico). Trujillo, Perú. Tuvo como objetivo evaluar la variable en evaluación. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, las pequeñas empresas efectúan un adecuado control de sus activos corrientes, presentan la documentación correspondiente y adecuada para la gestión de los elementos que intervienen los activos, por otro lado, los pasivos efectuados presentan la documentación correspondiente para considerarlos como gastos y para que sean partícipes en la reducción del impuesto a pagar (p.15).

Espinoza, D. (2016) en su artículo “*Gestión del capital de trabajo y su incidencia en la gestión financiera operativa*” (Artículo científico). Lima, Perú. Tuvo como objetivo analizar el grado de incidencia de las variables en estudio. La investigación presentó un diseño no experimental-correlacional. En conclusión, las variables inciden

significativamente, porque las ratios de liquidez y rentabilidad se ven influenciados por la gestión del capital de trabajo, de tal manera que la mala gestión del mismo afecta el funcionamiento de una empresa (p.23).

Herrera, A. (2017) en su artículo “*Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*”. (Artículo científico). Lima, Perú. Tuvo como objetivo evaluar las razones financieras. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, las razones financieras inciden significativamente en la toma de decisiones, por cuanto los bajos niveles de liquidez permiten que las decisiones establecidas presenten un cambio radical, es por ello que es importante la administración del efectivo para cumplir con los objetivos planteados (p.42).

A nivel local

Solis G. (2016), en su artículo “*El capital de trabajo para las pequeñas empresas en el sector comercial de Gamarra*” (Artículo científico). Tarapoto. Tuvo como objetivo analizar la variable señalada. En conclusión, las pequeñas empresas que conforman el sector comercial de Gamarra presentan falencias con respecto al manejo el capital de trabajo, es decir, la falta de presupuesto que prevengan el cumplimiento de las obligaciones y metas establecidas. Por otro lado, se evidencia baja rotación de las mercaderías y el incremento de las cuentas por cobrar debido a la escasa implementación de políticas de cobranza que ayuden con la rápida recuperación del efectivo (p.53).

Sánchez, G. (2015), en su artículo “*Evaluación del capital de trabajo de la empresa Gremco S.A.*” (Artículo científico). Tarapoto. Tuvo como objetivo evaluar las variables en estudio. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, se pudo evidenciar que la empresa presenta deficiencias con respecto al capital de trabajo pues no posee los activos suficientes que permitan hacer frente a sus obligaciones, de tal manera que garantice el buen funcionamiento de la empresa (p.23).

Hidalgo, J. (2017) en su artículo “*Capital de trabajo y la liquidez de la empresa Santa Mónica S.A.C., Tarapoto, 2016*” (Artículo científico). Tarapoto. Tuvo como objetivo analizar la incidencia de las variables en estudio. La investigación presentó un diseño no experimental. En conclusión, la empresa realiza un buen control de su capital de trabajo y maneja adecuadamente sus activos lo cual incide positiva y significativamente en su liquidez, el mismo que permite que se asegure el buen funcionamiento de la empresa y el cumplimiento de sus obligaciones financieras, garantizándose las inversiones de corto plazo (p.16).

1.3. Teorías relacionadas al tema

Capital de trabajo

Ehrhardt y Brigham (2017) quienes señalan que el capital de trabajo refleja la facilidad con la que se mide el rendimiento del patrimonio de la empresa, si el indicador es positivo significa que existen suficientes activos para hacer frente a las obligaciones; sin embargo, cuando es negativo, refleja un indicio de que el patrimonio se encuentra desequilibrado (p.52).

Weston & Brigham (2016) infieren que el control de capital de trabajo se refiere a la administración adecuada de los elementos o recursos de la empresa comprendidos por los activos y pasivos corrientes, efectuado fundamentalmente para asegurar el progreso de toda empresa, porque es un punto clave para evaluar la capacidad que tiene la empresa para responder a sus compromisos de corto plazo y garantizar la obtención de utilidades de tal manera que se pueda alcanzar las expectativas de los socios o accionistas de la misma (p.56).

Acosta y Correa (2019) manifiestan que el capital de trabajo es la inversión que hace una empresa en sus activos corrientes, considerando que el buen manejo del mismo puede ayudar a incrementar su liquidez (p.13).

Aguilar (2018) menciona que este indicador hace referencia al excedente de los activos circulantes con respecto a los pasivos circulantes proporcionados por terceros (p.72).

Evaluación del capital de trabajo

Weston & Brigham (2016). El mismo que señala que el primer proceso es el monitoreo del efectivo, la misma que se refiere al control constante de los saldos disponibles en caja y cuentas corrientes, haciendo uso de registros y métodos de supervisión, la misma que permitirá nuevas mercancías o liquidar sus compromisos (p.57).

a) El monitoreo del efectivo

Pretende evitar excedente injustificables y faltantes. Para su evaluación es importante considerar los siguientes indicadores:

- Capacidad del efectivo: hace referencia a que la empresa cuenta con dinero propio para el ejercicio de sus actividades diariamente, asimismo a la distribución eficiente de sus ingresos para el cumplimiento de sus obligaciones.
- Control del efectivo: hace referencia a que la empresa cuenta con una manual de administración del efectivo, asimismo al empleo de registros de ingresos y egresos, para mayor monitoreo del efectivo.
- Depósitos en entidades bancarias: el indicador hace mención al depósito de los ingresos de manera de diaria a fin de evitar robos. Asimismo, a la centralización de operaciones bancarias mensualmente.

b) Seguimiento de las cuentas por cobrar

Weston & Brigham (2016) El cual señala que las cuentas por cobrar inician en el momento en el que se decide si se concede o no un crédito. Para ello, es esencial un sistema de control puesto que permitirá limitar el incremento de morosidad y cobranzas dudosas. Asimismo, la disminución de los flujos de efectivos. Para su evaluación es importante considerar los siguientes indicadores (p.58).

- Análisis previo a los clientes: hace referencia a que la empresa realiza una evaluación previa al cliente para efectuar el servicio al crédito. Asimismo, a la exigencia del cumplimiento de la deuda a fin de evitar cobranzas dudosas.
- Control de las cuentas por cobrar: proporciona información para conocer si la empresa efectúa registro donde se evidencia la relación de los clientes deudores, además si la gerencia realiza la cobranza a través del envío de notificaciones o cartas, llamadas telefónicas o visitas (p.58).

c) Control de las cuentas por pagar

Weston & Brigham (2016) Hace referencia al seguimiento y monitoreo de las cuentas por pagar, para ellos es importante contar con un sistema o método de control que permitirá la distribución eficiente de los gastos y su cumplimiento en el tiempo establecido, con la verificación fehaciente de los comprobantes que acrediten la salida del efectivo. Para su evaluación es importante considerar los siguientes indicadores (p.58).

- Cancelación de la deuda en las fechas previstas: Da a conocer si la empresa cumple con los pagos de las obligaciones adquiridas, en las fechas previstas.
- Control de gastos de mantenimiento de las unidades: Da a conocer si los comprobantes en relación a los gastos de mantenimientos son controlados eficientemente (p.59).

Liquidez

Bernstein (2017) infiere que es la capacidad que tiene un bien o un derecho de cobro para convertirse en dinero efectivo sin perder valor al realizar esta conversión. Las mismas que deben ser controladas continuamente para la eficiencia en los pagos de las obligaciones adquiridas en un determinado periodo, la misma que conllevará a participar de financiamientos (p.45).

Demeste y Castell (2016) señalan que son indicadores que reflejan la facilidad con la que una empresa puede hacer frente a sus compromisos corrientes, de tal manera que se pueda reducir el nivel de endeudamiento (p.32).

Gitma (2016) sustenta que es la capacidad de conversión de un bien en efectivo, cuando menor es el tiempo es eficiente el cumplimiento de las obligaciones y de los planes elaborados para cumplirse en un periodo de tiempo determinado. Las razones de liquidez dependerán de la administración eficientes de los elementos integrantes del activo circulante (p.25).

Evaluación de liquidez

Demeste y Castell (2016) infieren que para conocer el nivel de liquidez que tiene una empresa se deberá utilizar las ratios, los mismos que van a evaluar los movimientos de caja, y aquellos que involucren los gastos operativos y administrativos, como se evidencia a continuación (p.36).

Capital de Trabajo (CT): Es un indicador que mide el dinero disponible que posee una empresa, después de compensar sus obligaciones o deudas, para su cálculo se deberá disminuir los pasivos de corto plazo de sus activos de corto plazo (p.36).

Razón Corriente: Es un indicador que mide la facilidad que tiene una empresa para responder a sus obligaciones corrientes. para su cálculo se deberá dividir los activos de corto plazo sobre los pasivos de corto plazo (p.37).

Prueba Ácida: Es un indicador que mide la facilidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos de corto plazo de manera más precisa pues no considera sus inventarios (p.37).

Razón de Caja (RC): Demeste y Castell (2016) señala este indicador refleja la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones financieras con el efectivo con el que dispone, para su cálculo se deberá dividir el efectivo y equivalentes de efectivo sobre sus pasivos de corto plazo (p.37).

Ratio Efectivo a Activo Circulante (EAC): Demeste y Castell (2016) señalan que este indicador refleja el grado de relación existente entre el efectivo y equivalentes de efectivo y los activos de corto plazo que dispone la empresa (p.38).

1.4. Formulación del problema

Problema general

¿Cómo incide el control de capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?

Problemas específicos

¿Cómo es el desempeño del control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?

¿Existen deficiencias en el control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?

¿Cuáles son los índices de liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?

¿Cómo la incidencia del efectivo, cuentas por cobrar y pagar en liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?

1.5. Justificación

Justificación teórica

El presente trabajo de investigación se justifica teóricamente dado que se ha sustentado en teorías sobre las variables en estudio (Gestión del capital de trabajo y liquidez). Validándose las bases teóricas de Weston & Brigham (2016) para la variable control del capital de trabajo, con respecto a la variable liquidez, se ha empleado la teoría de Demeste y Castell (2016).

Justificación práctica

En cuanto a la justificación práctica, se proporcionó información necesaria y autentica a los representantes de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto necesaria para el logro de los objetivos planteados inicialmente, con la finalidad de limitar deficiencias que vienen afectando de manera significativa la situación económica de la empresa.

Justificación metodológica

Desde la perspectiva metodológica, se desarrollan evaluaciones fundamentadas en el aspecto financiero, por ello se aplicaron instrumentos que permitan obtener información dentro de los cuales destaca la guía de entrevista, lista de cotejo y la guía de análisis documental, los mismos que permitieron conocer el comportamiento de las variables y demostrar la relación existente.

Justificación social

Asimismo, se justifica socialmente por cuanto los resultados obtenidos estarán a disposición de los investigadores o empresas que presentan la misma realidad, a fin de mejorar la admiración de su efectivo y limitar el aumento de las cuentas por cobrar.

Justificación por conveniencia

Por último, se justifica por conveniencia, por cuanto se pretendió ayudar con el crecimiento económico de la empresa, asimismo identificar deficiencias en relación al control del capital de trabajo, con la finalidad de proporcionar estrategias y recomendaciones que están descritas en las recomendaciones del trabajo.

1.6. Hipótesis

Hipótesis general

Hi: El control de capital de trabajo incide de manera significativa en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

1.7. Objetivos

Objetivo general

Determinar la incidencia del control del capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Objetivos específicos

Evaluar el desempeño del control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018

Identificar deficiencias en el control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Conocer los índices de liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Establecer la incidencia del efectivo, cuentas por cobrar y pagar en liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

II. MÉTODO

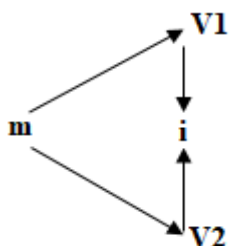
2.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de estudio

El presente trabajo de investigación fue Aplicado, por cuanto se emplearon teorías propias de autores que permitieron la solución de los problemas evidenciados, con la aplicación de instrumentos que conllevaron a la aceptación de la hipótesis planteado.

Diseño de la investigación

El presente trabajo de investigación presentó un diseño No experimental – Correlacional, por cuanto las variables de estudio carecieron de manipulación intencional, procediendo a evaluar la incidencia de las variables, con la evaluación de las características propias de las variables



Donde:

m= Muestra

V1= Control del capital de trabajo

V2= Liquidez

i = Incidencia

2.2. Operacionalización de variables

Variable I: Control del capital de trabajo

Variable II: Liquidez

Tabla 1
Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
Control del capital de trabajo	Es la administración adecuada de los elementos o recursos de la empresa comprendidos por los activos y pasivos corrientes (Weston & Brigham, 2016, p.56).	Para evaluar la variable capital de trabajo, ha sido necesario la aplicación de una guía de entrevista y lista de cotejo, afin de evaluar el desempeño del capital de trabajo y evidenciar las deficiencias presentadas.	Monitoreo del efectivo	- Capacidad del efectivo - Control del efectivo - Depósitos en entidades bancarias.	Nominal
			Seguimiento de las cuentas por cobrar	- Análisis previo a los clientes - Control de las cuentas por cobrar	
			Control de las cuentas por pagar	- Cancelación de la deuda en las fechas previstas - Control de gastos de mantenimiento de las unidades	
Liquidez	Son indicadores que reflejan la facilidad con la que una empresa puede hacer frente a sus compromisos corrientes, de tal manera que se pueda reducir el nivel de endeudamiento (Demeste y Castell, 2016, p.32)	Para su evaluación ha sido importante aplicar una guía de entrevistas para conocer los ratios e índices de liquidez, para ello ha sido necesario el empleo de los estados financieros según el periodo en evaluación.	Capital de trabajo	$CT = AC - PC$	Razón
			Razón Corriente	$RC = \frac{AC}{PC}$	
			Prueba Ácida	$PA = \frac{AC - IX}{PC}$	
			Razón de Caja (RC)	$RC = \frac{E}{PC}$	

Fuente: Elaboración propia

2.3. Población, muestra y muestreo

Población

Estuvo conformada por el administrador, contador (2 personas) y reportes contables que acrediten los movimientos del capital de trabajo de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

Muestra

Asimismo, la muestra estuvo integrada por el administrador, contador (2 personas) y reportes contables que acrediten los movimientos del capital de trabajo de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

Muestreo

El presente trabajo de investigación presentó un muestreo no probabilístico, pues la muestra fue establecida por conveniencia del investigador.

Criterios de selección

Criterios de inclusión

- Estados financieros de los periodos 2017 – 2018.
- Colaboradores del área contable.
- Administrador
- Reportes contables.

Criterio de exclusión

- Colaboradores del área administrativa
- Colaboradores del área de ventas

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Técnicas

- Entrevista: Tuvo como finalidad conocer a profundidad los sucesos concernientes a la variable capital de trabajo.
- Observación: Tuvo como objetivo captar las cualidades y particularidades del control del capital de trabajo de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

- Análisis documental: Busca analizar la información que se generaron en relación a la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

Instrumentos

Guía de entrevista: Permitió evaluar el desempeño de las actividades relacionadas al control del capital de trabajo, las mismas que estará dirigida al administrador de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

Lista de cotejo: Permitió conocer las deficiencias presentadas en cuanto al cumplimiento de las actividades relacionadas con el control de capital de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

Guía de análisis documental: Estuvo conformada por las ratios, los cuales permitieron evaluar los indicadores de liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, periodos 2017 – 2018.

Validación y confiabilidad

Para proporcionar validez y confiabilidad a la información presentada en el presente trabajo de investigación se ha requerido la firma de 02 especialistas contables y 01 especialista metodológico, todo ello con la finalidad de que los datos que se obtengan sean confiables y fidedignos proporcionando credibilidad a los mismos.

2.5. Método de análisis de datos

Posteriormente a la recolección de datos por medio de la aplicación de los instrumentos previamente validados, para el procesamiento y análisis de la información obtenida se utilizó el programa de Microsoft Excel, el cual por medio de tablas y gráficos permitió simplificar los datos, de tal manera que se pueda determinar la incidencia del control de capital en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C.

2.6. Aspectos éticos

El presente trabajo de investigación fue aprobado y autorizado por el gerente general de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto., asimismo el tema realizado se encuentra señalado dentro de las líneas de investigación, esquema y normas aprobadas por la Universidad César Vallejo – Filial Tarapoto.

III. RESULTADOS

Desempeño del control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Con la finalidad de responder el presente objetivo ha sido importante la aplicación de una guía de entrevista, la misma que sido dirigida al administrado de la empresa, por cuanto es la persona idónea para el detalle de los movimientos que ejecuta la empresa REPSAM S.A.C.

Monitoreo del efectivo

1. Es importante contar con normas y políticas de administración de efectivo, porque permite una distribución eficiente de los ingresos, la mismas que se presupuesta para cumplir con las obligaciones contraídas. Además, cuya importancia radica en el control de pérdidas que dificultan la comercialización de activos y suministros.
2. En el activo circulante, existen tres elementos donde se evidencia mayor movimiento, es decir el efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, dentro de las cuales la empresa presenta indicios de morosidad por el incumplimiento de los pagos pactados.
3. El depósito del efectivo, prevé de perdidas cuantitativas del dinero, asimismo permite un control del ingreso y egreso del efectivo. Es importante mencionar que le empresa no efectúa el depósito diario de sus ingresos y ello ha permitido constantes robos y faltantes de dinero al momento de ejecutar el conteo del dinero.

Seguimiento de las cuentas por cobrar

4. Es importante porque permitirá evitar la pérdida de dinero, con la evaluación de la capacidad económica del cliente. En la empresa existen muchos deudores que no cancelan sus obligaciones a tiempo, esto ha conllevado cobranzas dudosas, que hasta la fecha no han sido recuperadas.
5. Es importante evaluar continuamente las cuentas por cobrar con la finalidad de evitar el aumento del índice de morosidad.

Control de las cuentas por pagar

6. La empresa no ejecuta medida alguna, asimismo se realizan estrategias de cobranzas, pero no son eficientes para la cobranza de la deuda. Por otro lado, las llamadas y mensajes no permitieron la disminución de las deudas.
7. La empresa ejecuta altos gastos de mantenimientos, y en ocasiones estas no presentan un comprobante que acredite la actividad, sin embargo, estos son contabilizados con declaraciones juradas, a fin de disminuir el importe de impuesto a pagar.

Deficiencias en el control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

A continuación, se procede con presentar el cumplimiento e incumplimiento de las actividades del control de capital de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Tabla 2

Cumplimiento en las actividades de monitoreo efectivo

Dimensión	Actividades	SI	%	NO	%
1. Monitoreo del efectivo	1. La empresa cuenta con dinero propio para el ejercicio de sus actividades diariamente.			X	5.56%
	2. La empresa distribuye eficientemente sus ingresos para el cumplimiento de sus obligaciones.			X	5.56%
	3. La empresa cuenta con una manual de administración del efectivo.	X	5.56%		
	4. Se emplea registros de ingresos y egresos, para mayor monitoreo del efectivo.			X	5.56%
	5. Los ingresos son depositados diariamente en las cuentas corrientes, a fin de evitar robos.			X	5.56%
	6. Se realiza la centralización de operaciones bancarias mensualmente.	X	5.56%		
	Total:	2	11.12%	4	22.24%

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 3

Deficiencias en el monitoreo del efectivo

Dimensión	Causa	Efecto (deficiencia)
Monitoreo de efectivo	- La empresa REPSAM SAC depende de una empresa relacionada para contar con efectivo.	- Solvencia propia insuficiente en la empresa REPSAM SAC.
	- No se cuenta con un encargado que distribuya adecuadamente los ingresos.	- Distribución de ingresos sin sustento.
	- No cuenta con un registro óptimo de ingresos y egresos por el servicio de transporte.	- Ingresos y egresos sin el debido control.
	- Las transacciones bancarias no se realizan constantemente.	- Pérdidas de efectivo y robos.

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 4

Evidencia – Monitoreo del efectivo

Fecha	Actividad/ situación	Pérdida	Detalle
12/02/2018	Servicio de transporte	S/12,350.00	- La empresa REPSAM SAC, como no posee efectivo directo ha perdido ventas por encontrarse en algunas oportunidades las unidades móviles indispuetas, asimismo no hubo sustento de compra de materiales y hubo una pérdida de dinero la cual afecto a la empresa directamente.
23/05/2018	Pérdidas de ventas por no disponer de unidades móviles	S/13,426.00	
18/04/2018	Compras de materiales	S/15,000.00	
16/07/2018	Pérdida de efectivo de ventas realizadas	S/25,500.00	
Total:		S/66,276.00	

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Conforme la tabla anterior, se evidencia las deficiencias presentadas en las actividades de monitoreo del efectivo que corresponde a la empresa REPSAM SAC, Tarapoto, 2018, en la cual la perdida es de **S/ 66,276.00**, debido a no poseer efectivo directo, motivo por el cual se perdieron ventas y a su vez no se tuvo las unidades móviles disponibles por no estar con el debido mantenimiento.

Tabla 5

Cumplimiento en las actividades de seguimiento de las cuentas por cobrar

Dimensión	Actividades	SI	%	NO	%
2. Seguimiento de las cuentas por cobrar.	1. Se realiza una evaluación previa al cliente para efectuar el servicio al crédito.			X	8.33%
	2. Se exige el cumplimiento de la deuda a fin de evitar cobranzas dudosas			X	8.33%
	3. Se efectúa registro donde se evidencia la relación de los clientes deudores.			X	8.33%
	4. La gerencia realiza la cobranza mediante el envío de cartas, llamadas telefónicas o visitas personales.	X	8.33%		
Total:			8.33%		24.99%

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 6

Deficiencias en el seguimiento de las cuentas por cobrar

Dimensión	Causa	Efecto (deficiencia)
Seguimiento de las cuentas por cobrar.	- La empresa no realiza la evaluación previa a sus clientes para otorgar créditos.	- Clientes de dudosa procedencia los cuales no aseguran el pago efectivo.
	- Los colaboradores no están al pendiente de las deudas que tienen los clientes.	- Deudas acumuladas de clientes, el cual la empresa a última instancia procede con localizarlo.
	- No se tiene una lista y control actualizado de los clientes con pendiente de deuda.	- Créditos no registrados, los cuales son pérdidas directas para la empresa.

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 7

Evidencia - Seguimiento de las cuentas por cobrar

Fecha	Servicio	Operación	Pérdida	Observación
25/01/2017	Transporte	Cliente que no registro y esta inubicable	S/9,500.00	En el seguimiento de cuentas por cobrar, la empresa REPSAM SAC ha tenido diferentes problemas, después de haber brindado el servicio de transporte, por no tener un registro o calificación de cada cliente, conlleva a la pérdida económica.
30/05/2017	Transporte	Crédito otorgado sin registro	S/8,000.00	
17/07/2017	Transporte	Cliente con deuda no pagada	S/5,680.00	
25/08/2017	Transporte	Crédito otorgado sin registro	S/12,500.00	
Total:				S/35,680.00

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Conforme a la tabla 7, se evidencia las deficiencias en las actividades de seguimiento de las cuentas por cobrar correspondientes a la empresa REPSAM S.A.C., Tarapoto, 2018, en la cual fue de S/ 35,680.00, debido a que la empresa no tiene el registro adecuado y seguimiento de los clientes con créditos otorgados.

Tabla 8

Cumplimiento de las actividades de control de las cuentas por pagar

Dimensión	Actividades	SI	%	NO	%
3. Control de las cuentas por pagar	1. Se cumple con los pagos de las obligaciones adquiridas, en las fechas previstas.	X	16.67		
	2. Los Comprobantes en relación a los gastos de mantenimientos son controlados eficientemente			X	16.67
	Total:	1	16.67%	1	16.67%

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 9

Deficiencias en el control de las cuentas por pagar

Dimensión	Causa	Efecto (deficiencia)
Control de las cuentas por pagar	- La empresa no tiene los respectivos comprobantes que avalen los gastos generados por conceptos de mantenimiento de las unidades móviles.	- Gastos sin sustento que no se consideran al final del periodo produciéndose pérdidas de efectivo.

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 10

Evidencia - Control de las cuentas por pagar

Fecha	Actividad	Monto	Explicación
05/01/2017	- Gastos por mantenimiento de las unidades móviles de la empresa REPSAM SAC	S/12,560.00	Los gastos no sustentados por los trabajadores por el concepto de mantenimiento por el monto de S/ 30,860.00.
10/07/2017		S/8,700.00	
25/09/2017		S/9,600.00	
	Total:	S/30,860.00	

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación

Conforme a la tabla anterior se evidencia que las deficiencias presentadas en las actividades relacionadas con el control de las cuentas por pagar, los mismos que incurren en gastos de mantenimiento no sustentados con comprobantes por el monto de **S/ 30,860.00** que corresponde a la empresa REPSAM SAC, Tarapoto, 2018.

En resumen, se da a conocer que la empresa REPSAM SAC ha tenido una pérdida total de acuerdo a las deficiencias presentada en cada una de las dimensiones por **S/ 101,956.00**.

Tabla 11
Resumen del cumplimiento

Dimensiones	Número Actividades	Si	%	No	%
Monitoreo del efectivo	6	2	11.12%	4	22.24%
Seguimiento de las cuentas por cobrar	4	1	8.33%	3	24.99%
Control de las cuentas por pagar	2	1	16.67%	2	16.67%
Total:	12	4	36.1%	9	63.9%

Fuente: Elaboración propia.

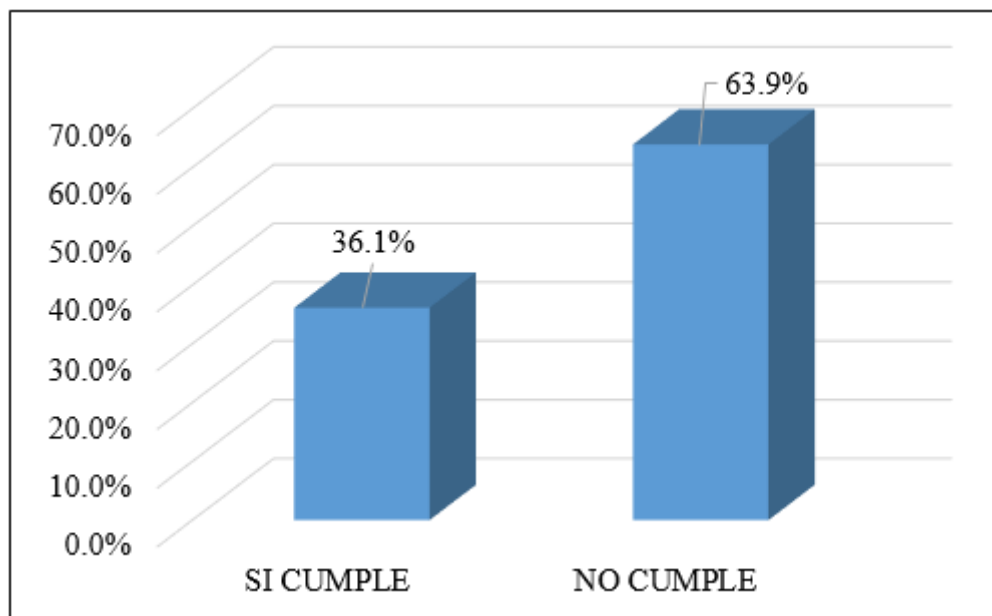


Figura 1. *Cumplimiento de actividades del control de capital*

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Conforme a la tabla y figura anterior, se evidencia que el 63.9% de las actividades no se cumplen adecuadamente en la empresa REPSAM SAC, pues solo el 36.1% se cumplen óptimamente.

Índices de liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018

Tabla 12
Capital de trabajo

Periodos	Ratio	Importes	Resultado
2018	Activo Corriente -	(323 625.76-258 385.13)	65,240.63
2017	Pasivo corriente	(233 881.06-274 408.89)	-40,527.83

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

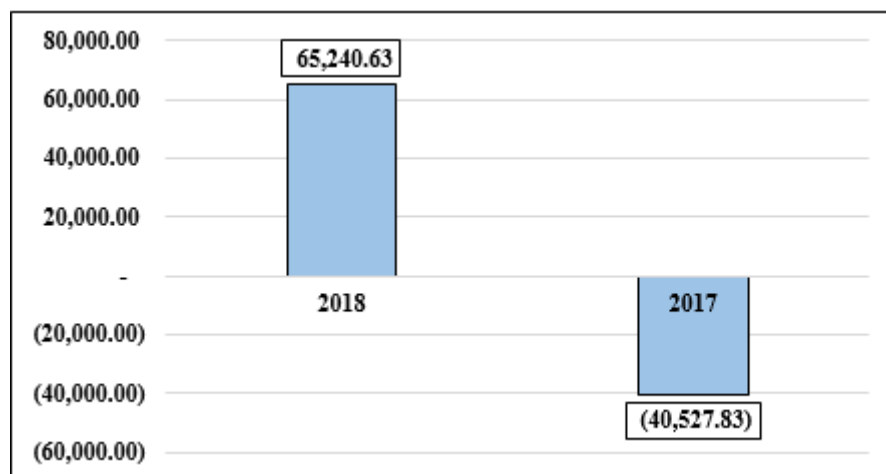


Figura 2. *Capital de trabajo*

Fuente: Estados financieros 2017 – 2018 (Ver anexos)

Interpretación

Según el cuadro y la figura anterior en donde se revelan los estados financieros del periodo 2018, se obtuvo S/. 65 240.63 nuevos soles en capital de trabajo, siendo esta mayor que el 2017. Asimismo, la empresa alcanzo S/. 323 625.76 en activos corrientes y S/. 215 385.13 en pasivo corriente. Es importante señalar que el capital de trabajo obtenido no ha sido el esperado por la empresa, ya que se había realizado una proyección de los ingresos.

Tabla 13
Razón Corriente

Periodos	Ratio	Importes	Resultado
2018	Activo Corriente /Pasivo corriente	(323 625.76/ 258 385.13)	1.25
2017		(233 881.06/ 274 408.89)	0.85

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

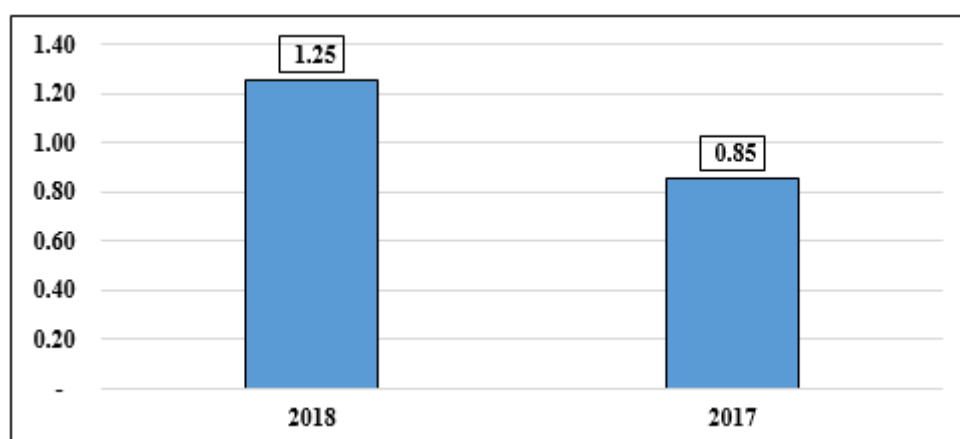


Figura 3. Razón Corriente

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

Interpretación

Tras la evaluación de los estados financieros 2018, se obtuvo como razón corriente 1.25, en el 2017 la razón fue inferior es decir 0.85. Determinando a través del resultado obtenido la facilidad que tiene la empresa para responder a sus compromisos corrientes con sus activos corrientes.

Tabla 14
Prueba Ácida

Periodos	Ratio	Importes	Resultado
2018	(Activo Corriente- Existencias) /Pasivo corriente)	((323 625.76-56 326.02) /258 385.13)	1.03
2017		((233 881.06-0) /274 408.89)	0.85

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

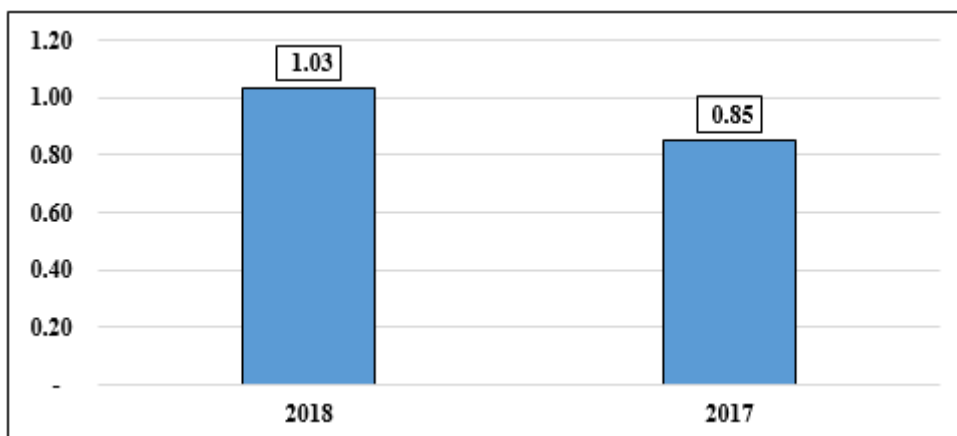


Figura 4. Prueba Ácida

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

Interpretación

Conforme a los resultados expresados en la figura 3, se alcanzó 1.03 en prueba acida, cuyo inventario ascendió a S/. 56 326.02 en el 2018. Sin embargo, en el 2017, la empresa no generó existencias. La empresa dispone con efectivo para hacer frente a sus obligaciones corrientes sin necesidad de vender su mercadería.

Tabla 15

Razón de caja

Periodos	Ratio	Importes	Resultado
2018	Caja /Pasivo corriente	(146 412.90/ 258 385.13)	0.57
2017		(137 888.15/ 274 408.89)	0.50

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

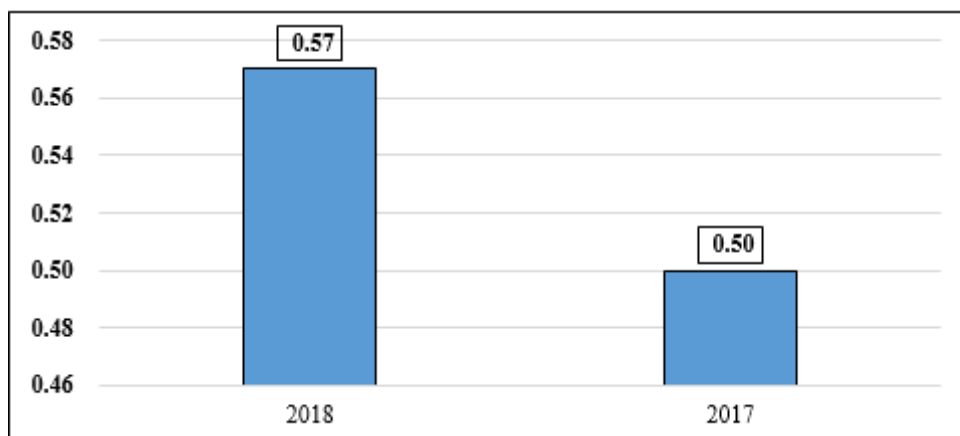


Figura 5 *Razón de Caja (RC)*

Fuente: Estados financieros 2017-2018 (Ver anexos)

Interpretación

Tras la evaluación de los estados financieros 2018, se determinó que la empresa alcanzó 0.57 en razón de caja, teniendo en caja y cuenta corriente S/. 146 412.90, siendo esta principal fuente para cumplir con las deudas corrientes, las mismas que asciende a S/.215 385.13.

OG: Incidencia del control de capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Formulación del problema: ¿Cómo incide el control del capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?

Control del capital de trabajo						Liquidez		
Dimensiones	Número Actividades	Si	%	No	%	Liquidez	2017	2018
Monitoreo del efectivo	6	2	11.12%	4	22.24%	Capital de trabajo	S/65,240.63	-S/40,527.83
Seguimiento de las cuentas por cobrar	4	1	8.33%	3	24.99%	Razón corriente	0.85%	1.25%
Control de las cuentas por pagar	2	1	16.67%	2	16.67%	Prueba Ácida	0.85%	1.03%
Total:	12	4	36.1%	9	63.9%	Razón de caja	0.50%	0.57%

Fuente: Elaboración propia.

Dimensión: Monitoreo del efectivo

- Solvencia propia insuficiente en la empresa REPSAM SAC.
 - Distribución de ingresos sin sustento.
 - Ingresos y egresos sin control adecuado.
 - Pérdidas de efectivo y probabilidad de robo.
- La pérdida fue de: **S/ 66,276.00.**

Dimensión: Seguimiento de las cuentas por cobrar

- Clientes que no aseguran el pago efectivo del crédito otorgado,
 - Deudas acumuladas de clientes, el cual la empresa a última instancia procede con localizarlo.
 - Créditos que no tienen sustento de datos haciendo inubicable al cliente, los cuales son pérdidas directas para la empresa.
- La pérdida fue de: **S/35,680.00.**

Dimensión: Control de las cuentas por pagar

- Gastos sin sustento que no se consideran al final del periodo produciéndose pérdidas de efectivo.

El total de las pérdidas producidas en el control del capital de trabajo corresponden a **S/ 101,956.00**, las cuales dan a conocer el incumplimiento de las actividades.

De no haberse producido dicha pérdida, los resultados serían los que se describen a continuación:

Incidencia en la liquidez

Capital de trabajo

Si la empresa REPSAM S.A.C. no hubiese tenido la pérdida de S/101,956.00, su activo corriente habría sido S/425,581.76, así mismo en su capital habría obtenido S/ 167,196.63, además de ello su caja disponible habría variado a **S/ 212,688.90**, todo ello contribuyendo a que la liquidez no sea como lo esperaban, pues el activo corriente habría sido más efectivo en razón con el pasivo corriente.

Razón corriente

Si la empresa REPSAM SAC hubiese evitado la pérdida producida por el incumplimiento del control del capital el activo habría aumentado, por lo tanto, la razón corriente, en efecto habría sido 1.65, por lo cual la liquidez de la empresa habría sido la más favorable debido a que el activo corriente habría sido lo suficiente para poder cubrir con los compromisos corrientes.

Prueba ácida

El activo corriente habría sido 1.43 veces más que el pasivo en su efecto, si se habrían ejecutado las actividades de control de capital de manera adecuada, pues la pérdida de S/ 101,956.00 influye en ello, debido a las pérdidas producidas el activo disponible habría servido como factor inmediato para el pago de deudas de la empresa, el no poseer efectivo propio y depender de una empresa

relacionada ocasiona que se generen deficiencias como las que se evidencian e inciden en la liquidez.

Razón de caja

Con la pérdida de ventas producidas por el monto de S/ 66,276.00, se obtuvo como resultado 0.52, sin embargo, sin esta pérdida la caja habría sido 212,688.90, y habría resultado 0.82 como se esperaba, mucho más que el año anterior, es decir que el dinero disponible en caja habría sido lo suficiente para pagar las deudas pendientes y obtener más liquidez después de las demás obligaciones que se generan en la empresa.

<p>Hipótesis general: El control del capital de trabajo incide significativamente en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.</p>
--

IV. DISCUSIONES

Con la finalidad de conocer el desempeño de las actividades del control de capital de trabajo de la empresa REPSAM S.A.C. se aplicó la guía de entrevista como instrumento, por medio de la cual se pudieron obtener los datos y constatar que son las actividades del monitoreo del efectivo, seguimiento de las cuentas por cobrar y control de las cuentas por pagar las que se están cumpliendo óptimamente sólo en un 36.1% y no se cumplen óptimamente en un 63.9%. Los resultados obtenidos presentaron similitud con la investigación de Angulo (2016) quien en su artículo titulado “Effective management of the working capital in companies”, concluye que la gestión del capital de trabajo es deficiente, por cuanto el disponible, el realizable y las cuentas por cobrar son evaluadas y monitoreada de manera deficiente, por cuanto los instrumentos aplicados reflejan que no se está cumpliendo de manera adecuada las actividades encargadas del control de las cuentas por cobrar hasta en un 65%.

Para darse a conocer las deficiencias que presenta la empresa REPSAM S.A.C, se ha utilizado una lista de cotejo, con la cual se obtuvo lo siguiente: solvencia propia insuficiente, distribución de ingresos sin sustento, ingresos y egresos sin control, pérdidas de efectivo y robos, clientes de dudosa procedencia con deudas acumuladas, créditos no registrados y gastos de mantenimiento no sustentados con comprobantes de pago, los cuales originaron la pérdida de S/ 101,956.00. Los mencionados resultados tienen similar relación con Palomeque (2018), quien en su artículo titulado “Administración del capital de trabajo”, concluye que la administración del capital de trabajo es inadecuada en Colombia, debido a la falta de capacitación a las personas que intervienen en su control, y a los registros que participan en su monitoreo, siendo estos no apropiados para el mismo. Por otro lado, la falta de seguimiento del efectivo disponible conlleva a pérdidas y faltantes, siendo generada por la falta de depósitos en las cuentas corrientes para mayor control.

Con respecto a los índices de liquidez que presenta la empresa REPSAM S.A.C., se obtuvieron que: Los estados financieros del periodo 2018, se obtuvo S/. 65 240.63 en capital de trabajo, asimismo tuvo una razón corriente de 1.25, en la prueba acida se obtuvo 1,03 y en la razón de caja se alcanzó 0.57, lo cual permitió evidenciar que estos resultados no fueron los óptimos debido a la pérdida producida por las deficiencias

presentadas, asimismo estos guardan similar relación con Hidalgo (2017), quien en su artículo titulado “Capital de trabajo y la liquidez de la empresa Santa Mónica S.A.C., Tarapoto, 2016” concluye que la empresa realiza un buen control de su capital de trabajo y maneja adecuadamente sus activos, lo cual incide positiva y significativamente en su liquidez, el mismo que permite asegurar el buen funcionamiento de la empresa y el cumplimiento de sus obligaciones financieras, garantizándose las inversiones de corto plazo.

Con respecto a la incidencia se establece que existe incidencia significativa entre el control del capital de trabajo y la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C., debido a los resultados obtenidos en la liquidez, los cuales no fueron como la empresa esperaba, asimismo el capital de trabajo evidencio pérdidas en el incumplimiento de sus actividades, aceptando la hipótesis planteada. Los resultados obtenidos guardan similar relación con Espinosa (2016), quien en su artículo titulado “Gestión del capital de trabajo y su incidencia en la gestión financiera operativa”, concluye que las variables inciden significativamente porque las ratios de liquidez y rentabilidad se ven influenciados por la gestión del capital de trabajo, de tal manera que la mala gestión del mismo afecta el funcionamiento de una empresa.

V. CONCLUSIONES

Después de haber obtenido los resultados se concluye lo siguiente:

- El desempeño del control de capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C., es inadecuado, por cuanto las actividades descritas en los elementos de monitoreo del efectivo, seguimiento de las cuentas por cobrar y control de las cuentas por pagar se están cumpliendo óptimamente sólo en un 36.1% y no se están cumpliendo óptimamente en un 63.9%.
- Las deficiencias del control de capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. son: solvencia propia insuficiente, distribución de ingresos sin sustento, ingresos y egresos sin control, pérdidas de efectivo y robos, clientes de dudosa procedencia con deudas acumuladas, créditos no registrados y gastos de mantenimiento no sustentados con comprobantes de pago, los cuales originaron la pérdida de S/ 101,956.00.

Los índices de liquidez el periodo 2018 son, S/. 65 240.63 en capital de trabajo, asimismo tuvo una razón corriente de 1.25, en la prueba acida se obtuvo 1,03 y en la razón de caja se alcanzó 0.57. Los resultados obtenidos de los estados financieros no fueron los óptimos debido a la pérdida producida por las deficiencias presentadas.

- Existe incidencia significativa entre el control del capital de trabajo y la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. debido a los resultados obtenidos en la liquidez, los cuales no fueron como la empresa esperaba, asimismo el capital de trabajo evidencio pérdidas en el incumplimiento de sus actividades, permitiendo aceptar la hipótesis planteada.

VI. RECOMENDACIONES

Luego de haber realizado las conclusiones, se recomienda lo siguiente:

- A la empresa REPSAM S.A.C, tener en cuenta las actividades del control de capital de trabajo y reunirse con sus trabajadores para darles a conocer y se mejoren las actividades para prevenir los posibles problemas que traigan consigo considerables pérdidas.
- Al gerente de la empresa REPSAM S.A.C. solicitar a la empresa relacionada que se cuente con un efectivo propio, el cual le permita como empresa realizar diferentes operaciones propias, así mismo a los trabajadores tener un control de todas las operaciones realizadas y designar un encargado que verifique a cada cliente antes de otorgarle un crédito respectivo.
- Al gerente de la empresa REPSAM S.A.C. tener en cuenta los resultados que se dieron a conocer sobre la liquidez, con el fin de realizar análisis constantes (semanal, mensual, etc), el cual permita actuar con tiempo ante alguna posible pérdida.
- A la empresa REPSAM S.A.C. brindar constante capacitaciones al personal para realizar adecuadamente las actividades relacionadas con el control del capital de trabajo, llevar un control de los gastos efectuados, ya que estos inciden en la liquidez de la misma, la cual año tras año debe ir mejorando.

REFERENCIAS

- Acosta, M. y Correa, A. (2019). *Fatores determinantes de la liquidez financiera*. *Revista española de financiación y contabilidad* (Vol. 31 N. °114) p. 395-430
- Aguilar, I. (2018). *Análisis de los factores determinantes de la liquidez*. (1°ed). México: Actualidad financiera.
- Angulo, L. (2016) “*Effective management of the working capital in companies*” (Artículo científico). *Revista universidad y sociedad*. (Vol. 8, n°4), p.5-26. México. Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202016000400006
- Bernstein, L. (2017) *Fundamentos de análisis financieros*. (2°ed). Madrid: McGraw-Hill
- Demeste, A. y Castell, C. (2016). *Cultura financiera, una necesidad empresarial*. (1°ed) La Habana: Grupo Editorial Publicentro.
- Ehrhardt, M. y Brigham, E. (2017) *Finanzas Corporativas*. (1°ed). México: Cengage Learning Latin America
- Espinoza, D. (2016) “*Gestión del capital de trabajo y su incidencia en la gestión financiera operativa*”. (Artículo científico). Lima. *Revista científica y empresarial*. (Vol. 2, n°2), p 11-32. Recuperado de: http://www.elcriterio.com/revista/ajoica/contenidos_4/ambar_selpa_y_daisy_espinosa.pdf
- Galarza, S. (2016). “*Administración eficiente del capital de trabajo en las pequeñas y medianas empresas*”. (Artículo científico). *Revistas Ciencia UNEMI*. (Vol. 10, n°23), p.30-39. Trujillo. Perú. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6151264.pdf>
- Gitma, L. (2016). *Fundamentos de administración financieros*. (1°ed). La Habana: Felix Valera
- Herrera, A. (2017) “*Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*”. (Artículo científico). Lima. *Revista de la facultad de ciencias contables*. (Vol. 24 N.° 46) p. 151-160. Recuperado de: revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/.../11757
- Hidalgo, J. (2017). “*Capital de trabajo y la liquidez de la empresa Santa Mónica S.A.C., Tarapoto, 2016*”; (Artículo científico). Tarapoto.

- Omat, O. (2018). *Determinantes del capital de trabajo*. (2°ed). México: Cengage Learning Latin America
- Palomeque, M. (2018). “*Administración del capital de trabajo*”. (Artículo científico). *Revistas científicas de América Latina*. (Vol. 5, n°21), p 161-172. Colombia. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942157009.pdf>
- Pérez, A. (2015). “*Capital de trabajo en las empresas*”. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/administracion-capital-trabajo-empresas/>
- Rizzo, M. (2017) “*Capital de trabajo y su valor en las empresas*”. (Artículo científico). *Revista Escuela de administración de negocios*. (Vol. 2, n°61), p.103-121. Colombia. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/pdf/206/20611495011.pdf>
- Rodríguez, G. (2014). “*Análisis del capital de trabajo en empresas de transporte El Dorado, Vatifur y Canario, periodo 2014*”. Ambato – Ecuador. Recuperado de: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24760/1/T3887ig.pdf>
- Roque, J. (2016). “*Gestión del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa PIMCOS SAC*”. Pimentel – Perú. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10186/roque_rj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, G. (2015) “*Evaluación del capital de trabajo de la Empresa Gremco S.A.*” (Artículo científico). Universidad Cesar Vallejo. *Revistas de ciencias administrativas y financieras* (Vol. 5 N.º 2) p. 25-36
- Solis G. (2016) “*El capital de trabajo para las pequeñas empresas en el sector comercial de Gamarra*”. (Artículo científico). Universidad Cesar Vallejo. *Revistas de ciencias administrativas y financieras* (Vol. 1 N.º 4) p. 10-18
- Weston, F. & Brigham, E. (2016) *Fundamentos de administración financiera*. (1°ed). México: Madrid: McGraw-Hill

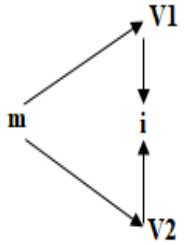
ANEXOS

Matriz de consistencia

Título: Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.

Autores: Arnold Domingo Peralta Manayay, Bettsi Chota Riva y Kerin Rebeca Rengifo Vilca

Formulación del problema	Hipótesis	Objetivos		Aspectos teóricos													
<p>Problema general</p> <p>¿Cómo incide el control del capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018?</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>Hi: El control del capital de trabajo incide significativamente en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la incidencia del control del capital de trabajo en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Evaluar el desempeño del control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. - Si existen deficiencias en el control del capital de trabajo en la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. - Conocer los índices de liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. - Establecer la incidencia del efectivo, cuentas por cobrar y pagar en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018. 		<p>Variable I: Control del capital de trabajo</p> <p>Variable II: Liquidez</p>													
Diseño de investigación	Variables de estudio			Población y muestra	Técnicas Instrumentos												
<p>No experimental</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th data-bbox="658 1145 853 1177">Variables</th> <th data-bbox="853 1145 1093 1177">Dimensiones</th> <th data-bbox="1093 1145 1373 1177">Indicadores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="658 1177 853 1289" rowspan="3">Control del capital de trabajo</td> <td data-bbox="853 1177 1093 1289" rowspan="3">Monitoreo del efectivo</td> <td data-bbox="1093 1177 1373 1201">Capacidad del efectivo</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 1201 1373 1230">Control del efectivo</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 1230 1373 1289">Depósitos en entidades bancarias.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="658 1289 853 1399" rowspan="2">Seguimiento de las cuentas por cobrar</td> <td data-bbox="853 1289 1093 1399" rowspan="2">Seguimiento de las cuentas por cobrar</td> <td data-bbox="1093 1289 1373 1342">Análisis previo a los clientes</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 1342 1373 1399">Control de las cuentas por cobrar</td> </tr> </tbody> </table>			Variables	Dimensiones	Indicadores	Control del capital de trabajo	Monitoreo del efectivo	Capacidad del efectivo	Control del efectivo	Depósitos en entidades bancarias.	Seguimiento de las cuentas por cobrar	Seguimiento de las cuentas por cobrar	Análisis previo a los clientes	Control de las cuentas por cobrar	<p>Población:</p> <p>Estuvo conformada por el administrador, contador (2 personas) y reportes contables que acrediten los movimientos del capital de trabajo de la empresa</p>	<p>Técnica</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entrevista - Observación - Análisis documental <p>Instrumento</p> <ul style="list-style-type: none"> - Guía de entrevista
Variables	Dimensiones	Indicadores															
Control del capital de trabajo	Monitoreo del efectivo	Capacidad del efectivo															
		Control del efectivo															
		Depósitos en entidades bancarias.															
Seguimiento de las cuentas por cobrar	Seguimiento de las cuentas por cobrar	Análisis previo a los clientes															
		Control de las cuentas por cobrar															



Donde:
 M: Muestra
 V1: Control del capital de trabajo
 V2: Liquidez
 I: Incidencia

	Control de las cuentas por pagar	Cancelación de la deuda en las fechas previstas Control de gastos de mantenimiento de las unidades
Liquidez	Capital de trabajo	$CT = AC - PC$
	Razón Corriente	$RC = \frac{AC}{PC}$
	Prueba Ácida	$PA = \frac{AC - IX}{PC}$
	Razón de Caja (RC)	$RC = \frac{E}{PC}$

REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

Muestra

Asimismo, la muestra estuvo integrada por el administrador, contador y reportes contables que acrediten los movimientos del capital de trabajo de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto.

- Lista de cotejo
- Guía de análisis documental

Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Guía de entrevista

La presente guía de entrevista tiene fines puramente académicos, por lo cual la información proporcionada es totalmente confidencial, permitiendo su uso exclusivamente de carácter investigativo, puesto que los datos servirán para la realización del proyecto.

Monitoreo del efectivo

1. ¿La empresa REPSAM S.A.C., cree que es importante la aplicación de políticas en la administración del capital de trabajo?

Fundamente su respuesta:.....

.....

2. ¿Cuál de elementos del activo corriente existe mayor movimiento?

Fundamente su respuesta:.....

.....

.....

3. ¿Por qué es importante el depósito del efectivo?

Fundamente su respuesta:.....

.....

.....

Seguimiento de las cuentas por cobrar

4. ¿Por qué es importante evaluar al cliente a quien se brindara el servicio al crédito?

Fundamente su respuesta:.....

.....

.....

5. ¿Es importante la evaluación continua de las cuentas por cobrar?

Fundamente su respuesta:.....

.....

Control de las cuentas por pagar

6. ¿Qué medidas ejecutan cuando las deudas no se cancelan?

Fundamente su respuesta:.....
.....
.....

7. ¿Los gastos de mantenimiento son fehacientemente evidenciados?

Fundamente su respuesta:.....
.....
.....

Lista de cotejo

A continuación, se presenta la siguiente lista de cotejo con la finalidad de identificar las deficiencias presentadas en control del capital de trabajo de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, para ello se le pide que conteste de manera sincera con la finalidad de obtener información confiable y verídica.

CONTROL DEL CAPITAL DE TRABAJO				
Dimensión: Monitoreo del efectivo	Capacidad del efectivo		SI	NO
	1. La empresa cuenta con dinero propio para el ejercicio de sus actividades diariamente.			
	2. La empresa distribuye eficientemente sus ingresos para el cumplimiento de sus obligaciones.			
	Control del efectivo			
	3. La empresa cuenta con una manual de administración del efectivo.			
	4. Se emplea registros de ingresos y egresos, para mayor monitoreo del efectivo.			
	Depósitos en entidades bancarias.			
	5. Los ingresos son depositados diariamente en las cuentas corrientes, a fin de evitar robos.			
	6. Se realiza la centralización de operaciones bancarias mensualmente.			
Dimensión: Seguimiento de las cuentas por cobrar	Análisis previo a los clientes		SI	NO
	7. Se realiza una evaluación previa al cliente para efectuar el servicio al crédito.			
	8. Se exige el cumplimiento de la deuda a fin de evitar cobranzas dudosas.			
	Control de las cuentas por cobrar			
	9. Se efectúa registro donde se evidencia la relación de los clientes deudores.			
	10. La gerencia realiza la cobranza mediante el envío de cartas, llamadas telefónicas o visitas personales.			
Dimensión: Control de las cuentas por pagar	Cancelación de la deuda en las fechas previstas		SI	NO
	11. Se cumple con los pagos de las obligaciones adquiridas, en las fechas previstas.			
	Control de gastos de mantenimiento de las unidades			
	12. Los Comprobantes en relación a los gastos de mantenimientos son controlados eficientemente			

Guía de análisis documental

El presente instrumento, tiene como finalidad evaluar la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C., ubicada en la ciudad de Tarapoto, para lo cual se tomará en cuenta las siguientes ratios, que proporcionarán información referente al rendimiento económico en los periodos 2017 2018.

Fuente de información	Ratios	Resultados
Los datos serán extraídos de los estados financieros de los periodos 2018 y 2017, asimismo	Capital de trabajo	
	Razón Corriente	
	Prueba Ácida	
	Razón de Caja (RC)	

Estados financieros

REPSAM S.A.C.
CAR. FERNANDO BELAUDE TERRY KM 3 (2° piso) - MORALES
RUC. N° 20531325703

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	137,888.15	10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	0.00
101 CAJA	890.21	101 SOBREGIRO BANCARIO - SCOTIABANK	
104 CTAS.CTES. EN ISNT. FINANCIERAS	136,997.94	40 TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. Y DE SALUD POR PAGAR	2,989.77
10413 BANCO DE LA NACION	120,555.51	40111 IGV-CUENTA PROPIA	-
10414 SCOTIABANK DOLARES	-	40172 RENTA DE CUARTA CATEGORIA	35.00
10415 SCOTIABANK SOLES	2,114.95	4031 ESSALUD	1,201.00
10416 BANCO CONTINENTAL	14,327.48	4031 ONP	130.00
		40618 SCTR	127.00
		40712 AFP PROFUTURO	256.79
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TER	46,384.14	40713 AFP INTEGRADA	379.46
121 FACTURAS POR COBRAR	46,384.14	40714 AFP PRIMA	567.02
		40715 AFP HABITAT	293.50
13 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES RELACIONADAS	0.00		
131 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COB	0.00	41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	9,385.97
		41112 SUELDOS	7,226.06
18 SERV. Y OTROS CONT. POR ANTICIPADO	4,239.77	41511 EMPLEADOS	2,159.91
182 SEGUROS POR DEVENGAR	4,239.77		
18211 SEGUROS	4,239.77	42 CTAS. POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	262,033.15
		421 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS DOC. POR PAGAR	262,033.15
40 TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. Y DE SALUD POR PAGAR	45,369.00	42121 NACIONALES	262,033.15
40111 IGV CUENTA PROPIA	1,426.00		
40171 RENTA 3RA CATEGORIA	28,496.00	45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
40186 IMPUESTO TEMP. A LOS ACTIVOS NETOS	5,785.00	45111 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-
4018 OTROS IMPUESTOS	9,662.00	SCOTIABANK	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	233,881.06	45211 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-
		SCOTIABANK	-
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	274,408.89
ACTIVO NO CORRIENTE			
32 ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	1,776,425.46	PASIVO NO CORRIENTE	
322 INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	1,776,425.46	42 CTAS. POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	-
32241 EQUIPO DE TRANSPORTE	1,776,425.46	421 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS DOC. POR PAGAR	-
		42121 NACIONALES	-
33 INMUEBLE, MAQ. Y EQUIPO	763,291.85		
331 TERRENOS	76,177.72	45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	653,673.23
332 EDIFICACIONES	206,346.00	45111 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	53,984.41
334 EQUIPOS DE TRANSPORTE	450,673.98	SCOTIABANK	53,984.41
336 EQUIPOS DIVERSOS	30,094.15	45211 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	599,555.99
		SCOTIABANK	599,555.99
39 DEPRECIACION Y AMORTACUM.	-1,356,739.77	45511 INSTITUCIONES FINANCIERAS	132.83
391 DEPRECIACION ACUMULADA	-1,356,739.77	SCOTIABANK	132.83
39111 EDIFICACIONES, COSTO DE ADQUISICION	-46,428.00	47 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	486,440.00
39133 EQUIPO DE TRANSPORTE	-1,291,242.52	471 PRESTAMOS	486,440.00
39135 EQUIPO DIVERSOS	-19,069.25	47113 RELACIONADOS	486,440.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,182,977.54		
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,140,113.23
TOTAL ACTIVO	1,416,858.60	TOTAL PASIVO	1,414,522.12
		PATRIMONIO	
		50 CAPITAL	150,000.00
		501 CAPITAL SOCIAL	150,000.00
		59 RESULTADOS ACUMULADOS	-148,183.11
		591 UTIL. NO DISTRIB.	-
		592 PERDIDAS ACUMULADAS	-148,183.11
		RESULTADO DEL EJERCICIO	519.59
		TOTAL PATRIMONIO	2,336.48
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,416,858.60

MORALES, 31 DE DICIEMBRE DE 2017

REPSAM S.A.C.
CAR. FERNANDO BELAUNDE TERRY KM. 3(2° PISO) - MORALES
RUC : 20531325703

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
(Expresado en Nuevos Soles)
(DEL 01.01.2017 AL 31.12.2017)

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	1,830,571.06
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones concedidas	-
VENTAS NETAS	1,830,571.06
Costo de Servicio	-1,658,334.48
UTILIDAD BRUTA	172,236.58
Gastos de Ventas	-9,256.98
Gastos de Administración	-100,522.41
RESULTADO DE OPERACIÓN	62,457.19
Ingresos Financieros	3,280.92
Otros Ingresos	-
Gastos Financieros	-65,218.52
Otros Gastos	
REI del Ejercicio	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	519.59
Participación de Utilidades	-
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	519.59
Impuesto a la Renta del Ejercicio	
Reserva Legal	
RESULTADO DEL EJERCICIO	519.59

MORALES, 31 DE DICIEMBRE DE 2017

REPSAM S.A.C.
CAR. FERNANDO BELAUNDE TERRY KM 3 (2° piso) - MORALES
RUC. Nº 20531325703

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		146,412.90	10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	0.00
101 CAJA	11,353.92		101 SOBREGIRO BANCARIO - SCOTIABANK	
104 CTAS.CTES. EN ISNT. FINANCIERAS	135,058.98		40 TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. Y DE SALUD POR PAGAR	3,320.06
10413 BANCO DE LA NACION	129,327.31		40111 IGV-CUENTA PROPIA	-
10414 SCOTIABANK DOLARES	-		40172 RENTA DE CUARTA CATEGORIA	35.00
10415 SCOTIABANK SOLES	1,985.90		4031 ESSALUD	1,382.00
10416 BANCO CONTINENTAL	3,745.77		4031 ONP	272.00
			40618 SCTR	116.00
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TER		58,143.13	40712 AFP PROFUTURO	-
121 FACTURAS POR COBRAR	58,143.13		40713 AFP INTEGRA	499.93
			40714 AFP PRIMA	721.63
18 SERV. Y OTROS CONT. POR ANTICIPADO		4,646.71	40715 AFP HABITAT	293.50
182 SEGUROS POR DEVENGAR	4,646.71			
18211 SEGUROS	4,646.71		41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	5,410.38
			41112 SUELDOS	5,410.38
25 MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS		56326.02		
252 SUMINISTROS	56326.02		42 CTAS. POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	14,699.70
			421 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS DOC. POR PAGAR	14,699.70
40 TRIB. Y AP. AL SIST. DE PENS. Y DE SALUD POR PAGAR		58,097.00	42121 NACIONALES	14,699.70
40111 IGV CUENTA PROPIA	11,655.00			
40171 RENTA 3RA CATEGORIA	31,704.00		45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	234,954.99
40186 IMPUESTO TEMP. A LOS ACTIVOS NETOS	7,452.00		45111 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-
40187 FONDOS RECAUDADOS - SUNAT	7,286.00		SCOTIABANK	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		323,625.76	45211 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	234,954.99
			SCOTIABANK	234,954.99
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO CORRIENTE	258,385.13
32 ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO		1,776,425.46		
322 INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	1,776,425.46		PASIVO NO CORRIENTE	
32241 EQUIPO DE TRANSPORTE	1,776,425.46		43 CTAS. POR PAGAR COMERCIALES RELACIONADAS	153,292.51
			431 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS DOC. POR PAGAR	153,292.51
33 INMUEBLE,MAO.YEQUIPO		787,298.64	43113 ASOCIADAS	153,292.51
331 TERRENOS	76,177.72			
332 EDIFICACIONES	206,346.00		45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	59,972.60
334 EQUIPOS DE TRANSPORTE	473,156.19		45111 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-
336 EQUIPOS DIVERSOS	31,618.73		SCOTIABANK	-
			45211 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	58,473.10
39 DEPRECIACION Y AMORT.ACUM.		-1,691,834.94	SCOTIABANK	58,473.10
391 DEPRECIACION ACUMULADA	-1,691,834.94		45511 INSTITUCIONES FINANCIERAS	1499.5
39111 EDIFICACIONES, COSTO DE ADQUISICION	-56,745.31		SCOTIABANK	1499.5
39133 EQUIPO DE TRANSPORTE	-1,613,593.22		47 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	718,048.00
39135 EQUIPO DIVERSOS	-21,496.41		471 PRESTAMOS	718,048.00
			47113 RELACIONADOS	718,048.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		871,889.16	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	931,313.11
			TOTAL PASIVO	1,189,698.24
TOTAL ACTIVO		1,195,514.92	PATRIMONIO	
			50 CAPITAL	150,000.00
			501 CAPITAL SOCIAL	150,000.00
			59 RESULTADOS ACUMULADOS	-147,663.60
			591 UTIL.NO DISTRIB.	-
			592 PERDIDAS ACUMULADAS	-147,663.60
			RESULTADO DEL EJERCICIO	3,480.28
			TOTAL PATRIMONIO	5,816.68
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,195,514.92

REPSAM S.A.C.
CAR. FERNANDO BELAUNDE TERRY KM. 3(2° PISO) - MORALES
RUC : 20531325703

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
(Expresado en Nuevos Soles)
(DEL 01.01.2018 AL 31.12.2018)

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	1,821,225.91
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones concedidas	-
VENTAS NETAS	1,821,225.91
Costo de Servicio	-1,653,375.88
UTILIDAD BRUTA	167,850.03
Gastos de Ventas	-9,539.81
Gastos de Administración	-111,062.85
RESULTADO DE OPERACIÓN	47,247.37
Ingresos Financieros	310.53
Otros Ingresos	5.11
Gastos Financieros	-44,082.73
Otros Gastos	
REI del Ejercicio	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	3,480.28
Participación de Utilidades	-
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	3,480.28
Impuesto a la Renta del Ejercicio	
Reserva Legal	
RESULTADO DEL EJERCICIO	3,480.28

MORALES, 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Validación de instrumentos

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Guía de entrevista
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilca

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						47

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47



Mr. CPC. Abigail E. Escobedo Bustamante
 INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
 N° 19 - 833

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Guía de análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilca

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	PUNTAJE				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						46

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES



 Mg. CPC. Abigail E. Escobedo Bustamante
 N° 19 - 833

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilc

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	INDICADORES				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


 Mg. CPC. Abigail E. Escobedo Bustamante
 N° 19 - 833

Anexo: Validación de instrumentos

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Guía de entrevista
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilc

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL			49			

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

49

1
 M.B.A.C.P.C Jhon Bautista Fasabi
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 19- E 21

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettisi y Kerin Rebeca Rengifo Vilc

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						47


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47


 M.B.A.C.P.C Jhon Bautista Fasabi
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 19 - 621

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: _____
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : _____
 Instrumento de evaluación : Guía de análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilc

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	INDICADORES				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


 M.B.A.C.P.C Jhon Bautista Fasab
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
 MAT. 19 / 621

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: _____
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : _____
 Instrumento de evaluación : Guía de análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettisi y Kerin Rebeca Rengifo Vilc

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48


Mg. CPC, Efraín Vázquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Apellidos y nombres del experto:
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Guía de entrevista
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilc

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto:


Mg. CFC. Eirain Vázquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad :
 Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
 Autor (s) del instrumento (s) : Peralta Manayay Arnold Domingo, Chota Riva Bettsi y Kerin Rebeca Rengifo Vilca

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Control del capital de trabajo y Liquidez					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL					47	

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47


Mg. CPC, Efraín Vásquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Acta de aprobación de originalidad



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Yo, **ROSALES BARDALEZ CARLOS DANIEL**, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto, revisor (a) del trabajo de investigación titulada

“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”, de los estudiantes **PERALTA MANAYAY ARNOLD DOMINGO, CHOTA RIVA BETSI Y RENGIFO VILCA KERIN REBECA**, constato que la investigación tiene un índice de similitud de **10%** verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Lugar y fecha..... *TARAPOTO 05 de Agosto del 2019*


C.P.C. CARLOS ROSALES BARDALEZ
N° MAT 19 - 209

.....
ROSALES BARDALEZ CARLOS DANIEL
DNI: *10434449*

Reporte turnitin

Resumen de coincidencias


10 %

Se están viendo fuentes estándar

Ver fuentes en inglés (Beta)

Coincidencias

1	Entregado a Universida...	6 %
2	repositorio.unac.edu.pe	1 %
3	repositorio.ucv.edu.pe	1 %
4	Entregado a Universida...	<1 %
5	www.gestiopolis.com	<1 %
	repositorio.uilasmari...	<1 %

**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

contra el delito de lavado y su nacionalización en la que se ha involucrado a la empresa RAJISAM S.A.U. de Trujillo.

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO DE BACHILLER EN CONTABILIDAD.

AUTORES:

Aurelio Delgado Pareda Manay
Rafael Chacón Rivas
Karin Raissa Rangel Vitor

ASESOR:

C.P.C. César Daniel Rusales Barales

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO—PERU
2019

Autorización de publicación de tesis al repositorio



AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV

Yo Peralta Manayay Arnold Domingo, identificado con DNI N° 70925388, Chota Riva Bettsi, identificada con DNI N° 45149385, Rengifo Vilca Kerin Rebeca identificada con DNI N° 48395228, egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo () , No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado **“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”**; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....
.....
.....
.....


Arnold Domingo Peralta Manayay
DNI. 70925388


Bettsi Chota Riva
DNI. 45149385


Kerin Rebeca Rengifo Vilca
DNI. 48395228

FECHA: 05 de Agosto del 2019

Autorización de la versión final del trabajo de investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE:

M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasabi

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Arnold Domingo Peralta Manayay

Betsi Chota Riva

Kerin Rebeca Rengifo Vilca

INFORME TÍTULADO:

“Control del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. de Tarapoto, 2018”

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Bachiller en Contabilidad

SUSTENTADO EN FECHA: 05 de Agosto del 2019

NOTA O MENCIÓN:

Arnold Domingo Peralta Manayay	14
Betsi Chota Riva	13
Kerin Rebeca Rengifo Vilca	12

M.B.A C.P.C Jhon Bautista Fasab.
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 19 - 621