

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTENOR ORREGO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES DE LA EMPRESA CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A., DISTRITO DE TRUJILLO, AÑO 2015.**

**TESIS**

Para obtener el Título Profesional de Contador Público

**AUTORES:**

Br. López Castillo, Richard Hernan

Br. Saldaña Solis, Roxana Geraldine

**ASESOR:**

C.P.C. Flores Bockos, Franklin Humberto

**Trujillo – Perú**

**2016**

## **PRESENTACIÓN**

Señores miembros del jurado

En cumplimiento de las disposiciones vigentes contenidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Privada Antenor Orrego, sometemos a vuestro criterio y consideración la presente tesis titulada:

**EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES DE LA EMPRESA CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A., DISTRITO DE TRUJILLO, AÑO 2015.**

Así mismo, aprovechamos la oportunidad para expresar las respectivas consideraciones a todas las personas, que en su calidad de docentes de la facultad de Ciencias Económicas, nos brindaron la oportunidad de conocer la contabilidad.

Atentamente,

---

Br. López Castillo, Richard Hernan

---

Br. Saldaña Solis, Roxana Geraldine

## **DEDICATORIA**

A Dios, por darme la oportunidad de realizar mis anhelos, a mis padres Ricardo y Ana Mary, y a mi querida hermana Julliana, quienes siempre me brindaron su apoyo incondicional.

Richard H. López Castillo

Con todo mi cariño y mi amor a mis padres Juan y Rosa, y a mi querida hermana Ximena, por su apoyo incondicional que hicieron todo en la vida para que yo pudiera lograr mis sueños, por ser mi fuente de inspiración, aliento y razón de superación constante, a ustedes por siempre mi corazón y mi agradecimiento.

Roxana G. Saldaña Solis

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación titulado “Evaluación de la cartera de crédito y su incidencia en las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo, año 2015”, tiene como objetivo demostrar que la evaluación a la cartera de crédito mejora la gestión de las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A..

El desarrollo de la investigación se realizó de acuerdo a la metodología de investigación científica propia del caso, y para la recolección de información se aplicaron técnicas e instrumentos tales como: guía de observación y análisis documental; los cuales permitieron obtener información relevante para conocer el manejo y desempeño de la cartera de créditos y su incidencia en las cuentas por pagar comerciales de la empresa en estudio.

Durante la investigación se pudo detectar que la situación actual de las cuentas por pagar comerciales en la empresa es inadecuada, lo que es originado por el deficiente control de cobranzas de créditos otorgados, por ello ha sido de vital importancia la evaluación de la cartera de crédito de la empresa Clínica Peruano Americana S.A..

Para concluir afirmamos que mediante la evaluación de la cartera de créditos se ha logrado reducir el plazo de recuperación de los créditos otorgados de 120 días a 60 días, por tanto ha disminuido el interés de mora por pagos fuera de plazo de los créditos obtenidos.

## **ABSTRACT**

This research entitled "Assessing loan portfolio and its impact on trade payables of the company Clinic Peruano Americana SA, Trujillo District, 2015", aims to demonstrate that the assessment of the loan portfolio improved management of trade payables Clinic Peruano Americana SA company.

The development of the research was conducted according to the methodology of scientific investigation of the case itself, and information gathering techniques and instruments such as were applied: observation guide and document analysis; which they allowed to obtain relevant to know the management and performance of the credit portfolio and its impact on trade payables of the company in study information.

During the investigation it was detected that the current situation of trade payables in the company is inadequate, which is caused by poor control of collections of granted loans has therefore been vital evaluation of the loan portfolio company Clinic Peruano Americana SA.

In conclusion we affirm that by evaluating the loan portfolio has reduced the period of recovery of loans granted 120 days to 60 days, so has decreased the interest on arrears for late payments of credits earned.

## INDICE

PRESENTACIÓN .....	II
DEDICATORIA .....	III
RESUMEN .....	IV
ABSTRACT.....	V
CAPITULO I: INTRODUCCIÓN	
1.1. Formulación del Problema .....	1
1.1.1. Realidad Problemática.....	1
1.1.2. Enunciado del Problema.....	4
1.1.3. Antecedentes .....	4
1.1.4. Justificación.....	9
1.2. Hipótesis.....	10
1.3. Objetivos .....	10
1.3.1. Objetivo General .....	10
1.3.2. Objetivos específicos.....	10
1.4. Marco Teórico .....	11
1.5. Marco Conceptual .....	22
CAPÍTULO II: MATERIAL Y PROCEDIMIENTOS	
2.1. Material .....	26
2.1.1. Población .....	26
2.1.2. Marco de muestreo .....	26
2.1.3. Unidad de análisis .....	26
2.1.4. Muestra.....	26
2.1.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	26
2.2. Procedimientos.....	27

2.2.1. Diseño de contrastación .....	27
2.2.2. Análisis de las variables .....	28
2.2.3. Procesamiento y análisis de datos .....	29
<b>CAPÍTULO III: ASPECTOS DE LA EMPRESA</b>	
3.1. Razón Social.....	30
3.2. R.U.C.....	30
3.4. Reseña histórica de la Clínica Peruano Americana S.A. ....	30
3.5. Visión .....	31
3.6. Misión .....	31
3.7. Estructura organizacional.....	32
3.8. Análisis FODA.....	36
3.9. Sistema Contable.....	37
3.10. Tipo de operación de la Clínica Peruana Americana S.A. ....	37
3.11. Principales clientes .....	37
3.12. Principales proveedores.....	38
<b>CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b>	
4.1. Presentación de resultados .....	39
4.1.1. Análisis de la situación actual de las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., año 2015.....	39
4.1.2. Proponer políticas de crédito y cobranza que mejoren la cartera de crédito de la empresa Clínica Peruano Americana S.A. ....	58
4.1.3. Aplicación de la evaluación de la cartera de crédito y la propuesta de políticas de crédito y cobranza a la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016. ....	61

4.1.4. Evaluar la incidencia de la propuesta de políticas de crédito y cobranza en cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016. ....	86
4.2 Discusión de resultados.....	89
CONCLUSIONES.....	96
RECOMENDACIONES.....	98
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....	99
ANEXOS .....	104

## LISTA DE CUADROS

Cuadro 01: Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	26
Cuadro 02: Operacionalización de las variables.....	28
Cuadro 03: Análisis FODA de la empresa Clínica Peruano Americana S.A.....	36
Cuadro 04: Resultados de guía de observación .....	41
Cuadro 05: Ventas mensuales 2015.....	47
Cuadro 06: Cumplimiento de pago de ventas a crédito Enero – Junio 2015.....	49
Cuadro 07: Cumplimiento de pago de ventas a crédito Julio - Diciembre 2015.....	50
Cuadro 08: Abonos de facturas emitidas a Pacífico S.A. en el mes de Febrero 2015.....	51
Cuadro 09: Abonos de facturas emitidas a Rimac S.A. en el mes de Septiembre 2015.....	52
Cuadro 10: Compras mensuales 2015.....	54
Cuadro 11: Cumplimiento de pago de las compras en modalidad de al crédito 2015.....	56
Cuadro 12: Estado de pagos de compras a crédito 2015 .....	57
Cuadro 13: Categorización de deudores. Año 2015.....	62
Cuadro 14: Categorización de deudores. Aplicada la propuesta de mejora en el año 2015.....	64
Cuadro 15: Interés obtenido luego de la aplicación de las políticas propuestas.....	66
Cuadro 16: Comparativo año 2015.....	66
Cuadro 17: Reporte de pago de compras al crédito, 2015.....	68
Cuadro 18: Comparación de intereses de mora .....	70
Cuadro 19: Ventas mensuales del primer semestre del año 2016.....	71
Cuadro 20: Cumplimiento de cobro de ventas a crédito del primer semestre del año 2016.....	73
Cuadro 21: Abonos de facturas emitidas a Pacífico S.A. en el mes de Febrero 2016.....	74
Cuadro 22: Categorización de deudores del primer semestre del año 2016.....	75

Cuadro 23: Compras mensuales del primer semestre del año 2016.....	76
Cuadro 24: Cumplimiento de pagos de las compras en modalidad al crédito del primer semestre del año 2016.....	78
Cuadro 25: Estado de pagos de compras a crédito del primer semestre del año 2016.....	79
Cuadro 26: Ventas 2015 vs. Ventas 2016.....	80
Cuadro 27: Categorización de deudores. Año 2015 vs. Año 2016.....	81
Cuadro 28: Compras 2015 vs. Compras 2016.....	83
Cuadro 29: Cumplimientos de pagos de compras a crédito 2015 vs. 2016.....	84
Cuadro 30: Análisis financiero comparativo del Estado de Situación Financiera después de la aplicación de las políticas propuestas.....	87
Cuadro 31: Análisis financiero comparativo del Estado de Resultados después de la aplicación de las políticas propuestas.....	89

## LISTA DE FIGURAS

Figura 01: Estructura organizacional de la empresa Clínica Peruano Americana S.A.....	32
Figura 02: Ciclo de las cuentas por pagar comerciales utilizados actualmente.....	39
Figura 03: Resultados de guía de observación.....	41
Figura 04: Ventas 2015.....	48
Figura 05: Compras 2015.....	54
Figura 06: Estado de pagos de compras a crédito .....	57
Figura 07: Categorización de deudores. Año 2015.....	62
Figura 08: Categorización de deudores si se hubiese aplicado la propuesta de mejora en el año 2015.....	65
Figura 09: Comparativo 2015.....	67
Figura 10: Compras y generación de mora, año 2015 .....	69
Figura 11: Ventas mensuales del primer semestre 2016.....	71
Figura 12: Categorización de deudores 2016, aplicada las políticas propuestas.....	75
Figura 13: Compras primer semestre 2016.....	77
Figura 14: Estado de pagos de compras a crédito del primer semestre 2016.....	79
Figura 15: Ventas 2015 vs. Ventas 2016.....	80
Figura 16: Categorización de deudores. Año 2015 vs. Año 2016.....	82
Figura 17: Compras 2015 vs. Compras 2016.....	83
Figura 18: Cumplimiento de pagos de compras a crédito 2015 vs. 2016.....	85

**CAPÍTULO I:**  
**INTRODUCCIÓN**

## **1.1. Formulación del Problema**

### **1.1.1. Realidad Problemática**

Actualmente estamos siendo testigos de una recuperación demasiado lenta de la economía global, si bien aún no entra a una etapa de crisis, este comportamiento podría convertirse en algo habitual. En un discurso en Frankfurt, la directora gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), Christine Lagarde, señaló que: “La recuperación sigue siendo demasiado lenta, demasiado frágil”. Sin embargo, la liquidez de los bancos centrales es un gran apoyo para eludir numerosos obstáculos.

Según el “Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2016”, elaborado por CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe), el Perú crecería 3.9% en el presente año, lo que significa una mejor proyección respecto a la anterior expectativa de la institución, que era de 3.8%.

En marzo de este año, el INEI (Instituto Nacional de Estadística e Informática) informó que la economía peruana creció 3.72%. De ésta manera, el Producto Bruto Interno (PBI) registró 80 meses de resultados positivos, acumulando en el primer bimestre del año una variación de 4.42% y, en términos anualizados aumentó en 3.86%. El avance de marzo es menor al de febrero último, cuando la economía creció 6.04%.

En el Perú, el sector privado de salud se divide en lucrativo y no lucrativo. Dentro del lucrativo están las EPS (Entidades Prestadoras de Servicios,

aseguradoras, clínicas, policlínicos y centros médicos, consultorios médicos, laboratorios clínicos y entidades que ofrecen servicios de diagnóstico médico por imágenes). (Ministerio de Salud, 2013).

En el año 2015, las EPS crecieron 5%, los seguros 15%, los planes de salud 19% y otros 17%. Las EPS representan el 56% de todo el gasto de salud privada, le sigue en proporción las compañías de seguro con un 27% y en tercer lugar están las clínicas que ofrecen planes de salud con el 7%.

Debido a esto, se puede concluir que la demanda de adquisición de seguros tanto SOAT, como PPS y EPS han crecido en el último año formando un factor clave de éxito para las empresas privadas que tienen acceso a atención con aquellas empresas aseguradoras reconocidas.

En la actualidad, la mayoría de las empresas y las áreas dedicadas a la cobranza en Perú, realizan el registro y control de las actividades llevadas a cabo durante el proceso de recuperación de una deuda, en general, de manera manual, lo cual genera en muchos casos pérdida de información, desactualización del estado de las carteras y retraso en la realización de actividades. Debido a esto, el resultado de los créditos brindados no es siempre exitoso, ya que finalmente no termina recuperándose lo esperado como se acordó y, se genera un desbalance en las cuentas que puede llevar a serios problemas a las empresas acreedoras.

La Clínica Peruano Americana S.A. es una institución privada dedicada al cuidado de la salud, la cual ha extendido convenios con aseguradoras de alto prestigio tales como Rímac, Pacifico, Mapfre, entre otras.

Es por ello que la cartera de crédito con estas aseguradoras, se convierte en un tema vital en la solvencia de la Clínica Peruano Americana S.A., ya que el 95% de su facturación son emitidos al crédito a estas aseguradoras, la cual la liquidez de éstas son necesarias para el cumplimiento de los pagos a proveedores. El convenio firmado con estas aseguradoras establece que se deben realizar los abonos a los 45 días como máximo de haber emitido la factura, sin embargo, este convenio no se está respetando, ya que muchos abonos se realizan inclusive luego de 90 días.

En los últimos tres años, las aseguradoras han venido incumpliendo con sus pagos en los plazos establecidos. En el año 2013, el 85% de las ventas anuales fueron recuperadas dentro del período anual, el 15% restante se lograron recuperar dentro del siguiente trimestre. En el año 2014, del total de las ventas anuales, el 80% fueron recuperados dentro del período anual, el 20% restante se recuperaron dentro de los dos primeros meses del año 2015. Asimismo, la clínica posee créditos con proveedores que debe hacer frente dentro del período mensual.

Los incumplimientos de estos convenios generan los siguientes impactos:

- Limita la adquisición de equipos quirúrgicos, trayendo como consecuencia la falta de actualización e innovación, originando el rechazo de los pacientes.

- No es posible asumir servicios de personal capacitado y/o profesionales que en determinados periodos se necesita, no permitiendo la generación de ingresos.
- La competitividad se ve eliminada ante instituciones similares, con efecto negativo en su crecimiento institucional.

De manera que, este manejo deficiente de la cartera de crédito ocasiona problemas de liquidez, lo que podría llegar a ocasionar riesgos en la solvencia de la entidad, influyendo directamente con el cumplimiento de las cuentas por pagar comerciales. Por consiguiente, nos proponemos a realizar el presente trabajo de investigación en la referida unidad económica, haciendo uso del método científico.

### **1.1.2. Enunciado del Problema**

¿De qué manera la evaluación de la cartera de crédito incide en las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo, año 2015?

### **1.1.3. Antecedentes**

Existen antecedentes que han investigado la importancia de la evaluación de cartera de crédito en diversas empresas locales, nacionales e internacionales los cuales describimos a continuación:

#### **1.1.3.1. A nivel Internacional:**

- Giraldo, E. & Rico, L. (2012). *Propuesta para el diseño de políticas y procedimientos para la asignación de créditos y gestión de cartera en*

*la empresa Agregados del Norte S.A. año 2012.* Trabajo de grado presentado como requisito para optar el título de especialista en Gestión Financiera Empresarial. Medellín, Colombia: Universidad de Medellín, Facultad de Ingeniería.

Concluye que:

- Entre los beneficios que alcanzaría la compañía a través de la implementación de unas políticas y procedimientos se tienen: saneamiento de la cartera, mejoramiento de los indicadores financieros, mayor conocimiento de los clientes, satisfacción y respuesta oportuna a los mismos, y agilidad del proceso de cartera.

➤ Montes, A. (2005). *La administración del departamento de crédito y cobranzas en empresa farmacéuticas.* Tesis para obtener el grado de Maestría en Administración. Ciudad de México, D. F., México: Universidad Iberoamericana.

Concluye que:

- Se crearon programas que se apoyaban en la teoría de las restricciones en la que a partir del recurso más escaso se optimizaban los procesos del departamento hasta que este recurso podía incrementarse; uno de estos programas se llamó la orden perfecta, en este se delineó una ruta crítica desde que servicios a clientes atendían una llama por un pedido, ventas lo procesaba, crédito autorizaba, facturación facturaba, almacén preparaba y

entregaba (hasta aquí deberían cumplirse 8 horas hábiles como máximo). Crédito y cobranzas recibía los documentos, presentaba a revisión y cobraba, tesorería captaba y registraba el cobro en el departamento de crédito y cobranza, hasta este punto se medía el ciclo operativo que tenía una eficiencia óptima.

### **1.1.3.2. A nivel nacional**

- Vilca, C. (2015). *Evaluación de crédito y su incidencia en la cartera morosa de la caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A. Puno, 2012 – 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Puno, Perú: Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, Escuela Profesional de Ciencias Contables.

Concluye que:

- Las normas y políticas de evaluación de créditos (manual de políticas y procedimientos crediticos) según los (cuadros n° 05-15 y gráficos n° 05-15) en donde se analiza la importancia, el conocimiento, aplicación, cumplimiento, frecuencia de capacitaciones, control, (monitoreo, supervisión y control del cumplimiento de funciones por parte de los jefes a los asesores de negocio). Nos da como resultado un nivel bajo de 43.8% (anexo N° 04), trayendo consigo una deficiente evaluación de crédito ocasionando el incremento de la cartera morosa según el gráfico

N° 17, anexo N° 05 se muestra la evolución de la morosidad podemos observar suben las colocaciones y aumenta el saldo capital, también se eleva el capital vencido, por ende, el índice de morosidad se muestra cada vez más alto.

- Chirinos, M. (2002). *Modelo de gestión de cartera morosa*. Monografía para optar el título profesional de Licenciado en Computación. Lima, Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Matemáticas, E.A.P. de Computación.

Concluye que:

- Con el modelo de gestión de cobranza propuesto se elevará la eficiencia y eficacia en la administración y control de la cartera. Los procesos se apoyan básicamente en el concepto de retroalimentación que permitirá sugerir una estrategia a seguir que obedece al comportamiento de pago y respuestas de las gestiones históricas, por lo tanto, la estrategia será más dura si el cliente se resiste al pago de su deuda, y será más blanda si el cliente cancela su deuda vencida con un mínimo de visitas y/o con compromisos de pagos cumplidos.

### **1.1.3.3. A nivel local**

- Calderón, R. (2014). *La gestión del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de*

*Trujillo – Agencia Sede Institucional – Período 2013.* Tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Administración. Trujillo, Perú: Universidad Nacional de Trujillo, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela de Administración.

Concluye que:

- Caja Trujillo gestiona el riesgo crediticio de manera proactiva y adecuándose a las metas y objetivos planteados como institución, para ello ha implementado medidas que refuerzan el proceso crediticio para lograr una buena calidad de cartera disminuyendo así los niveles de morosidad.

➤ Vazallo, C. & Rodríguez, B. (2010). *Implementación de un sistema de administración del riesgo operativo en los procesos de créditos y cobranzas y su impacto en la eficiencia de las operaciones de la Empresa Carrocerías Continental S.A.C.* Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Trujillo, Perú: Universidad Privada del Norte, Facultad de Estudios de la empresa, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas.

Concluye que:

- La implementación del sistema administración del riesgo operativo pudo optimizar los procesos de créditos y cobranzas obteniendo resultados en menor tiempo y con mayor productividad.

## **1.1.4. Justificación**

### **1.1.4.1. Teórica**

Consideramos que el trabajo de investigación es necesario porque la evaluación de la cartera de crédito es de vital importancia para la solvencia de la empresa. Por lo tanto, este plan se justifica, porque está orientado a exponer y fortalecer los aspectos teóricos y bases del conocimiento y procesos del tema, buscando el obtener calidad en el resultado. Asimismo, se aplicará en la empresa citada, evaluando la cartera de crédito y su incidencia en las cuentas por pagar comerciales, con el objetivo de mejorar su situación financiera.

### **1.1.4.2. Metodológica**

Con la presente investigación, se pretende determinar que toda la información recopilada sea diagnosticada, lo cual será posible mediante la observación acerca de la realidad del área en estudio, donde se han recogido datos que luego se analizarán para poder emitir criterios, opiniones y juicios de valor. Se concluirá brindando recomendaciones para corregir o solucionar las deficiencias en la evaluación de la cartera de crédito.

### **1.1.4.3. Práctica**

Los resultados de la investigación permitirán conocer la incidencia que tiene la evaluación de la cartera de crédito en las cuentas por pagar

comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., con el propósito de que la solvencia de esta empresa se incremente y le permita la realización del pago oportuno a los proveedores. Además sin merecer importancia, el presente trabajo tendrá el objetivo de ser beneficioso para el directorio, gerencia, administrador, estudiantes, docentes de nivel universitario, empresas del rubro y autoridades correspondientes que desean conocer de la aplicación.

## **1.2. Hipótesis**

La evaluación de la cartera de crédito incidirá positivamente en las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo, año 2015.

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo General**

Determinar que la evaluación de la cartera de crédito incidirá positivamente en las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo, año 2015.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Analizar la situación actual de cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., año 2015.
- Proponer políticas de crédito y cobranza que mejoren la cartera de crédito de la empresa Clínica Peruano Americana S.A.
- Aplicación de la evaluación de la cartera de crédito y la propuesta de políticas de crédito y cobranza a la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016.

- Evaluar la incidencia de la propuesta de políticas de crédito y cobranza en cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016.

## **1.4. Marco Teórico**

### **1.4.1. Evaluación de la Cartera de Crédito**

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Perú, indica que: “Es la acción de analizar y evaluar el nivel de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor, incluyendo las operaciones contingentes que correspondan y cualquier otra obligación que éste tenga con la Institución”.

#### **➤ Cartera de Crédito**

El origen etimológico de la palabra crédito nos remonta al latín *creditum*, que significa “cosa confiada”. Por lo tanto, la noción de crédito aparece vinculada con tener confianza.

La Real Academia Española refiere que el crédito es la cantidad de dinero u otro medio de pago que tiene una persona o entidad, especialmente bancaria, presta a otro bajo determinadas condiciones de devolución.

Asimismo, El Banco Central de Reserva del Perú destaca que:

El crédito es una operación económica en la que existe una promesa de pago con algún bien, servicio o dinero en el futuro. La creación de crédito entraña la entrega de recursos de una unidad institucional (el acreedor o prestamista) a otra unidad (el deudor o prestatario). La

unidad acreedora adquiere un derecho financiero y la unidad deudora incurre en la obligación de devolver los recursos.

Por lo tanto, podemos entender Cartera de Crédito como el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.

Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos, es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Esta cuenta, servirá para registrar el total de la cartera de crédito que aún no ha llegado a su vencimiento conforme a la política de Traslado de Créditos de Vigentes a Vencidos.

➤ **Clasificación del deudor de la cartera de créditos**

Presenta la siguiente clasificación:

- **Categoría normal (0)**

El deudor:

- a. Presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura del mismo con relación a su capacidad de generar utilidades. El flujo de caja no es susceptible de un empeoramiento significativo ante modificaciones importantes en el comportamiento de las variables tanto propias como vinculadas con su sector de actividad; y,

b. Cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones.

- **Categoría con problemas potenciales (1)**

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes:

- a. Una buena situación financiera y de rentabilidad, con moderado endeudamiento patrimonial y adecuado flujo de caja para el pago de las deudas por capital e intereses. El flujo de caja tiende a debilitarse para afrontar los pagos, dado que es sumamente sensible a modificaciones de variables relevantes; o,
- b. Incumplimientos ocasionales y reducidos que no excedan los 60 días.

- **Categoría deficiente (2)**

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes:

- a. Una situación financiera débil y un nivel de flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos. La proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables significativas, debilitando aún más sus posibilidades de pago. Tiene escasa capacidad de generar utilidades; o,
- b. Incumplimientos mayores a sesenta (60) días y que no exceden de noventa (90) días.

- **Categoría dudosa (3)**

El deudor presente cualquiera de las características siguientes:

- a. Un flujo de caja manifiestamente insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital ni de intereses; presenta una situación financiera crítica y muy alto nivel de endeudamiento, y se encuentra obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada y que, materialmente, son de magnitud significativa con resultados negativos en el negocio; o,
- b. Incumplimientos mayores a ciento veinte (120) días y que no exceden de trescientos sesenta y cinco (365) días; o,
- c. Créditos vencidos o en cobranza judicial en la empresa financiera, salvo que esté en categoría incobrable.

➤ **Cuentas por cobrar**

Según Meza(1996), precisa que:

Las cuentas por cobrar son los importes que adeudan terceras personas a la empresa. Existen cuentas por cobrar derivadas de las operaciones de la empresa, y existen cuentas por cobrar que no corresponden a las operaciones de la empresa. Las cuentas por cobrar que no provienen de las operaciones del negocio se derivan de diversas transacciones como los préstamos a empleados y anticipos a empleados que da la empresa, entre otros. Las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones propias de la empresa son sumas que adeudan los clientes por ventas de bienes o servicios a crédito. (p.63).

Asimismo, Gitman & Zutter(2012), precisan que: “las cuentas por cobrar representan el dinero total que los clientes deben a la empresa por las ventas a crédito” (p.58).

➤ **Características de las cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar permiten llevar un control de las de las deudas que mantienen los clientes con la empresa, permitiendo su análisis y permitiendo realizar una administración adecuada de ellas.

Asimismo, su implementación permite a la empresa poder consolidar un saldo y poder consultarlo en cualquier momento, dato que es de vital importancia para la Gerencia como para otras áreas dentro de una empresa.

➤ **Clasificación de las cuentas por cobrar**

Para lograr un control efectivo y una adecuada contabilización de sus importes, estos registros se clasifican en:

- *Cuenta por cobrar comerciales*

Las cuentas comerciales por cobrar representan las ventas de bienes y servicios durante el curso normal de las operaciones de la empresa y corresponde a la mayor parte de las actividades lucrativas de las firmas.

- *Cuentas por cobrar no comerciales.*

Las cuentas no comerciales por cobrar son las que se originan por las obligaciones de carácter laboral con el personal de la organización, estas transacciones también se conocen como cuentas por cobrar funcionarios y empleados. Es decir, los derechos que tiene la empresa por cobrar que se

originan de operaciones distintas a la venta de bienes y servicios a crédito.

➤ **Cobranza, políticas de crédito y cobranza**

Portas citado por Rodríguez & Rodríguez (2014), establece que: “la cobranza puede conceptualizarse como el conjunto de operaciones necesarias para transformar un activo exigible - documentado o no - (Créditos) en un activo líquido” (p.12).

Villaseñor (1996), destaca que: “el principal objetivo para la cobranza será alcanzar el cumplimiento o puntualidad de sus obligaciones adquiridas, y así poder conseguir la estabilidad económica que toda empresa aspira” (p.25).

Chalupowicz (2008), señala que:

Toda organización que vende servicios o productos en el mercado, ya sea doméstico internacional, debería contar con una política de crédito. Si bien los controles internos en un proceso como ventas y cuentas por cobrar, normalmente existen, ya sea de manera formal o no, la elaboración de una sólida política de crédito puede ayudar a las organizaciones a entender mejor como trabajan, cómo recaudan, y que problemas podrían existir que les impida disponer de un mejor flujo de caja. (p.1).

Rodriguez & Rodriguez (2014) citan a Gitman, estableciendo que: “las políticas de cobranza son los procedimientos que la empresa emplea para realizar la cobranza de las cuentas por cobrar cuando las mismas llegan a su vencimiento” (p.8).

Brachfield (2005), menciona que: “las políticas de cobranza sirven para consolidar criterios, evitar arbitrariedades, al momento de reclamos, simplificar los trámites de cobro, establecer las prioridades y determinar las normas de comportamiento que deben asumir los encargados de gestionar los impagados” (p.45).

➤ **Elementos de las políticas de cobranza**

- *Condiciones de venta*

Cuando la empresa hace sus ventas a crédito, se establecen las condiciones de venta en cuanto al crédito otorgado, que comprende: plazo, los porcentajes de descuento, fechas de pago, lugares donde efectuar los abonos a los créditos, tasas de interés, etc., y en cuanto a la entrega de las mercancías, características, garantías, usos, limitaciones, cuidados, etc.

- *Plazos de cobro*

Para decidir en qué momento se inicia un proceso de cobranza con un cliente es necesario determinar cuándo y cómo se hará el primer esfuerzo de cobro, es decir, cuánto tiempo después de la fecha de vencimiento del crédito las cuentas morosas deben proceder a recuperarse. El intervalo de

tiempo dependerá de lo que la empresa establezca, el cual puede ser una semana, 15 días o, en algunos casos, un periodo mayor.

Las políticas de cobro pueden tener diferentes características:

- *Restrictivas*

Caracterizadas por la concesión de créditos en periodos sumamente cortos, las normas de crédito son estrictas y por ello se usa una política de cobranza agresiva.

- *Liberales*

En sentido contrario a las políticas restrictivas, las liberales tienden a ser magnas, se otorgan créditos considerando las políticas que usan en las empresas de la competencia, no presionan enérgicamente en el proceso de cobro y son menos exigentes en condiciones y establecimientos de periodos para el pago de las cuentas.

- *Racionales*

Se caracterizan por conceder los créditos a plazos razonables según las características de los clientes y los gastos de cobranza; se aplican considerando los cobros a efectuarse y que proporcionen un margen de beneficio razonable.

Van Horne & Wachowicz (2010), señalan que:

Las políticas de crédito y cobranza de una empresa incluyen decisiones relacionadas con varios factores: 1. la calidad de la cuenta aceptada; 2. la duración del periodo de crédito; 3. el porcentaje de los descuentos por pago en efectivo; 4. los términos especiales, como fechado temporal, y 5. el nivel de gastos de cobranza.

Para maximizar las ganancias que surgen de las políticas de crédito y cobranza, la empresa debe variar esas políticas de manera conjunta hasta lograr una solución óptima. Esa solución determinará la mejor combinación de estándares de crédito, periodo de crédito, política de descuentos por pago en efectivo, términos especiales y nivel de gastos de cobranza. (p.256).

Además, resaltan que:

Las políticas de crédito y cobranzas son uno no de los factores más importantes que influyen en las cuentas por cobrar de una empresa. Los directivos pueden variar el nivel de cuentas por cobrar y mantener el equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo. Reducir los estándares de crédito puede estimular la demanda, lo que, a su vez, debe traducirse en mayores ventas y utilidades. No obstante, implica un costo mantener las cuentas adicionales por cobrar, además de un riesgo mayor de pérdidas por cuentas incobrables. (p.250).

#### **1.4.2. Cuentas por pagar comerciales**

Según Rosenberg, citado por Colmenares & Monsalve, (2013, p.23), señala que las mismas: “Son un pasivo representativo de la cantidad que debe una empresa a un acreedor por las adquisiciones de mercancía o servicios, basándose en un sistema de cuentas corrientes o crédito a corto plazo”.

Así mismo, citan a Meig destacando lo siguiente:

“Las Cuentas por Pagar no solamente incluye las cantidades que adeudan por mercancía y materiales; sino todas las obligaciones de un negocio excepto aquellas que estén representadas por bonos y pagares. Los impuestos, los salarios, la luz, la energía y una multitud de otras partidas, se convierten todas en obligaciones que deben verificarse, clasificarse, registrarse y pagarse al cliente” (p. 24).

##### ➤ **Clasificación de las Cuentas por Pagar**

Según Catacora citado por Colmenares & Monsalve, (2013, p.24), clasifica las Cuentas por Pagar de la siguiente manera:

- *Cuentas y documentos por pagar comerciales*

Proveniente principalmente de las compras de inventarios, activo o de cualquier otro bien o servicio adquirido para la operación normal de la compañía.

- *Cuentas por Pagar a compañías relacionadas*

Correspondiente a los pasivos que se originan en razón del financiamiento obtenido de las compañías relacionadas principalmente de la casa matriz

para el caso de las compañías trasnacionales. Este financiamiento se obtiene por compras de materiales, materiales, maquinarias, asistencia técnica, regalías u otros conceptos.

- *Otras cuentas por pagar:*

Provenientes de operaciones no comerciales.

- *Otras cuentas por pagar:*

Provenientes de operaciones no comerciales de la compañía puede incluir la reparación de gastos de viajes a empleados, préstamo de inventario y otros conceptos como por ejemplo las retenciones de impuestos.

➤ **Políticas de Cuentas por pagar**

Colmenares & Monsalve (2013), resaltan que:

Algunas de las políticas administrativas para Cuentas por Pagar se refieren a que el usuario del sistema administrativo es el responsable de todas las operaciones que allí se ejecuten, los pagos no pueden ser firmados, ni aprobados por el beneficiario, los boucher de pago deben estar firmados en señal de aprobación, para adquirir un bien o servicio se debe llenar una solicitud previa, estas son algunas de las políticas que debe seguir el personal que labora en el Departamento de Cuentas por pagar .

El cumplimiento de estas políticas conjuntamente con las normas administrativas asevera el funcionamiento normal y efectivo del sistema de pago a proveedores.

Las normas administrativas para Cuentas por Pagar son de estricto cumplimiento, no cambian constantemente y por lo general se establecen por los jefes de cada departamento.

El usuario del sistema de información administrativo utilizado por la empresa, es responsable de los procesos que se ejecuten, razón por la cual, debe cumplir con las normas impartidas por la organización, en cuanto a la seguridad y resguardo de la información.

El registro de la obligación, se inicia cuando se realiza la transferencia de propiedad del bien, es en este momento cuando la compañía se compromete a realizar el pago de acuerdo con las condiciones establecidas. (p.25).

### **1.5. Marco Conceptual**

- **Cartera de clientes:** Comprende varios grupos que forman parte de la base de clientes de una empresa es decir, es un registro o directorio de los compradores actuales y de los posibles clientes. (Massachs, 2010).
- **Crédito:** Operación económica en la que existe una promesa de pago con algún bien, servicio o dinero en el futuro. La creación de crédito entraña la entrega de recursos de una unidad institucional (el acreedor o prestamista) a otra unidad (el deudor o prestatario). La unidad acreedora adquiere un derecho financiero y la unidad deudora incurre en la obligación de devolver los recursos. (Glosario del Banco Central de Reserva del Perú).

- **Control Interno:** Son los procedimientos y políticas establecidos para proporcionar una seguridad razonable de lograr los objetivos específicos de la entidad. (Glosario de la Contraloría General de la República del Perú).
  
- **Cuentas por cobrar:** Constituyen el crédito que la empresa concede a sus clientes a través de una cuenta abierta en el curso ordinario de un negocio, como resultado de la entrega de artículos o servicios. (Vetancor, 2010).
  
- **Cuentas por pagar:** Son los importes que se deben a los proveedores por los productos y servicios que compran en cuenta abierta. (Horngren, Harrison & Robinson, 1997).
  
- **Gestión crediticia:** Se entiende por gestión crediticia o “administración de las cuentas por cobrar” al correcto manejo del legajo de clientes, para el mayor aprovechamiento de sus fondos a cambio de productos terminados. (Delgado, 2008).
  
- **Ingresos:** Incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la entidad. (Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros).

- **Políticas Contables:** Son los principios específicos, bases, acuerdos reglas y procedimientos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros. (La NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores).
  
- **Procedimientos de evaluación:** Los procedimientos de evaluación enfocados a administrar la cartera de clientes, son el proceso sistemático de evaluación, seguimiento y control de las cuentas por cobrar con el fin de lograr que los pagos se realicen de manera oportuna y efectiva. (Brachfield, 2009).
  
- **Riesgo de crédito:** El incumplimiento de la obligación adquirida con el comprador en un contrato de opción. Riesgo que surge por la posibilidad de que el deudor no se encuentre en capacidad de honrar sus obligaciones. (Vidales, 2003).
  
- **Riesgo de mercado:** Es el que afecta al tenedor de cualquier tipo de valor ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado. (Vidales, 2003).
  
- **Rotación de capital de trabajo:** Es la cantidad de capital de trabajo necesario para financiar las ventas de un periodo. (Vidales, 2003).

- **Rotación de cuentas por cobrar:** Se obtiene de dividir el importe de las ventas netas a crédito entre el saldo promedio a cargo de clientes. De esta forma, se determina el número de veces que los saldos de clientes se han recuperado durante el ejercicio. Dividiendo 360 entre el índice anterior se obtiene el número de días promedio que tardamos en cobrar las cuentas de clientes. (Villaseñor, 1996).
  
- **Venta:** Transacción mercantil, que representa la entrega de un artículo de comercio, una partida de mercancías o propiedades o bienes, un derecho o un servicio a cambio de efectivo, promesa de pago o equivalente en dinero; se registra y se consigna en función de la cantidad de efectivo, promesa de pago o equivalente monetario. (Glosario del Banco Central de Reserva del Perú).

**CAPÍTULO II:**  
**MATERIAL Y**  
**PROCEDIMIENTOS**

## 2.1. Material

### 2.1.1. Población

Estuvo constituido por los doce departamentos de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo.

### 2.1.2. Marco de muestreo

Estuvo conformado por el departamento de contabilidad y área de cobranzas de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo.

### 2.1.3. Unidad de análisis

Estuvo conformado por la cartera de crédito y las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito de Trujillo.

### 2.1.4. Muestra

Estuvo conformado por los reportes de las cuentas por cobrar y por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., distrito Trujillo.

### 2.1.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

**Cuadro 01: Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

<b>TÉCNICAS</b>	<b>INSTRUMENTOS</b>
Observación	Guía de observación
Análisis Documental	Hoja de registro de datos.

ELABORADO POR: LOS AUTORES

- *Observación*

Técnica que nos permitió recolectar datos e información de las actividades de la Clínica Peruano Americana S.A.

- *Guía de observación*

Instrumento que se utilizó para registrar y organizar los datos obtenidos en la observación del departamento de contabilidad y área de cobranzas.

- *Análisis documental*

Se refiere a la técnica que se utilizó para la separación e interpretación de la documentación sobre la cartera de crédito y cuentas por pagar comerciales.

- *Hoja de registro de datos*

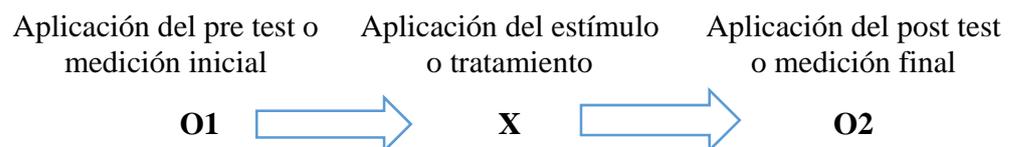
Instrumento que se aplicó para llevar el registro de los datos recolectados sobre la cartera de crédito y cuentas por pagar comerciales.

## 2.2. Procedimientos

### 2.2.1. Diseño de contrastación

El diseño que se utilizó es el: diseño pre - experimental: grupo único pre test - post test:

Donde:



O1: Cuentas por pagar comerciales de la empresa antes de evaluar la cartera de crédito considerando la propuesta habida de políticas de crédito y cobranza.

X: Evaluación de la cartera de crédito y propuesta de políticas de crédito y cobranza.

O2: Cuentas por pagar comerciales de la empresa después de evaluar la cartera de crédito considerando la propuesta habida de políticas de crédito y cobranza.

## 2.2.2. Análisis de las variables

**Cuadro 02: Operacionalización de las Variables**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b><u>Independiente:</u> Evaluación de la cartera de crédito</b>	Es la acción de analizar y evaluar el nivel de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor, incluyendo las operaciones contingentes que correspondan y cualquier otra obligación que éste tenga con la Institución.	Identificar los puntos críticos de la cartera de crédito que afectan cuentas por pagar comerciales	1. Cumplimiento de los convenios establecidos con cada cliente.  2. Análisis de saldo de cuentas por cobrar comerciales.	1.1. Nivel de cumplimiento de deudores: - Categoría normal (0) - Categoría con problemas potenciales (1) - Categoría deficiente (2) - Categoría dudosa (3)  2.1. Ratio de rotación de cuentas por cobrar.	Ordinal  Continua
<b><u>Dependiente:</u> Cuentas por pagar comerciales</b>	Pasivo representativo de la cantidad que debe una empresa a un acreedor por las adquisiciones de mercancía o servicios, basándose en un sistema de cuentas corrientes o crédito a corto plazo.	Estado de Situación Financiera de la empresa Clínica Peruano Americana S.A. – 2015.	1. Cuentas por pagar comerciales	1.1. Saldo de las cuentas por pagar comerciales  1.2. Ratio de rotación de cuentas por pagar	Continua  Continua

ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **2.2.3. Procesamiento y análisis de datos**

Se aplicó las siguientes técnicas para analizar la información obtenida de la investigación:

- Análisis documental.
- Indagación.
- Conciliación de datos.
- Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes.
- Formulación de gráficos.

Se aplicó las siguientes técnicas de procesamiento de datos:

- Ordenamiento y clasificación.
- Procesamiento manual.
- Proceso computarizado con Microsoft Excel. Versión 15 [*Excel 2013*]
- Microsoft Word. Versión 14 [*Word 2010*]
- Programa estadístico: IBM SPSS Statistics Base 22.0

**CAPÍTULO III:**  
**ASPECTOS DE LA EMPRESA**

### **3.1. Razón Social**

Clínica Peruano Americana S.A.

### **3.2. R.U.C.**

20131914416

### **3.3. Dirección**

Av. Mansiche Nro. 810 URB. Santa Inés. Trujillo. La Libertad

### **3.4. Reseña histórica de la Clínica Peruano Americana S.A.**

El inicio de las operaciones de la Clínica Peruano Americana S.A. en la década del 70 coincide con un proceso de grandes transformaciones urbanas en nuestra ciudad. El desarrollo que la institución ha tenido en estos 48 años estuvo colmado de experiencias y acontecimientos destacables que la han valido ser reconocida como una institución seria y profesional como proveedor de servicios de salud privada en la región.

Actualmente, la Clínica Peruano Americana S.A. viene ejecutando un ambicioso programa de inversiones buscando generar una mejor oferta de valor en los servicios médicos que brinda a sus pacientes:

- Radiología
- Ecografía
- Sala quirúrgica
- Unidad de cuidados intensivos
- Hospitalización
- Salud Ocupacional
- Consulta externa

- Fisioterapia y rehabilitación
- Laboratorio
- Farmacia
- Emergencia
- Ambulancia

Gracias a su trayectoria, progreso, superación y liderazgo, la Clínica Peruano Americana S.A. es considerada como una de las mejores clínicas de la región norte distinguiéndose entre los centros de salud de la región, los 48 años de historia de la clínica peruano americana respaldan sus solidez como institución y reflejan el compromiso y la dedicación de cada uno de sus colaboradores.

### **3.5. Visión**

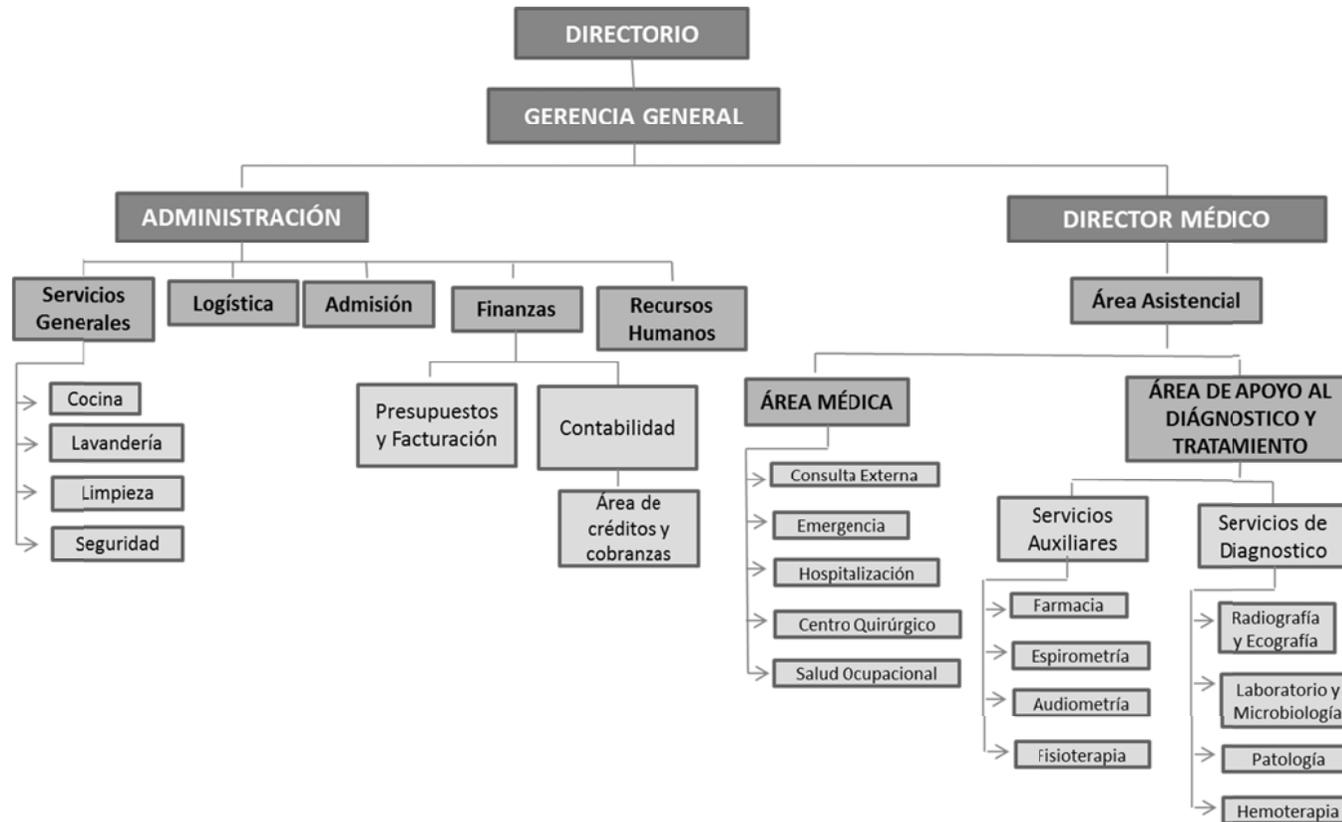
Ser la clínica líder en el ámbito regional, reconocido por mantener a través del tiempo una atención de calidad y excelencia en el servicio que brindamos, contando con el personal más capacitado y comprometido del sector.

### **3.6. Misión**

Brindar a nuestros pacientes, una atención integral de salud eficiente y oportuna, previniendo enfermedades y contribuyendo a la recuperación y rehabilitación de los pacientes, para lograr su bienestar mejorando su calidad de vida. Contando para ello con un grupo médico calificado y actualizado, una infraestructura funcional y modernos equipos.

### 3.7. Estructura organizacional

Figura 01: Estructura organizacional de la empresa Clínica Peruano Americana S.A.



FUENTE: CLINICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

#### **a. La Gerencia**

Está a cargo del Gerente, habiéndose designado al mismo como representante legal, tiene a cargo la administración de la empresa, teniendo como funciones entre otras:

1. Representar a la empresa ante toda clase de autoridades.
2. Organizar y administrar la empresa.
3. Aprobar los Estados Financieros.
4. Abrir, transferir y cerrar cuentas corrientes.
5. Solicitar créditos, avalar, otorgar fianzas.

#### **b. Administración**

Al Departamento de Administración le corresponde gestionar, administrar y controlar los recursos financieros, de personal, tecnológicos, de adquisiciones, infraestructura, logística y Bienestar, para lo cual debe velar por la correcta formulación y ejecución presupuestaria; el diseño y aplicación de la política de recursos humanos; el diseño y aplicación de la política informática, la mantención e implementación del hardware y de los software necesarios para la institución; respetar las políticas de compras internas y externas, proveer y mantener una adecuada infraestructura y logística de los servicios generales, como también procurar el máximo de beneficios para el personal adscrito al Servicio de Bienestar.

#### **c. Finanzas**

Funciones del departamento de Finanzas:

- Planifica, organiza, dirige y controla de manera eficiente y eficaz, los recursos financieros de la empresa.
- Programa y controla las diferentes inversiones de tipo financiero que determine la gerencia.
- Administra todos los ingresos de la empresa.
- Aplica a las operaciones patrimoniales, los principios de contabilidad generalmente aceptados. Presenta informes mensuales y anuales de la ejecución de los diferentes programas bajo su responsabilidad.
- Elabora proyecciones de ingresos y gastos estimados para la elaboración del anteproyecto de presupuesto.
- Administra y controla los ingresos y egresos de los diferentes fondos que se manejan en la empresa, al igual que las recaudaciones recibidas por diferentes conceptos.
- revisa, consolida y aprueba el plan anual de actividades y el anteproyecto de presupuesto de su dirección.

#### **d. Presupuestos y Facturación**

Funciones del departamento de Presupuestos y Facturación:

- Elaborar presupuestos de atenciones médicas.
- Revisar comunicados internos del área comercial donde se indican nuevos acuerdos pactados con los clientes, modificaciones o adiciones a los servicios.
- Emitir facturas de los servicios brindados.
- Enviar facturas a los clientes a nivel nacional.
- Custodiar, archivo de facturas de ventas.

- Verificar y aplicación de alza de tarifas.
- Dar soporte al área de crédito y cobranzas cuando es requerido.

**e. Contabilidad**

Funciones del departamento de Contabilidad:

- Ordena y archiva la documentación que respalda las operaciones contables.
- Clasifica la información producto de las operaciones habidas a reflejarse en los Estados Financieros.
- Registrar las operaciones contables en los libros autorizados.
- Informar sobre los resultados obtenidos en las transacciones de la organización, en un período determinado.
- Aplicación de políticas contables pertinentes.

**f. Área de Crédito y Cobranzas**

Funciones del área de crédito y cobranzas:

- Otorgamiento de créditos.
- Gestión efectiva de la cobranza.
- Informes a la Gerencia.
- Determinación de malas deudas.
- Verificación de documentos.
- Cobranza de servicios otorgados.
- Aplicación de políticas de crédito y cobranza.

### 3.8. Análisis FODA

# FODA

**Cuadro 03: Análisis FODA**

<b>FORTALEZAS</b>			<b>DEBILIDADES</b>		
* Staff médico de prestigio.			* Poca disponibilidad de médicos.		
* Adquisición de nuevos equipos médicos.			* Tiempo de espera elevado.		
* Tecnología de punta en equipamiento médico.					
* Base de sistemas integrados.					
<b>OPORTUNIDADES</b>		<b>Estrategias FO</b>		<b>Estrategias DO</b>	
* Facilidad de inserción en el mercado.				* Ofrecer atenciones con un soporte de un software clínico que permita disminuir el tiempo de espera en la atención médica.	
* Normas permiten crecimiento y autocritica.		* Ampliar fortalecer alianzas estratégicas con empresas y clientes.		* Potenciar especialidades médicas en específico.	
* Contactos empresariales.					
* Mercado de la salud en crecimiento.					
* Posicionamiento en el mercado.					
<b>AMENAZAS</b>		<b>Estrategias FA</b>		<b>Estrategias DA</b>	
* Aumento de entidades competitivas.				* Optimización de procesos de atención.	
* Fidelidad de clientes con competencia.		* Minimización de costos para ofrecer precios más bajos.			
* Economía en recesión.					
* Ingreso de aseguradoras al negocio de la salud.					
* Creencias de soluciones naturales.					

ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **3.9. Sistema Contable**

Sistematizado

### **3.10. Tipo de operación de la Clínica Peruana Americana S.A.**

La Clínica Peruano Americana S.A. brinda servicios de atenciones médicas, las cuales se efectúan al contado y al crédito. Asimismo, efectúa operaciones de compra al contado y al crédito.

### **3.11. Principales clientes**

- Pacientes particulares
- Pacientes con seguro EPS y PPS.

La Clínica Peruano Americana S.A. cuenta con convenio con:

- Pacifico EPS
- Pacifico PPS
- Pacifico Seguros
- La positiva sanitas
- Rimac EPS
- Rimac PPS
- Rimac SOAT
- Mapfre seguros

Estos convenios son acordados incluyendo precios, tiempos de liquidación, protocolos de atención, deducibles, entre otros.

### **3.12. Principales proveedores**

- Distribuidora Droguería Las Américas S.A.C.
- Química Suiza S.A.
- Droguería Drofarma S.R.L.
- Escacorp S.A.C.
- Book Center S.A.C.
- Copy Center S.RL.
- Grupo Palermo S.R.L.

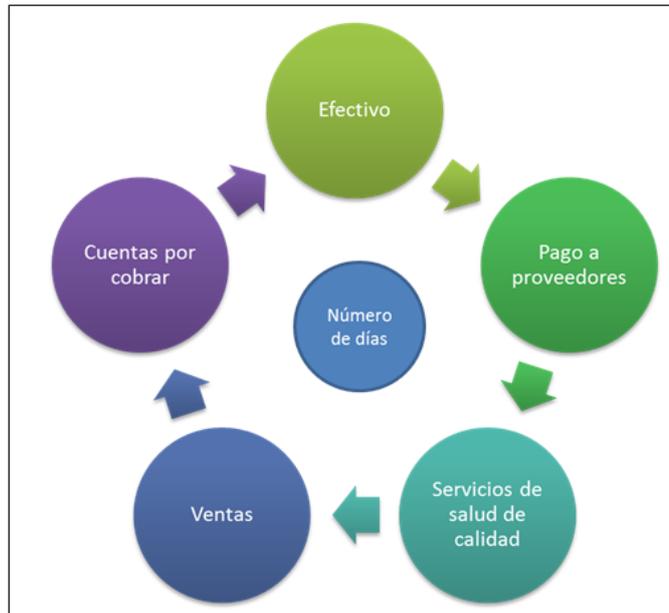
**CAPÍTULO IV:  
PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN  
DE RESULTADOS**

#### 4.1. Presentación de resultados

En el presente capítulo, se exponen los resultados de las causales de estudio, con la finalidad de contrastar la hipótesis, y dar el cumplimiento al objetivo general en estudio. Se efectuó a través de los instrumentos de la guía de observación y de la hoja de registros de datos, aplicados a la empresa Clínica Peruano Americana S.A.

##### 4.1.1. Análisis de la situación actual de las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., año 2015.

El ciclo de cuentas por pagar comerciales actual que desarrolla la empresa es según el detalle de la figura 02 señalando que las cuentas por cobrar son un factor necesario en el cumplimiento de las cuentas por pagar comerciales.



*Figura 02. Ciclo de las cuentas por pagar comerciales utilizados actualmente.*  
FUENTE: LA EMPRESA CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

## **A. Resumen de la Guía de Observación**

Aplicada esta herramienta (Anexo 01) se pudo establecer en forma objetiva que se evaluaron las catorce (14) actividades con el resultado siguiente:

- a. Como buena, un 7% con respecto al tema:
  - La empresa posee un buen nivel crediticio.
- b. Que la actividad administrativa y contable fue calificada de una manera regular en un 29% respecto a los temas:
  - Envío de cartas recordatorios de pago.
  - Delegación de funciones al personal del área.
  - Emisión de contratos por línea de créditos.
  - Se efectúa un control y verificación de documentación.
- c. En situación de mala un 64% que ocupa los temas:
  - Plazos de créditos
  - Aplicación de porcentajes de interés
  - Aplicación de descuentos por pronto pago
  - Monitoreo de facturas pendientes
  - Cuenta con personal responsable a cargo de cobranzas
  - Castigo de deudas incobrables, luego de establecer la imposibilidad de su cobranza.
  - Poseen políticas de pago
  - Se efectúan programaciones semanales de pago.
  - Se cumplen las políticas de cobranza establecidas en los convenios pactados.

#### Cuadro 04: Resultado de Guía de Observación

OPINIÓN	FRECUENCIA	%
Buena	1	7%
Regular	4	29%
Mala	9	64%
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>100%</b>

FUENTE: GUÍA DE OBSERVACIÓN  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

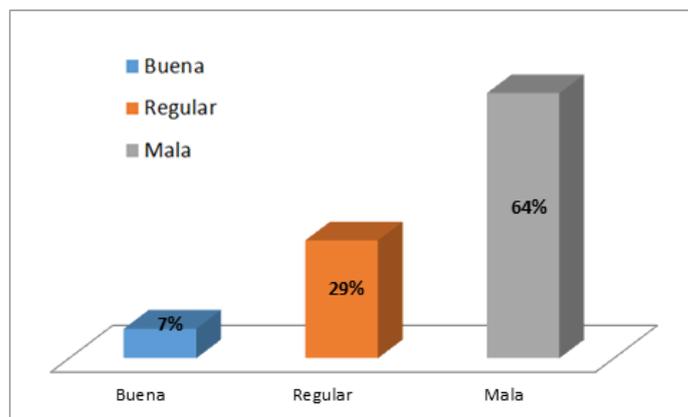


Figura 03: Resultado de guía de observación

FUENTE: CUADRO 04.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

#### Interpretación:

Se determinó que la frecuencia obtenida muestra en condición de buena el 7%, como regular 29% y en situación de mala, 64%.

#### Análisis:

La aplicación de esta herramienta estableció que existen causas visibles de orden administrativo, operativo, y contable, que afectan las actividades de la empresa como en las ventas, cumplimiento de pagos, provisiones de cobranza.

Detalle:

- **Como BUENA:**

- La empresa posee un buen nivel crediticio antes las entidades financieras, ya que posee recursos que pueden respaldar sus obligaciones obtenidas.

- **Como REGULAR:**

- Se posee contratos o convenios para la emisión de líneas de créditos, las cuales sirven de guía para el personal del área que les permite efectuar las funciones de control y verificación de documentos, para posteriormente enviar cartas recordatorias de pago.

- **Como MALA:**

Detallamos algunos de los temas críticos calificados como en situación de mala:

- **Plazos de créditos**

Los plazos de créditos no son honrados. La entidad posee créditos obtenidos que según contrato, deben ser cumplidos en un plazo no mayor de 30 días, sin embargo esto no se está cumpliendo ya que la empresa no obtiene los ingresos oportunamente, por lo que debe asumir intereses, en la obtención de liquidez vía terceros. Esto es ocasionado por incumplimiento de plazos de pago, fuera de tiempo por parte de sus clientes.

Los plazos de convenio con sus clientes están pactados en un máximo de 45 días, sin embargo el pago total se da aún en 90 días.

Por tanto las políticas establecidas en los convenios pactados no se están cumpliendo

- Efecto:

Este es el mayor problema de la Clínica Peruano Americana S.A., ya que ocasiona problemas de liquidez, lo que pone en riesgo la solvencia de la entidad, influyendo directamente con el cumplimiento de las cuentas por pagar que debe honrar la empresa.

- **Aplicación de porcentajes de interés**

Los proveedores aplican un porcentaje de interés (aproximadamente 2%), si la clínica no efectúa sus pagos en el plazo determinado, sin embargo la entidad no lo aplica a sus créditos otorgados y es por ello que la entidad asume, este gasto que no se encuentran presupuestados, como en un mayor porcentaje de compras.

- Efecto:

Ineficiencia e inestabilidad en el capital de trabajo, haciendo difícil la realización de presupuestos y planes a largo plazo. La entidad podría aplicar de igual manera a los proveedores un porcentaje de tasa de interés, con el fin de compensar los gastos.

- **Aplicación de descuentos por pronto pago**

Los proveedores no aplican ningún tipo de descuento, si la Clínica efectúa sus pagos antes del plazo previsto.

- Efecto:

La clínica no prioriza facturas por vencer o vencidas. La entidad genera facturas con pronto pago, sin obtener algún beneficio económico.

- **Cuenta con personal responsable a cargo de cobranzas**

La entidad si posee un personal a cargo de cobranzas, sin embargo no realiza con eficiencia su función, de emitir reportes de cuentas por cobrar.

- Efecto:

La falta de control sobre este aspecto, provoca un aumento del coste de oportunidad financiero de la empresa ya que la entidad no posee el monto exacto que tiene aún pendiente por cobrar, obviando aplicar un cronograma que regule esta actividad.

- **Monitoreo de facturas pendientes**

El hecho de no solicitar las facturas de manera inmediata, tiene como resultado que se generen retrasos en los pagos y permite que el cliente considere que tiene más días para cubrir su deuda.

- Efecto:

Los clientes dan más prioridad a las facturas que se envían a tiempo y de forma oportuna, de acuerdo a lo pactado, por lo que

esto también envía un mensaje de formalidad y seriedad de parte de la entidad.

- **Castigo de deudas incobrables, luego de establecer la imposibilidad de su cobranza.**

El inadecuado monitoreo de facturas pendientes de cobro, no permite llevar un control de deudas incobrables, por lo que la entidad no tiene una respuesta segura de haber castigado deudas incobrables, hecho que afecta sin duda, sus estados financieros.

• Efecto:

La probabilidad o riesgo de adquirir una cuenta de difícil cobro, aumenta a medida que las políticas o seguimiento al crédito se hacen más flexibles y viceversa, y también por el poco estudio que se hace de los clientes y su capacidad de pago a corto y largo plazo.

- **Políticas de pago**

La empresa no posee una política de pago, sólo se rige por facturas vencidas que exigen pago. La falta de cobro, retrasa el pago de facturas en el plazo previsto, así que la empresa rige sus pagos por la exigencia del proveedor, hecho no técnico que afecta el administrar los recursos, y cumplir con plazos.

- Efecto:

La entidad deja de lado pagar facturas por vencer o vencidas generando mayor morosidad en ellas. En definitiva, una mala gestión en los cobros fuerza a buscar soluciones que implican gastos financieros adicionales.

- **Programaciones semanales de pago.**

Ya que la empresa rige sus pagos a la exigencia del proveedor, la entidad no maneja una programación de pagos que le permita prevenir morosidad o gestionar proyectos de inversión a futuro.

- Efecto:

La entidad no tiene control de la morosidad que posee, y al no establecer una eficaz programación de pagos esta se va incrementando diariamente, y que es una situación paralela que se presenta afectando administrativamente a la clínica.

## **Conclusión**

Esta herramienta identifico que la empresa no presenta una aceptación técnica positiva, ya que predomina los criterios regular y mala en un acumulado del 93%, lo que indica que presenta deficiencias en los procedimientos y control de créditos y cobranzas, hecho que se refleja en los problemas potenciales y reales ya mencionados.

## B. Hoja de Registro de Datos

Con este instrumento, se acopió información documental respecto a la incidencia del no pago oportuno en el segmento ventas – cuentas por pagar, ya que existe correspondencia operacional entre ambas cuentas.

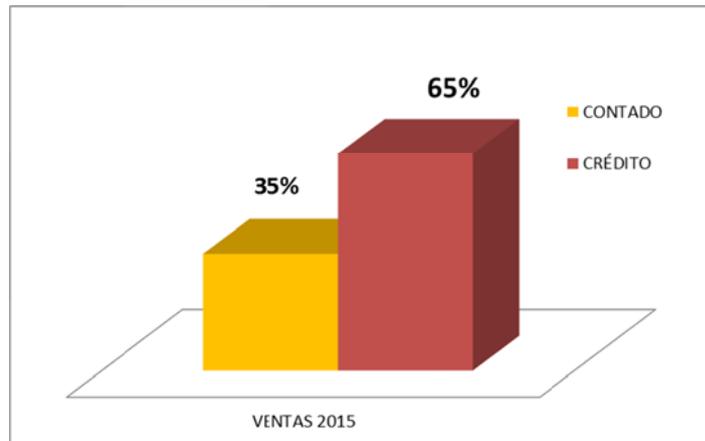
### B.1. Respecto a las Ventas

- a. Se resumió información del año 2015 del rubro mencionado con respecto a las políticas de venta.

**Cuadro 05: Ventas mensuales 2015**

<b>VENTAS 2015</b>			
<b>MES</b>	<b>MODALIDAD</b>		<b>TOTAL S/.</b>
	<b>CONTADO S/.</b>	<b>CRÉDITO S/.</b>	
ENERO	83,996.77	155,994.00	239,990.77
FEBRERO	71,925.57	133,576.06	205,501.63
MARZO	127,921.00	237,567.56	365,488.56
ABRIL	77,924.49	144,716.91	222,641.40
MAYO	104,418.94	193,920.88	298,339.82
JUNIO	86,557.97	160,750.51	247,308.48
JULIO	85,000.38	157,857.86	242,858.24
AGOSTO	70,351.44	130,652.68	201,004.12
SEPTIEMBRE	107,187.87	199,063.19	306,251.06
OCTUBRE	87,782.86	163,025.32	250,808.18
NOVIEMBRE	94,167.39	174,882.29	269,049.68
DICIEMBRE	122,075.07	226,710.85	348,785.92
<b>TOTAL S/.</b>	<b>1'119,309.75</b>	<b>2'078,718.11</b>	<b>3'198,027.86</b>
VENTAS 2015	35%	65%	100%

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 04: Ventas 2015*  
FUENTE: CUADRO 05  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

Se determinó que las ventas en el año 2015 se han efectuado en dos modalidades, en un 35% al contado y 65% al crédito.

### **Análisis:**

La figura 04 indica las ventas totales mensuales, señalando que la empresa realiza ventas en dos modalidades: contado y crédito. Siendo al crédito su mayor volumen de ventas con un 65% anual, tan sólo un 35% representan sus ventas al contado anual, este hecho hace difícil el manejo de los recursos dinerarios, tanto por la equivocada política de ventas de servicios como de la operatividad asumida por los clientes.

b. Respecto al cumplimiento de cobros de las ventas al crédito. La información documentaria recopilada del movimiento de cobros del periodo enero/diciembre 2015 por las ventas de servicios realizados por la Clínica Peruano Americana S.A. le presentamos en dos (02) semestres para su mejor observación e interpretación del tema que afecta a la empresa.

**Cuadro 06: Cumplimiento de cobros de ventas a crédito  
Enero – Junio 2015**

COBRO DE VENTAS EN MODALIDAD A CRÉDITO 2015															
MES	MODALIDAD		CLIENTE	TOTAL	S/.	F. VENCIMIENTO PLAZO MÁXIMO DE 45 DÍAS DE PAGO	PAGOS PARCIALES DEL CLIENTE				TOTAL PAGOS	S/.			
	CRÉDITO	S/.					A 45 DIAS	S/.	A 60 DIAS	S/.			A 90 DIAS	S/.	A 120 DIAS
ENERO	155,994.00		RIMAC	70,197.30		17/03/2015	4,211.84		56,859.81		9,125.65		6,863.74		70,197.30
			PACIFICO	62,397.60		17/03/2015	3,743.86		39,310.49		12,479.52				62,397.60
			MAPFRE	15,599.40		17/03/2015	935.96		12,635.51		2,027.92				15,599.40
			SANITAS	4,679.82		17/03/2015	280.79		3,790.65		608.38				4,679.82
			OTROS	3,119.88		17/03/2015	187.19		2,527.10		405.58				3,119.88
FEBRERO	133,576.06		RIMAC	52,094.66		14/04/2015	3,125.68		34,903.42		7,814.20		6,251.36		52,094.66
			PACIFICO	51,939.12		14/04/2015	3,435.85		32,636.23		10,221.47		5,645.57		51,939.12
			MAPFRE	13,357.61		14/04/2015	801.46		10,819.66		1,736.49				13,357.61
			SANITAS	4,007.28		14/04/2015	240.44		3,245.90		520.95				4,007.28
			OTROS	12,177.39		14/04/2015	730.64		9,863.68		1,583.06				12,177.39
MARZO	237,567.56		RIMAC	116,408.11		15/05/2015	6,984.49		77,993.43		17,461.22		13,968.97		116,408.11
			PACIFICO	87,900.00		15/05/2015	5,274.00		55,377.00		17,580.00		9,669.00		87,900.00
			MAPFRE	23,756.76		15/05/2015	1,425.41		19,242.97		3,088.38				23,756.76
			SANITAS	7,127.03		15/05/2015	427.62		5,772.89		926.51				7,127.03
			OTROS	2,375.68		15/05/2015	142.54		1,924.30		308.84				2,375.68
ABRIL	144,716.91		RIMAC	53,545.26		14/06/2015	3,212.72		35,875.32		8,031.79		6,425.43		53,545.26
			PACIFICO	70,911.29		14/06/2015	4,254.68		44,674.11		14,182.26		7,800.24		70,911.29
			MAPFRE	14,471.69		14/06/2015	868.30		11,722.07		1,881.32				14,471.69
			SANITAS	4,341.51		14/06/2015	260.49		3,516.62		564.40				4,341.51
			OTROS	1,447.17		14/06/2015	86.83		1,172.21		188.13				1,447.17
MAYO	193,920.88		RIMAC	71,750.73		15/07/2015	4,305.04		48,072.99		10,762.61		8,610.09		71,750.73
			PACIFICO	95,021.23		15/07/2015	5,701.27		59,863.38		19,004.25		10,452.34		95,021.23
			MAPFRE	19,392.09		15/07/2015	1,163.53		15,707.59		2,520.97				19,392.09
			SANITAS	5,817.63		15/07/2015	349.06		4,712.28		756.29				5,817.63
			OTROS	1,939.21		15/07/2015	116.35		1,570.76		252.10				1,939.21
JUNIO	160,750.51		RIMAC	78,767.75		14/08/2015	4,726.07		52,774.39		11,815.16		9,452.13		78,767.75
			PACIFICO	59,477.69		14/08/2015	3,568.66		37,470.94		11,895.54		6,542.55		59,477.69
			MAPFRE	16,075.05		14/08/2015	964.50		13,020.79		2,089.76				16,075.05
			SANITAS	4,822.52		14/08/2015	289.35		3,906.24		626.93				4,822.52
			OTROS	1,607.51		14/08/2015	96.45		1,302.08		208.98				1,607.51
<b>SUB TOTAL</b>		<b>S/.</b>	<b>1'026,525.93</b>											<b>1'026,525.93</b>	

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Cuadro 07: Cumplimiento de cobros de ventas a crédito  
Julio - Diciembre 2015**

COBRO DE VENTAS EN MODALIDAD A CRÉDITO 2015												
MES	MODALIDAD		CLIENTE	TOTAL	S/.	F. VENCIMIENTO PLAZO MÁXIMO DE 45 DÍAS DE PAGO	PAGOS PARCIALES DEL CLIENTE				TOTAL PAGOS	S/.
	CRÉDITO	S/.					A 45 DIAS	S/.	A 60 DIAS	S/.		
JULIO	157,857.86		RIMAC	61,564.56		14/09/2015	3,693.87	41,248.26	9,234.68	7,387.75	61,564.56	
			PACIFICO	83,664.66		14/09/2015	5,019.88	52,708.74	16,732.93	9,203.11	83,664.66	
			MAPPFRE	11,050.05		14/09/2015	663.00	8,950.54	1,436.51		11,050.05	
			SANITAS	1,578.58		14/09/2015	94.71	1,278.65	205.22		1,578.58	
AGOSTO	130,652.68		RIMAC	64,019.81		15/10/2015	3,841.19	42,893.27	9,602.97	7,682.38	64,019.81	
			PACIFICO	52,261.07		15/10/2015	3,135.66	32,924.47	10,452.21	5,748.72	52,261.07	
			MAPPFRE	10,452.21		15/10/2015	627.13	8,466.29	1,358.79		10,452.21	
			SANITAS	2,613.05		15/10/2015	156.78	2,116.57	339.70		2,613.05	
			OTROS	1,306.53		15/10/2015	78.39	1,058.29	169.85		1,306.53	
SEPTIEMBRE	199,063.19		RIMAC	42,404.49		14/11/2015	2,544.27	28,411.01	6,360.67	5,088.54	42,404.49	
			PACIFICO	128,653.38		14/11/2015	7,719.20	81,051.63	25,730.68	14,151.87	128,653.38	
			MAPPFRE	19,906.32		14/11/2015	1,194.38	16,124.12	2,587.82		19,906.32	
			SANITAS	5,971.90		14/11/2015	358.31	4,837.24	776.35		5,971.90	
			OTROS	2,127.10		14/11/2015	127.63	1,722.95	276.52		2,127.10	
OCTUBRE	163,025.32		RIMAC	79,882.41		15/12/2015	4,792.94	53,521.21	11,982.36	9,585.89	79,882.41	
			PACIFICO	60,319.37		15/12/2015	3,619.16	38,001.20	12,063.87	6,635.13	60,319.37	
			MAPPFRE	16,302.53		15/12/2015	978.15	13,205.05	2,119.33		16,302.53	
			SANITAS	4,890.76		15/12/2015	293.45	3,961.52	635.80		4,890.76	
			OTROS	1,630.25		15/12/2015	97.82	1,320.51	211.93		1,630.25	
NOVIEMBRE	174,882.29		RIMAC	69,952.92		14/01/2016	4,197.18	46,868.45	10,492.94	8,394.35	69,952.92	
			PACIFICO	80,445.85		14/01/2016	4,826.75	50,680.89	16,089.17	8,849.04	80,445.85	
			MAPPFRE	17,488.23		14/01/2016	1,049.29	14,165.47	2,273.47		17,488.23	
			SANITAS	5,246.47		14/01/2016	314.79	4,249.64	682.04		5,246.47	
			OTROS	1,748.82		14/01/2016	104.93	1,416.55	227.35		1,748.82	
DICIEMBRE	226,710.85		RIMAC	111,088.32		14/02/2016	6,665.30	74,429.17	16,663.25	13,330.60	111,088.32	
			PACIFICO	83,883.01		14/02/2016	5,032.98	52,846.30	16,776.60	9,227.13	83,883.01	
			MAPPFRE	22,671.08		14/02/2016	1,360.27	18,363.58	2,947.24		22,671.08	
			SANITAS	6,801.33		14/02/2016	408.08	5,509.07	884.17		6,801.33	
			OTROS	2,267.11		14/02/2016	136.03	1,836.36	294.72		2,267.11	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>S/. 1'052,192.18</b>			<b>1'052,192.18</b>						<b>1'052,192.18</b>		

**Resumen**

Cuadro 03: Ventas Enero - Junio 2015  
Cuadro 04 :Ventas Julio - Diciembre 2015

1'025,525.93  
1'052,192.18  
**S/. 2'078,718.11**

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Análisis:**

Los cuadros 06 y 07 relativos al cumplimiento de pago de ventas a crédito, muestra las ventas en modalidad de crédito mensuales, indicando fecha de vencimiento del plazo máximo de pago. Asimismo se puede observar que las facturas emitidas, no se cobran en un solo abono, sino que la totalidad del cobro se efectúa hasta en un plazo de 120 días y en cuatro (04) partes , después de haber otorgado el crédito, hecho que sucede en todos los meses haciendo una constante que afecta financieramente a la Clínica Peruano Americana S.A.

Por ejemplo:

- En el mes de Febrero se emitieron 188 facturas al crédito a Pacífico S.A. por el monto de S/. 51,939.12.

**Cuadro 08: Abonos de facturas emitidas a Pacífico S.A. en el mes de Febrero 2015. (Anexo 02)**

<b>Fecha de abono</b>	<b>N° de facturas</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
14/04/2015	19	3,435.85	7%
29/04/2015	100	32,636.23	63%
29/05/2015	47	10,221.47	20%
28/06/2015	22	5,645.57	11%
<b>Total</b>	<b>188</b>	<b>S/. 51,939.12</b>	<b>100%</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

Se determinó que las facturas emitidas en el mes de Febrero fueron parcialmente pagadas, con lo cual el 7% fue pagado a 45 días de haber sido emitido, el 63% a 60 días, el 20% a 90 días y el 11% a 120 días.

### **Análisis:**

Se estableció el incumplimiento del convenio pactado del pago a realizarse en los 45 días, después de haber emitido la factura (Anexo 02).

- En el mes de Septiembre se emitieron facturas al crédito por el monto de S/. 275,625.95 soles. Se demuestra en detalle el movimiento de ventas del cliente Rímac por S/.42,404.49.

### **Cuadro 09: Abonos de facturas emitidas a Rímac S.A. en el mes de Septiembre 2015.**

<b>Fecha de abono</b>	<b>N° de facturas</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
14/11/2015	12	2,038.72	5%
29/11/2015	121	28,958.71	68%
29/12/2015	31	6,595.67	16%
28/01/2016	23	4,811.39	11%
<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>S/. 42,404.49</b>	<b>100%</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

Se determinó que las facturas emitidas en el mes de Septiembre fueron parcialmente pagadas, con lo cual el 5% fue pagado a 45 días de haber sido emitido, el 68% a 60 días, el 16% a 90 días y el 11% a 120 días.

### **Análisis:**

Se estableció el incumplimiento del convenio pactado del pago a realizarse en los 45 días después de haber emitido la factura. El (Anexo 03) muestra en detalle las facturas emitidas a este cliente.

## **B.2. Respecto a las compras**

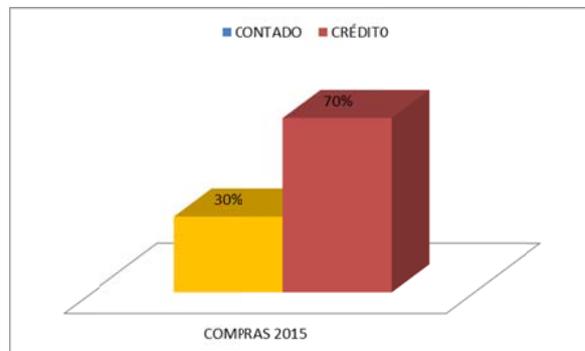
La clínica Peruano Americana S.A. tiene el mayor porcentaje (%) de sus compras en modalidad al crédito lo que ocasiona que la entidad tenga obligaciones de pago a corto plazo, no obstante estas obligaciones no se efectúan con regularidad ya que en el plazo de vencimiento de cumplir las obligaciones la entidad no posee la liquidez suficiente para asumir sus responsabilidades. Debido a que las ventas a crédito no son recuperadas en el plazo establecido.

Este rubro muestra el movimiento habido del año 2015, en un total de S/. 3'223,627.70. Soles.

**Cuadro 10: Compras mensuales 2015**

<b>COMPRAS 2015</b>			
<b>MES</b>	<b>MODALIDAD</b>		<b>TOTAL S/.</b>
	<b>CONTADO</b>	<b>CRÉDITO</b>	
ENERO	57,224.84	69,941.46	127,166.30
FEBRERO	28,437.78	46,398.48	74,836.26
MARZO	73,895.68	190,017.48	263,913.16
ABRIL	141,897.65	331,094.53	472,992.18
MAYO	66,760.66	267,042.66	333,803.32
JUNIO	42,376.47	240,133.31	282,509.78
JULIO	119,280.95	357,842.85	477,123.80
AGOSTO	68,012.82	204,038.44	272,051.26
SEPTIEMBRE	108,748.62	163,122.92	271,871.54
OCTUBRE	63,971.55	92,056.63	156,028.18
NOVIEMBRE	116,498.80	154,428.64	270,927.44
DICIEMBRE	85,957.75	134,446.73	220,404.48
<b>Total S/.</b>	<b>973,063.57</b>	<b>2'250,564.13</b>	<b>3'223,627.7</b>
COMPRAS 2015	30%	70%	100%

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 05: Compras 2015*  
FUENTE: CUADRO 10  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

La figura 05 indica las compras totales mensuales habidas, señalando que la empresa realiza compras en dos modalidades: contado y crédito. Las

compras al contado representan el 30% anual, quedando las compras al crédito con un 70% siendo el porcentaje más representativo del año.

**Análisis:**

Se determina que las compras al crédito son mayores que las compras obtenidas al contado, por lo que la entidad posee mayor responsabilidad en el cumplimiento de sus pagos.

**B.2.1. Cumplimiento de pago de la Clínica Peruano Americana S.A de las compras, en modalidad de al crédito 2015**

Se muestra el resumen en el cuadro 11, del cumplimiento de pagos de compras a crédito efectuados por la Clínica Peruano Americana S.A. en el año 2015.

**Cuadro 11: Cumplimiento de pago de las compras en modalidad de al crédito 2015**

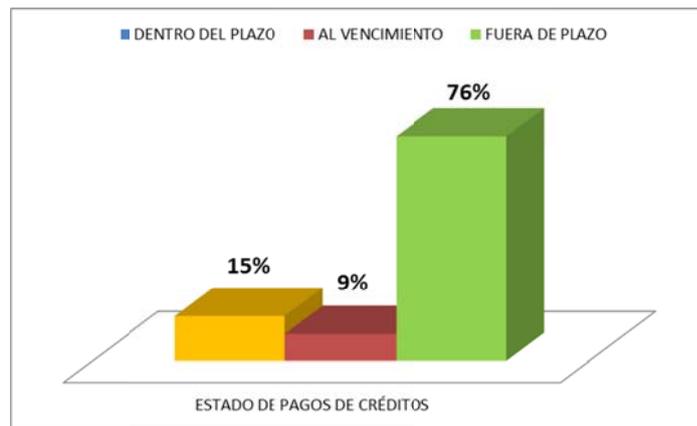
MES	CRÉDITO S/.	PROVEEDOR	MONTO S/.	F. EMISION DE FACTURA DEL PROVEEDOR	F. VENCIMIENTO DE FACTURA	F. DE PAGO POR LA EMPRESA	DIAS DE RETRASO EN EL PAGO
ENERO	69,941.46	T&M TECNOLOGIA	20,982.44	05/01/2015	04/02/2015	16/03/2015	40
		W JUNIOR E.I.R.L.	32,173.07	17/01/2015	16/02/2015	07/04/2015	50
		SAGAMED E.I.R.L.	16,785.95	25/01/2015	24/02/2015	11/03/2015	15
FEBRERO	46,398.48	SYNTHESE PERU S.A.C.	32,478.94	13/02/2015	15/03/2015	28/03/2015	13
		ESCACORP S.A.C.	13,919.54	17/02/2015	19/03/2015	18/05/2015	60
MARZO	190,017.48	PROMEDON S.A.	51,304.72	10/03/2015	09/04/2015	01/04/2015	-8
		DOSIRAD S.A.C.	85,507.87	12/03/2015	11/04/2015	21/04/2015	10
		EXTINTORES FENIX E.I.R.L.	53,204.89	26/03/2015	25/04/2015	30/04/2015	5
ABRIL	331,094.53	T&M TECNOLOGIA	198,656.72	09/04/2015	14/05/2015	13/06/2015	30
		PROMEDON S.A.	132,437.81	19/04/2015	19/05/2015	14/05/2015	-5
MAYO	267,042.66	OXYMAN COMERCIAL S.A.C.	93,464.93	11/05/2015	10/06/2015	10/07/2015	30
		DISTRIBUIDORA DROGUERÍA	106,817.06	22/05/2015	01/07/2015	15/08/2015	45
		QUIMICA SUIZA S.A.	66,760.67	31/05/2015	30/06/2015	28/09/2015	90
JUNIO	240,133.31	ESCACORP S.A.C.	55,230.66	08/06/2015	08/07/2015	05/12/2015	150
		T&M TECNOLOGIA	100,855.99	11/06/2015	26/07/2015	27/08/2015	32
		SAGAMED E.I.R.L.	57,631.99	14/06/2015	14/07/2015	28/08/2015	45
		EXTINTORES FENIX E.I.R.L.	26,414.66	20/06/2015	20/07/2015	05/07/2015	-15
JULIO	357,842.85	PROMEDON S.A.	71,568.57	11/07/2015	10/08/2015	04/10/2015	55
		SAGAMED E.I.R.L.	107,352.86	14/07/2015	18/08/2015	18/08/2015	0
		PROMEDON S.A.	178,921.43	19/07/2015	02/09/2015	01/11/2015	60
AGOSTO	204,038.44	T&M TECNOLOGIA	69,373.07	05/08/2015	04/09/2015	30/08/2015	-5
		SYNTHESE PERU S.A.C.	116,301.91	15/08/2015	19/09/2015	04/10/2015	15
		W JUNIOR E.I.R.L.	18,363.46	23/08/2015	22/09/2015	20/01/2016	120
SEPTIEMBRE	163,122.92	DISTRIBUIDORA DROGUERÍA	76,667.77	12/09/2015	12/10/2015	08/10/2015	-4
		DOSIRAD S.A.C.	86,455.15	19/09/2015	19/10/2015	19/10/2015	0
OCTUBRE	92,056.63	OXYMAN COMERCIAL S.A.C.	92,056.63	20/10/2015	19/11/2015	17/04/2016	150
NOVIEMBRE	154,428.64	DOSIRAD S.A.C.	15,442.86	08/11/2015	08/12/2015	08/12/2015	0
		PROMEDON S.A.	54,050.02	15/11/2015	15/12/2015	30/12/2015	15
		SYNTHESE PERU S.A.C.	84,935.75	22/11/2015	22/12/2015	05/02/2016	45
DICIEMBRE	134,446.73	W JUNIOR E.I.R.L.	10,755.74	03/12/2015	02/01/2016	12/01/2016	10
		ESCACORP S.A.C.	24,200.41	10/12/2015	09/01/2016	26/01/2016	17
		SAGAMED E.I.R.L.	51,089.76	11/12/2015	10/01/2016	20/03/2016	70
		PROMEDON S.A.	48,400.82	18/12/2015	17/01/2016	26/05/2016	130
<b>Total</b>	<b>S/.</b> 2'250,564.13		<b>S/.</b> 2'250,564.13				

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Cuadro 12: Estado de pagos de compras a créditos**

<b>ESTADO DE PAGOS DE CRÉDITOS</b>		
<b>DENTRO DEL PLAZO</b>	5	15%
<b>AL VENCIMIENTO</b>	3	9%
<b>FUERA DE PLAZO</b>	25	76%
	<b>33</b>	<b>100%</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 06: Estado de pagos de compras a créditos*  
FUENTE: CUADRO 12  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Análisis:**

El cuadro 12 indica las compras al crédito señalando la fecha de la emisión de la factura del proveedor, y asimismo señala la fecha de pago por la clínica, se observa que transcurre tiempo significativo, al no haber los ingresos previstos para cubrir estos

gastos, tal como se muestra en la última columna del cuadro 11, respecto a los días de retraso en el pago.

**Interpretación:**

La figura 06 indica el estado de los pagos efectuados señalados en el cuadro anterior. El 76% de los créditos fueron pagados fuera del plazo de su vencimiento y sólo la sumatoria de un 24% fueron pagados dentro de su plazo o al vencimiento.

**4.1.2. Propuesta de políticas de crédito y cobranza para mejorar la cartera de crédito de la empresa Clínica Peruano Americana S.A.**

Nuestra propuesta abarca seis (06) ítems técnicos, orientados a mejorar la cartera de crédito.

- a) Propuesta de políticas direccionadas a mejorar el proceso de crédito y cobranzas. (Anexo 04).
- b) Propuesta de políticas direccionadas a mejorar el proceso de pagos a proveedores. (Anexo 05).
- c) Dinámica operativa. (Anexo 06).
- d) Diseño de un manual de organización y funciones para el área de créditos y cobranzas. (Anexo 07).
- e) Diseño de un flujograma de cuentas por cobrar comerciales. (Anexo 08).
- f) Diseño de un flujograma de cuentas por pagar comerciales. (Anexo 09).

Estamos proponiendo las políticas de crédito y cobranza con la finalidad de velar el cumplimiento de los cobros y pagos de la entidad. Las mismas que implican la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Estas políticas de crédito nos van a servir para dar la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito. Deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la empresa.

Se propone políticas de pago a proveedores con el fin de realizar una eficiente programación de pagos y dar cumplimiento a las obligaciones obtenidas en las fechas pactadas.

Las políticas para el desarrollo de la dinámica operativa permiten conciliar los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y las cuentas por pagar comerciales, los cuales le permiten elaborar proyecciones de inversión.

El manual de organización y funciones del jefe de crédito y cobranzas propuesto sirven de base para el buen desarrollo de las funciones del área de crédito y cobranzas.

El flujograma de cuentas por cobrar comerciales determina el proceso a ejecutar por el personal encargado de las áreas responsables de efectuar las cobranzas.

Del mismo modo, el flujograma de cuentas por pagar comerciales indica los procedimientos que cada área debe desarrollar para el cumplimiento de las obligaciones oportunamente.

#### **4.1.3. Aplicación de la evaluación de la cartera de crédito y la propuesta de políticas de crédito y cobranza a la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016.**

Se evaluó inicialmente la cartera de crédito en el año 2015, a fin de tener como base dicho resultado para efectuar la comparación con el primer semestre del año 2016.

##### **4.1.3.1. Evaluación de la cartera de crédito**

La evaluación de la cartera de crédito del año 2015 nos permitió conocer el estado de las cuentas por cobrar del año 2015.

Los cuadros 06 y 07, muestran los pagos parciales realizados por los clientes y asimismo establece el plazo de días en que se efectúan los cobros.

##### **4.1.3.1.1. Respecto a las ventas al crédito del año 2015**

Se muestra el movimiento de las ventas a crédito del año 2015, y su aplicación de las políticas propuestas para su comparación y evaluación de la mejora en el año 2015.

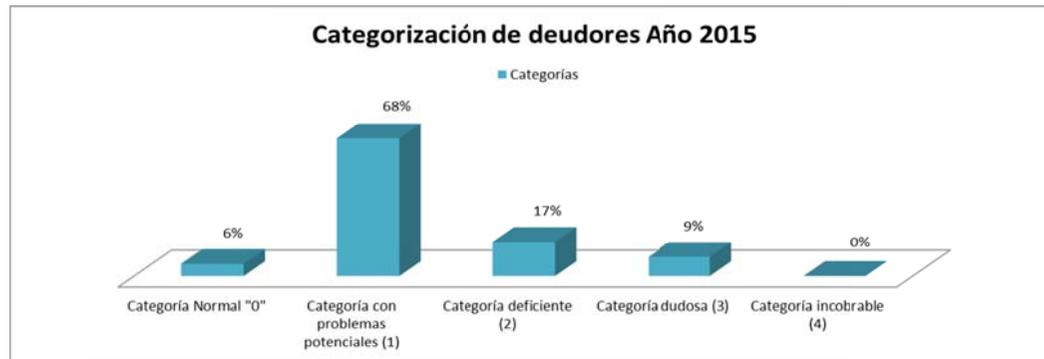
a) **Categorización de deudores del año 2015**

Se calificaron en cinco (5) categorías la cartera de clientes, tomando como base el período de cumplimiento y/o atraso habido.

**Cuadro 13: Categorización de deudores. Año 2015**

<b>Categorías</b>		<b>Rimac</b> S/.	<b>Pacifico</b> S/.	<b>Mapfre</b> S/.	<b>Sanitas</b> S/.	<b>Otros</b> S/.	<b>Total</b> S/.
Categoría Normal "0"	Hasta 45 días	52,300.58	55,331.96	12,031.38	3,473.87	1,904.80	125,042.59
Categoría con problemas potenciales (1)	Hasta 60 días	593,850.75	577,545.38	162,423.65	46,897.27	25,714.78	1,406,431.82
Categoría deficiente (2)	Hasta 90 días	129,347.50	183,208.50	26,067.99	7,526.72	4,127.06	350,277.78
Categoría dudosa (3)	Hasta 120 días	96,177.48	100,788.44	-	-	-	196,965.92
Categoría incobrable (4)	De 120 días a más	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>871,676.31</b>	<b>916,874.28</b>	<b>200,523.02</b>	<b>57,897.86</b>	<b>31,746.64</b>	<b>2,078,718.11</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 07: Categorización de deudores. Año 2015*  
FUENTE: CUADRO 13  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que el 6% de los deudores se encuentran en la categoría normal o a al día, el 68% en categoría con problemas potenciales, 17% categoría deficiente, 9% categoría dudosa y un 0% en la categoría incobrable o perdida.

**Análisis:**

El 68% de los créditos otorgados poseen una categoría de deudores con problemas potenciales, lo que determina que se recupera un porcentaje significativo de los créditos en 60 días, provocando un retraso de las obligaciones que posee la clínica, y generando un interés moratorio, ya que sus créditos obtenidos tienen un vencimiento de 30 días máximo.

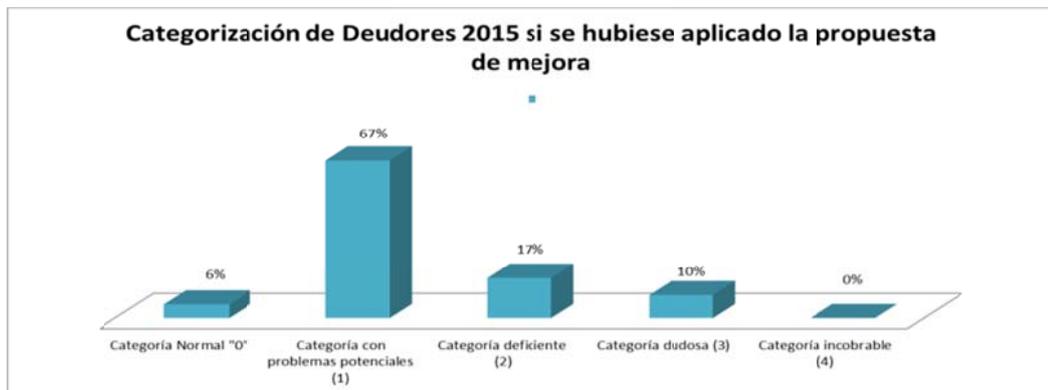
**b) Resumen de categorización aplicada a la propuesta de mejora**

Se procedió aplicar las políticas propuestas teniendo como base la evaluación de la cartera de crédito antes realizada al año 2015.

**Cuadro 14: Categorización de deudores. Aplicada la propuesta de mejora en el año 2015.**

Categorías		Rimac	Pacifico	Mapfre	Sanitas	Otros	Total cartera	% de interés moratorio propuesto por los bachilleres				Total interes	Total
		S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	0%	2%	5%	7%	S/.	
Categoría Normal "0"	Hasta 45 días	52,300.58	55,331.96	12,031.38	3,473.87	1,904.80	125,042.59	-				-	125,042.59
Categoría con problemas potenciales	Hasta 60 días	593,850.75	577,545.38	162,423.65	46,897.27	25,714.78	1,406,431.82		28,128.64			28,128.64	1,434,560.46
Categoría deficiente (2)	Hasta 90 días	129,347.50	183,208.50	26,067.99	7,526.72	4,127.06	350,277.78			17,513.89		17,513.89	367,791.67
Categoría dudosa (3)	Hasta 120 días	96,177.48	100,788.44	-	-	-	196,965.92				13,787.61	13,787.61	210,753.53
Categoría incobrable (4)	De 120 días a más	-	-	-	-	-	-					-	-
	<b>Total</b>	<b>871,676.31</b>	<b>916,874.28</b>	<b>200,523.02</b>	<b>57,897.86</b>	<b>31,746.64</b>	<b>2,078,718.11</b>	<b>-</b>	<b>28,128.64</b>	<b>17,513.89</b>	<b>13,787.61</b>	<b>59,430.14</b>	<b>2,138,148.25</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 08: categorización de deudores. Si se hubiese aplicado la propuesta de mejora en el año 2015*  
 FUENTE: CUADRO 14  
 ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que el 6% de los deudores se encuentran en la categoría normal, el 67% en categoría con problemas potenciales, 17% categoría deficiente, 10% categoría dudosa y un 0% en la categoría incobrable.

**Análisis:**

Se estableció que los convenios pactados no son respetados. La Clínica Peruano Americana S.A. no aplicó ningún tipo de interés, para recuperar los intereses que debió cobrar por el pago tardío de sus clientes, asumiendo dicho gasto.

**Cuadro 15: Interés obtenido luego de la aplicación de las políticas propuestas**

	<b>%</b>	<b>S/.</b>
Categoría Normal "0"	0%	-
Categoría con problemas potenciales (1)	2%	28,128.64
Categoría deficiente (2)	5%	17,513.89
Categoría dudosa (3)	7%	13,787.61
Categoría incobrable (4)	0%	0
<b>Total interes obtenido</b>		<b>S/. 59,430.14</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

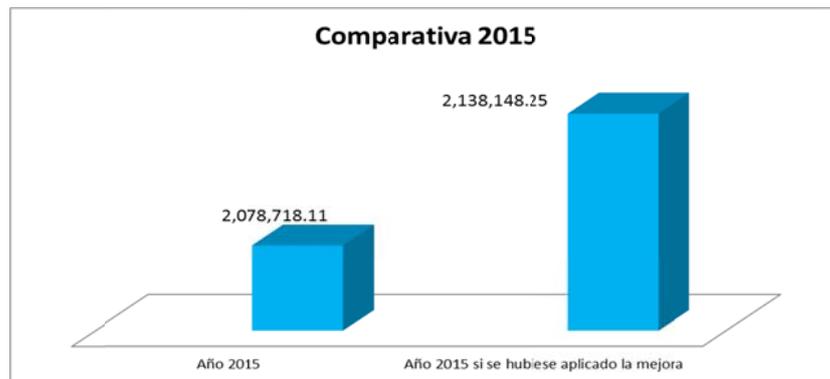
**c) Comparación del año 2015 habido con respecto al si se hubiese aplicado las políticas propuestas.**

Nuestra comparación estableció que la diferencia establecida en S/. 59,430.14 soles, equivalente al 2.9%, sería el beneficia que compensaría los gastos de financiación que se le carga a la empresa por los proveedores

**Cuadro 16: Comparativo año 2015**

	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2015 si se hubiese aplicado la mejora</b>	<b>Diferencia</b>
Categoría Normal "0"	125,042.59	125,042.59	-
Categoría con problemas potenciales	1,406,431.82	1,434,560.46	28,128.64
Categoría deficiente (2)	350,277.78	367,791.67	17,513.89
Categoría dudosa (3)	196,965.92	210,753.53	13,787.61
Categoría incobrable (4)	-	-	-
	<b>2,078,718.11</b>	<b>2,138,148.25</b>	<b>59,430.14</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 09: Comparativo 2015*  
 FUENTE: CUADRO 16  
 ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que si se aplicara la propuesta de mejora en el año 2015, los ingresos generados por el cobro de créditos otorgados, serian sido un 2.9% más del monto emitido.

**Análisis:**

Aplicada la mejora en el año 2015, la clínica tendría un ingreso de S/.59,430.14 más lo que demuestra, que la propuesta generaría un mayor beneficio económico en la entidad.

#### 4.1.3.1.2. Respecto a las compras al crédito del año 2015

##### a) Pago de compras a crédito

Se muestra el reporte de pago de compras a créditos mensuales del año 2015 indicando el importe provisionado de compras y el total pagado por proveedor

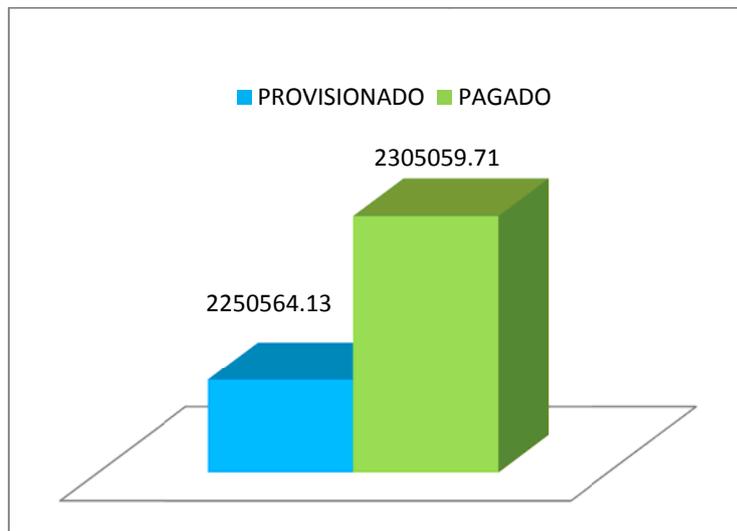
**Cuadro 17: Reporte de pago de compras al crédito 2015**

MES	CRÉDITO S/.	PROVEEDOR	MONTO PROVISIONADO S/.	F. EMISION DE FACTURA DEL PROVEEDOR	F. VENCIMIENTO DE FACTURA	F. DE PAGO POR LA CLINICA	DIAS DE RETRASO	INTERES DE MORA	MONTO TOTAL PAGADO
ENERO	69,941.46	T&M TECNOLOGIA	20,982.44	05/01/2015	04/02/2015	16/03/2015	40	629.47	21,611.91
		W JUNIOR E.I.R.L.	32,173.07	17/01/2015	16/02/2015	07/04/2015	50	965.19	33,138.26
		SAGAMED E.I.R.L.	16,785.95	25/01/2015	24/02/2015	11/03/2015	15	83.93	16,869.88
FEBRERO	46,398.48	SYNTHE PERU S.A.C.	32,478.94	13/02/2015	15/03/2015	28/03/2015	13	64.96	32,543.89
		ESCACORP S.A.C.	13,919.54	17/02/2015	19/03/2015	18/05/2015	60	487.18	14,406.73
MARZO	190,017.48	PROMEDON S.A.	51,304.72	10/03/2015	09/04/2015	01/04/2015	-8	-	51,304.72
		DOSIRAD S.A.C.	85,507.87	12/03/2015	11/04/2015	21/04/2015	10	342.03	85,849.90
		EXTINTORES FENIX E.I.R.L.	53,204.89	26/03/2015	25/04/2015	30/04/2015	5	53.20	53,258.10
ABRIL	331,094.53	T&M TECNOLOGIA	198,656.72	09/04/2015	14/05/2015	13/06/2015	30	3,973.13	202,629.85
		PROMEDON S.A.	132,437.81	19/04/2015	19/05/2015	14/05/2015	-5	-	132,437.81
MAYO	267,042.66	OXYMAN COMERCIAL S.A.C	93,464.93	11/05/2015	10/06/2015	10/07/2015	30	1,869.30	95,334.23
		DISTRIBUIDORA DROGUER	106,817.06	22/05/2015	01/07/2015	15/08/2015	45	2,670.43	109,487.49
		QUIMICA SUIZA S.A.	66,760.67	31/05/2015	30/06/2015	28/09/2015	90	4,005.64	70,766.30
JUNIO	240,133.31	ESCACORP S.A.C.	55,230.66	08/06/2015	08/07/2015	05/12/2015	150	5,523.07	60,753.73
		T&M TECNOLOGIA	100,855.99	11/06/2015	26/07/2015	27/08/2015	32	2,067.55	102,923.54
		SAGAMED E.I.R.L.	57,631.99	14/06/2015	14/07/2015	28/08/2015	45	1,325.54	58,957.53
		EXTINTORES FENIX E.I.R.L.	26,414.66	20/06/2015	20/07/2015	05/07/2015	-15	-	26,414.66
JULIO	357,842.85	PROMEDON S.A.	71,568.57	11/07/2015	10/08/2015	04/10/2015	55	2,862.74	74,431.31
		SAGAMED E.I.R.L.	107,352.86	14/07/2015	18/08/2015	18/08/2015	0	-	107,352.86
		PROMEDON S.A.	178,921.43	19/07/2015	02/09/2015	01/11/2015	60	7,156.86	186,078.28
AGOSTO	204,038.44	T&M TECNOLOGIA	69,373.07	05/08/2015	04/09/2015	30/08/2015	-5	-	69,373.07
		SYNTHE PERU S.A.C.	116,301.91	15/08/2015	19/09/2015	04/10/2015	15	581.51	116,883.42
		W JUNIOR E.I.R.L.	18,363.46	23/08/2015	22/09/2015	20/01/2016	120	1,101.81	19,465.27
SEPTIEMBRE	163,122.92	DISTRIBUIDORA DROGUER	76,667.77	12/09/2015	12/10/2015	08/10/2015	-4	-	76,667.77
		DOSIRAD S.A.C.	86,455.15	19/09/2015	19/10/2015	19/10/2015	0	-	86,455.15
OCTUBRE	92,056.63	OXYMAN COMERCIAL S.A.C	92,056.63	20/10/2015	19/11/2015	17/04/2016	150	9,205.66	101,262.29
NOVIEMBRE	154,428.64	DOSIRAD S.A.C.	15,442.86	08/11/2015	08/12/2015	08/12/2015	0	-	15,442.86
		PROMEDON S.A.	54,050.02	15/11/2015	15/12/2015	30/12/2015	15	162.15	54,212.17
		SYNTHE PERU S.A.C.	84,935.75	22/11/2015	22/12/2015	05/02/2016	45	1,953.52	86,889.27
DICIEMBRE	134,446.73	W JUNIOR E.I.R.L.	10,755.74	03/12/2015	02/01/2016	12/01/2016	10	64.53	10,820.27
		ESCACORP S.A.C.	24,200.41	10/12/2015	09/01/2016	26/01/2016	17	193.60	24,394.01
		SAGAMED E.I.R.L.	51,089.76	11/12/2015	10/01/2016	20/03/2016	70	2,554.49	53,644.25
		PROMEDON S.A.	48,400.82	18/12/2015	17/01/2016	26/05/2016	130	4,598.08	52,998.90
<b>Total</b>	<b>2'250,564.13</b>		<b>S/ 2'250,564.13</b>				<b>S/ 54,495.58</b>	<b>S/ 2'305,059.71</b>	

#### COMPRAS 2015

	S/.
PROVISIONADO	2'250,564.13
- PAGADO	(2'305,059.71)
DIFERENCIA	54495.58

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 10: Compras y generación de mora*  
 FUENTE: CUADRO 17  
 ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que la diferencia entre lo provisionado y pagado es de 54,495.58 soles, generado por intereses de mora que la entidad ha tenido que asumir, por no contar con liquidez en el momento del pago

**Análisis:**

Se estableció que en el monto que egresa la Clínica Peruano Americana S.A. para asumir sus responsabilidades, lo pagado es mayor a lo provisionado debido a que este monto incluye intereses de mora por haber realizado los pagos fuera de fecha, lo cual es generado debido a que los clientes no efectúan el pago correspondiente a sus créditos, en el plazo establecido.

### **Conclusión:**

Según el cuadro 17, se determinó que al aplicar las políticas propuestas la Clínica Peruano Americana S.A., incrementaría sus ingresos los cuales podrían contrarrestar los intereses generados por el atraso de los pagos de las compras al crédito. Por tanto, se establece la importancia del cumplimiento de los convenios pactados con los clientes.

### **Cuadro 18: Comparación de intereses de mora**

	<u>2015</u>	<u>S/.</u>
	INTERES COBRADO A CLIENTES	59,430.14
-	INTERES PAGADO A PROVEEDORES	(54,495.58)
	DIFERENCIA	<b>4,934.56</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

#### **4.1.3.2. Aplicación de las políticas propuestas en el primer semestre del año 2016**

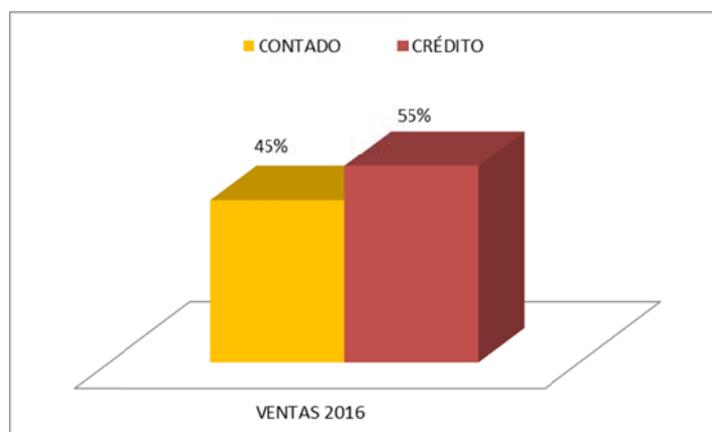
##### **a) Respecto a las ventas**

Se resumió información del primer semestre del año 2016 con respecto al rubro mencionado.

**Cuadro 19: Ventas mensuales del primer semestre del 2016**

VENTAS 2016			
MES	MODALIDAD		TOTAL S/.
	CONTADO	CRÉDITO	
ENERO	137,220.52	103,496.70	240,717.22
FEBRERO	149,671.96	170,711.26	320,383.22
MARZO	169,893.79	216,990.55	386,884.34
ABRIL	177,409.26	194,169.92	371,579.18
MAYO	157,935.72	188,486.60	346,422.32
JUNIO	102,462.72	210,570.84	313,033.56
<b>TOTAL S/.</b>	<b>894,593.97</b>	<b>1,084,425.87</b>	<b>1,979,019.84</b>
VENTAS 2016	45%	55%	100%

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 11: ventas mensuales del primer semestre 2016*

FUENTE: CUADRO 19  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que las ventas en el primer semestre del año 2016 se han efectuado en dos modalidades, en un 45% al contado y 55% al crédito.

**Análisis:**

La figura 11 indica las ventas del primer semestre, señalando que la empresa realiza ventas en dos modalidades: contado y crédito. Siendo el crédito su mayor volumen de ventas con un 55% y un 45% representa sus ventas al contado, este hecho refleja que con la aplicación de las políticas la empresa tendría una mayor capacidad de cubrir sus créditos a corto plazo.

**b) Respecto al cobro de ventas a crédito del primer semestre del año 2016**

Se muestra el movimiento de los cobros efectuados correspondiente a las ventas a crédito del primer semestre del año 2016, incidiendo en el resultado de aplicar las políticas propuestas.

**Cuadro 20: Cumplimiento de cobro de ventas a crédito del primer semestre del año 2016**

COBRO DE VENTAS EN MODALIDAD A CRÉDITO 2016								
MES	VENTA CRÉDITO S/.	CLIENTE	PAGOS PARCIALES DEL CLIENTE				TOTAL PAGOS S/.	
			A 45 DIAS S/.	A 60 DIAS S/.	A 90 DIAS S/.	A 120 DIAS S/.		
ENERO	103,496.70	RIMAC	11,389.45	26,575.39			37,964.84	
		PACIFICO	17,540.70	40,928.31			58,469.01	
		MAPFRE	1,574.12	3,672.96			5,247.08	
		SANITAS	264.12	616.29			880.41	
		OTROS	280.61	654.75			935.36	
FEBRERO	170,711.26	RIMAC	31,457.76	73,401.44			104,859.20	
		PACIFICO	18,423.74	42,988.72			61,412.46	
		MAPFRE	687.80	1,604.86			2,292.65	
		SANITAS	335.38	782.55			1,117.93	
		OTROS	308.71	720.31			1,029.02	
MARZO	216,990.55	RIMAC	27,184.82	63,431.26			90,616.08	
		PACIFICO	29,932.64	69,842.82			99,775.46	
		MAPFRE	733.02	1,710.37			2,443.39	
		SANITAS	463.86	1,082.35			1,546.21	
		OTROS	6,782.82	15,826.59			22,609.41	
ABRIL	194,169.92	RIMAC	31,936.59	74,518.70			106,455.29	
		PACIFICO	19,226.60	44,862.06			64,088.65	
		MAPFRE	533.93	1,245.85			1,779.78	
		SANITAS	35.17	82.06			117.23	
		OTROS	6,518.69	15,210.28			21,728.97	
MAYO	188,486.60	RIMAC	23,026.74	53,729.07			76,755.81	
		PACIFICO	23,763.69	55,448.61			79,212.30	
		MAPFRE	5,496.17	12,824.39			18,320.56	
		SANITAS	222.03	518.06			740.09	
		OTROS	4,037.35	9,420.49			13,457.84	
JUNIO	210,570.84	RIMAC	37,362.45	87,179.04			124,541.49	
		PACIFICO	23,909.22	55,788.18			79,697.40	
		MAPFRE	1,058.73	2,470.38			3,529.11	
		SANITAS	150.35	350.81			501.15	
		OTROS	690.51	1,611.18			2,301.69	
<b>SUB TOTAL S/.</b>		<b>1'084,425.87</b>	<b>S/.</b>	<b>325,327.76</b>	<b>S/.</b>	<b>759,098.11</b>	<b>S/.</b>	<b>1'084,425.87</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Análisis:**

El cuadro 20 respecto al cumplimiento de los cobros mensuales de ventas de crédito en el primer semestre del año 2016 se muestra que aplicada la propuesta de políticas el cobro de los créditos otorgados se recupera hasta en un plazo de 60 días y en dos (02) partes hecho que conlleva a que la Clínica Peruano Americana S.A. cuente con mayor efectivo al corto plazo para hacer frente sus obligaciones con proveedores.

Por ejemplo:

- En el mes de Febrero del año 2016 se emitieron 221 facturas al crédito a la aseguradora Pacífico por el monto de S/. 61,412.46.

### **Cuadro 21: Abonos de facturas emitidas a Pacífico S.A. en el mes de Febrero 2016**

<b>Fecha de abono</b>	<b>N° de facturas</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
A 45 días	27	18,423.74	30%
A 60 días	200	42,988.72	70%
<b>Total</b>	<b>227</b>	<b>S/. 61,412.46</b>	<b>100%</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

En esta muestra se determinó que las facturas emitidas en el mes de Febrero del año 2016 fueron parcialmente pagadas en dos partes, el 30% a 45 días y el 70% a 60 días de haber sido emitidas las facturas.

### **Análisis:**

Se estableció que aún persiste el incumplimiento del convenio pactado con las aseguradoras. Asimismo se determinó que la recuperación de la totalidad de los créditos otorgados se efectúa en un menor tiempo.

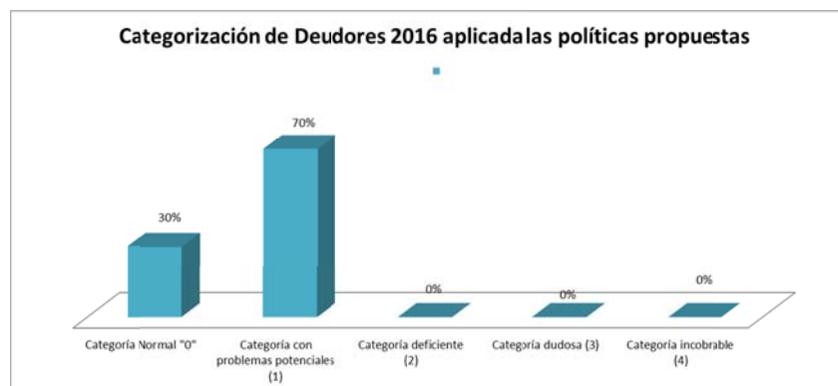
c) **Categorización de deudores del primer semestre del año 2016**

Se establece el resumen de deudores del primer semestre del año 2016, donde se ve reflejada la aplicación de la política propuesta de aplicar interés moratorio por los pagos fuera del plazo establecido.

**Cuadro 22: categorización de deudores del primer semestre del año 2016**

Categorías		Rimac S/.	Pacífico S/.	Mapfre S/.	Sanitas S/.	Otros S/.	Sub total S/.	% de interés moratorio propuesto por los bachilleres				Total interes S/.	Total
								0%	2%	5%	7%		
Categoría Normal "0"	Hasta 45 días	162,357.81	132,796.58	10,083.77	1,470.91	18,618.69	325,327.76	-				-	325,327.76
Categoría con problemas potenciales (1)	Hasta 60 días	378,834.90	309,858.70	23,528.80	3,432.11	43,443.60	759,098.11	15,181.96				15,181.96	774,280.07
Categoría deficiente (2)	Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-					-	-
Categoría dudosa (3)	Hasta 120 días	-	-	-	-	-	-					-	-
Categoría incobrable (4)	De 120 días a más	-	-	-	-	-	-					-	-
<b>Total</b>		<b>541,192.71</b>	<b>442,655.28</b>	<b>33,612.57</b>	<b>4,903.02</b>	<b>62,062.29</b>	<b>1,084,425.87</b>	-	15,181.96	-	-	15,181.96	1,099,607.83

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 12: categorización de deudores 2016 aplicada a las políticas propuestas*

FUENTE: CUADRO 22  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que el 30% de los deudores se encuentran en la categoría normal, le 70% en categoría con problemas potenciales y en un 0% en resto de las categorías.

**Análisis:**

Se muestra que al aplicar las políticas propuestas los créditos se recuperan en menor tiempo y asimismo se genera un ingreso por interés moratorio de parte de los clientes que efectúen sus pagos fuera de plazo.

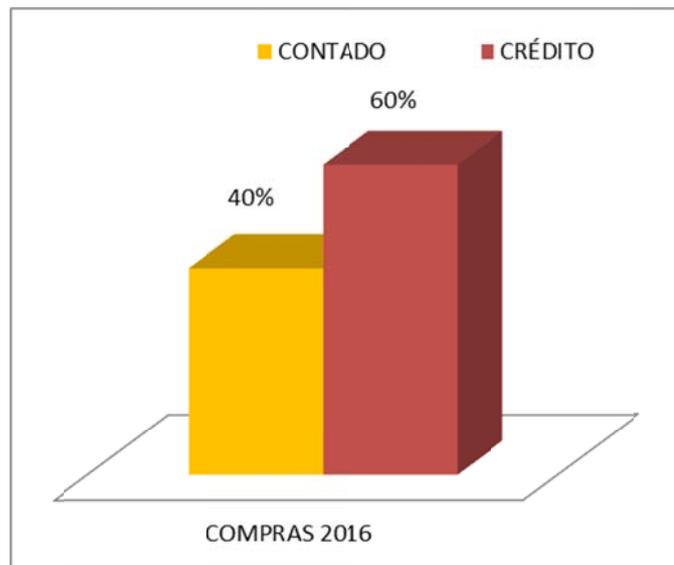
**d) Respecto a las compras**

Se muestra el movimiento habido del primer semestre del año 2016, en un total de S/. 1'392,008.16 soles.

**Cuadro 23: Compras mensuales del primer semestre del año 2016**

MES	COMPRAS 2016		TOTAL
	CONTADO	CRÉDITO	
ENERO	74,838.34	112,257.52	187,095.86
FEBRERO	94,821.02	142,231.52	237,052.54
MARZO	118,586.49	177,879.73	296,466.22
ABRIL	136,351.97	204,527.95	340,879.92
MAYO	77,251.94	115,877.92	193,129.86
JUNIO	54,953.50	82,430.26	137,383.76
<b>TOTAL S/.</b>	<b>556,803.26</b>	<b>835,204.90</b>	<b>1'392,008.16</b>
COMPRAS 2016	40%	60%	100%

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 13: Compras primer semestre año 2016*

FUENTE: CUADRO 23

ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

La figura 13 indica las compras totales mensuales habidas, señalando que la empresa realiza compras en dos modalidades: contado y crédito. El 40% representa las compras efectuadas al contado y el 60% al crédito.

### **Análisis:**

Se determinó que en este primer semestre las compras al contado se han incrementado debido a que las ventas al crédito han disminuido a un 10% incrementando la liquidez.

**e) Cumplimiento de pagos de la Clínica Peruano Americana S.A. de las compras en modalidad al crédito del primer semestre del año 2016.**

Se muestra el movimiento habido del cumplimiento de pagos de la entidad incidiendo en el resultado de las políticas propuestas.

**Cuadro 24: Cumplimiento de pagos de las compras en modalidad al crédito del primer semestre del año 2016.**

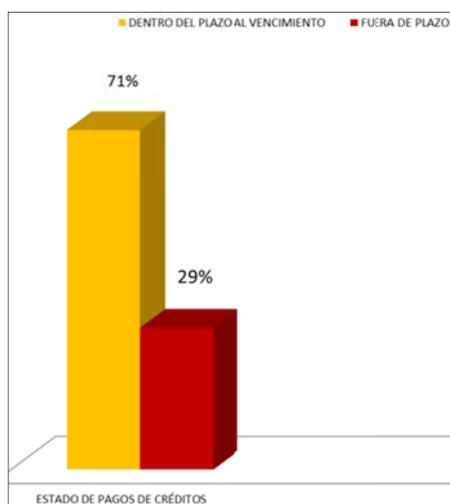
MES	CRÉDITO S/.	PROVEEDOR	MONTO	S/.	F. EMISION DE FACTURA DEL PROVEEDOR	F. VENCIMIENTO DE FACTURA	F. DE PAGO POR LA EMPRESA	DIAS DE RETRASO EN EL PAGO
ENERO	112,257.52	T&M TECNOLOGIA	33,677.25		07/01/2016	06/02/2016	06/02/2016	0
		W JUNIOR E.I.R.L.	51,638.46		11/01/2016	10/02/2016	25/02/2016	15
		SAGAMED E.I.R.L.	26,941.80		20/01/2016	19/02/2016	14/02/2016	-5
FEBRERO	142,231.52	SYNTHE PERU S.A.	99,562.07		11/02/2016	12/03/2016	01/04/2016	20
		ESCACORP S.A.C.	42,669.46		18/02/2016	19/03/2016	19/03/2016	0
MARZO	177,879.73	OXYMAN COMERCI	48,027.53		12/03/2016	11/04/2016	03/04/2016	-8
		PROMEDON S.A.	80,045.88		15/03/2016	14/04/2016	24/04/2016	10
		SYNTHE S.A.	49,806.32		22/03/2016	21/04/2016	21/04/2016	0
ABRIL	204,527.95	T&M TECNOLOGIA	122,716.77		10/04/2016	15/05/2016	17/06/2016	33
		OXYMAN COMERCI	81,811.18		17/04/2016	17/05/2016	12/05/2016	-5
MAYO	115,877.92	OXYMAN COMERCI	40,557.27		14/05/2016	13/06/2016	13/06/2016	0
		LAS AMERICAS S.A.C.	46,351.17		23/05/2016	02/07/2016	14/07/2016	12
		QUIMICA SUIZA S.A	28,969.48		17/05/2016	16/06/2016	09/06/2016	-7
JUNIO	82,430.26	ESCACORP S.A.C.	18,958.96		08/06/2016	08/07/2016	08/07/2016	0
		T&M TECNOLOGIA	34,620.71		10/06/2016	25/07/2016	09/08/2016	15
		SAGAMED E.I.R.L.	19,783.26		13/06/2016	13/07/2016	13/07/2016	0
		SYNTHE S.A.	9,067.33		22/06/2016	22/07/2016	17/07/2016	-5
<b>Total</b>	<b>S/.</b>	<b>835,204.90</b>		<b>S/.</b>	<b>835,204.90</b>			

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Cuadro 25: Estado de pagos de compras a crédito del primer semestre del año 2016**

ESTADO DE PAGOS DE CRÉDITOS		
DENTRO DEL PLAZO	5	29%
		71%
AL VENCIMIENTO	7	41%
FUERA DE PLAZO	5	29%
	<b>17</b>	<b>100%</b>
		<b>100%</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 14: estado de pagos de compras al crédito del primer semestre 2016*  
FUENTE: CUADRO 25  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Análisis:**

El cuadro 24 indica las compras al crédito señalando la fecha de la emisión de la factura y la fecha de pago efectuada por la clínica, se observa que la mayoría de las facturas han sido pagadas dentro o al vencimiento del pago.

**Interpretación:**

La figura 14 indica el estado de los pagos efectuados señalados en el cuadro anterior. El 71% corresponde a los créditos que fueron pagados por la clínica

dentro o al término del plazo máximo de pago y sólo un 29% fueron pagados fuera de plazo.

#### 4.1.3.3. Evaluación del año 2015 vs. Evaluación del primer semestre del año 2016.

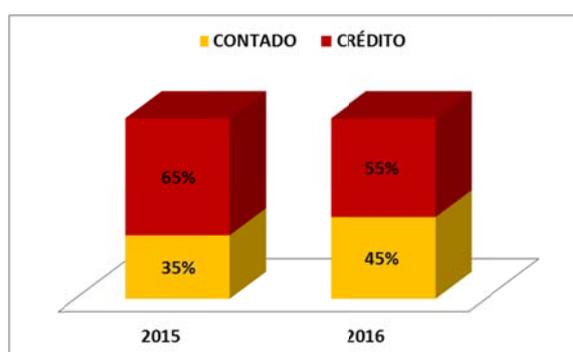
##### a) Respecto a las ventas

Se muestra el resumen de las ventas del año 2015 y del primer semestre del año 2016, después de haber aplicado las políticas propuestas.

**Cuadro 26: Ventas 2015 vs. Ventas 2016**

	2015		2016	
	S/.	%	S/.	%
<b>CONTADO</b>	119,309.75	35%	894593.97	45%
<b>CRÉDITO</b>	2'078,718.11	65%	1'084,425.87	55%
<b>TOTAL</b>	3'198,027.86	100%	1'979019.84	100%

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 15: ventas 2015 vs 2016*

FUENTE: CUADRO 26  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se estableció que las ventas al contado en el primer semestre del año 2016 aumentaron en un 10%, asimismo las ventas al crédito disminuyeron a 55%.

**Análisis:**

La figura 15 indica que las ventas al contado han incrementado en el primer semestre del año 2016, debido a la implementación de las políticas propuestas como el de efectuar interés moratorio por atrasos de los pagos de los créditos otorgados.

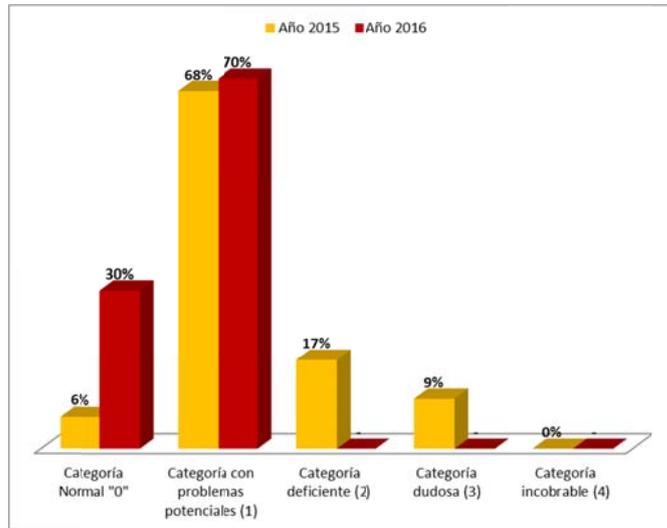
**➤ Categorización de deudores del año 2015 vs. Año 2016**

Se presenta el resumen de la categorización de deudores del año 2015 y del primer semestre del año 2016.

**Cuadro 27: Categorización de deudores. Año 2015 vs. Año 2016**

	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2016</b>
Categoría Normal "0"	125,042.59	325,327.76
Categoría con problemas potenciales (1)	1,406,431.82	759,098.11
Categoría deficiente (2)	350,277.78	-
Categoría dudosa (3)	196,965.92	-
Categoría incobrable (4)	-	-
	<b>2,078,718.11</b>	<b>1,084,425.87</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 16: Categorización de deudores. Año 2015 vs Año 2016*  
 FUENTE: CUADRO 27  
 ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que la categorización de deudores en categoría normal incrementó en un 24% al primer semestre del año 2016. Asimismo la categoría con problemas potenciales incrementó en un 2%.

**Análisis:**

Se establece que a comparación del año 2015, los créditos otorgados son recuperados en dos partes, por tanto el primer semestre del año 2016 sólo cuenta con dos categorías de deudores, la categoría normal con un 30% y con un 70%, la categoría con problemas potenciales.

Se determina que la recuperación de los créditos otorgados en 60 días mejora la liquidez de la empresa, resguardando el cumplimiento de las obligaciones con los proveedores.

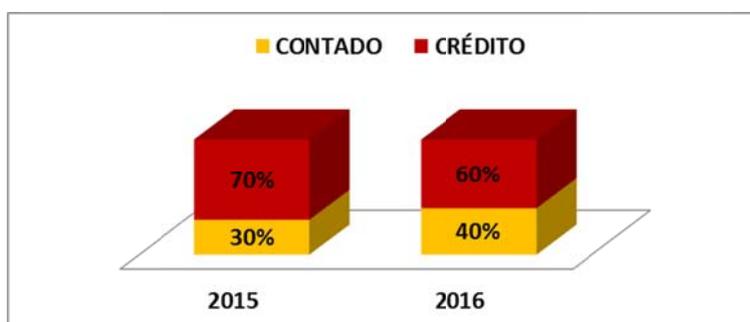
**b) Con respecto a las compras**

Se muestra el movimiento de las compras del año 2015 y del primer semestre del año 2016 después de haber aplicado las políticas propuestas.

**Cuadro 28: Compras 2015 vs. Compras 2016**

	2015		2016	
	S/.	%	S/.	%
<b>CONTADO</b>	973,063.57	30%	556,803.26	40%
<b>CRÉDITO</b>	2'250,564.13	70%	835204.896	60%
<b>TOTAL</b>	3'223,627.7	100%	1'392,008.16	100%

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 17: Compras 2015 vs Compras 2016*  
FUENTE: CUADRO 28  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Se determinó que las compras al contado en el primer semestre del año 2016 aumentaron de 30% a 40%, asimismo las compras al crédito disminuyeron a 60%.

**Análisis:**

La figura 17 indica que las compras al contado han incrementado en el primer semestre del año 2016, debido a que la empresa posee mayor liquidez. La eficaz recuperación de los créditos otorgados ocasiona que se pueda enfrentar las obligaciones económicas que pueda poseer la empresa al corto plazo.

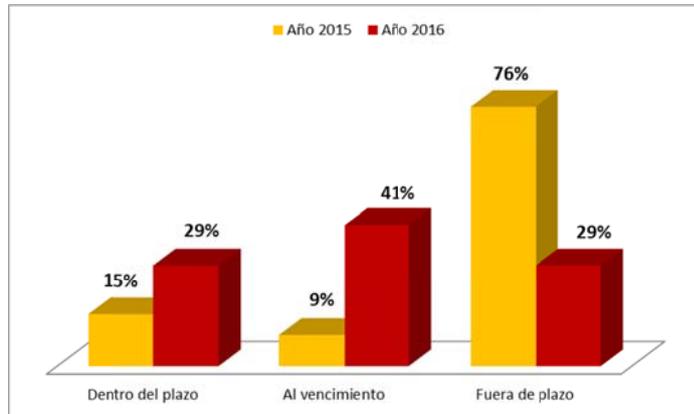
➤ **Estado de pagos efectuados por la Clínica Peruano Americana S.A.**

Se muestra el resumen del cumplimiento de pagos de la Clínica Peruano Americana S.A. correspondiente al año 2015 (cuadro 11) y al primer semestre del año 2016 (cuadro 24).

**Cuadro 29: Cumplimiento de pagos de compras a crédito 2015 vs. 2016**

	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2016</b>
Dentro del plazo	5	5
Al vencimiento	3	7
Fuera de plazo	25	5
	<b>33</b>	17

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES



*Figura 18: Cumplimiento de pagos de compras a crédito 2015 vs 2016*  
 FUENTE: CUADRO 29  
 ELABORADO POR: LOS AUTORES

**Interpretación:**

Los pagos efectuados por Clínica Peruano Americana S.A. dentro del plazo, se incrementaron a 29% en el primer semestre del año 2016, y los pagos al vencimiento a 41%, quedando sólo un 29% que fue pagado fuera de plazo.

**Análisis:**

El incremento de los pagos dentro del plazo y al vencimiento se debe a la mejora del proceso de cobranza del área de créditos y cobranza. Por tanto se establece, que la aplicación de las políticas de seguimiento de facturas y notificaciones de cobro a clientes para recuperar la cartera de crédito es un factor importante en el cumplimiento de la cuenta por pagar comerciales.

**4.1.4. Evaluar la incidencia de la propuesta de políticas de crédito y cobranza en cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016 – Análisis Financiero**

**4.1.4.1. Análisis Financiero**

El análisis financiero dispone de dos herramientas para interpretar y analizar los estados financieros denominados Análisis horizontal y Análisis vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del Estado Financiero analizado. Esto permitirá determinar la composición y estructura de los Estados Financieros.

El análisis vertical de un estado financiero, nos permitió identificar con claridad cómo están compuestos los estados contables. Una vez determinada la estructura y composición del estado financiero, se procederá a interpretar dicha información.

En el análisis horizontal, determinará cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. El análisis nos permitirá determinar si el comportamiento de la empresa Clínica Peruano Americana S.A. en el primer semestre del año 2016 fue bueno, regular o malo.

Nuestros Estados Financieros del año 2015 y del primer semestre del año 2016 muestran la variación habida en las cuentas por pagar.

**Cuadro 30: Análisis financiero comparativo del Estado de Situación Financiera después de la aplicación de las políticas propuestas.**

<b>CLINICA PERUANO AMERICANA S.A.</b>							
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>							
	2015	2016	ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL		
			2015	2016	2015	2016	
<b>Activo corriente</b>							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	45,232	135,696	1.9%	5.1%	1.00	3.00	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	101,201	70,841	4.2%	2.6%	1.00	0.70	
MERCADERÍAS	40,123	56,172	1.7%	2.1%	1.00	1.40	
OTROS ACTIVOS CORRIENTE	0	0	0.0%	0.0%	1.00	-	
	186,556	262,709	7.7%	9.8%	1.00	1.41	
<b>Activo no corriente</b>							
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3,102,528	3,723,034	128.4%	139.1%	1.00	1.20	
INTANGIBLES	3,350	3,685					
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-875,943	-1,313,845	-36.2%	-49.1%	1.00	1.50	
	2,229,935	2,412,874	92.3%	90.2%	1.00	1.08	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,416,491.13</b>	<b>2,675,583</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.00</b>	<b>1.11</b>	
<b>Pasivo corriente</b>							
TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	6,611	7,272	0.3%	0.3%	1.00	1.10	
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	3,130	4,069	0.1%	0.2%	1.00	1.30	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	88,863	48,875	3.7%	1.8%	1.00	0.55	
	98,604	60,216	4.1%	2.3%	1.00	0.61	
<b>Pasivo no corriente</b>							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	428,945	493,287	17.8%	18.4%	1.00	1.15	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>527,549</b>	<b>553,502</b>	<b>21.8%</b>	<b>20.7%</b>	<b>1.00</b>	<b>1.05</b>	
<b>Patrimonio</b>							
CAPITAL	201,200	261,560	8.3%	9.8%	1.00	1.30	
RESULTADOS ACUMULADOS	1,687,742	1,860,521	69.8%	69.5%	1.00	1.10	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,888,942</b>	<b>2,122,081</b>	<b>78.2%</b>	<b>79.3%</b>	<b>1.00</b>	<b>1.12</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,416,491.13</b>	<b>2,675,583</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.00</b>	<b>1.11</b>	

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

Según cuadro 30, nos muestra que:

- En el año 2015, las cuentas por cobrar representaban un 4.2% del total del activo y a junio del año 2016 se redujo a un 2.6%.
- Las cuentas por pagar comerciales representaban un 3.7% del total del pasivo y patrimonio, al año 2016 se redujo a un 1.8%.
- Para junio del año 2016 se ve una reducción de cuentas por cobrar en 30%, debido a la implementación de las políticas propuestas.
- Se logra apreciar un aumento de efectivo y mercaderías, debido al ingreso procedente de las ventas hasta junio del año 2016.
- Con el ingreso oportuno que hubo de los cobros de créditos otorgados, se logró pagar en los plazos previstos las obligaciones con proveedores, reduciendo en un 45% el total de sus deudas comerciales pendientes.

**Cuadro 31: Análisis financiero comparativo del Estado de Resultados después de la aplicación de las políticas propuestas.**

<b>CLINICA PERUANO AMERICANA S.A.</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
	2015	2016	ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
			2015	2016	2015	2016
VENTAS NETAS	1,118,968	1,230,865	100.0%	100.0%	1.00	1.10
COSTO DE VENTAS	-525,423	-551,694	-47.0%	-44.8%	1.00	1.05
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>593,545</b>	<b>679,171</b>	<b>53.0%</b>	<b>55.2%</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-140,049	-147,052	-12.5%	-11.9%	1.00	1.05
GASTOS DE VENTAS	-210,074	-220,577	-18.8%	-17.9%	1.00	1.05
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>243,422</b>	<b>311,542</b>	<b>21.8%</b>	<b>25.3%</b>	<b>1.00</b>	<b>1.28</b>
INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0.0%	0.0%	1.00	-
INGRESOS EXCEPCIONALES	0	0	0.0%	0.0%	1.00	-
GASTOS FINANCIEROS	-9,547	-11,456	-0.9%	-0.9%	1.00	1.20
GASTOS EXCEPCIONALES	0	0	0.0%	0.0%	1.00	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>233,875</b>	<b>300,086</b>	<b>20.9%</b>	<b>24.4%</b>		
	-65,485	-84,024	-5.9%	-6.8%	1.00	1.28
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>168,390</b>	<b>216,062</b>	<b>15.0%</b>	<b>17.6%</b>	<b>1.00</b>	<b>1.28</b>

FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **Interpretación:**

Según cuadro 31 nos muestra que hasta junio 2016 el ingreso por venta fue S/. 1'230,865 soles, que a comparación del año 2015 que fue de S/. 1'118,968 soles, se determinó que aumento en un 10% debido a la aplicación de las políticas propuestas, logro una ganancia neta de S/. 216,062.00 soles, que es igual al 17.6% del total de ventas; incrementado su nivel de ingreso a comparación de 2015 que representaba el 15.0%.

**4.1.4.2. Análisis de ratios aplicados a los estados financieros (Anexo 11,12,13 y 14)**

**a) Análisis de la liquidez**

<b>RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE</b>		
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE	186,556.00	262,708.90
PASIVO CORRIENTE	98,604.00	60,215.75
<b>RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	<b>1.89</b>	<b>4.36</b>

La interpretación de estos resultados nos indica que en el año 2015, por cada sol que la empresa tiene como deuda de corto plazo existe 1.89 soles, como recurso líquido, es decir como dinero inmediato para cubrir esas deudas de corto plazo. A junio del año 2016 el dinero inmediato se ve incrementado, pues el ratio aumenta a un 4.36.

**b) Ratios de gestión**

<b>RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>VENTAS NETAS / CUENTAS POR COBRAR</b>		
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
VENTAS NETAS	1,118,968.00	1,230,864.80
CUENTAS POR COBRAR	101,201.00	70,840.70
<b>RATIO DE ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>11.06</b>	<b>17.38</b>

Se interpreta diciendo que, en el año 2015 la empresa tuvo de rotación de su cartera 11.06 veces, o sea que los S/. 101,201.00 soles los convirtió a efectivo 11.06 veces.

A junio del año 2016 esta rotación se incrementó a 17.38 veces, de tal modo que S/. 70,840.70 soles los convirtió a efectivo 17.38 veces.

<b>RATIO DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR</b>
---

**COMPRAS / CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
COMPRAS	<u>525,423.00</u>	<u>551,694.15</u>
CUENTAS POR PAGAR	<u>88,863.00</u>	<u>48,874.65</u>
<b>RATIO DE ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>5.91</b>	<b>11.29</b>

Se interpreta diciendo que, en el año 2015 la empresa tuvo de rotación de proveedores de 5.91 veces. A junio del año 2016, esta rotación se incrementó a 17.38 veces, demostrando que existe eficiencia de la aplicación de las políticas propuestas en la empresa.

**RATIO DE MARGEN OPERATIVO**

**UTILIDAD OPERATIVA / VENTAS NETAS**

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD OPERATIVA	243,422.00	311,541.50
VENTAS NETAS	1,118,968.00	1,230,864.80
<b>RATIO DE MARGEN OPERATIVO</b>	<b>21.8%</b>	<b>25.3%</b>

Nos indica que la empresa generó una utilidad operacional, equivalente al 21.8 % en el año 2015, con respecto al total de ventas de cada período. A junio del año 2016, la utilidad operacional fue equivalente a 25.3%.

**RATIO DE RENTABILIDAD DE LAS VENTAS**

**(UTILIDAD NETA / VENTAS)**

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA	168,390.24	216,061.57
VENTAS	1,118,968.00	1,230,864.80
<b>RATIO DE RENTABILIDAD DE LAS VENTAS</b>	<b>0.15</b>	<b>0.18</b>

Nos permite concluir que la empresa obtuvo de rentabilidad de ventas un 0.15 en el año 2015, esta rentabilidad incremento a 0.18 en el año 2016.

Se puede deducir bajo este análisis, que las políticas propuestas inciden positivamente en el cumplimiento de las cuentas por pagar comerciales.

## **4.2. Discusión de resultados**

El propósito del presente trabajo de investigación es demostrar la importancia de evaluar la cartera de crédito y su incidencia en las cuentas por pagar comerciales de la empresa Clínica Peruano Americana S.A., siendo esta pieza clave dentro de una organización, debido que ahí se genera la liquidez para efectuar el cumplimiento de las responsabilidades comerciales.

Para lograr los resultados obtenidos se emplearon diversos instrumentos como fueron la hoja de recolección de datos y guía de observación, los cuales permitieron obtener información relevante para conocer el manejo y desempeño de la cartera de crédito de la empresa en estudio, sin embargo no se puede obviar que como toda investigación existieron algunas limitaciones en cuanto a la facilidad de información que esta consideraba privada y muy confidencial.

Por otro lado, como resultado de aplicación de una guía de observación se verifico que el procedimiento y/o tratamiento que viene recibiendo la cartera de crédito y las cuentas por pagar comerciales son inadecuadas, exponiendo a la empresa a una mala toma de decisiones que repercutirá en su economía. En el año 2015, los créditos otorgados eran recuperados en un plazo de hasta 120 días, lo que implicaba que la empresa no cuente con la liquidez necesaria en el momento que debe hacer frente a sus obligaciones. Por tanto, la falta de liquidez ocasionaba que la entidad asumiera intereses de mora con sus proveedores, asimismo perjudicando a otras áreas que necesitan de inversión.

Al comparar los resultados obtenidos con las tesis mencionadas en el presente trabajo se encontró:

1. Se coincide con la Superintendencia de Bancos y Otras instituciones financieras, en cuanto que la evaluación de la cartera de crédito es la acción de analizar y evaluar el nivel de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor, incluyendo las operaciones contingentes que correspondan y cualquier otra obligación que éste tenga con la institución.
2. Así mismo, se coincide con el autor Gitman & Zutter (2012), quienes precisan que las cuentas por cobrar representan el dinero total que los clientes deben a la empresa por las ventas a crédito, esto se comprueba en el cuadro 06 y 07.
3. Del mismo modo, Villaseñor (1996) destaca que el principal objetivo para la cobranza será alcanzar el cumplimiento o puntualidad de sus obligaciones adquiridas, y así poder conseguir la estabilidad económica que toda empresa aspira, tal como se detalla en el cuadro 21, cumplimiento de cobro de ventas a crédito del primer semestre del año 2016.
4. Con respecto a la aplicación de políticas de crédito y cobranza, los autores Vam Horne & Wachowicz (2010), señalan que para maximizar las ganancias que surgen de las políticas de crédito y cobranza, la empresa debe variar esas políticas de manera conjunta hasta lograr una solución óptima. Esa solución determinará la mejor combinación de estándares de crédito, periodo de crédito, política de descuentos por pago en efectivo, términos especiales y nivel de gastos de cobranza. Punto que se obtuvo en el cuadro 15 cuando se evaluó la categorización de deudores aplicada la propuesta de mejora en el año 2015.

5. Por su parte, Rosenberg señala que las cuentas por pagar comerciales, son un pasivo representativo de la cantidad que debe una empresa a un acreedor por las adquisiciones de mercancía o servicios, basándose en un sistema de cuentas corrientes o crédito a corto plazo. Con lo que estamos de acuerdo, como se refleja en nuestro cuadro 10, la cual indica las compras totales mensuales habidas del año 2015.

Finalmente, analizando los resultados obtenidos se puede decir que la empresa Clínica Peruano Americana S.A. no ha estado realizando un adecuado procedimiento en la evaluación de la cartera de crédito en el período 2015, ya que los cumplimientos de obligaciones de pago por compras a crédito se han efectuado fuera de plazo generando interés de mora, por el cual ha sido ocasionado por el deficiente proceso de control de cobranzas, siendo la implementación de las políticas propuestas la alternativa más correcta, ya que como empresa de salud depende mucho del otorgamiento de créditos, tal como se demostró en el literal A, resumen de la guía de observación.

La posición mostrada fundamenta la hipótesis planteada, demostrando que al evaluar la cartera de crédito incide positivamente en las cuentas por pagar comerciales de la empresa.

# **CONCLUSIONES**

## CONCLUSIONES

1. La situación actual de las cuentas por pagar comerciales en la empresa es inadecuada en respecto a que la empresa no cuenta con el personal capacitado que ejecute las funciones de controlar los pagos a créditos, además de emitir reportes de facturas recepcionadas, pagadas y pendientes de pago, asimismo efectuar programación de pagos diarios. Esto y que la empresa no cuente con políticas de interés por cobros atrasados, se convirtió en una debilidad no sólo para el área, sino para toda la empresa, determinó que la situación de la empresa al año 2015 fuera negativo en el cumplimiento de sus obligaciones de pago a proveedores.
2. Nuestra propuesta de políticas de crédito y cobranza para la empresa Clínica Peruano Americana S.A. se constituyó en seis( 06) items: Propuesta de políticas direccionadas a mejorar el proceso de crédito y cobranzas, propuesta de políticas direccionadas a mejorar el proceso de pagos a proveedores, dinámica operativa que abarca la subsanación de los problemas actuales del área de créditos y cobranzas, diseño de un manual de organización y funciones para el área de créditos y cobranzas, diseño de un flujograma de cuentas por cobrar comerciales y diseño de un flujograma de cuentas por pagar comerciales, que inciden comparativamente de los resultados del año 2015 al año 2016. Como puede apreciarse en la variación de ventas en el cuadro 27, donde en el año 2015 la venta al contado representaba un 35% de las ventas totales y un 65% las ventas al crédito, porcentajes que variaron al año 2016.

3. Al aplicar la evaluación de la cartera de crédito en el año 2015, se estableció que los convenios no son honrados, pues los créditos otorgados son recuperados en un plazo de hasta de 120 días (Cuadro 06 y 07), por tanto los créditos obtenidos no se cumplen con los pagos en los plazos establecidos generando que el monto pagado sea mayor a lo provisionado (Cuadro 18), y que en la aplicación de las políticas sugeridas, se logró recuperar, ya que en el primer semestre del año 2016, los créditos otorgados se recuperaron en un plazo de hasta de 60 días (Cuadro 21), debido a esto los crédito obtenidos fueron pagados en su mayoría dentro del plazo y/o en la fecha de vencimiento (Cuadro 25).
  
4. Después de la aplicación de las políticas propuestas, se reflejó los cambios sustanciales en los estados financieros y demás análisis realizados, dando un resultado positivo, ya que se logró reducir el plazo de recuperación de créditos otorgados, estableciendo un incremento de la liquidez corriente en 2.47 en el primer semestre del año 2016, además de incrementar el margen operativo en 3.6 %. Del mismo modo, se incrementó la rotación de cuentas por cobrar en 5.32, la rotación de cuentas por pagar en 5.38 y la cobranza disminuyo los días de atraso del cumplimiento de pago de los créditos obtenidos.

# **RECOMENDACIONES**

## **RECOMENDACIONES**

1. Se sugiere que la empresa Clínica Peruano Americana S.A. contrate personal competente, donde este asuma la función de efectuar una gestión administrativa técnica de los créditos obtenidos. Asimismo definir quien deberá dedicarse únicamente al área de cobranzas propiamente dicho, ya que en el área de cobranzas hay deficiencias y de esta manera mejorar los procesos de cobranza con el fin de evitar deficiencias y debilidades en dichos procesos.
2. Se le recomienda a la Gerencia realizar la evaluación de las políticas propuestas periódicamente, de tal modo que pueda actualizar según sus necesidades dichas políticas en un plazo de seis (06) meses a efecto de trabajar al 100% de su capacidad.
3. Se le sugiere a la Gerencia poner en práctica la implementación de dicha propuesta, mediante un equipo profesional y conocedor del tema, quienes subsanaran las deficiencias habidas y debiendo incluirse en el presupuesto de la empresa el total a implementar esta propuesta.
4. Es recomendable que nuestra propuesta sea dé a conocer al personal en general y efectuar actividades de supervisión de modo constante al área de crédito y cobranzas y a otras afines a esta, previa capacitación y distribución de funciones.

**REFERENCIAS**

**BIBLIOGRAFICAS**

**a. Libros:**

Brachfield, P. (2005). *Como vender a crédito y cobrar sin contratiempos*. Madrid, España: Gestion 2000.

Brachfield, P. (2009). *Gestión del crédito y cobro* (1° ed.). Canadá: Brofitt editorial.

Delgado, J. (2008). *Manual práctico de gestión de tesorería de empresas* (4° ed.). Nicaragua: Diaz de santos.

Gitman, L. & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Décimosegunda ed.). México: Pearson Educación.

Horngrén, C., Harrison, W., & Robinson, M. (1997). *Contabilidad*. México: Prentice Hall Hispanoamericana S.A.

Massachs, M. (2010). *Economía y organización de empresas* ( 8° ed.). Canadá: Mcgraw Hill.

Meza, C. (1996). *Contabilidad. Análisis de Cuentas*. San José, Costa Rica: Editorial Universidad Estatal a Distancia.

Van Horne, J. & Wachowicz Jr., J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (10° ed.). Pearson Educación de México.

Vetancor, O. (2010). *Las Administraciones independientes. Los entes independientes reguladores de los mercados* (1° ed.). España: Madrid.

Vidales Rubí, L. (2003). *Glosario de términos financieros* (Primera edición ed.). México: Plaza y Valdés S.A.

Villaseñor, E. (1996). *Elementos de administración de crédito y cobranza*. México: Trillas.

Whintington, O. ( 2000). *Auditoria Integral* (Décimosegunda ed.). México: McGraw Hill.

#### **b. Tesis**

Aguilar, V. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratista corporación petrolera S.A.C.- año 2012*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres, Facultad de ciencias contables, económicas y financieras, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas.

Barreneche, P. (2010). *Metodología para la selección y evaluación de proveedores en una empresa*. Proyecto de grado para optar al Título de Ingeniero Mecánico. Medellín, Colombia: Universidad EAFIT, Escuela de Ingeniería Departamento de Ingeniería Mecánica.

Calderón, R. (2014). *La gestión del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo – Agencia Sede Institucional – Período 2013*. Tesis para obtener el título profesional de

Licenciado en Administración. Trujillo, Perú: Universidad Nacional de Trujillo, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela de Administración.

Chirinos, M. (2002). *Modelo de gestión de cartera morosa*. Monografía para optar el título profesional de Licenciado en Computación. Lima, Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Matemáticas, E.A.P. de Computación.

Colmenares, A. & Monsalve, Y. (2013). *Análisis de las cuentas por pagar de la empresa Instalaciones y montajes Instamonta, C.A.* Trabajo de Grado para optar el título de Licenciados en Contaduría Pública. Guayana: Universidad Nacional Experimental de Guayana.

Giraldo, E. & Rico, L. (2012). *Propuesta para el diseño de políticas y procedimientos para la asignación de créditos y gestión de cartera en la empresa Agregados del Norte S.A. año 2012*. Trabajo de grado presentado como requisito para optar el título de especialista en Gestión Financiera Empresarial. Medellín, Colombia: Universidad de Medellín, Facultad de Ingeniería.

Montes, A. (2005). *La administración del departamento de crédito y cobranzas en empresa farmacéuticas*. Tesis para obtener el grado de Maestría en Administración. Ciudad de México, D.F., México: Universidad Iberoamericana.

Rodríguez, E. & Rodríguez, F. (2014). *Implementación de políticas de cobranza para sincerar el saldo contable de la empresa estación Valle Chicama S.A.C. año 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Trujillo Perú: Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Contabilidad.

Vazallo, C. & Rodríguez, B. (2010). *Implementación de un sistema de administración del riesgo operativo en los procesos de créditos y cobranzas y su impacto en la eficiencia de las operaciones de la Empresa Carrocerías Continental S.A.C.* Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Trujillo, Perú: Universidad Privada del Norte, Facultad de Estudios de la empresa, Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas.

Vilca, C. (2015). *Evaluación de crédito y su incidencia en la cartera morosa de la caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A. Puno, 2012 – 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Puno, Perú: Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, Escuela Profesional de Ciencias Contables.

### **c. Artículos**

- Chalupowicz, D. (2008). *Política de Crédito en las Organizaciones – Un instrumento para mejorar*. Recuperado de:  
[www.felaban.net/archivos\\_boletines\\_clain/archivo20140723200302PM.pdf](http://www.felaban.net/archivos_boletines_clain/archivo20140723200302PM.pdf)

### **d. Lincografía**

- Diccionario de la Real Academia Española. Disponible en: <http://dle.rae.es>
- Glosario del Banco Central de Reserva del Perú. Disponible en:  
<http://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/c.html>
- Evaluación. Disponible en: <http://www.sbs.gob.pe/principal/categoria/manual-de-evaluacion>.
- Glosario de la Contraloría General de la República del Perú. Disponible en:  
<http://www.contraloria.gob.ec/documentos/normatividad/NAFG-GLOSARIO.pdf>
- Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.  
Disponible en:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/niif/marco\\_conceptual\\_financiera2014.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/marco_conceptual_financiera2014.pdf)
- NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.  
Disponible en:  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC08.pdf>

# **ANEXOS**

**Anexo 01****Guía de observación**

		<b>Buena</b>	<b>Regular</b>	<b>Mala</b>
1	Plazos de créditos			X
2	Aplicación de porcentajes de interés			X
3	Aplicación de descuentos por pronto pago			X
4	Monitoreo de facturas pendientes			X
5	Envío de cartas recordatorios de pago		X	
6	Delegación de funciones al personal del área		X	
7	Emisión de contratos por línea de créditos		X	
8	Cuenta con personal responsable a cargo de cobranzas			X
9	Se efectúa un control y verificación de documentación		X	
10	Castigo de deudas incobrables, luego de establecer la imposibilidad de su cobranza.			X
11	Poseen políticas de pago			X
12	Se efectúan programaciones semanales de pago.			X
13	Se cumplen las políticas de cobranza establecidas en los convenios pactados.			X
14	La empresa posee un buen nivel crediticio antes las entidades financieros	X		

Anexo 02

**Facturas emitidas a Pacifico S.A. – Mes de Febrero 2015**

Nº	FECHA	TIPO	SERIE	Nº	RUC	EMPRESA PROVEEDORA	V.V.	I.G.V	P.V.	FECHA DE ABONO
1	17/02/2015	1	2	11286	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	370.24	66.64	436.88	28/06/2015
2	17/02/2015	1	2	11285	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	113.36	20.4	133.76	28/06/2015
3	17/02/2015	1	2	11284	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	400.98	72.18	473.16	28/06/2015
4	17/02/2015	1	2	11283	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	245.72	44.23	289.95	28/06/2015
5	17/02/2015	1	2	11282	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	217.58	39.16	256.74	28/06/2015
6	17/02/2015	1	2	11281	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	900.57	162.1	1,062.67	29/05/2015
7	17/02/2015	1	2	11280	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	199.62	35.93	235.55	29/05/2015
8	17/02/2015	1	2	11279	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	122.55	22.06	144.61	29/05/2015
9	17/02/2015	1	2	11278	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	133.51	24.03	157.54	29/05/2015
10	17/02/2015	1	2	11277	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	267.66	48.18	315.84	29/05/2015
11	17/02/2015	1	2	11276	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	74.92	13.49	88.41	29/05/2015
12	17/02/2015	1	2	11275	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	164.39	29.59	193.98	29/05/2015
13	17/02/2015	1	2	11274	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	127.48	22.95	150.43	28/06/2015
14	17/02/2015	1	2	11273	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	28/06/2015
15	17/02/2015	1	2	11272	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	129.10	23.24	152.34	28/06/2015
16	17/02/2015	1	2	11271	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	0.00	0	111.72	28/06/2015
17	17/02/2015	1	2	11270	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	612.22	110.2	722.42	28/06/2015
18	17/02/2015	1	2	11269	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	183.65	33.06	216.71	28/06/2015
19	17/02/2015	1	2	11268	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	192.75	34.7	227.45	28/06/2015
20	17/02/2015	1	2	11267	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	66.88	12.04	78.92	28/06/2015
21	17/02/2015	1	2	11266	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	85.32	15.36	100.68	29/05/2015
22	17/02/2015	1	2	11265	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	130.43	23.48	153.91	29/05/2015
23	17/02/2015	1	2	11264	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	669.32	120.48	789.8	29/05/2015
24	17/02/2015	1	2	11263	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	74.09	13.34	87.43	29/05/2015
25	17/02/2015	1	2	11259	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	89.07	16.03	105.1	29/05/2015
26	17/02/2015	1	2	11258	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	22.97	4.13	27.1	29/05/2015
27	17/02/2015	1	2	11257	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	260.74	46.93	307.67	29/05/2015
28	17/02/2015	1	2	11256	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	128.15	23.07	151.22	29/05/2015
29	17/02/2015	1	2	11255	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	183.36	33	216.36	29/05/2015
30	17/02/2015	1	2	11254	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	364.76	65.66	430.42	29/05/2015
31	17/02/2015	1	2	11253	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	45.00	8.1	53.1	29/05/2015
32	17/02/2015	1	2	11252	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	77.32	13.92	91.24	29/05/2015
33	17/02/2015	1	2	11251	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/05/2015
34	17/02/2015	1	2	11250	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	232.88	41.92	274.8	29/05/2015
35	17/02/2015	1	2	11249	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	154.31	27.78	182.09	29/05/2015
36	17/02/2015	1	2	11248	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	170.31	30.66	200.97	29/05/2015
37	17/02/2015	1	2	11247	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	45.00	8.1	53.1	29/05/2015
38	17/02/2015	1	2	11246	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	150.98	27.18	178.16	29/05/2015
39	17/02/2015	1	2	11245	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	159.27	28.67	187.94	28/06/2015
40	17/02/2015	1	2	11244	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	518.60	93.35	611.95	28/06/2015
41	17/02/2015	1	2	11243	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	107.49	19.35	126.84	28/06/2015
42	17/02/2015	1	2	11242	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	104.34	18.78	123.12	28/06/2015
43	17/02/2015	1	2	11241	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	127.63	22.97	150.6	28/06/2015
44	17/02/2015	1	2	11240	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	409.32	73.68	483	28/06/2015
45	17/02/2015	1	2	11239	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	11.10	2	13.1	28/06/2015
46	17/02/2015	1	2	11238	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	377.34	67.92	445.26	28/06/2015
47	13/02/2015	1	2	11232	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	195.07	35.11	230.18	28/06/2015
48	13/02/2015	1	2	11231	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	11.10	2	13.1	29/05/2015
49	12/02/2015	1	2	11227	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	209.89	37.78	247.67	29/05/2015
50	12/02/2015	1	2	11226	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	331.74	59.71	391.45	29/05/2015
51	12/02/2015	1	2	11225	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	157.43	28.34	185.77	29/05/2015
52	12/02/2015	1	2	11224	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	318.00	57.24	375.24	29/05/2015
53	12/02/2015	1	2	11223	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	106.39	19.15	125.54	29/05/2015
54	12/02/2015	1	2	11222	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/05/2015
55	12/02/2015	1	2	11221	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	60.04	10.81	70.85	29/05/2015
56	12/02/2015	1	2	11220	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	88.66	15.96	104.62	29/05/2015
57	12/02/2015	1	2	11219	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	98.29	17.69	115.98	29/05/2015
58	12/02/2015	1	2	11218	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	218.92	39.41	258.33	29/05/2015
59	12/02/2015	1	2	11217	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	336.16	60.51	396.67	29/05/2015
60	12/02/2015	1	2	11216	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	127.61	22.97	150.58	29/05/2015
61	12/02/2015	1	2	11215	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	270.73	48.73	319.46	29/05/2015
62	12/02/2015	1	2	11214	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	238.20	42.88	281.08	29/05/2015
63	12/02/2015	1	2	11213	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	209.12	37.64	246.76	29/05/2015
64	12/02/2015	1	2	11211	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	72.12	12.98	85.1	29/05/2015
65	12/02/2015	1	2	11210	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	45.00	8.1	53.1	29/05/2015
66	12/02/2015	1	2	11209	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	454.88	81.88	536.76	29/05/2015
67	12/02/2015	1	2	11208	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	29/05/2015
68	12/02/2015	1	2	11207	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	482.42	86.84	569.26	29/05/2015
69	12/02/2015	1	2	11176	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	11.10	2	13.1	29/05/2015
70	12/02/2015	1	2	11174	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	331.27	59.63	390.9	29/04/2015

71	10/02/2015	1	2	11168	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	179.81	32.37	212.18	29/04/2015
72	10/02/2015	1	2	11167	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	46.79	8.42	55.21	29/04/2015
73	10/02/2015	1	2	11166	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	29/04/2015
74	10/02/2015	1	2	11165	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	351.02	63.18	414.2	29/04/2015
75	10/02/2015	1	2	11164	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	325.64	58.62	384.26	29/04/2015
76	10/02/2015	1	2	11163	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	32.29	5.81	38.1	29/04/2015
77	10/02/2015	1	2	11162	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	993.41	178.81	1,172.22	29/04/2015
78	10/02/2015	1	2	11161	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	29/04/2015
79	10/02/2015	1	2	11160	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	208.42	37.52	245.94	29/04/2015
80	10/02/2015	1	2	11159	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	138.75	24.98	163.73	29/04/2015
81	10/02/2015	1	2	11158	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	199.35	35.88	235.23	29/04/2015
82	10/02/2015	1	2	11157	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	311.88	56.14	368.02	29/04/2015
83	10/02/2015	1	2	11156	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	241.94	43.55	285.49	29/04/2015
84	10/02/2015	1	2	11155	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	96.15	17.31	113.46	29/04/2015
85	10/02/2015	1	2	11154	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	242.48	43.65	286.13	29/04/2015
86	10/02/2015	1	2	11153	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	29/04/2015
87	10/02/2015	1	2	11152	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	78.22	14.08	92.3	29/04/2015
88	10/02/2015	1	2	11150	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	0.00	0	211.68	29/04/2015
89	10/02/2015	1	2	11149	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	55.03	9.91	64.94	29/04/2015
90	10/02/2015	1	2	11148	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	154.16	27.75	181.91	29/04/2015
91	10/02/2015	1	2	11147	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	44.60	8.03	52.63	29/04/2015
92	10/02/2015	1	2	11146	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	97.38	17.53	114.91	29/04/2015
93	10/02/2015	1	2	11145	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	642.62	115.67	758.29	29/04/2015
94	10/02/2015	1	2	11143	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	11.10	2	13.1	29/04/2015
95	10/02/2015	1	2	11142	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	36.72	6.61	43.33	29/04/2015
96	10/02/2015	1	2	11141	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/04/2015
97	10/02/2015	1	2	11140	20100035392	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	3912.84	704.31	4,617.15	29/04/2015
98	10/02/2015	1	2	11139	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	219.20	39.46	258.66	29/04/2015
99	10/02/2015	1	2	11138	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	236.61	42.59	279.2	29/04/2015
100	09/02/2015	1	2	11136	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	103.10	18.56	121.66	29/04/2015
101	09/02/2015	1	2	11135	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	82.24	14.8	97.04	29/04/2015
102	09/02/2015	1	2	11134	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	323.25	58.18	381.43	29/04/2015
103	09/02/2015	1	2	11133	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	59.06	10.63	69.69	29/04/2015
104	09/02/2015	1	2	11132	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	81.72	14.71	96.43	29/04/2015
105	09/02/2015	1	2	11131	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	175.22	31.54	206.76	29/04/2015
106	09/02/2015	1	2	11130	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	237.71	42.79	280.5	29/04/2015
107	09/02/2015	1	2	11129	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	89.96	16.19	106.15	29/04/2015
108	09/02/2015	1	2	11128	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	160.68	28.92	189.6	29/04/2015
109	09/02/2015	1	2	11127	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	158.96	28.61	187.57	29/04/2015
110	09/02/2015	1	2	11126	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	135.54	24.4	159.94	29/04/2015
111	09/02/2015	1	2	11125	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	227.91	41.02	268.93	29/04/2015
112	09/02/2015	1	2	11124	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	88.22	15.88	104.1	29/04/2015
113	09/02/2015	1	2	11123	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	524.74	94.45	619.19	29/04/2015
114	09/02/2015	1	2	11122	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	91.93	16.55	108.48	29/04/2015
115	09/02/2015	1	2	11121	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	28.05	5.05	33.1	29/04/2015
116	09/02/2015	1	2	11120	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	45.00	8.1	53.1	29/04/2015
117	09/02/2015	1	2	11119	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	128.15	23.07	151.22	29/04/2015
118	09/02/2015	1	2	11118	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	0.00	0	71.28	29/04/2015
119	09/02/2015	1	2	11117	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	29/04/2015
120	09/02/2015	1	2	11116	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	126.86	22.83	149.69	29/04/2015
121	09/02/2015	1	2	11115	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	276.93	49.85	326.78	29/04/2015
122	09/02/2015	1	2	11114	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	0.00	0	105.84	29/04/2015
123	09/02/2015	1	2	11113	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	297.11	53.48	350.59	29/04/2015
124	09/02/2015	1	2	11111	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	196.06	35.29	231.35	29/04/2015
125	09/02/2015	1	2	11110	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	149.89	26.98	176.87	29/04/2015
126	09/02/2015	1	2	11101	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/04/2015
127	09/02/2015	1	2	11100	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/04/2015
128	09/02/2015	1	2	11099	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	244.93	44.09	289.02	29/04/2015
129	09/02/2015	1	2	11097	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	283.87	51.1	334.97	29/04/2015
130	09/02/2015	1	2	11096	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	28.05	5.05	33.1	29/04/2015
131	09/02/2015	1	2	11095	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	321.26	57.83	379.09	29/04/2015
132	09/02/2015	1	2	11093	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	11.10	2	13.1	29/04/2015
133	09/02/2015	1	2	11092	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	120.83	21.75	142.58	29/04/2015
134	09/02/2015	1	2	11091	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	0.00	0	205.2	29/04/2015
135	09/02/2015	1	2	11090	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	263.93	47.51	311.44	29/04/2015
136	09/02/2015	1	2	11089	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	65.56	11.8	77.36	29/04/2015
137	09/02/2015	1	2	11088	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	107.75	19.4	127.15	29/04/2015
138	09/02/2015	1	2	11087	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	993.41	178.81	1,172.22	29/04/2015
139	09/02/2015	1	2	11086	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	993.41	178.81	1,172.22	29/04/2015
140	09/02/2015	1	2	11085	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	164.80	29.66	194.46	29/04/2015

141	09/02/2015	1	2	11084	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	0.00	0	105.84	29/04/2015
142	09/02/2015	1	2	11083	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	61.11	11	72.11	29/04/2015
143	09/02/2015	1	2	11082	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	217.95	39.23	257.18	29/04/2015
144	09/02/2015	1	2	11081	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	145.18	26.13	171.31	29/04/2015
145	09/02/2015	1	2	11080	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	31.54	5.68	37.22	29/04/2015
146	09/02/2015	1	2	11079	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	318.62	57.35	375.97	29/04/2015
147	09/02/2015	1	2	11077	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	55.77	10.04	65.81	29/04/2015
148	09/02/2015	1	2	11075	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	158.70	28.57	187.27	29/04/2015
149	09/02/2015	1	2	11074	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	82.24	14.8	97.04	29/04/2015
150	09/02/2015	1	2	11073	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	216.06	38.89	254.95	29/04/2015
151	09/02/2015	1	2	11072	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	204.46	36.8	241.26	29/04/2015
152	09/02/2015	1	2	11071	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	121.76	21.92	143.68	29/04/2015
153	09/02/2015	1	2	11070	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	310.73	55.93	366.66	29/04/2015
154	09/02/2015	1	2	11069	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	49.36	8.88	58.24	29/04/2015
155	09/02/2015	1	2	11068	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/04/2015
156	09/02/2015	1	2	11067	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/04/2015
157	09/02/2015	1	2	11066	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	60.76	10.94	71.7	29/04/2015
158	09/02/2015	1	2	11065	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	29/04/2015
159	09/02/2015	1	2	11064	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	266.96	48.05	315.01	29/04/2015
160	09/02/2015	1	2	11063	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	28.05	5.05	33.1	29/04/2015
161	09/02/2015	1	2	11062	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	24.66	4.44	29.1	29/04/2015
162	09/02/2015	1	2	11060	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	45.00	8.1	53.1	29/04/2015
163	09/02/2015	1	2	11059	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	19.58	3.52	23.1	29/04/2015
164	09/02/2015	1	2	11058	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	366.82	66.03	432.85	29/04/2015
165	09/02/2015	1	2	11057	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	354.26	63.77	418.03	29/04/2015
166	09/02/2015	1	2	11056	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	118.99	21.42	140.41	29/04/2015
167	09/02/2015	1	2	11055	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	162.11	29.18	191.29	29/04/2015
168	09/02/2015	1	2	11054	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	53.56	9.64	63.2	29/04/2015
169	09/02/2015	1	2	11053	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	497.06	89.47	586.53	14/04/2015
170	09/02/2015	1	2	11051	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	231.79	41.72	273.51	14/04/2015
171	09/02/2015	1	2	11050	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	274.84	49.47	324.31	14/04/2015
172	09/02/2015	1	2	11049	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	131.81	23.73	155.54	14/04/2015
173	09/02/2015	1	2	11047	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	106.61	19.19	125.8	14/04/2015
174	09/02/2015	1	2	11046	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	115.35	20.76	136.11	14/04/2015
175	09/02/2015	1	2	11044	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	58.62	10.55	69.17	14/04/2015
176	09/02/2015	1	2	11043	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	245.22	44.14	289.36	14/04/2015
177	09/02/2015	1	2	11042	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	135.13	24.32	159.45	14/04/2015
178	09/02/2015	1	2	11041	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	153.17	27.57	180.74	14/04/2015
179	09/02/2015	1	2	11040	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	65.34	11.76	77.1	14/04/2015
180	09/02/2015	1	2	11038	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	15.34	2.76	18.1	14/04/2015
181	09/02/2015	1	2	11037	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	15.34	2.76	18.1	14/04/2015
182	09/02/2015	1	2	11036	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	105.16	18.93	124.09	14/04/2015
183	09/02/2015	1	2	11034	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	0.00	0	177.84	14/04/2015
184	09/02/2015	1	2	11033	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	189.18	34.05	223.23	14/04/2015
185	09/02/2015	1	2	11032	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	369.21	66.46	435.67	14/04/2015
186	09/02/2015	1	2	11031	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	28.05	5.05	33.1	14/04/2015
187	09/02/2015	1	2	11030	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	23.81	4.29	28.1	14/04/2015
188	02/02/2015	1	2	10945	20431115825	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	6794.43	1,223.00	8,017.43	29/04/2015
							43177.67	7772.05	51939.12	

Anexo 03

**Facturas emitidas a Rimac S.A. – Mes de Septiembre 2015**

N°	FECHA	SERIE	N°	EMPRESA PROVEEDORA	V.V.	I.G.V	P.V.	FECHA DE ABONO
1	19/09/2015	0002	14521	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 35.00	S/. 6.30	S/. 41.30	28/01/2016
2	19/09/2015	0002	14519	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 166.10	S/. 29.90	S/. 196.00	28/01/2016
3	19/09/2015	0002	14518	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 236.64	S/. 42.59	S/. 279.23	28/01/2016
4	19/09/2015	0002	14517	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 14.58	S/. 2.62	S/. 17.20	28/01/2016
5	19/09/2015	0002	14515	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 96.03	S/. 17.28	S/. 113.31	28/01/2016
6	19/09/2015	0002	14514	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 369.26	S/. 66.47	S/. 435.73	28/01/2016
7	19/09/2015	0002	14513	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 317.78	S/. 57.20	S/. 374.98	28/01/2016
8	19/09/2015	0002	14512	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 136.84	S/. 24.63	S/. 161.47	28/01/2016
9	19/09/2015	0002	14511	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 82.41	S/. 14.83	S/. 97.24	28/01/2016
10	19/09/2015	0002	14510	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	28/01/2016
11	19/09/2015	0002	14509	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 182.03	S/. 32.76	S/. 214.79	29/12/2016
12	19/09/2015	0002	14508	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 86.44	S/. 15.56	S/. 102.00	29/12/2016
13	19/09/2015	0002	14507	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 36.22	S/. 6.52	S/. 42.74	29/12/2016
14	19/09/2015	0002	14506	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 113.62	S/. 20.45	S/. 134.07	29/12/2016
15	18/09/2015	0002	14505	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 169.94	S/. 30.59	S/. 200.53	29/12/2016
16	18/09/2015	0002	14504	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 195.89	S/. 35.26	S/. 231.15	29/12/2016
17	18/09/2015	0002	14503	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 155.42	S/. 27.97	S/. 183.39	29/12/2016
18	18/09/2015	0002	14502	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 279.97	S/. 50.40	S/. 330.37	29/12/2016
19	18/09/2015	0002	14501	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 119.42	S/. 21.49	S/. 140.91	28/01/2016
20	18/09/2015	0002	14500	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 183.81	S/. 33.09	S/. 216.90	28/01/2016
21	18/09/2015	0002	14499	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	28/01/2016
22	18/09/2015	2	14498	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 337.79	S/. 60.80	S/. 398.59	28/01/2016
23	18/09/2015	2	14497	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 49.47	S/. 8.91	S/. 58.38	28/01/2016
24	18/09/2015	2	14496	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 680.08	S/. 122.41	S/. 802.49	28/01/2016
25	18/09/2015	2	14495	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 298.83	S/. 53.79	S/. 352.62	28/01/2016
26	18/09/2015	2	14494	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	28/01/2016
27	16/09/2015	2	14461	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 136.87	S/. 24.64	S/. 161.51	28/01/2016
28	16/09/2015	2	14460	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 15.00	S/. 2.70	S/. 17.70	29/12/2016
29	16/09/2015	2	14459	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 28.00	S/. 5.04	S/. 33.04	29/12/2016
30	16/09/2015	2	14458	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 512.53	S/. 92.26	S/. 604.79	29/12/2016
31	11/09/2015	2	14416	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	29/12/2016
32	11/09/2015	2	14415	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 232.81	S/. 41.90	S/. 274.71	29/12/2016
33	11/09/2015	2	14414	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 167.14	S/. 30.09	S/. 197.23	29/12/2016
34	11/09/2015	2	14413	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 435.47	S/. 78.39	S/. 513.86	29/12/2016
35	11/09/2015	2	14412	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 398.32	S/. 71.70	S/. 470.02	29/12/2016
36	11/09/2015	2	14411	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 95.96	S/. 17.27	S/. 113.23	29/12/2016
37	11/09/2015	2	14410	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 315.47	S/. 56.78	S/. 372.25	29/12/2016
38	11/09/2015	2	14409	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 55.72	S/. 10.03	S/. 65.75	29/12/2016
39	11/09/2015	2	14408	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 835.85	S/. 150.45	S/. 986.30	28/01/2016
40	11/09/2015	2	14407	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	28/01/2016
41	11/09/2015	2	14406	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 195.36	S/. 35.17	S/. 230.53	28/01/2016
42	11/09/2015	2	14405	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 10.34	S/. 1.86	S/. 12.20	28/01/2016
43	11/09/2015	2	14404	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 174.33	S/. 31.38	S/. 205.71	28/01/2016
44	11/09/2015	2	14403	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 156.09	S/. 28.10	S/. 184.19	28/01/2016
45	11/09/2015	2	14402	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	28/01/2016
46	11/09/2015	2	14401	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 10.34	S/. 1.86	S/. 12.20	28/01/2016
47	11/09/2015	2	14400	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 49.33	S/. 8.88	S/. 58.21	29/12/2016
48	11/09/2015	2	14399	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 60.03	S/. 10.81	S/. 70.84	29/12/2016
49	11/09/2015	2	14397	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 224.50	S/. 40.41	S/. 264.91	29/12/2016
50	11/09/2015	2	14395	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 354.49	S/. 63.81	S/. 418.30	29/12/2016
51	11/09/2015	2	14394	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 207.49	S/. 37.35	S/. 244.84	29/12/2016
52	11/09/2015	2	14393	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 94.14	S/. 16.95	S/. 111.09	29/12/2016
53	11/09/2015	2	14392	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/. 144.20	S/. 25.96	S/. 170.16	29/12/2016
54	11/09/2015	2	14391	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 300.76	S/. 54.14	S/. 354.90	29/12/2016
55	11/09/2015	2	14390	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 714.38	S/. 128.59	S/. 842.97	29/11/2015
56	11/09/2015	2	14389	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 10.34	S/. 1.86	S/. 12.20	29/11/2015
57	11/09/2015	2	14388	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 94.73	S/. 17.05	S/. 111.78	29/11/2015
58	11/09/2015	2	14387	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 182.81	S/. 32.90	S/. 215.71	29/11/2015
59	11/09/2015	2	14386	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 335.64	S/. 60.42	S/. 396.06	29/11/2015
60	11/09/2015	2	14385	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 237.47	S/. 42.75	S/. 280.22	29/11/2015
61	11/09/2015	2	14384	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 236.30	S/. 42.53	S/. 278.83	29/11/2015
62	11/09/2015	2	14383	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 18.81	S/. 3.39	S/. 22.20	29/11/2015
63	11/09/2015	2	14371	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 190.34	S/. 34.26	S/. 224.60	29/11/2015
64	11/09/2015	2	14370	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 198.81	S/. 35.79	S/. 234.60	29/11/2015
65	11/09/2015	2	14300	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 478.94	S/. 86.21	S/. 565.15	29/11/2015
66	11/09/2015	2	14299	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 219.67	S/. 39.54	S/. 259.21	29/11/2015
67	11/09/2015	2	14298	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 279.97	S/. 50.39	S/. 330.36	29/11/2015
68	11/09/2015	2	14297	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 218.20	S/. 39.28	S/. 257.48	29/11/2015
69	11/09/2015	2	14296	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 10.34	S/. 1.86	S/. 12.20	29/11/2015
70	11/09/2015	2	14295	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/. 45.14	S/. 8.12	S/. 53.26	29/11/2015

71	11/09/2015	2	14294	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	625.01	S/.	112.50	S/.	737.51	29/11/2015
72	11/09/2015	2	14293	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	503.21	S/.	90.58	S/.	593.79	29/11/2015
73	11/09/2015	2	14292	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	62.92	S/.	11.32	S/.	74.24	29/11/2015
74	11/09/2015	2	14291	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
75	11/09/2015	2	14290	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	522.83	S/.	94.11	S/.	616.94	29/11/2015
76	11/09/2015	2	14289	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	153.92	S/.	27.70	S/.	181.62	29/11/2015
77	11/09/2015	2	14288	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	326.25	S/.	58.73	S/.	384.98	29/11/2015
78	11/09/2015	2	14287	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	408.84	S/.	73.59	S/.	482.43	29/11/2015
79	11/09/2015	2	14286	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	321.55	S/.	57.88	S/.	379.43	29/11/2015
80	11/09/2015	2	14285	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
81	11/09/2015	2	14284	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	351.01	S/.	63.18	S/.	414.19	29/11/2015
82	11/09/2015	2	14283	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	564.53	S/.	101.62	S/.	666.15	29/11/2015
83	11/09/2015	2	14282	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	99.76	S/.	17.96	S/.	117.72	29/11/2015
84	11/09/2015	2	14281	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	349.86	S/.	62.98	S/.	412.84	29/11/2015
85	11/09/2015	2	14280	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	73.01	S/.	13.14	S/.	86.15	29/11/2015
86	11/09/2015	2	14279	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	779.77	S/.	140.36	S/.	920.13	29/11/2015
87	11/09/2015	2	14278	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	35.00	S/.	6.30	S/.	41.30	29/11/2015
88	11/09/2015	2	14277	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	35.00	S/.	6.30	S/.	41.30	29/11/2015
89	11/09/2015	2	14276	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	145.35	S/.	26.16	S/.	171.51	29/11/2015
90	11/09/2015	2	14275	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	28.00	S/.	5.04	S/.	33.04	29/11/2015
91	11/09/2015	2	14274	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	28.00	S/.	5.04	S/.	33.04	29/11/2015
92	11/09/2015	2	14273	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	28.00	S/.	5.04	S/.	33.04	29/11/2015
93	11/09/2015	2	14272	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	15.00	S/.	2.70	S/.	17.70	29/11/2015
94	11/09/2015	2	14271	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	15.00	S/.	2.70	S/.	17.70	29/11/2015
95	11/09/2015	2	14270	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	15.00	S/.	2.70	S/.	17.70	29/11/2015
96	11/09/2015	2	14269	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	145.00	S/.	26.10	S/.	171.10	29/11/2015
97	11/09/2015	2	14268	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	125.42	S/.	22.58	S/.	148.00	29/11/2015
98	11/09/2015	2	14267	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	36.00	S/.	6.48	S/.	42.48	29/11/2015
99	07/09/2015	2	14266	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	517.37	S/.	93.13	S/.	610.50	29/11/2015
100	05/09/2015	2	14265	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	188.91	S/.	34.00	S/.	222.91	29/11/2015
101	05/09/2015	2	14264	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	178.31	S/.	32.09	S/.	210.40	29/11/2015
102	05/09/2015	2	14263	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	290.64	S/.	52.31	S/.	342.95	29/11/2015
103	05/09/2015	2	14262	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	6.10	S/.	1.10	S/.	7.20	29/11/2015
104	05/09/2015	2	14261	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	190.01	S/.	34.20	S/.	224.21	29/11/2015
105	05/09/2015	2	14260	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	1,465.22	S/.	263.74	S/.	1,728.96	29/11/2015
106	05/09/2015	2	14259	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	14.58	S/.	2.62	S/.	17.20	29/11/2015
107	05/09/2015	2	14258	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	34.81	S/.	6.27	S/.	41.08	29/11/2015
108	05/09/2015	2	14257	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	10.34	S/.	1.86	S/.	12.20	29/11/2015
109	05/09/2015	2	14256	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	72.59	S/.	13.07	S/.	85.66	29/11/2015
110	05/09/2015	2	14255	RIMAC SEGUROS Y REASEGUROS - ACTIVA	S/.	465.12	S/.	83.72	S/.	548.84	29/11/2015
111	05/09/2015	2	14254	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	278.56	S/.	50.14	S/.	328.70	29/11/2015
112	05/09/2015	2	14253	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	239.50	S/.	43.11	S/.	282.61	29/11/2015
113	05/09/2015	2	14252	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	14.58	S/.	2.62	S/.	17.20	29/11/2015
114	05/09/2015	2	14251	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	508.54	S/.	91.54	S/.	600.08	29/11/2015
115	05/09/2015	2	14250	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	91.52	S/.	16.47	S/.	107.99	29/11/2015
116	05/09/2015	2	14249	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	107.07	S/.	19.27	S/.	126.34	29/11/2015
117	05/09/2015	2	14248	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	247.50	S/.	44.55	S/.	292.05	29/11/2015
118	05/09/2015	2	14247	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	166.24	S/.	29.92	S/.	196.16	29/11/2015
119	05/09/2015	2	14246	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	146.68	S/.	26.40	S/.	173.08	29/11/2015
120	05/09/2015	2	14245	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	209.45	S/.	37.70	S/.	247.15	29/11/2015
121	05/09/2015	2	14244	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	568.08	S/.	102.26	S/.	670.34	29/11/2015
122	05/09/2015	2	14243	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	14.58	S/.	2.62	S/.	17.20	29/11/2015
123	05/09/2015	2	14242	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	270.53	S/.	48.70	S/.	319.23	29/11/2015
124	05/09/2015	2	14241	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
125	05/09/2015	2	14240	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	40.00	S/.	7.20	S/.	47.20	29/11/2015
126	05/09/2015	2	14239	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	23.05	S/.	4.15	S/.	27.20	29/11/2015
127	05/09/2015	2	14238	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	23.05	S/.	4.15	S/.	27.20	29/11/2015
128	05/09/2015	2	14237	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - INAFECTO	S/.	-	S/.	-	S/.	84.00	29/11/2015
129	05/09/2015	2	14236	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	25.59	S/.	4.61	S/.	30.20	29/11/2015
130	05/09/2015	2	14235	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
131	05/09/2015	2	14234	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
132	05/09/2015	2	14233	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
133	05/09/2015	2	14232	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
134	05/09/2015	2	14231	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	207.49	S/.	37.35	S/.	244.84	29/11/2015
135	05/09/2015	2	14230	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	309.11	S/.	55.64	S/.	364.75	29/11/2015
136	05/09/2015	2	14229	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	305.02	S/.	54.90	S/.	359.92	29/11/2015
137	05/09/2015	2	14228	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	282.56	S/.	50.86	S/.	333.42	29/11/2015
138	05/09/2015	2	14227	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	164.32	S/.	29.58	S/.	193.90	29/11/2015
139	05/09/2015	2	14226	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	324.15	S/.	58.35	S/.	382.50	29/11/2015
140	05/09/2015	2	14225	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	40.66	S/.	7.32	S/.	47.98	29/11/2015

141	05/09/2015	2	14224	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	297.58	S/.	53.57	S/.	351.15	29/11/2015
142	05/09/2015	2	14223	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	10.34	S/.	1.86	S/.	12.20	29/11/2015
143	05/09/2015	2	14222	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	208.81	S/.	37.59	S/.	246.40	29/11/2015
144	05/09/2015	2	14221	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	358.42	S/.	64.52	S/.	422.94	29/11/2015
145	05/09/2015	2	14220	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - INAFECTO	S/.	-	S/.	-	S/.	75.60	29/11/2015
146	05/09/2015	2	14219	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	23.05	S/.	4.15	S/.	27.20	29/11/2015
147	05/09/2015	2	14218	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	354.64	S/.	63.83	S/.	418.47	29/11/2015
148	05/09/2015	2	14217	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	283.59	S/.	51.05	S/.	334.64	29/11/2015
149	05/09/2015	2	14216	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	129.28	S/.	23.27	S/.	152.55	29/11/2015
150	05/09/2015	2	14215	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	185.44	S/.	33.38	S/.	218.82	29/11/2015
151	05/09/2015	2	14214	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	210.49	S/.	37.89	S/.	248.38	29/11/2015
152	05/09/2015	2	14213	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	214.58	S/.	38.62	S/.	253.20	29/11/2015
153	05/09/2015	2	14212	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	59.85	S/.	10.77	S/.	70.62	29/11/2015
154	05/09/2015	2	14211	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	279.07	S/.	50.23	S/.	329.30	29/11/2015
155	05/09/2015	2	14210	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	208.81	S/.	37.59	S/.	246.40	29/11/2015
156	05/09/2015	2	14209	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	252.88	S/.	45.52	S/.	298.40	29/11/2015
157	05/09/2015	2	14208	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	572.99	S/.	103.14	S/.	676.13	29/11/2015
158	05/09/2015	2	14207	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	84.43	S/.	15.20	S/.	99.63	29/11/2015
159	05/09/2015	2	14206	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	548.44	S/.	98.72	S/.	647.16	29/11/2015
160	05/09/2015	2	14205	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	90.98	S/.	16.38	S/.	107.36	29/11/2015
161	05/09/2015	2	14204	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	14.58	S/.	2.62	S/.	17.20	29/11/2015
162	05/09/2015	2	14203	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	145.12	S/.	26.12	S/.	171.24	29/11/2015
163	05/09/2015	2	14202	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	96.35	S/.	17.34	S/.	113.69	29/11/2015
164	05/09/2015	2	14201	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	82.90	S/.	14.92	S/.	97.82	29/11/2015
165	05/09/2015	2	14200	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	104.14	S/.	18.74	S/.	122.88	29/11/2015
166	05/09/2015	2	14199	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	341.78	S/.	61.52	S/.	403.30	29/11/2015
167	05/09/2015	2	14198	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
168	05/09/2015	2	14197	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	29/11/2015
169	05/09/2015	2	14196	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	344.19	S/.	61.95	S/.	406.14	29/11/2015
170	05/09/2015	2	14195	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	83.18	S/.	14.97	S/.	98.15	14/11/2015
171	05/09/2015	2	14194	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	165.70	S/.	29.83	S/.	195.53	14/11/2015
172	05/09/2015	2	14193	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	76.02	S/.	13.68	S/.	89.70	14/11/2015
173	05/09/2015	2	14192	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	207.93	S/.	37.43	S/.	245.36	14/11/2015
174	05/09/2015	2	14191	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	130.23	S/.	23.44	S/.	153.67	14/11/2015
175	05/09/2015	2	14190	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	14/11/2015
176	05/09/2015	2	14189	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	363.68	S/.	65.46	S/.	429.14	29/11/2015
177	05/09/2015	2	14188	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	219.34	S/.	39.48	S/.	258.82	29/11/2015
178	05/09/2015	2	14187	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	46.07	S/.	8.29	S/.	54.36	29/11/2015
179	05/09/2015	2	14186	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	397.67	S/.	71.58	S/.	469.25	29/11/2015
180	05/09/2015	2	14185	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	302.59	S/.	54.47	S/.	357.06	29/11/2015
181	05/09/2015	2	14184	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	97.67	S/.	17.58	S/.	115.25	29/11/2015
182	05/09/2015	2	14183	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	229.53	S/.	41.32	S/.	270.85	14/11/2015
183	05/09/2015	2	14182	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	344.54	S/.	62.02	S/.	406.56	14/11/2015
184	05/09/2015	2	14181	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	319.38	S/.	57.49	S/.	376.87	14/11/2015
185	05/09/2015	2	14180	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	18.81	S/.	3.39	S/.	22.20	14/11/2015
186	05/09/2015	2	14179	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	117.31	S/.	21.12	S/.	138.43	14/11/2015
187	05/09/2015	2	14178	RIMAC S.A. Entidad Prestadora de Salud - ACTIVA	S/.	16.27	S/.	2.93	S/.	19.20	14/11/2015
					S/.	35,800.68	S/.	6,444.21	S/.	42,404.49	

## Anexo 04

### Propuestas de mejora para el proceso de crédito y cobranzas

Las siguientes propuestas están direccionadas a mejorar el proceso de crédito y cobranzas:

	Situación		
	Aplicada	En proceso	Pendiente
a. Para clientes actuales se les seguirá concediendo el crédito a 45 días, los cuales estarán estipulados en un nuevo convenio que pactará las cláusulas respectivas en caso ocurra algún incumplimiento (penalidad).	x		
b. Para clientes potenciales se les concederá inicialmente el crédito a 30 días, previa evaluación crediticia.			x
c. El área de créditos y cobranzas deberá emitir notificaciones de cobro a los clientes a 15 días antes de su fecha máxima de pago.		x	
d. Aplicar porcentaje de interés (2, 5 y 7% correspondientemente) a clientes que no cumplan el nuevo convenio pactado.	x		
e. El encargado de créditos y cobranzas deberá revisar de forma diaria las cuentas por cobrar y generar informes o reportes con el objetivo de verificar los vencimientos de las mismas.		x	
f. Las modificaciones o anulaciones de contrato, deben ser notificadas y autorizadas por el Gerente, y éste a su vez le comunicará al departamento de crédito y cobranzas para tomar las acciones respectivas.		x	
g. Las políticas de ventas de servicios al crédito, deberá de reducir el porcentaje (%) de ventas bajo esta modalidad, incrementando la parte que fuera al contado. Esto asegurara el manejo de fondos positivamente al encontrarse con mayor disponibilidad de dinero.	x		

## Anexo 05

### Propuestas de mejora para el proceso de pagos a proveedores

Las siguientes propuestas están direccionadas a mejorar el proceso de pagos a proveedores (compras):

	Situación		
	Aplicada	En proceso	Pendiente
a. Pactar convenios donde se establezcan que el pago de los créditos obtenidos se efectúen en plazos de 45 días como máximo.		x	
a. El encargado de cuentas por pagar deberá registrar y archivar todo comprobante de pago diariamente, haciendo un reporte diario de las facturas recibidas.		x	
b. El encargado de créditos y cobranzas deberá revisar de forma diaria las cuentas por pagar y generar informes o reportes con el objetivo de verificar los vencimientos de las mismas.		x	
c. El encargado de cuentas por pagar debe elaborar y emitir una programación de pagos diariamente teniendo como criterio principal la fecha de vencimiento de los comprobantes por pagar.		x	
d. Todo pago se debe efectuar sólo con el visto bueno y aprobación de Gerencia.	x		

## Anexo 06

### Propuestas de dinámica operativa

	Situación		
	Aplicada	En proceso	Pendiente
a. El área de créditos y cobranzas debe emitir reportes semanales de los saldos de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar (flujograma).		x	
b. El personal encargado, debe elaborar proyecciones de inversión, teniendo como fuente los reportes antes señalados.		x	
c. Las cobranzas efectuadas, deben ser conciliadas con los departamentos de contabilidad y créditos.	x		
d. Aquellas cuentas que se aprecien como futuros incobrables, deberán estudiarse por el departamento legal.		x	

## Anexo 07

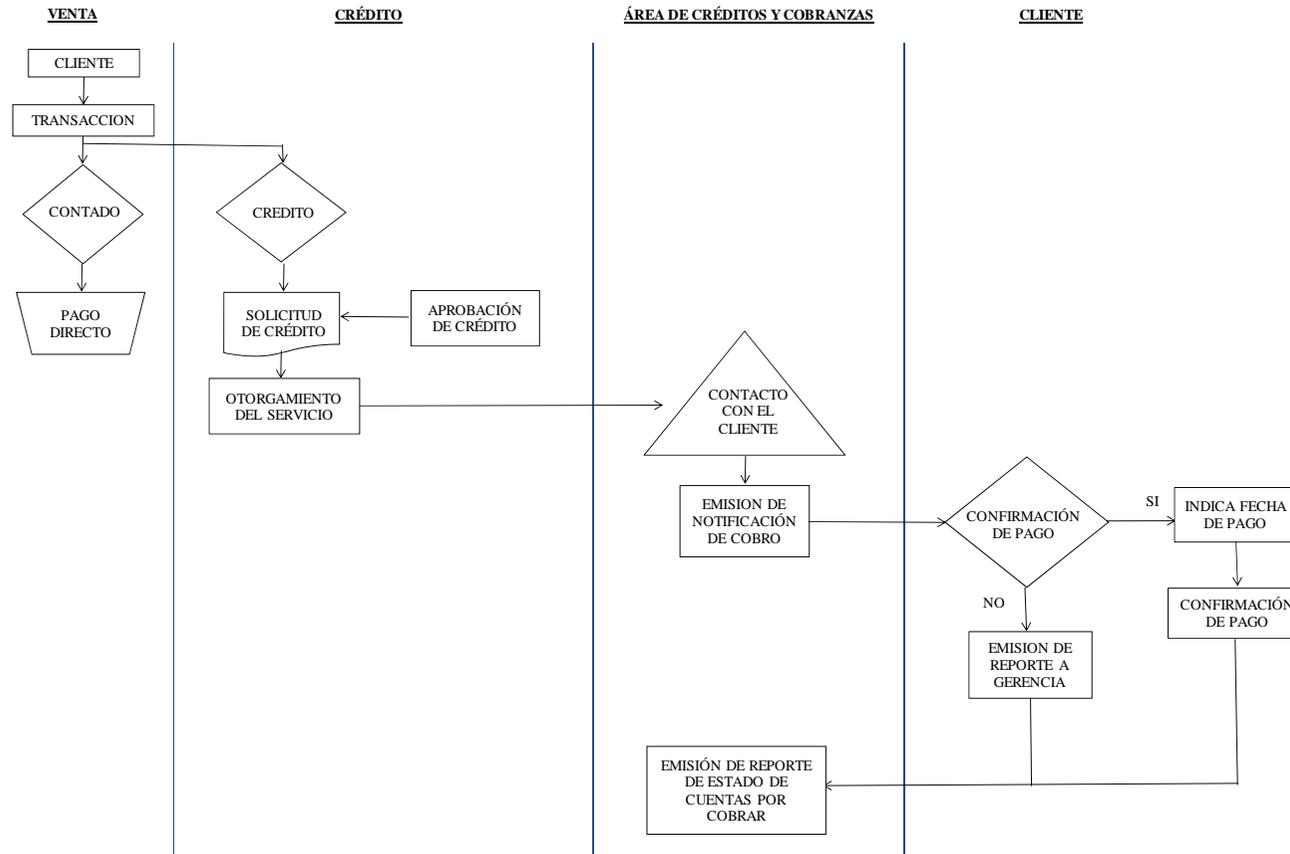
### Manual de organización y funciones del Jefe de Crédito y Cobranzas

<b>MANUAL DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES</b>
<b>CARGO: JEFE DE CRÉDITO Y COBRANZA</b>
<b>OBJETIVO:</b> Dirigir y controlar las acciones encaminadas para obtener eficiencia en los créditos y cobranza.
<b>Funciones específicas:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>* Encargado de gestionar y efectuar el cobro de créditos y el cumplimiento de pago a proveedores.</li><li>* Relación diaria con los proveedores y acreedores.</li><li>* Administrar y controlar la cartera de clientes.</li><li>* Gestionar la programación a proveedores.</li><li>* Coordinar y supervisar el proceso de recuperación de cuentas por cobrar y verificar su registro.</li><li>* Analizar y proponer los montos y antigüedad de los créditos otorgados.</li><li>* Proponer estrategias y diseñar controles administrativos para la recuperación de las cuentas por cobrar y el cumplimiento de las cuentas por pagar.</li><li>* Diseñar, proponer e implementar controles administrativos que permitan reducir las cuentas incobrables.</li><li>* Controlar y custodiar documentos del departamento.</li><li>* Informar a la gerencia sobre el comportamiento de los clientes y el cumplimiento con proveedores.</li></ul>
<b>Requisitos mínimos exigidos:</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>a) Educativos</b> Licenciado en Administración o Contador Público.</li><li><b>b) Experiencias</b> Mínimo 3 años en puesto similar.</li><li><b>c) Capacidades y habilidades</b><ul style="list-style-type: none"><li>* Planeación.</li><li>* Relaciones Públicas.</li><li>* Negociación y trato a clientes.</li><li>* Prevención y solución de problemas.</li><li>* Toma de decisiones.</li><li>* Habilidad para trabajar en equipo.</li><li>* Analítico.</li><li>* Buena comunicación.</li></ul></li></ul>

ELABORADO POR: LOS AUTORES

## Anexo 08

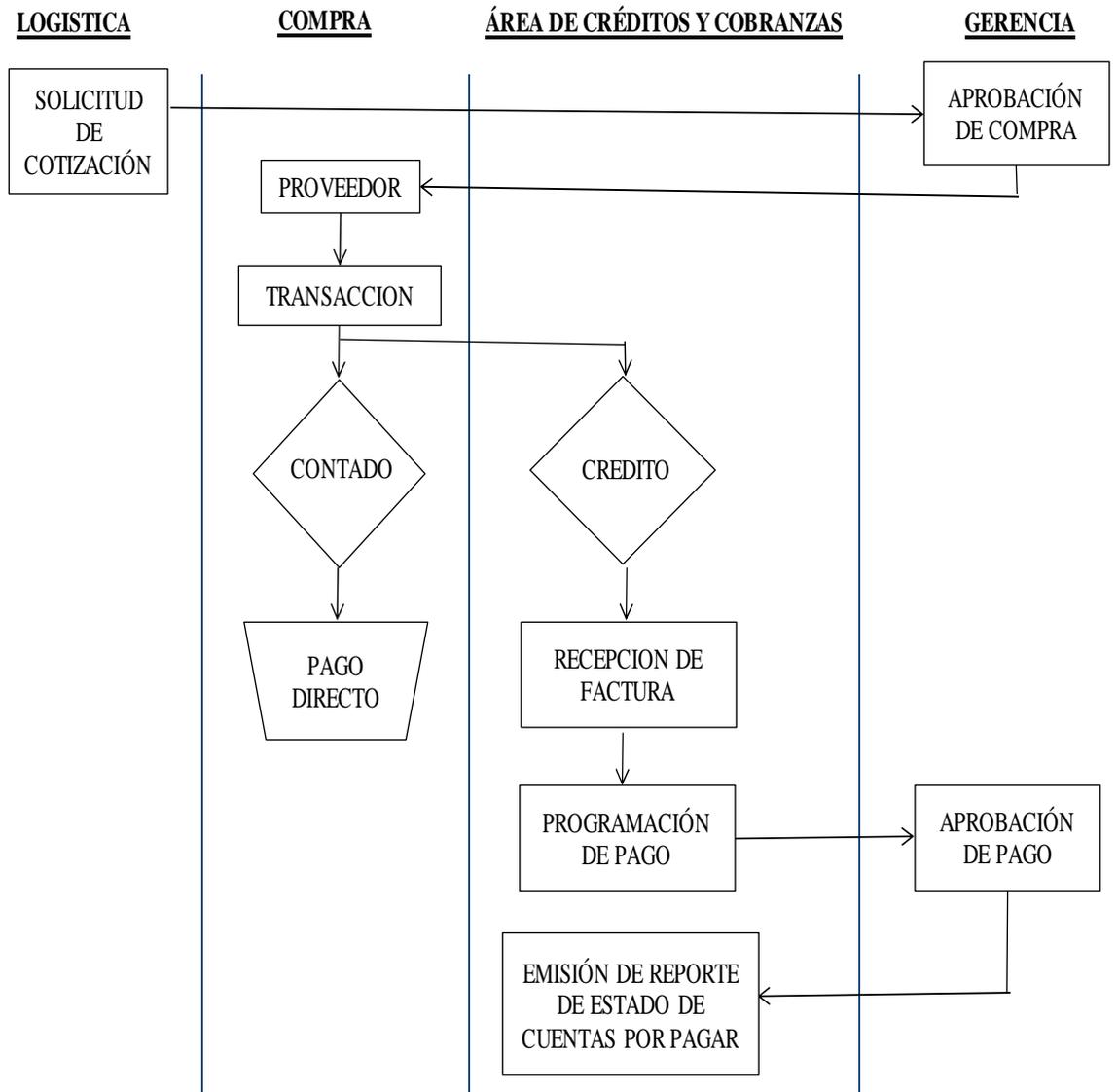
### Flujograma de cuentas por cobrar comerciales



FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

## Anexo 09

### Flujograma de cuentas por pagar comerciales



FUENTE: CLÍNICA PERUANO AMERICANA S.A.  
ELABORADO POR: LOS AUTORES

Anexo 10

**Facturas emitidas a Pacifico S.A. – Mes de Febrero 2016**

	FECHA	SERIE	N°	EMPRESA PROVEEDORA	V.V.	I.G.V	P.V.	F. PAGO
1	18/02/2016	2	16414	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 1,672.14	S/. 300.98	S/. 1,973.12	18/04/2016
2	18/02/2016	2	16413	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 15.34	S/. 2.76	S/. 18.10	18/04/2016
3	18/02/2016	2	16412	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 505.23	S/. 90.94	S/. 596.17	18/04/2016
4	18/02/2016	2	16411	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 603.15	S/. 108.57	S/. 711.72	18/04/2016
5	18/02/2016	2	16410	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 237.07	S/. 42.67	S/. 279.74	18/04/2016
6	18/02/2016	2	16409	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 105.02	S/. 18.90	S/. 123.92	18/04/2016
7	18/02/2016	2	16408	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 28.05	S/. 5.05	S/. 33.10	18/04/2016
8	18/02/2016	2	16407	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 77.04	S/. 13.87	S/. 90.91	18/04/2016
9	18/02/2016	2	16406	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 19.58	S/. 3.52	S/. 23.10	18/04/2016
10	18/02/2016	2	16405	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 56.97	S/. 10.25	S/. 67.22	18/04/2016
11	18/02/2016	2	16404	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 191.32	S/. 34.44	S/. 225.76	18/04/2016
12	18/02/2016	2	16403	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 211.03	S/. 37.98	S/. 249.01	18/04/2016
13	17/02/2016	2	16400	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 82.25	S/. 14.80	S/. 97.05	17/04/2016
14	17/02/2016	2	16399	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 19.58	S/. 3.52	S/. 23.10	17/04/2016
15	17/02/2016	2	16398	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 160.25	S/. 28.85	S/. 189.10	17/04/2016
16	17/02/2016	2	16397	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 6.86	S/. 1.24	S/. 8.10	17/04/2016
17	17/02/2016	2	16396	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 90.92	S/. 16.36	S/. 107.28	17/04/2016
18	17/02/2016	2	16395	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 159.22	S/. 28.66	S/. 187.88	17/04/2016
19	17/02/2016	2	16394	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 47.28	S/. 8.51	S/. 55.79	17/04/2016
20	17/02/2016	2	16393	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 158.58	S/. 28.54	S/. 187.12	17/04/2016
21	17/02/2016	2	16392	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 129.41	S/. 23.29	S/. 152.70	17/04/2016
22	17/02/2016	2	16391	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 195.12	S/. 35.12	S/. 230.24	17/04/2016
23	17/02/2016	2	16390	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 256.14	S/. 46.10	S/. 302.24	17/04/2016
24	17/02/2016	2	16389	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 317.46	S/. 57.14	S/. 374.60	17/04/2016
25	17/02/2016	2	16388	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 174.62	S/. 31.43	S/. 206.05	17/04/2016
26	17/02/2016	2	16387	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 189.41	S/. 34.09	S/. 223.50	17/04/2016
27	17/02/2016	2	16386	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 557.39	S/. 100.33	S/. 657.72	17/04/2016
28	17/02/2016	2	16383	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 791.47	S/. 142.47	S/. 933.94	17/04/2016
29	17/02/2016	2	16382	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 15.34	S/. 2.76	S/. 18.10	17/04/2016
30	17/02/2016	2	16381	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. -	S/. -	S/. 348.34	17/04/2016
31	17/02/2016	2	16380	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 617.48	S/. 111.15	S/. 728.63	17/04/2016
32	17/02/2016	2	16379	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 435.86	S/. 78.45	S/. 514.31	17/04/2016
33	17/02/2016	2	16378	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 102.37	S/. 18.43	S/. 120.80	17/04/2016
34	17/02/2016	2	16377	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 183.42	S/. 33.01	S/. 216.43	17/04/2016
35	17/02/2016	2	16376	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 201.23	S/. 36.22	S/. 237.45	17/04/2016
36	17/02/2016	2	16375	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 187.65	S/. 33.78	S/. 221.43	17/04/2016
37	17/02/2016	2	16374	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 196.99	S/. 35.46	S/. 232.45	17/04/2016
38	17/02/2016	2	16373	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 367.37	S/. 66.13	S/. 433.50	17/04/2016
39	17/02/2016	2	16372	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 6.86	S/. 1.24	S/. 8.10	17/04/2016
40	17/02/2016	2	16371	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. -	S/. -	S/. 84.24	17/04/2016
41	17/02/2016	2	16370	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 19.58	S/. 3.52	S/. 23.10	17/04/2016
42	17/02/2016	2	16369	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 37.99	S/. 6.84	S/. 44.83	17/04/2016
43	17/02/2016	2	16368	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 11.10	S/. 2.00	S/. 13.10	17/04/2016
44	17/02/2016	2	16367	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 72.19	S/. 13.00	S/. 85.19	17/04/2016
45	17/02/2016	2	16366	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 451.66	S/. 81.30	S/. 532.96	17/04/2016
46	17/02/2016	2	16364	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 146.56	S/. 26.38	S/. 172.94	17/04/2016
47	17/02/2016	2	16363	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 158.00	S/. 28.44	S/. 186.44	17/04/2016
48	17/02/2016	2	16362	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 220.63	S/. 39.71	S/. 260.34	17/04/2016
49	17/02/2016	2	16361	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 15.34	S/. 2.76	S/. 18.10	17/04/2016
50	17/02/2016	2	16360	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 96.43	S/. 17.36	S/. 113.79	17/04/2016
51	17/02/2016	2	16359	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 205.31	S/. 36.95	S/. 242.26	17/04/2016
52	17/02/2016	2	16358	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 15.34	S/. 2.76	S/. 18.10	17/04/2016
53	17/02/2016	2	16357	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 444.53	S/. 80.01	S/. 524.54	17/04/2016
54	17/02/2016	2	16356	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 19.58	S/. 3.52	S/. 23.10	17/04/2016
55	17/02/2016	2	16355	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 169.17	S/. 30.45	S/. 199.62	17/04/2016
56	17/02/2016	2	16354	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 251.69	S/. 45.31	S/. 297.00	17/04/2016
57	17/02/2016	2	16353	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 607.18	S/. 109.29	S/. 716.47	17/04/2016
58	17/02/2016	2	16352	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 11.10	S/. 2.00	S/. 13.10	17/04/2016
59	17/02/2016	2	16351	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/. 438.09	S/. 78.86	S/. 516.95	17/04/2016
60	13/02/2016	2	16348	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/. 6.86	S/. 1.24	S/. 8.10	13/04/2016

61	13/02/2016	2	16347	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	473.48	S/.	85.23	S/.	558.71	13/04/2016
62	13/02/2016	2	16345	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	19.58	S/.	3.52	S/.	23.10	13/04/2016
63	13/02/2016	2	16344	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	19.58	S/.	3.52	S/.	23.10	13/04/2016
64	13/02/2016	2	16343	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	63.51	S/.	11.43	S/.	74.94	13/04/2016
65	13/02/2016	2	16342	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	15.34	S/.	2.76	S/.	18.10	13/04/2016
66	13/02/2016	2	16341	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	117.44	S/.	21.14	S/.	138.58	13/04/2016
67	13/02/2016	2	16340	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	174.25	S/.	31.36	S/.	205.61	13/04/2016
68	13/02/2016	2	16339	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	19.58	S/.	3.52	S/.	23.10	13/04/2016
69	12/02/2016	2	16338	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	259.55	S/.	46.72	S/.	306.27	12/04/2016
70	12/02/2016	2	16337	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	137.37	S/.	24.73	S/.	162.10	12/04/2016
71	12/02/2016	2	16336	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	111.96	S/.	20.15	S/.	132.11	12/04/2016
72	12/02/2016	2	16335	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	139.29	S/.	25.07	S/.	164.36	12/04/2016
73	12/02/2016	2	16334	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	28.05	S/.	5.05	S/.	33.10	12/04/2016
74	12/02/2016	2	16333	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	45.00	S/.	8.10	S/.	53.10	12/04/2016
75	12/02/2016	2	16332	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	257.56	S/.	46.36	S/.	303.92	12/04/2016
76	12/02/2016	2	16331	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	217.03	S/.	39.07	S/.	256.10	12/04/2016
77	12/02/2016	2	16330	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	-	S/.	-	S/.	58.32	12/04/2016
78	12/02/2016	2	16328	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	73.31	S/.	13.19	S/.	86.50	12/04/2016
79	11/02/2016	2	16228	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	323.69	S/.	58.27	S/.	381.96	11/04/2016
80	11/02/2016	2	16227	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	249.96	S/.	44.99	S/.	294.95	11/04/2016
81	11/02/2016	2	16226	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	144.37	S/.	25.99	S/.	170.36	11/04/2016
82	11/02/2016	2	16225	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	82.85	S/.	14.91	S/.	97.76	11/04/2016
83	11/02/2016	2	16224	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	411.41	S/.	74.05	S/.	485.46	11/04/2016
84	11/02/2016	2	16223	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	72.76	S/.	13.10	S/.	85.86	11/04/2016
85	11/02/2016	2	16222	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	15.34	S/.	2.76	S/.	18.10	11/04/2016
86	11/02/2016	2	16221	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	135.27	S/.	24.35	S/.	159.62	11/04/2016
87	11/02/2016	2	16220	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	427.64	S/.	76.98	S/.	504.62	11/04/2016
88	11/02/2016	2	16219	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	206.75	S/.	37.22	S/.	243.97	11/04/2016
89	11/02/2016	2	16218	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	237.53	S/.	42.75	S/.	280.28	11/04/2016
90	11/02/2016	2	16217	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	51.10	S/.	9.20	S/.	60.30	11/04/2016
91	11/02/2016	2	16216	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	334.86	S/.	60.28	S/.	395.14	11/04/2016
92	11/02/2016	2	16215	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	11.10	S/.	2.00	S/.	13.10	11/04/2016
93	11/02/2016	2	16214	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	96.56	S/.	17.38	S/.	113.94	11/04/2016
94	11/02/2016	2	16213	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	71.14	S/.	12.80	S/.	83.94	11/04/2016
95	11/02/2016	2	16211	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	168.37	S/.	30.31	S/.	198.68	11/04/2016
96	11/02/2016	2	16210	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	737.30	S/.	132.71	S/.	870.01	11/04/2016
97	11/02/2016	2	16209	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	258.43	S/.	46.52	S/.	304.95	11/04/2016
98	11/02/2016	2	16208	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	291.75	S/.	52.51	S/.	344.26	11/04/2016
99	11/02/2016	2	16207	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	295.87	S/.	53.26	S/.	349.13	11/04/2016
100	11/02/2016	2	16206	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	338.86	S/.	60.99	S/.	399.85	11/04/2016
101	11/02/2016	2	16205	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	197.62	S/.	35.57	S/.	233.19	11/04/2016
102	11/02/2016	2	16204	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	-	S/.	-	S/.	99.36	11/04/2016
103	11/02/2016	2	16203	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	415.88	S/.	74.86	S/.	490.74	11/04/2016
104	11/02/2016	2	16202	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	352.62	S/.	63.47	S/.	416.09	11/04/2016
105	11/02/2016	2	16201	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	45.00	S/.	8.10	S/.	53.10	11/04/2016
106	11/02/2016	2	16200	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	97.35	S/.	17.52	S/.	114.87	11/04/2016
107	11/02/2016	2	16199	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	618.53	S/.	111.34	S/.	729.87	11/04/2016
108	11/02/2016	2	16198	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	407.92	S/.	73.43	S/.	481.35	11/04/2016
109	11/02/2016	2	16197	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	323.52	S/.	58.23	S/.	381.75	11/04/2016
110	11/02/2016	2	16196	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	244.05	S/.	43.93	S/.	287.98	11/04/2016
111	11/02/2016	2	16195	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	456.39	S/.	82.15	S/.	538.54	11/04/2016
112	11/02/2016	2	16194	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	507.36	S/.	91.32	S/.	598.68	11/04/2016
113	11/02/2016	2	16193	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	74.25	S/.	13.37	S/.	87.62	11/04/2016
114	11/02/2016	2	16192	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	170.25	S/.	30.64	S/.	200.89	11/04/2016
115	11/02/2016	2	16191	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	115.64	S/.	20.81	S/.	136.45	11/04/2016
116	11/02/2016	2	16190	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	207.75	S/.	37.39	S/.	245.14	11/04/2016
117	11/02/2016	2	16189	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	45.00	S/.	8.10	S/.	53.10	11/04/2016
118	11/02/2016	2	16188	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	435.37	S/.	78.37	S/.	513.74	11/04/2016
119	11/02/2016	2	16187	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	140.36	S/.	25.26	S/.	165.62	11/04/2016
120	10/02/2016	2	16186	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	23.81	S/.	4.29	S/.	28.10	10/04/2016
121	10/02/2016	2	16185	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	185.68	S/.	33.42	S/.	219.10	10/04/2016
122	10/02/2016	2	16184	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	11.10	S/.	2.00	S/.	13.10	10/04/2016
123	10/02/2016	2	16183	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	72.06	S/.	12.97	S/.	85.03	10/04/2016
124	10/02/2016	2	16182	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	15.34	S/.	2.76	S/.	18.10	10/04/2016
125	10/02/2016	2	16181	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	268.30	S/.	48.29	S/.	316.59	10/04/2016
126	10/02/2016	2	16180	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	45.00	S/.	8.10	S/.	53.10	10/04/2016
127	10/02/2016	2	16179	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	25.98	S/.	4.68	S/.	30.66	10/04/2016
128	10/02/2016	2	16178	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	-	S/.	-	S/.	98.04	10/04/2016
129	10/02/2016	2	16177	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	6.86	S/.	1.24	S/.	8.10	10/04/2016
130	10/02/2016	2	16176	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	48.53	S/.	8.73	S/.	57.26	10/04/2016
131	10/02/2016	2	16175	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	76.32	S/.	13.74	S/.	90.06	10/04/2016
132	10/02/2016	2	16174	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	174.01	S/.	31.32	S/.	205.33	10/04/2016
133	10/02/2016	2	16173	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	-	S/.	-	S/.	61.56	10/04/2016
134	10/02/2016	2	16172	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	23.81	S/.	4.29	S/.	28.10	10/04/2016
135	10/02/2016	2	16171	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	11.10	S/.	2.00	S/.	13.10	10/04/2016
136	06/02/2016	2	16170	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	93.11	S/.	16.76	S/.	109.87	06/04/2016
137	04/02/2016	2	16167	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	230.88	S/.	41.56	S/.	272.44	04/04/2016
138	03/02/2016	2	16162	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	362.49	S/.	65.25	S/.	427.74	03/04/2016
139	03/02/2016	2	16161	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	11.10	S/.	2.00	S/.	13.10	03/04/2016
140	03/02/2016	2	16160	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	126.25	S/.	22.73	S/.	148.98	03/04/2016

141	03/02/2016	2	16159	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	126.36	S/.	22.74	S/.	149.10	03/04/2016
142	03/02/2016	2	16158	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	23.81	S/.	4.29	S/.	28.10	03/04/2016
143	03/02/2016	2	16076	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	169.85	S/.	30.57	S/.	200.42	03/04/2016
144	03/02/2016	2	16075	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	6.86	S/.	1.24	S/.	8.10	03/04/2016
145	03/02/2016	2	16074	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	28.05	S/.	5.05	S/.	33.10	03/04/2016
146	03/02/2016	2	16073	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	1,226.22	S/.	220.72	S/.	1,446.94	03/04/2016
147	03/02/2016	2	16072	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	79.72	S/.	14.35	S/.	94.07	03/04/2016
148	03/02/2016	2	16071	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	328.46	S/.	59.12	S/.	387.58	03/04/2016
149	03/02/2016	2	16070	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	147.71	S/.	26.59	S/.	174.30	03/04/2016
150	03/02/2016	2	16069	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	189.00	S/.	34.02	S/.	223.02	03/04/2016
151	03/02/2016	2	16068	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	60.69	S/.	10.93	S/.	71.62	03/04/2016
152	03/02/2016	2	16067	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	310.86	S/.	55.95	S/.	366.81	03/04/2016
153	03/02/2016	2	16066	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	19.58	S/.	3.52	S/.	23.10	03/04/2016
154	03/02/2016	2	16065	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	160.73	S/.	28.93	S/.	189.66	03/04/2016
155	03/02/2016	2	16064	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	152.43	S/.	27.44	S/.	179.87	03/04/2016
156	03/02/2016	2	16063	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	55.27	S/.	9.95	S/.	65.22	03/04/2016
157	03/02/2016	2	16062	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	153.22	S/.	27.58	S/.	180.80	03/04/2016
158	03/02/2016	2	16061	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	135.22	S/.	24.34	S/.	159.56	03/04/2016
159	03/02/2016	2	16060	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	28.05	S/.	5.05	S/.	33.10	03/04/2016
160	03/02/2016	2	16059	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	123.40	S/.	22.21	S/.	145.61	03/04/2016
161	03/02/2016	2	16058	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	83.43	S/.	15.02	S/.	98.45	03/04/2016
162	03/02/2016	2	16057	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	64.00	S/.	11.52	S/.	75.52	03/04/2016
163	03/02/2016	2	16056	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	189.76	S/.	34.16	S/.	223.92	03/04/2016
164	03/02/2016	2	16055	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	314.29	S/.	56.57	S/.	370.86	03/04/2016
165	03/02/2016	2	16054	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	45.00	S/.	8.10	S/.	53.10	03/04/2016
166	03/02/2016	2	16053	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	72.08	S/.	12.98	S/.	85.06	03/04/2016
167	03/02/2016	2	16052	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	15.34	S/.	2.76	S/.	18.10	03/04/2016
168	03/02/2016	2	16051	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	69.99	S/.	12.60	S/.	82.59	03/04/2016
169	02/02/2016	2	16050	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	237.56	S/.	42.76	S/.	280.32	02/04/2016
170	02/02/2016	2	16049	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	54.36	S/.	9.78	S/.	64.14	02/04/2016
171	02/02/2016	2	16048	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	19.58	S/.	3.52	S/.	23.10	02/04/2016
172	02/02/2016	2	16047	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	138.92	S/.	25.01	S/.	163.93	02/04/2016
173	02/02/2016	2	16046	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	-	S/.	-	S/.	104.88	02/04/2016
174	02/02/2016	2	16045	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	673.63	S/.	121.25	S/.	794.88	02/04/2016
175	02/02/2016	2	16044	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	82.19	S/.	14.79	S/.	96.98	02/04/2016
176	02/02/2016	2	16043	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	244.53	S/.	44.02	S/.	288.55	02/04/2016
177	02/02/2016	2	16042	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	15.34	S/.	2.76	S/.	18.10	02/04/2016
178	02/02/2016	2	16041	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	343.47	S/.	61.83	S/.	405.30	02/04/2016
179	02/02/2016	2	16040	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	125.93	S/.	22.67	S/.	148.60	02/04/2016
180	02/02/2016	2	16039	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	81.75	S/.	14.71	S/.	96.46	02/04/2016
181	02/02/2016	2	16037	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	404.73	S/.	72.85	S/.	477.58	02/04/2016
182	02/02/2016	2	16036	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	23.81	S/.	4.29	S/.	28.10	02/04/2016
183	02/02/2016	2	16035	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	87.90	S/.	15.82	S/.	103.72	02/04/2016
184	02/02/2016	2	16034	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	11.10	S/.	2.00	S/.	13.10	02/04/2016
185	02/02/2016	2	16033	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	256.45	S/.	46.16	S/.	302.61	02/04/2016
186	02/02/2016	2	16032	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	299.80	S/.	53.96	S/.	353.76	02/04/2016
187	02/02/2016	2	16031	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	100.20	S/.	18.04	S/.	118.24	02/04/2016
188	02/02/2016	2	16030	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	-	S/.	-	S/.	81.60	02/04/2016
189	02/02/2016	2	16029	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	28.05	S/.	5.05	S/.	33.10	02/04/2016
190	02/02/2016	2	16028	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	142.19	S/.	25.60	S/.	167.79	02/04/2016
191	02/02/2016	2	16027	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	19.58	S/.	3.52	S/.	23.10	02/04/2016
192	02/02/2016	2	16026	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	296.81	S/.	53.42	S/.	350.23	02/04/2016
193	02/02/2016	2	16025	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	56.43	S/.	10.16	S/.	66.59	02/04/2016
194	02/02/2016	2	16024	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	82.42	S/.	14.84	S/.	97.26	02/04/2016
195	02/02/2016	2	16023	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	360.30	S/.	64.85	S/.	425.15	02/04/2016
196	02/02/2016	2	16022	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	28.05	S/.	5.05	S/.	33.10	02/04/2016
197	02/02/2016	2	16021	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	152.63	S/.	27.47	S/.	180.10	02/04/2016
198	02/02/2016	2	16020	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	191.52	S/.	34.47	S/.	225.99	02/04/2016
199	02/02/2016	2	16019	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	40.93	S/.	7.37	S/.	48.30	02/04/2016
200	02/02/2016	2	16018	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	85.92	S/.	15.47	S/.	101.39	02/04/2016

201	02/02/2016	2	16017	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	152.82	S/.	27.51	S/.	180.33	18/03/2016
202	02/02/2016	2	16016	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	82.67	S/.	14.88	S/.	97.55	18/03/2016
203	02/02/2016	2	16015	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	91.43	S/.	16.46	S/.	107.89	18/03/2016
204	02/02/2016	2	16014	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	137.63	S/.	24.77	S/.	162.40	18/03/2016
205	02/02/2016	2	16013	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	86.47	S/.	15.56	S/.	102.03	18/03/2016
206	02/02/2016	2	16012	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	331.41	S/.	59.65	S/.	391.06	18/03/2016
207	02/02/2016	2	16011	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	377.72	S/.	67.99	S/.	445.71	18/03/2016
208	02/02/2016	2	16010	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	183.42	S/.	33.01	S/.	216.43	18/03/2016
209	02/02/2016	2	16009	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	269.71	S/.	48.55	S/.	318.26	18/03/2016
210	02/02/2016	2	16008	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	45.00	S/.	8.10	S/.	53.10	18/03/2016
211	02/02/2016	2	16007	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	127.52	S/.	22.95	S/.	150.47	18/03/2016
212	02/02/2016	2	16006	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	288.54	S/.	51.94	S/.	340.48	18/03/2016
213	02/02/2016	2	16005	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	335.48	S/.	60.39	S/.	395.87	18/03/2016
214	02/02/2016	2	16004	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	124.61	S/.	22.43	S/.	147.04	18/03/2016
215	02/02/2016	2	16003	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	44.72	S/.	8.05	S/.	52.77	18/03/2016
216	02/02/2016	2	16002	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	387.68	S/.	69.78	S/.	457.46	18/03/2016
217	02/02/2016	2	16001	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	305.90	S/.	55.06	S/.	360.96	18/03/2016
218	02/02/2016	2	16000	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	76.87	S/.	13.84	S/.	90.71	18/03/2016
219	02/02/2016	2	15999	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	513.24	S/.	92.38	S/.	605.62	18/03/2016
220	02/02/2016	2	15998	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	319.66	S/.	57.54	S/.	377.20	18/03/2016
221	02/02/2016	2	15997	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	89.05	S/.	16.03	S/.	105.08	18/03/2016
222	02/02/2016	2	15996	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	88.75	S/.	15.97	S/.	104.72	18/03/2016
223	02/02/2016	2	15995	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	103.81	S/.	18.69	S/.	122.50	18/03/2016
224	02/02/2016	2	15994	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	159.56	S/.	28.72	S/.	188.28	18/03/2016
225	02/02/2016	2	15993	PACIFICO PERUANO SUIZA S.A. - ACTIVA	S/.	593.14	S/.	106.76	S/.	699.90	18/03/2016
226	01/02/2016	2	15990	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	9,949.66	S/.	1,790.94	S/.	11,740.60	17/03/2016
227	01/02/2016	2	15988	PACIFICO S.A ENTIDAD PRESTADORA DE SALUD - ACTIVA	S/.	346.88	S/.	62.44	S/.	409.32	17/03/2016
<b>TOTAL</b>					S/.	51,250.99	S/.	9,225.13	S/.	61,414.46	

Anexo 11

**Estado de Situación Financiera – 31 de diciembre, 2015**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>PASIVO</u></b>	
	S/.		S/.
<b><u>CORRIENTE</u></b>		<b><u>CORRIENTE</u></b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	45,232.00	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	6,611.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	101,201.00	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	3,130.00
MERCADERÍAS	40,123.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	88,863.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTE	-		-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>186,556.00</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>98,604.00</b>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		<b><u>NO CORRIENTE</u></b>	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	3102528.4	OBLIGACIONES FINANCIERAS	428944.89
INTANGIBLES	3350		-
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-875943.27	<b>TOTAL NO PASIVO CORRIENTE</b>	<b>428,944.89</b>
<b>TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2'229,935.13</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>527,548.89</b>
		<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
		CAPITAL	201200
		RESERVAS	0
		RESULTADOS ACUMULADOS	1687742.24
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1'888,942.24</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2'416,491.13</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2'416,491.13</b>

Anexo 12

Estado de Resultados – 31 de diciembre, 2015

<b>CLINICA PERUANO AMERICANA S.A.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>		
<b>VENTAS NETAS</b>		1,118,968.00
(-) COSTO DE VENTAS		<u>-525,423.00</u>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>593,545.00</u>
(-) <b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	140,049.20	
GASTOS DE VENTAS	210,073.80	<u>-350,123.00</u>
	<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<u>243,422.00</u>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
(+) INGRESOS FINANCIEROS		
(+) INGRESOS EXCEPCIONALES		
(-) GASTOS FINANCIEROS	-9,546.66	
(-) GASTOS EXCEPCIONALES		<u>-9,546.66</u>
	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>	<u>233,875.34</u>
(-) <b>IMPUESTO A LA RENTA 28%</b>		<u>-65,485.10</u>
	<b>UTILIDAD NETO DEL EJERCICIO</b>	<u>168,390.24</u>

Anexo 13

**Estado de Situación Financiera – 30 de Junio, 2016**

<u>ACTIVO</u>		S/.	<u>PASIVO</u>		S/.
<b><u>CORRIENTE</u></b>			<b><u>CORRIENTE</u></b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		135,696.00	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR		7,272.10
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		70,840.70	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR		4,069.00
MERCADERÍAS		56,172.20	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS		48,874.65
OTROS ACTIVOS CORRIENTE		-			-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>262,708.90</u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>60,215.75</u>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>			<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO		3723034.08	OBLIGACIONES FINANCIERAS		493286.6235
INTANGIBLES		3685	<b>TOTAL NO PASIVO CORRIENTE</b>		<u>493,286.62</u>
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS		<u>-1313844.77</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>553,502.37</u>
<b>TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2,412,874.31</u>			
			<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
			CAPITAL		261560
			RESERVAS		0
			RESULTADOS ACUMULADOS		1860520.834
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>2,122,080.83</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>2,675,583.21</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2,675,583.21</u>

Anexo 14

**Estado de Resultados – 30 de Junio, 2015**

<b>CLINICA PERUANO AMERICANA S.A.</b> <b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS</b> <b>AL 30 DE JUNIO 2016</b>		
<b>VENTAS NETAS</b>		1,230,864.80
(-) COSTO DE VENTAS		<u>-551,694.15</u>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>679,170.65</u></b>
(-) <b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	147,051.66	
GASTOS DE VENTAS	220,577.49	<u>-367,629.15</u>
	<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b><u>311,541.50</u></b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
(+) INGRESOS FINANCIEROS		
(+) INGRESOS EXCEPCIONALES		
(-) GASTOS FINANCIEROS	-11,455.99	
(-) GASTOS EXCEPCIONALES		<u>-11,455.99</u>
	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>	<b><u>300,085.51</u></b>
(-) <b>IMPUESTO A LA RENTA 28%</b>		<u>-84,023.94</u>
	<b>UTILIDAD NETO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>216,061.57</u></b>