



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una
empresa de servicio de Trujillo-2022**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Pretel Medina, Gladiz Elita (orcid.org/0009-0002-7377-1693)

ASESOR:

Dr. Zavaleta Pesantes, Henry Walter (orcid.org/0000-0002-6186-8693)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO – PERÚ

2023

Dedicatoria

A lo largo de los años mis sueños profesionales se fueron quedando sin poder lograrlos, al llegar a mi vida mis hijas Brigitte y Katherine, quienes fueron mi inspiración y fuerza para continuar superándome, es por ello, que esta tesis la dedico con mucho amor y cariño, por estar siempre dispuestas a colaborar conmigo, apoyándome de diferentes formas solo como ellas lo saben hacer; del mismo modo a mis padres Elcira y Segundo, para ellos es una alegría este resultado; a mis hermanos Jesús, Nixon y a mi familia quienes a lo largo de estos cinco años estuvieron en cada momento especial, de manera sincera a mi esposo por ser constante en su motivación para cumplir mis sueños desde el momento que iniciamos la relación. Infinitamente gracias por todo.

Agradecimiento

A Dios ser especial, por otorgarme la fuerza necesaria para continuar con mis sueños, a mis maestros por cada clase que se impartió durante el desarrollo y trayecto de los años académicos que fueron necesarios para lograr este éxito profesional, a mis compañeros (as) de estudios por cada anochecer y amanecer en el desarrollo de nuestros aprendizajes.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ZVALETA PESANTES HENRRY WALTER, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "Las Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo-2022", cuyo autor es PRETEL MEDINA GLADIZ ELITA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 15.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

TRUJILLO, 28 de Noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
HENRRY WALTER ZVALETA PESANTES DNI: 17909532 ORCID: 0000-0002-6186-8693	Firmado electrónicamente por: HZVALETAPE el 07-12-2023 22:28:07

Código documento Trilce: TRI - 0668827





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, PRETEL MEDINA GLADIZ ELITA estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Las Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo-2022", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
GLADIZ ELITA PRETEL MEDINA DNI: 18140412 ORCID: 0009-0002-7377-1693	Firmado electrónicamente por: GPRETELM el 28-11- 2023 18:20:32

Código documento Trilce: TRI - 0668826

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Declaratoria de autenticidad del asesor.....	iv
Declaratoria de originalidad del autor.....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas	vii
Índice de figuras.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización	12
3.3. Población (Criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.....	13
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	14
3.5. Procedimientos.....	15
3.6. Método de análisis de datos.....	16
3.7. Aspectos éticos.....	16
IV. RESULTADOS.....	17
V. DISCUSIÓN.....	28
VI. CONCLUSIONES.....	33
VII. RECOMENDACIONES.....	33
REFERENCIAS	35
ANEXOS.....	41

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	<i>Resultados de la variable políticas de credito-cobranza.....</i>	15
Tabla 2	<i>Resultados de la variable liquidez a corto plazo</i>	15
Tabla 3	<i>Respuesta de los créditos otorgados según la variable 1.....</i>	17
Tabla 4	<i>Respuesta de los clientes morosos según la variable 1</i>	17
Tabla 5	<i>Análisis de los créditos otorgados, vencidos y cancelados</i>	18
Tabla 6	<i>Respuesta de los ratios de liquidez según la variable 2</i>	19
Tabla 7	<i>Respuesta de los documentos de garantía según la variable 1</i>	20
Tabla 8	<i>Respuesta del análisis vertical del ESF variable 2</i>	19
Tabla 9	<i>Respuesta de las líneas de comunicación variable 1</i>	21
Tabla 10	<i>Respuesta de los ratios de gestión variable 2</i>	21
Tabla 11	<i>Comparativo de la variable políticas de crédito-cobranza 2021-2022 ..</i>	23
Tabla 12	<i>Comparativo de la variable liquidez a corto plazo 2021-2022</i>	25

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	Correlacional de variables.....	11
------------------	---------------------------------	----

RESUMEN

La investigación es importante porque mediante una eficiente gestión financiera se promueve el desarrollo económico y trabajo decente en la sociedad; su objetivo es determinar las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la empresa Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022. La investigación es básica, cuantitativa, no experimental, transversal y correlacional; la población es la empresa en general, su muestra el área administrativa-contable, el instrumento y técnica aplicada es la ficha y análisis documental.

Los resultados de la empresa en sus créditos tienen clientes morosos; el 19.45 % pagaron y el 80.55% no lo hicieron en los plazos establecidos. Concluyendo, que la liquidez a corto plazo, pues tiene un ciclo operativo de 107 días para cobrar a sus clientes; siendo su conversión al efectivo de 159 días no favorable para la liquidez de la organización.

Palabras clave: Políticas de crédito, políticas de cobranza, cuentas por cobrar, liquidez a corto plazo.

ABSTRACT

Research is important because through efficient financial management, economic development and decent work in society are promoted; Its objective is to determine of credit-collection policies and the short-term liquidity of the company Production Graphic SAC. Trujillo-2022. The research is basic, quantitative, non-experimental, transversal and correlational; The population is the company in general and its sample is the administrative and accounting area, the instrument and applied technique is the file and documentary analysis.

The company's results in its credits have delinquent clients; 19.45% paid and 80.55% did not do so within the established deadlines. Concluding, there is an effect on short-term liquidity, since it has an operating cycle of 107 days to collect from its clients; being its conversion to cash of 159 days not favorable for the liquidity of the organization.

Keywords: Credit policies, collection policies, accounts receivable, short-term liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

Las políticas de crédito-cobranza en las empresas son importantes porque a través de ellas se direccionan las organizaciones con el fin de obtener liquidez en el activo corriente. Si las políticas no se aplican correctamente en las entidades, pueden ocasionar inconvenientes en la liquidez a corto plazo.

En el contexto internacional, las políticas de crédito que los empresarios establecen en su área de cobranza o crédito de la entidad, se dan por las cuentas por cobrar al vender a crédito un bien o servicio; sin embargo, los clientes no pagan en las fechas indicadas; incurriendo en la falta de liquidez a corto plazo para asumir con sus pasivos, es el caso de las farmacéuticas de Bombay La India; que tienen un efecto negativo en el activo líquido, (Farhan et al., 2020).

La ausencia de liquidez en las entidades estaría incurriendo en costos de capital propio-crédito; para muchos inversionistas el no tener liquidez perjudica a la empresa como también a los clientes, (Jansen y Werker, 2022). En China, Yuan y Gao (2022), las políticas de crédito verde es un cambio institucional en el medio de refinanciación de créditos, siendo difícil para las empresas contaminadas obtener préstamos, presentando escasez de fondos y alto costo de préstamos. Para Ngonyani y Mapesa (2018), las instituciones de microfinanzas de Tanzania presentan una cartera de morosidad e incumplimientos de pago, esto puede incurrir en el bajo rendimiento de los préstamos así como la continuidad de seguir operando.

Las empresas con restricciones financieras, la mayor liquidez de los activos está relacionada con menores tenencias de efectivo y con limitaciones financieras, el valor de mercado del efectivo es menor para las empresas con mayor liquidez de activos, (Usman, 2022). En cuanto, Shyam Narain (2022), un crédito otorgado sin una política crediticia adecuada para la gestión de deudas afectaría negativamente al negocio y afectaría a la rentabilidad y liquidez. Los incumplimientos de pago de los clientes pueden generar varios problemas para las empresas, no solo impactando en sus ingresos, sino también la relación con el cliente y los compromisos de servicio de la empresa, (Singh y Mishra, 2021).

A nivel Latinoamérica, en Ecuador las políticas de crédito-cobranza son necesarias en las micro y pequeñas empresas, estas son elaboradas por los gerentes del área de crédito, pues estos no lo usan correctamente incurriendo en la mala toma de facultades de la entidad, inestabilidad en las políticas de pago y cobro, (Párraga et al., 2021). Por otro lado, las MYPES de Colombia pueden cerrar por una gestión financiera inadecuada, endeudamiento y falta de liquidez; cabe precisar que, por falta de aliados estratégicos, inadecuado manejo del capital y ausencia de políticas; son las causantes de su quiebra, (Chávez y Herrera, 2022).

De otra parte, en la ciudad Chiclayo las micro y pequeñas empresas en su mayoría presentan dificultades en la liquidez, como lo refieren algunas fuentes de información; la causa es la baja rotación de la cartera, cuentas por pagar no planificadas, incremento en las cobranzas; en efecto estos problemas podrían ocasionar que las empresas terminen con sus actividades empresariales, (Rivera y Villanueva, 2020). Una empresa de transporte de la ciudad de Trujillo, presenta una alta cartera de retraso en las cobranzas, además no hay venta de servicios; esto se debe a una inadecuada gestión en las cuentas por cobrar a los clientes; en efecto el activo corriente no respalda los pasivos de la entidad en lo laboral y financiero, (Villavicencio et al., 2022).

De igual forma, se observa en la entidad Producción Gráfica SAC. de la ciudad de Trujillo, quien presenta dificultades de liquidez y cartera de clientes morosos en las cuentas por cobrar, que no pagan oportunamente sus créditos; las causas que generan este problema son: no hay seguimiento oportuno y adecuado a los deudores, además las políticas de cobro y pago de la entidad no son las adecuadas, falta de comunicación a los clientes; el mismo que trae como consecuencia atrasos en los pagos a proveedores, a personal y otros servicios.

En referencia, a la problemática, se presenta el siguiente problema general: ¿Las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la empresa Producción Gráfica SAC. de Trujillo-2022 ?, y cómo problemas específicos: ¿El manual de políticas de crédito y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022?, ¿Las garantías del crédito y la

liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022? y finalmente ¿Las líneas de comunicación y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022?

Este proyecto de investigación, se justifica por la aplicación de teorías y conceptualizaciones básicas de las políticas de crédito-cobranza, liquidez a corto plazo y demás términos, que ayudarán al logro de los objetivos planteados, permitiendo al investigador contrastar diferentes conceptos del tema propuesto. En cuanto a su trascendencia social, ayudará a los empresarios a gestionar una adecuada cultura en las políticas de crédito-cobranza con sus clientes, para generar liquidez a corto plazo y de esta manera contribuir en el empleo de los individuos y crecimiento de la economía en el ámbito general.

Por su implicancia en la práctica, teniendo en cuenta sus objetivos de estudio su resultado permitirá encontrar soluciones a los problemas planteados; como el efecto en las políticas de crédito-cobranza en la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Finalmente, por su valor metodológico esta investigación utilizará métodos sobre recopilación de datos, para su proceso en la indagación obtenida por las diferentes fuentes de investigación; el mismo que servirá para los futuros investigadores en sus estudios que realizan.

El objetivo general de la investigación es determinar las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la empresa Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022, y cómo objetivos específicos: Analizar el manual de las políticas de crédito y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022, examinar las garantías del crédito la liquidez y la corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo 2022 e identificar las líneas de comunicación y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

II. MARCO TEÓRICO.

Mediante el estudio de esta investigación se tiene en cuenta los siguientes antecedentes internacionales:

En China, Shahzad et al. (2022) investigan el nexo entre la liquidez de las acciones y las políticas de las cuentas por pagar comercial del 2002 al 2017, el artículo presentó una muestra que comprende 14 666 análisis de las empresas industriales, el estudio aplicó el análisis de dependencia lineal de dos variables aleatorias cuantitativas (correlación Pearson), teniendo como resultados que la liquidez de las existencias tiene un efecto significativo en la capacidad de las entidades para producir más suministros de crédito comercial. Por lo que, concluyeron que las empresas públicas (bolsa de valores) son importantes porque movilizan el capital en la economía.

En su investigación, Wang y Zhao (2022) revelaron el impacto de la política crediticia sobre la liquidez del mercado inmobiliario, teniendo como muestra los datos de micro transacción de viviendas de segunda mano en Beijing de 2013 al 2018, por lo mismo aplicaron un modelo de parámetros cambiantes de vectores autorregresivos (TVP-VAR) para explorar las relaciones dinámicas entre la política de crédito y liquidez del mercado inmobiliario. Sus resultados son relevantes: flexibilizar las políticas de crédito del mercado de vivienda, mejorar la liquidez y por último el mercado inmobiliario sirve como nexo entre la política de crédito y la liquidez. En conclusión, este estudio tuvo implicaciones políticas importantes para mejorar la precisión, eficaz y eficiente de la política de crédito para la vivienda.

En Malasia, Sharmilawati y Wong (2019) investigaron las determinantes de la posición de liquidez de 250 pequeñas y medianas empresas a lo largo del período 2005 a 2013. Cuyos resultados fueron que la regresión de efectos fijos indica que las PYMES con grandes tenencias de efectivo, se inclinan a tener un ciclo de conversión más bajo, así como las empresas con acceso a crédito bancario tiene menor (Ciclo de conversión del Efectivo). Concluyeron que estos hallazgos sirven como guía para formular políticas y programas con visión de futuro en el desarrollo de las PYMES de Malasia.

De acuerdo, Gaygısız et al. (2022) estudiaron las consecuencias de la falta de liquidez en los riesgos crediticios a través de un nuevo modelo de difusión de salto de volatilidad estocástica aumentada por la liquidez, en 30 industrias que valorizan en el mercado de valores Dow Jones- Nueva York, este modelo es de gran relevancia en los mercados financieros y en quienes realizan actividades económicas. Los resultados que arrojó este estudio fue que las empresas seleccionadas superan en riesgos de crédito al modelo estudiado con falta de liquidez. Los modelos sin liquidez están en incumplimiento y tienen riesgo de crédito en comparación con el modelo de liquidez aumentada.

De otra manera, en Bratislava, Eslovaquia, Kubranová (2020) estudió cómo establecer una política de pago y cobranza efectiva en una SA. Su resultado clave fue que la tesorería debe recolectar y concentrar el efectivo entrante lo más rápido posible, para fines operativos y de inversión. Los criterios sobre las condiciones de pago son uno de los factores clave que se controlan en la mayoría de los contratos que intervienen en las empresas.

Desde otra perspectiva, Chong et al. (2019) investigaron las consecuencias de la crisis mundial en la política de gestión del capital de trabajo de las empresas estadounidenses en el año 2008, utilizando regresión de datos de panel con efectos fijos. Sus resultados no revelan un efecto significativo en el ciclo de conversión de efectivo (CCC), lo que confirma que una crisis financiera no tiene ningún efecto en la velocidad de recaudación del capital de trabajo, sin embargo, si una empresa tuviera su activo corriente bajo anterior y posterior a una recesión económica se debe tener en cuenta sus estrategias de gestión de liquidez o tomar acciones pertinentes, a fin de evitar dificultades financieras.

De otra forma, Wang et al. (2021) examinaron los impactos de la aplicación del crédito comercial en el rendimiento financiero de las pequeñas y medianas empresa y las dificultades operativas, aplicado a 74 036 PYMES de 19 países de europea entre 2006 y 2015; obteniendo como resultado que el crédito entre comerciantes mejora la rentabilidad, si bien dichas empresas distribuyeron más fondos bancarios a través del crédito comercial a sus clientes. Concluyendo que el crédito comercial alivia las dificultades operativas,

especialmente para aquellas PYMES que enfrentan restricciones de liquidez o que no tienen acceso bancario.

Desde otra perspectiva, Djebali y Zaghdoudi (2020) estudiaron las relaciones entre los riesgos de liquidez y crédito sobre la estabilidad bancaria, aplicaron una muestra de 75 bancos convencionales de 11 países MENA-África observados durante el período 1999–2017, se aplicó el método panel de regresión de umbral suave, el resultado obtenido es que existe una relación no lineal entre riesgo de crédito y liquidez en la estabilidad bancaria, se determinó umbrales excelentes y óptimos de riesgo de crédito y liquidez. Como conclusión los países seleccionados deben tener sus propios fondos, reformar sus sistemas financieros y un marco legal de gestión externa con nuevas técnicas en riesgos bancarios, para asegurar su estabilidad política bancaria y financiera.

Al mismo tiempo, Wichitsathian (2022) examinó la relación causal entre el capital de trabajo, políticas y ratios en el rendimiento de la empresa, en el crecimiento y desarrollo, en el que se incluye a la rentabilidad y el valor del mercado, para ello utilizaron 381 muestras de las industrias que tasan en el Mercado de Valores de Tailandia de 2016 a 2020. Durante el desarrollo de esta investigación se mostró que hay efecto de los ratios y las políticas del capital de trabajo sobre las ganancias y el valor de mercado, por último, hay efecto de la rentabilidad en el valor del mercado. A partir del resultado antecedido se concluye que la política moderada de inversión y financiación del capital de trabajo afectan la eficiencia de la empresa.

Por otro lado, Demiraj et al. (2022) investigan el impacto de la gestión del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa; debido a que la industria automovilística es parte principal de Europa, su método empleado es regresión panel de datos, con una muestra de industrias automotriz de Europa disponibles en la base de datos de Thomson Reuters en el período 2010-2021 antes y durante el período pandémico. Al respecto sugiere a los empresarios o gerentes utilizan la prudencia en lo que respecta a las políticas de crédito de su empresa, no ser demasiado dádivosos con las pautas de crédito y hacer todo lo posible

por cobrar exactamente las cobranzas en sus fechas establecidas, para evitar demoras en los pagos o implicancias de otra índole.

A nivel Latinoamérica, Chiriani-Cabello et al. (2020) analizaron la dirección de las políticas de crédito de las PYMES para su sostenibilidad financiera en la capital de Asunción año 2017, aplicaron una muestra de 234 empresas, después de realizar las encuestas correspondientes el resultado de este artículo académico fue la importancia del uso de políticas de crédito y cobranza, para que la gerencia gestione con eficiencia sus recursos en su empresa. En conclusión, la gestión de cobranzas es parte relevante de la persona encargada en las entidades, hacer un buen uso de las políticas de créditos y crear las pautas adecuadas para una gestión eficaz; de no hacerlo las micro y pequeñas empresas pueden darse de baja o tener crisis financiera.

En Ecuador, García et al.(2019) determinaron la valoración del procedimiento del control interno a la gestión de créditos y los cobros de la entidad Multillanta Ramírez, aplicaron un enfoque mixto: cuantitativo, en su resultados recomendó a través de un informe de auditoría fortalecer la cartera de crédito y cobranzas según las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, concluyendo que la entidad no tiene una herramienta de políticas y ninguna estructura organizativa, para conceder créditos y recobrar la cartera.

En lo que corresponde a nivel local, De La Cruz y León (2019) investigaron la política crediticia y su impacto en el desempeño económico y financiero en Hidroquímica Industrial S.R.L. 2018 utilizaron herramientas de recolección de datos como el análisis de documentos; el resultado fue de la tasa de morosidad que la empresa cuenta es de 74% de 3-4 meses, Concluyendo que las políticas tienen influencia en la ganancia económica y financiera de la entidad. Después del resultado obtenido de la investigación el aporte del investigador a este objeto de estudio es destacar la importancia de implementar un manual de políticas de crédito y cobranza en una empresa para de alguna manera contribuir en regular los créditos, cobros y pagos.

De igual forma, Chacón y Villalobos (2019) determinaron cómo inciden las políticas de las cobranzas en la liquidez de la entidad Repuestos Elizabeth

EIRL- 2017, aplicaron como muestra a las áreas de la empresa, por lo mismo, usaron la técnica de la encuesta y análisis documental; en cuanto a su resultado no tuvo un efecto positivo debido a que las cuentas por cobrar tiene una cuantía de S/ 553 588 castigados, S/12 100 gestión activa, S/ 449 587 gestión que vencieron S/ 22 521 y en desarrollo de cobranza dudosa es de S/ 69 380 ; estas cifras originaron que la mora de los usuarios predomine en la entidad, observando que estos porcentajes de 5% a 15.50%, perjudican a la gestión de la empresa, así mismo, determinan en su análisis que los mensajes por correos electrónicos, llamadas telefónicas, visitas físicas, excluyendo otros mecanismos de cobro; Por lo tanto, se analizaron estas tres etapas del proceso de cobranza y sólo aplican al 55% de los clientes.

Se procede a conceptualizar las bases teóricas de las variables con sus correspondientes dimensiones:

En cuanto, a la variable independiente las políticas de crédito-cobranza, se inicia con la definición de política, se trata de un contexto de asuntos relacionados con las personas de una sociedad, donde se sintetizan la carta magna, normas, leyes e instituciones, que se usarán para decretar, custodiarse y hacer que se cumplan debidamente sin alterarlas, (Arendt,2018). Crédito, deriva de la palabra creer. En lo que corresponde al tema comercial, podemos decir que un crédito se describe como la credibilidad que se le otorga a una persona o entidad para cumplir con compromisos ante un ente y una persona. Cobranzas, es un mecanismo que tiene como finalidad hacer cumplir los contratos asumidos en función a un crédito otorgado.

Políticas de crédito se definen como líneas a seguir que permiten el equilibrio y un cumplimiento entre dos condiciones como la circulación del capital de trabajo y la subvención de este, en las fechas que la entidad establece para una gestión exitosa. La política de cobranza, es el vínculo de actividades relacionadas que se aplican adecuadamente a los usuarios para obtener el cobro de los créditos, de forma que los activos con exigibilidad de la entidad se transformen en activos líquidos de modo más rápido y eficaz, (Castillo, 2021).En la misma línea, la Norma Internacional de Contabilidad NIC 8 (2021) define a las

políticas como principios de contabilidad, bases, acuerdos, reglas y procedimientos que aplica una entidad en la preparación y presentación de estados financieros.

En cuanto, a la primera dimensión de la variable independiente, manual de políticas de crédito-cobranza, Angulo Guiza (2018) precisa que la entidad debe establecer políticas para otorgar créditos comerciales, aprobando y verificado su cumplimiento para prevenir posibles pérdidas. Con respecto a la segunda dimensión garantías según, Escobedo et al. (2021) expresaron que hay un alto índice de crédito, por la tanto tiene que ser respaldados con títulos de crédito, como letras, cheque y pagarés; estos documentos servirán como garantía para las posibles cobranzas morosas de los clientes, vencidos, castigados, cobranzas dudosas.

En cuanto, a la tercera dimensión líneas de comunicación de la variable independiente, se considera dos tipos de comunicación: Comunicación Interna, es la articulación del jefe de cobranza con otros colaboradores y las áreas relacionadas al crédito; externa, este tipo de comunicación se basa con el cliente, usando las vías de comunicación como correo electrónico, teléfono, WhatsApp, la visita a cliente por parte del encargado de cobranzas quien debe tener una asertiva y efectiva comunicación con el usuario (Castillo ,2021).

Con respecto, a la segunda variable dependiente liquidez a corto plazo, según Chong et al. (2019) definieron que la liquidez es la viabilidad de una entidad para respaldar a sus pasivos en corto tiempo, además nos permite saber si la compañía tiene los medios o recursos necesarios para cancelar sus obligaciones que están por vencer. En cuanto, a la primera dimensión de la variable dependiente, estados financieros, Rincón Soto (2018) menciona que las operaciones de contabilidad se ejecutan bajo los lineamientos de las normas internacionales de información financiera (generales, pequeña y mediana empresa) de tal manera que se refleje razonablemente la información financiera en los estados contables de un determinado ejercicio.

De otra forma, Rincón Soto (2018) precisa que los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera establecen

formalidades, de registro, medición, exposición y revelación de información referente a sucesos y valoración de condición económica; además se reflejan de manera concisa, estructurada, cómo van desarrollándose a lo largo del tiempo en las empresas. Para, Chu Rubio (2018) define a la segunda dimensión de la variable dependiente ratios de liquidez como razones financieras que nos ayudan a conocer el comportamiento financiero, que existen entre las partidas o cuentas de los estados financieros de una entidad, lo hacen a través de índices que son analizados en un período dado, se calculan en base a la unión de los datos del estado de situación financiera y del estado de resultados.

Ratio de liquidez. Este ratio nos indicará si los activos se pueden convertir en líquidos fácilmente. Como la liquidez corriente evidencia la capacidad que tiene la entidad para poder asumir sus obligaciones a corto tiempo. Prueba ácida, es una medición de la liquidez, la misma que elimina a las existencias en razón de que son desembolsos ya realizados. Liquidez defensiva, en tanto mayor sean los datos de la fórmula, será una señal de que el efectivo que la entidad mantiene, es superior respecto al resto de las cuentas que se adaptan a su activo corriente, logrando así cancelar a sus obligaciones, (Rigters, 2022).

De otra manera, la tercera dimensión de la variable dependiente ratio de gestión, muestra la eficiencia o la intensidad que la entidad utiliza en sus activos para generar ingresos o ventas, así como la rotación de inventarios indica el número de períodos que el inventario rotó durante el año. Rotación de cuentas por cobrar, evidencia la capacidad que tiene la entidad para cobrar a sus usuarios. Período promedio de cobranza, evidencia el promedio de días que la entidad demora en cobrar a sus usuarios.

De manera similar, el ratio días en inventario, las veces o número que toma para procesar el inventario. Rotación de cuentas por pagar, evidencia la capacidad que tiene la entidad para costear a sus proveedores. Período promedio de pago, muestra el promedio de días que la empresa puede pagar a sus proveedores. Ciclo operativo, movimiento del producto por las cuentas por cobrar e inventarios. Ciclo de conversión de efectivo es el número de días que acontecen antes de cobrar el efectivo de una venta, (Rigters, 2022).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

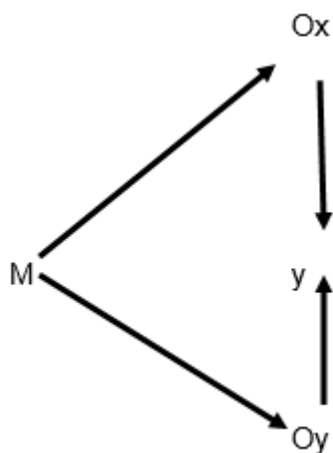
Este tipo de investigación será básica según, Hernández y Mendoza (2018) la investigación básica se da a partir de nuevos conocimientos y de los hechos observables, fortalece la teoría y el resultado obtenido del proyecto.

3.1.2. Diseño de investigación

La investigación será no experimental de acuerdo con, Calderón y Alzamora (2019) expresan que en un diseño no experimental el científico observa los fenómenos, como suceden naturalmente, sin injerirse en su desenvolvimiento. En cuanto al estudio será transversal, el componente clave es la estimación de un momento específico y determinado tiempo (Arias Gonzales, 2023). Por otro lado, se efectuó una investigación con enfoque cuantitativo, donde manifiestan que este tipo de investigaciones no solo centran su atención en la descripción del fenómeno abordado, sino que tienen como propósito responder la causa de un suceso a través de la relación que pueden existir entre las variables.

Figura 1

Correlacional de variables



Donde:

M: Representa la muestra de estudio

Ox: Políticas de crédito y cobranza

Oy: Liquidez a corto plazo

e: Representa la y de las políticas de crédito -cobranza

3.2. Variables y operacionalización

En este estudio científico se abordarán dos variables, las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo.

3.2.1. Definición conceptual

Variable independiente: Políticas de crédito-cobranza.

Políticas de crédito se definen como líneas a seguir que permiten el equilibrio y un cumplimiento entre dos condiciones como la circulación del capital de trabajo y la subvención de este, en las fechas que la entidad establece para una gestión exitosa. La política de cobranza, es el vínculo de actividades relacionadas que se aplican adecuadamente a los usuarios para obtener el cobro de los créditos, de forma que los activos con exigibilidad de la entidad se transformen en activos líquidos de modo más rápido y eficaz, (Castillo, 2021).

Variable Dependiente: Liquidez a corto plazo

Definición conceptual. Según, Chong et al. (2019) expresaron que la liquidez es la viabilidad de una organización para respaldar a sus pasivos a corto plazo, nos permite saber si la compañía tiene los medios o recursos necesarios para cancelar sus obligaciones que están por vencer.

3.2.2. Definición operacional.

Variable independiente: Las políticas de crédito-cobranza serán medidas a través de las siguientes dimensiones: manuales de políticas de crédito-cobranza, garantías del crédito y líneas de comunicación.

Variable dependiente: Liquidez a corto tiempo será medida a través de las dimensiones: estados financieros, ratios liquidez y ratios gestión.

3.2.3. Dimensiones

Variable independiente: Las políticas de crédito-cobranza serán medidas a través de las siguientes dimensiones: manuales de políticas de crédito-cobranza, garantías del crédito y líneas de comunicación.

Variable dependiente: La liquidez a corto tiempo será medida a través de las dimensiones: estados financieros, ratios liquidez y ratios gestión.

3.2.4. Indicadores

Variable independiente: las políticas de crédito-cobranza

Para esta variable se plantearon siete indicadores: plazos del crédito, clientes morosos, documentos de garantía, visitas al cliente, llamadas telefónicas, mensajes por correos y mensajes por WhatsApp.

Variable dependiente: liquidez a corto tiempo

Para esta variable se plantearon siete indicadores: análisis vertical del estado de situación financiera, liquidez corriente, prueba ácida, prueba defensiva, capital de trabajo, rotación de cuentas por cobrar, período promedio de cobranza, ciclo operativo y ciclo de conversión del efectivo.

3.2.5. Escala de medición. Se utilizará escala nominal para la variable independiente y escala razón para la variable dependiente.

3.3. Población (Criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.

3.3.1. Población

Para Hernández y Mendoza (2018), la población es la agrupación de todos los hechos que se adecuan con una serie de criterios. En esta indagación, se considerará como población a la empresa de Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

Criterios de inclusión. Se considerará a los departamentos de crédito y cobranza de la empresa Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

Criterios de exclusión. Se excluirá a las otras áreas como diseño y producción de la empresa Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

3.3.2. Muestra

Para Andrade (2020) la muestra es una parte distintiva de la población, con las mismas particularidades generales que sirve para recolectar los datos adecuados. Por lo mismo, este estudio considerará una muestra no probabilística, pues se tomará datos a los documentos de las áreas de crédito-cobranza de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo. Como los manuales de políticas de crédito-cobranza, los estados financieros, los ratios de liquidez y gestión período fiscal 2022, para medir el objetivo general se utilizará el año 2021 (comparación)

3.3.3. Muestreo

La selección de los componentes no depende de la posibilidad, sino de causas vinculadas con las cualidades del estudio científico o los fines del investigador y el que se asigna en este proyecto, (Lohr, 2021).

3.3.4. Unidad de análisis.

Precisa que, si el método que se aplicará es cuantitativo, la elección de las unidades de análisis se realiza a partir de una muestra, como corresponde a este estudio es el análisis documental a las áreas de crédito y cobranza de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Considerando a Useche et al. (2019), sostiene que es la recopilación de información consiste en acopiar y organizar datos concernientes sobre variables y sucesos implicados en la exploración, y estos son conseguidos a través de la gestión de instrumentos que deben ser correctos, exactos y verificados, siendo el instrumento la ficha documental donde se verificó el registro de la información a utilizar; mediante la técnica el análisis documental.

3.4.1 Validez de los instrumentos recolección de datos

Se aplicó la validez a la ficha de registro teniendo en cuenta la calificación politómica según la escala de Likert usando el método VdeAiken.

Tabla 1

Resultado de la variable políticas de crédito-cobranza

N°	Juez	Promedio	V Aiken
01	Mg. Arteta Sandoval, Pamela	4	1
02	Mg. Guerra Quiliche, Gladys	4	1
03	Mg. Solano Salazar, Felipe	4	1
Total			1

Nota: Elaboración propia

El instrumento tiene validez, existe concordancia de validez (favorable) entre los jueces en un 1%.

Tabla 2

Resultado de la variable liquidez a corto plazo

N°	Juez	Promedio	V Aiken
01	Mg. Arteta Sandoval, Pamela	4	1
02	Mg. Guerra Quiliche, Gladys	4	1
03	Mg. Solano Salazar, Felipe	4	1
Total			1

Nota: Elaboración propia

El instrumento tiene validez, existe concordancia de validez (favorable) entre los jueces en un 1%.

3.5. Procedimientos

Los datos obtenidos se iniciarán con una carta dirigida a la gerencia de la empresa, con el propósito de solicitar la información necesaria para realizar la investigación. La gerencia luego de aprobar el proyecto emitirá, la información requerida de las variables que fueron utilizados para obtener los resultados de correlación y causalidad.

3.6. Método de análisis de datos

Después de evaluar los resultados conseguidos se procederá a su análisis utilizando el Ms Excel para el resultado de los objetivos entre las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo, los cuales establecerán la relación de causalidad entre las variables de la investigación.

3.7. Aspectos éticos

El proceder ético se forma desde la familia, con el ambiente que nos rodea, la formación de dichos principios se realza con la profesionalidad y las costumbres. La investigación ética es muy relevante para los investigadores científicos, debe estar obligatoriamente presente en los intelectuales y debe ser respetada a través de los estilos regulados de cita y referencia.

Este estudio, se fundamenta por intermedio de los valores éticos de la investigación, con información confiable, cierta y con sustento; pues se ha desarrollado con perspicacia la literatura que no es de nuestra propiedad intelectual, se protege aplicando citas, referencias de manera adecuada a los investigadores que han aportado a nuestra investigación para conceptualizar las teorías referentes al tema del proyecto y sus métodos. De manera muy respetuosa se solicita la aprobación de cada uno de los individuos que participaron a lo largo del proceso de selección de la información del presente trabajo, amparando y ejecutando el principio de la credibilidad de su información.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultado del análisis de los objetivos del trabajo de investigación

Teniendo en consideración el análisis documental obtenido por el jefe del área de contabilidad se hizo la investigación y se planteó los objetivos teniendo los siguientes resultados.

4.1.1. Primer objetivo específico:

Analizar el manual de las políticas de crédito y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

Tabla 3

Respuesta de los créditos otorgado según la variable 1

Dimensión 1			
Indicador 1	N°	%	Monto (soles)
5 días	50	27.78%	20 305.80
10 días	47	26.11%	26 176.60
15 días	60	33.33%	22 836.24
30 días	23	12.78%	9 262.60
Total	180	100.00%	78 581.24

Nota: Elaboración propia

Tabla 4

Respuesta de los clientes morosos según la variable 1

Dimensión 2			
Indicador 2	N°	%	Monto(soles)
Mayor a 5 días	39	26.90 %	14 829.80
Mayor a 10 días	43	29.66%	24 911.60
Mayor a 15 días	48	33.10%	17 173.80
mayor a 30 días	15	10.34%	4 985.80
Total	145	100.00%	61 901.00

Nota: Elaboración propia

Tabla 5*Resultados de análisis créditos otorgados, vencidos y cancelados*

Indicadores	Monto(soles)	N°	%
Créditos otorgados	78 581.24	180	100.00
Créditos vencidos (clientes morosos)	61 901.00	145	80.55
Créditos cancelados	16 680.24	35	19.44

*Nota: Elaboración propia***Tabla 6***Respuesta de los ratios liquidez según la variable 2*

Dimensión 1		
Indicador 2	Monto(soles)	N°
Liquidez corriente	477 479.00/245 825.00	4.65
Prueba ácida	90 780.00/245 825.00	2.30
Prueba defensiva	19 131.00/245 825.00	0.57

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

La empresa Producción Gráfica SAC. De acuerdo al análisis de la información obtenida en el año 2022, otorga créditos a plazos, según lo detallado en los ítems de la tabla 3, con mayor porcentaje en el plazo de créditos de 15 días (33.10%), seguido de los 10 y 5 días; con menor porcentaje en los plazos de 30 días (10.34%). El monto total de los créditos asciende a S/ 78 581.24 (setenta y ocho mil quinientos ochenta uno con 24/00 soles).

La entidad tiene clientes morosos (cuentas por cobrar que vencieron) con mayor porcentaje en los plazos otorgados de 15 días 33.10%, menor porcentual en 30 días con 10.34 %, en cifras el monto de deuda por cobrar (créditos vencidos) es de S/ 61 901 la tabla 4 solo pagaron en sus fechas oportunas S/16 680 25 tabla 5. En la liquidez corriente por cada sol invertido cuenta con 4.65 y 2.30 soles en la prueba ácida para respaldar sus

obligaciones lo cual es favorable; sin embargo, la prueba defensiva es de 0.57 significa, que no cuenta con efectivo para respaldar a sus pasivos.

Por lo tanto, al analizar el primer objetivo específico se logra determinar que la liquidez, teniendo en cuenta el análisis de la tabla 3, 4, 5 y 6 la empresa en el año de estudio existen clientes morosos, que no pagan en las fecha oportunas de acuerdo a los plazos de créditos estipulados, es por ello que en el ratio de prueba defensiva de la variable dependiente liquidez a corto plazo se observa que solo tiene 0.57 soles por cada sol invertido para respaldar sus obligaciones, causando un efecto en la liquidez.

4.1.2. Segundo objetivo específico:

Examinar las garantías del crédito y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

Tabla 7

Respuesta de los documentos de garantía según la variable 1

Indicador 3	Dimensión 2		
	N°	%	% Total I1
Contratos	3	30.00%	2%
Letras por cobrar	3	30.00%	2%
Pagarés	0	0.00%	0%
Historial crediticio	4	40.00%	2%
Total	10	100.00%	6%

Nota: Elaboración propia, I1 (Indicador 1)

Tabla 8*Respuesta del análisis vertical del ESF variable 2*

Dimensión 1		
Indicador 1	Valor absoluto	Porcentaje
Efectivo y equivalente del efectivo	54 472.00	5.68
Cuentas por cobrar	112 531.00	13.80
Inventarios	58 435.00	25.34
Total	225 438.00	44.82

Nota: Estados financieros

Interpretación:

La entidad de acuerdo a los créditos otorgados, solo tienen documentos de garantía el 6% del 100% que equivale en número 180 de créditos otorgados, donde se muestra que no todos los clientes con crédito presenten sus documentos de garantía, solo el 40% lo realizan con el indicador historial crediticio; en cuanto a pagarés que es un documento importante como garantía en los créditos a plazos, es omiso en su presentación en el área de crédito (la empresa no lo utiliza).

La empresa en su análisis la liquidez a corto plazo se analiza el estado de situación financiera en su forma vertical de acuerdo al año 2022, según los datos obtenidos la empresa, muestra un 5.68% de equivalente del efectivo, un 13.80% de sus cuentas por cobrar y un 25.34% de sus inventarios. Cabe mencionar que al período de la revelación del estado financiero, y posterior al reporte de cobranzas, algunos clientes fueron pagando sus créditos.

Al examinar el objetivo, se demuestra que la liquidez a corto, hay un incremento en las cuentas por cobrar lo significa que la empresa tiene activos exigibles en 13.80% de acuerdo a la tabla 7, considerando que los porcentajes son mínimos en los documentos de garantía que presentan los clientes con créditos; en algunos casos no presentan ni están estipulados.

4.1.3. Tercer objetivo específico:

Identificar las líneas de comunicación y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC Trujillo-2022.

Tabla 9

Respuesta de las líneas de comunicación variable 1

Indicador 2	Dimensión 3		
	N°	Porcentaje	%Total I2
Dirección de los clientes	2	1.82%	2%
Llamadas telefónicas	3	2.73%	3%
Números a celulares	35	31.82%	35%
Correos personales	4	3.64%	4%
Correos corporativos	5	4.55%	5%
Números de WhatsApp	65	55.45%	62%
Total	110	100.00%	111%

Nota: Elaboración propia, I2 (indicador 2)

Tabla 10

Respuesta de los ratios de gestión variable 2

Indicador 3	Dimensión 3	
	Monto(soles)	Número
Rotación de cuentas por cobrar	1 129, 261/178 854	6.31
Período promedio cobranza	365/6.31	57.84
Rotación de inventarios	837 220/340 065	2.46
Días de inventarios	365/2.46	148.37
Rotación de cuentas por pagar	837 220/110 315	7.59
Período promedio de pago	365/7.59	48.09
Ciclo operativo	149+58	207
Ciclo conversión del efectivo	20-48	159

Nota: Estados financieros

Interpretación:

La empresa en la tabla 9 muestra que para comunicarse utiliza su porcentaje más alto es el WhatsApp con 55.45%, seguido de las llamadas a celulares con 31.82%, y con menor porcentaje las visitas a los clientes, cabe precisar del total del indicador de clientes morosos, el 62% utilizó el WhatsApp, luego las llamadas a celulares con 35% y con menor porcentaje las visitas a domicilio.

La empresa en las cuentas por cobrar en el (2022) tiene 6,31 soles veces al año y su período promedio cobranza cada 58 días cobra a sus clientes, de acuerdo a la política el máximo es cada 30 días, generando un margen de 28 días de atraso. Por otra parte, tenemos la rotación de inventarios, existe una buena rotación cada 2.45, siendo lo indicado no menor a 2 y no mayor a 4 días. De otro modo, en los días de inventarios por ser de servicios gráficos sus inventarios deben permanecer en almacén cada 20 o 30 días, siendo lo recomendable menos tiempo; sin embargo, en la entidad el ratio nos indica de 148 días lo que significa que, no hay una buena gestión, ni una mayor rentabilidad

De forma similar, se analiza el ratio rotación de las cuentas por pagar; cabe precisar, que según el dato obtenido del 2022, nos muestra que la empresa tiene una rotación de 7.59 veces al año, quiere decir que la empresa no cuenta con efectivo para realizar sus pagos a los proveedores, por lo mismo, el período promedio de pago es de 48 días.

El ciclo operativo indica que la empresa después de comprar sus inventarios recibe su efectivo cada 207 días, y en cuanto al ciclo de conversión del efectivo, es de 159 días es decir la empresa cada este tiempo convierte sus bienes o servicios en dinero efectivo. Al Identificar el objetivo 3, muestra que las cuentas por cobrar según el resultado obtenido en el promedio cobranza es 28 días; significa que no es adecuada solamente usar las líneas de comunicación como él (WhatsApp), se hace necesario resaltar, que las visitas a los clientes tienen un menor porcentaje, luego de los mensajes por correo electrónico para realizar las cobranzas.

4.2. Comparación de las variables del año 2021 y del 2022 de la empresa Producción Gráfica SAC.

4.2.1 Objetivo General

Determinar las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la empresa Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022.

Tabla 11

Comparativo de la variable políticas de crédito-cobranza en los períodos 2021 y 2022 de la empresa Producción Gráfica SAC.

Ítem	Períodos		Estadística	
	2021	2022	Variación	Promedio
5 días	29	50	21	39.50
10 días	25	47	22	36
15 días	28	60	32	44
30 días	20	23	3	21.50
Mayor de 5 días	25	39	14	32
Mayor de 10 días	24	43	19	33.5
Mayor de 15 días	20	48	28	34
Mayor de 30 días	9	15	6	12
Contratos	2	3	1	2.5
Letras por cobrar	2	3	1	2.5
Pagarés	0	0	0	0
Historial crediticio	2	4	2	3
Dirección de los clientes	3	2	-1	2.5
Teléfonos fijos	7	3	-4	5
Celulares	20	35	15	27.5
Correos corporativos	0	4	4	2
Correos personales	2	5	3	3.5
Numero de WhatsApp	30	61	31	45.5

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

En los créditos otorgados del año 2022 hay una mayor variación en los plazos de 15 días con 32 a razón del año 2021; sin embargo, en 30 días de tiempo su promedio 21.5 entre años; en clientes morosos con mayor variación es de 15 días con 28 y en promedio de 34, los clientes con crédito de 30 días son los clientes que tienen mayor puntualidad en sus pagos con 6 de variación y 12 en promedio.

De otra parte, tenemos a los documentos de garantía, en esta dimensión hay una similitud de contratos y letras por cobrar de 1 y 2, la empresa no aplica pagarés, pero si el historial crediticio que tiene mayor variación de 2 y 3 de promedio. Cabe precisar, que de los créditos otorgados según la tabla 3, hay un porcentaje incrementado de 9% siendo bajo para los documentos de garantía que se solicitan a los clientes.

Con respecto, a la dimensión líneas de comunicación en sus indicadores el mayor uso de medios para realizar las cobranzas es el WhatsApp, con 31 de variación entre los años 2021 y 2022, además de un promedio de 45.5, luego de las llamadas a celulares 15 de variación y 27.5 de promedio, con menor cantidad las visitas en domicilios, una variación negativa de -1 entre años y un promedio de 2.5; significa que aplica una comunicación eficiente según la tabla 4 de 111%.

Tabla 12

Comparación de la variable liquidez a corto plazo en los períodos 2021 y 2022 de la empresa Producción Gráfica SAC.

Ratios de gestión y liquidez	Períodos		Estadística	
	2021	2022	Variación	Promedio
Efectivo y equivalente del efectivo				
(Anál. Vertical)	1.44	5.68	4.24	3.00
Cuentas por cobrar (Anál. Vertical)	5	13.81	8.81	6.23
Inventarios (Anál. Vertical)	29.14	25.34	-3.80	2.69
Liquidez corriente	1.94	4.65	2.71	1.92
Prueba ácida	0.37	2.13	1.76	1.24
Prueba defensiva	0.08	0.57	0.49	0.35
Rotación de cuentas por cobrar	13.46	6.31	-7.15	9.89
Período promedio de cobranza	27.12	57.84	30.72	21.72
Rotación de inventarios	1.55	2.46	0.91	0.64
Días de inventarios	235.48	148.37	-87.11	61.60
Rotación de cuentas por pagar	165.36	7.59	-157.77	111.56
Período promedio de pago	2.21	48.09	45.88	32.44
Ciclo operativo	264	207	-57	235
Ciclo de conversión de efectivo	261	159	-102	210

Nota: Estados financieros

Interpretación:

Dimensión de estados financieros, se hizo un análisis vertical al estado de situación financiera entre el año 2021 y 2022; se ha obtenido un promedio de 6.23 de las cuentas por cobrar, con un crecimiento en el año 2022 de 13.81 a razón del año 2021 que es de 5, por ello su variación es de 8.81. El efectivo equivalente en el año 2022 es de 5.68 con un promedio entre los años 2021 y 2022 de 3 con una variación 4.2 por lo mismo, incrementó su efectivo en el año 2022. En cuanto, a inventarios la empresa entre los años 2021 y 2022 tiene un promedio de 2.69, con una variación negativa de -3.80, debido a que en el 2022 fue de 25.34 con respecto al 2021 que fue de 29.14. Liquidez corriente se observa en los períodos 2021

y 2022 tiene un promedio de 1.92 por cada sol invertido. En comparación con el 2021, la liquidez en el año 2022 tiene un crecimiento de 2.71 soles necesaria para el desarrollo de sus operaciones y costear sus obligaciones.

De otra parte, la prueba ácida por cada sol del pasivo corriente la entidad cuenta con un respaldo de S/ 0.37 para el 2021 y S/.2.13 para el 2022, con una variación S/1.76 de crecimiento en el año 2022, con relación al año 2021; el valor promedio entre los dos años es de 1.24, de este modo, la organización cuenta con la liquidez necesaria para el desarrollo de sus operaciones y costear sus obligaciones. Prueba defensiva, por cada sol del pasivo corriente la entidad ha sufrido una disminución de 0.08 de 0.57 en el 2022, promedio de 0.35 y una variación del 2021 al 2022 de 0.49 soles.

La variable de liquidez a corto plazo de la tabla 12 en el indicador la rotación de las cuentas por cobrar en los años 2021 y 2022, se observa que cada 9.89 veces al año la empresa cobra sus deudas, es decir, existe una política crediticia estable que evita tener dinero en cuentas por cobrar. Por lo general, el nivel óptimo de rotación de la cartera es de 6 a 12 veces al año. Aunque en el 2022 es de 6 veces, en el límite del nivel óptimo, a comparación del 2021 con una variación negativa de -7.15.

De forma similar, período promedio cobranza indica que la entre los años 2021 y 2022 hace efectivo sus cobranzas cada 22 días (promedio); pues en el año 2022 tiene 58 días a comparación del 2021 que es de 27 días, con una variación de 31 días. Indicador de rotación de inventarios en los años 2021 y 2022, se observa que la entidad hace rotación a sus inventarios en un promedio de 0.64 veces al año. Sin embargo en lo que respecta al año 2022 es de 1 veces por año, a comparación del 2021 que tiene una variación negativa de -7.15. Días inventarios cada 61 días en promedio rotan sus inventarios; pues en el año 2022 es de 148 días a comparación del 2021 de 235 días, con una variación de -87 días.

De otra forma, la rotación de las cuentas por pagar en los años 2021 y 2022, se observa que la empresa en promedio paga sus deudas cada 111.56 de veces al año, quiere decir que hay una acertada política de crédito. Por lo general, el nivel óptimo de la rotación de cartera se encuentra en cifras de 6 a 12 veces al año. Sin embargo, en lo que respecta al año 2022 es de 7.59, quiere decir que la entidad está en el nivel óptimo, a comparación del 2021, que tiene una variación negativa de -157.77. El promedio de pago indica que entre los años 2021 y 2022 hace efectivo sus pagos en promedio cada 32 días, pues en el año 2022 es de 58 días a comparación del 2021 que es de 48 días, con una variación de 46 días.

Por ello, el ciclo operativo, evidencia que la empresa tiene una variación de -57 con respecto al año 2022 y un promedio de 235 días después de comprar sus inventarios recibe su efectivo. Ciclo de conversión del efectivo, la variación que se ha dado es de -102, con respecto al 2022 y un promedio de 210 días cobra su efectivo.

Por lo que, se determinó que al realizar las comparaciones entre la variable independiente de políticas de crédito-cobranza y la variable dependiente la liquidez a corto plazo, la empresa tiene créditos tiene un total de 180 créditos y 145 clientes morosos en sus diferentes plazos de crédito, significa que solo pagaron en las fechas estipuladas el 19.44% (S/16 680.24) y 80.55% no pagaron (Tabla 5) del total de crédito (78 581.24) (Tabla 3); además, hay una disminución en la aplicación de documentos de garantías a los créditos otorgados de 11% (Tabla 7) y en cuanto a la tabla 9 la empresa realiza pocas visitas a sus clientes, así como, hay escasa comunicación por correo, para realizar sus cobranzas.

En consecuencia, la liquidez a corto plazo en los indicadores más relevantes como el ciclo operativo la empresa, tiene 207 días para cobrar a sus clientes siendo el promedio de 105 días; además de su conversión de efectivo es de 159 días una cifra demasiado creciente para obtener el efectivo y de esta manera cumplir con sus obligaciones.

V. DISCUSIÓN

Considerando, el primer objetivo específico denominado analizar el manual de las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022, y de acuerdo a los resultados obtenidos se describirán los datos encontrados, según la teoría planteada por Castillo, (2021) en donde menciona que las políticas de crédito – cobranza son líneas con el fin de equilibrar la circulación del capital de trabajo, así como la subvención del mismo. En cuanto, a las cobranzas está vinculado entre el crédito y el cobro que se practica a los clientes de forma que los activos con exigibilidad se transformen en efectivo. Por otro lado, Chong et al. (2019) afirman que la liquidez es la viabilidad que tiene una entidad para respaldar sus pasivos a corto plazo.

En la investigación se encuentra que el manual de políticas de crédito-cobranza como créditos otorgados y clientes morosos, tiene efecto en la liquidez a corto, puesto que, que la empresa otorgó 180 créditos (S/ 78 581.24) solo ha cobrado S/ 16 680.24, significa un porcentaje de 19.44% que cancelaron en sus plazos oportunos y no cancelaron 80.55% (S/ 61 901); en la liquidez a corto plazo del análisis vertical del estado de situación financiera se evidencia un 5.68 de efectivo y equivalente del efectivo y un 13.80 de las cuentas por cobrar del período del 2022, así mismo, mencionar que el reporte de crédito y cobranza de los clientes morosos se obtuvo en marzo 2023, en cuanto a los inventarios en almacén es del 25.34. Asimismo, en los ratios de liquidez como la prueba defensiva indica que por cada sol invertido la empresa tiene 0.57 soles para cumplir con sus pasivos, cifra por debajo de lo óptimo que es 1.

Estos resultados coinciden con la investigación planteada por Chacón y Villalobos (2019) quienes determinan que las políticas de las cuentas por cobrar tienen un efecto en la liquidez de la entidad; es decir, si las políticas de crédito y cobranzas no están bien reguladas existen clientes morosos, lo cual perjudica a la liquidez de la empresa; de modo, que la morosidad de los clientes es el 15.26% y 15.50% superior a lo establecido. De otra forma, De La Cruz y León (2019) determinan que las políticas de crédito tienen efecto en la ganancia económica

y financiera de la entidad, la tasa de morosidad es de 74% de 3-4 meses por lo que es necesario implementar un manual de políticas de crédito y cobranza en una empresa. Al mismo tiempo, Wichitsathian (2022), demuestra que hay efecto en los ratios y las políticas del capital de trabajo sobre las ganancias y el valor de mercado.

De acuerdo, a lo descrito se puede decir que las políticas de crédito-cobranza tiene un efecto en la empresa basado en los resultados obtenidos de los créditos otorgados y clientes morosos, se observa estas coincidencias por Chacón y Villalobos (2019) y De la Cruz León (2019) esto a causa de las investigaciones relativamente aplicadas en empresa de servicios e industrias. Los resultados obtenidos, permiten concluir que las políticas de crédito-cobranza (manual) y la liquidez a corto plazo por lo que, se demostró aspectos positivos como lo expuesto en la investigación de Chacón y Villalobos (2019) y De la Cruz León (2019), su efecto positivo dependerá una política de crédito y cobranza bien estructurada para obtener liquidez y rentabilidad, Wichitsathian (2022). Sin embargo, lo hallado en la presente investigación difiere con Wang et al. (2021), debido a que sus resultados mencionan que el crédito entre comerciantes mejora la rentabilidad, especialmente a empresas que enfrentan restricciones de liquidez.

En cuanto al segundo objetivo examinar las garantías del crédito y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. La teoría de Escobedo et al. (2021) expresan que cuando hay un alto índice de créditos, tiene que ser respaldados con títulos de crédito, como letras, cheque y pagarés; los cuales servirán como garantía para las cobranzas morosas. En cuanto a Chu Rubio (2018) señala que los ratios de liquidez ayudan a conocer el comportamiento financiero, los mismos que se dan en las cuentas de los estados financieros de una entidad, lo hacen a través de índices que son analizados en un período dado.

En el estudio de la investigación, se observa que no se aplica documentos de garantía a los créditos otorgado, como contratos, letras por cobrar, pagarés u historial crediticio; teniendo un porcentaje de 40% el historial de crédito (Tabla 7)

del total de documentos aplicados y un dato omiso el pagaré. Por lo que, se encontró que los documentos y la liquidez a corto plazo como es el caso del ratio de liquidez corriente con 4.65 (Tabla 6) por cada sol invertido; sin embargo, en lo que respecta a la prueba ácida es en 2.13 (Tabla 6), está dentro de lo normal, pero un desnivel en la gestión puede ocasionar falta de liquidez, a ello se suman la rotación de inventarios que esta normal 2.46 (Tabla 10), pero en días inventarios es de 148.37% no favorable, permanecen demasiado tiempo en los almacenes incurriendo en costos, o no se ejerce la rotación, lo cual dificulta la liquidez y rentabilidad.

Estos resultados tienen similitud con el estudio, Shahzad et al. (2022) expresan que la liquidez de las existencias tiene un efecto significativo en la capacidad de las entidades para producir más suministros de crédito comercial. Kubranová (2020), precisa que la tesorería debe recolectar, concentrar el efectivo y establecer las condiciones de pago que son uno de los factores clave que se controlan en la mayoría de los contratos que intervienen en las empresas. Los resultados obtenidos demuestran que los documentos de garantía tienen efecto en la liquidez a corto plazo por lo que, las investigaciones Shahzad et al. (2022) y Kubranová (2020), respaldan los resultados de este estudio.

Con respecto, al tercer objetivo: Identificar las líneas de comunicación en la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC. Trujillo-2022. La comunicación interna, relacionado con el personal de cobranza y con el área de crédito; externa, comunicación basada con el cliente, usando las vías de comunicación como correo electrónico, teléfono, WhatsApp, la visita a cliente por parte del encargado de cobranzas, (Castillo, 2021). En el estudio se obtuvo que la empresa utiliza para comunicarse más en el WhatsApp con 55.45%, seguido de las llamadas a celulares con 31.82%, y con menor porcentaje las visitas a las direcciones de los clientes, cabe precisar que del total del indicador de clientes morosos, con 62% se utilizó el WhatsApp, luego las llamadas a celulares con 35% y con menor porcentaje las visitas a domicilio.

La empresa en sus cuentas por cobrar cada 6 veces al año cobra sus deudas en el año de estudio (2022); por lo general, el nivel óptimo de la rotación

de cartera se encuentra en cifras de 6 a 12 veces año, es decir la empresa está en el límite del nivel óptimo. En cuanto al período promedio cobranza la empresa cada 58 días cobra a sus clientes de acuerdo a la política el máximo es cada 30 días, generando un margen de 28 días de atraso. De forma similar, analizamos el ratio rotación de las cuentas por pagar; cabe precisar, que según el dato obtenido del 2022, nos muestra que la empresa tiene una rotación de 8 veces, quiere decir que la empresa no cuenta con efectivo para realizar sus pagos a los proveedores, por lo mismo el período promedio de pago es de 48 días.

De igual forma, hay coincidencia con los aportes de Demiraj et al. (2022) que utilizan la prudencia en lo que respecta a las políticas de crédito de su empresa, hacer todo lo posible por cobrar en sus fechas establecidas, para evitar demoras en los pagos. Chacón y Villalobos (2019), determinan en su análisis que los correos electrónicos, llamadas telefónicas y visitas físicas, excluyendo otros mecanismos de cobro; Por eso, analizamos estas tres etapas del proceso de cobranza, que aplican sólo al 55% de los clientes. Según los resultados obtenidos hay similitud con las investigaciones de Dejmaj et al. (2022) en lo posible comunicarse en las fechas establecidas a los créditos otorgados, Chacón y Villalobos (2019), en su estudio precisa 3 procesos de cobranza correos electrónicos, llamadas y visita física lo cual, coincide con la investigación de estudio,

El objetivo general, determinar las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la empresa Producción Gráfica SAC. de la ciudad de Trujillo-2022.

Este objetivo se refiere a la (NIC 8, 2021), que menciona que las políticas contables son reglas y procedimientos adoptados por la entidad en la preparación y presentación de sus estados financieros, asimismo Rincón Soto (2018) los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera establecen formalidades, de registro, medición, exposición y revelación de información de condición económica. Para Chu Rubio (2018) menciona que los ratios de liquidez ayudan a conocer el comportamiento

financiero. Ciclo de conversión de efectivo es el número de días que transcurren antes de cobrar el efectivo de una venta. (Rigters, 2022).

Por lo tanto, se determina que al realizar las comparaciones entre las variables, la empresa según el reporte de créditos tiene un total de 180 créditos con 145 clientes morosos en sus diferentes plazos de crédito, significa que solo cancelaron 35 clientes en las fechas estipuladas en un porcentaje de 19.44% (Tabla 5) no cancelaron 80.55%, en cifras esto asciende de S/ 61 901 (Tabla 4) del monto total de crédito de S/ 78 581.24 (Tabla 3); además hay bajo número de aplicación de los documentos de garantías a los créditos otorgados 6% (Tabla 7). En cuanto a la tabla 10 la empresa no realiza visitas a sus clientes para cobrar, de igual forma, hay un bajo porcentaje de mensajes por correo, lo que significa que los indicadores más relevantes como el ciclo operativo la empresa tiene muchos días (207) para cobrar a sus clientes siendo el promedio de 105 días; además su ciclo de conversión de efectivo es de 159 una cifra demasiado creciente para obtener el efectivo y de esta manera cumplir con sus obligaciones

Los resultados evidenciados tienen similitud con, Sharmilawati y Wong (2019) indican que las tenencias de efectivo, se inclinan a tener un ciclo de conversión más bajo, así como las empresas con acceso a crédito bancario tiene menor (Ciclo de conversión del efectivo), sirve como guía para formular políticas y programas. En su estudio, Chiriani-Cabello et al. (2020) analizan que hacer un buen uso en la gestión de políticas de crédito y cobranza es parte relevante y correcta para una gestión eficiente.

De otra forma, Wang et al. (2021) examinan el impacto del crédito comercial en el rendimiento financiero de las pequeñas y medianas empresa y las dificultades operativas, se obtuvo que el crédito entre comerciantes mejora la rentabilidad. Lo cual alivia las dificultades operativas, que enfrentan restricciones de liquidez o que no tienen acceso bancario. En las investigaciones estudiadas para este estudio, determinan que las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo, de acuerdo a los resultados obtenidos y las coincidencias de los autores citados, hay que tener en cuenta que una política de crédito-cobranzas bien estructurada alivia la gestión y se obtendría una liquidez a corto plazo.

VI. CONCLUSIONES

1. Los resultados obtenidos permiten determinar las políticas de crédito-cobranzas y la liquidez a corto plazo, teniendo en cuenta las comparaciones de las variables, la empresa tiene créditos otorgados, y clientes morosos, que solo 35 pagaron en las fechas estipuladas en 19.44% y 80.55% no pagaron. Por lo tanto, hay un efecto en la liquidez, debido a que el ciclo operativo tiene exceso de días para cobrar a sus clientes y la conversión de efectivo es de 159 días no favorable para obtener el activo líquido y respaldar a sus pasivos; pues de acuerdo a la tasa referencial de 0.075 % (2023) el valor del dinero en el tiempo, la entidad en un año pierde de invertir S/4,642.58 del monto de deuda.
2. Considerando los resultados del manual de políticas de crédito-cobranzas y la liquidez, se determina que la empresa en el año de estudio tiene clientes morosos, que no pagan en los plazos estipulados, es por ello que en el ratio de prueba defensiva se observa que solo tiene 0.57 soles por cada sol invertido para respaldar sus pasivos.
3. Al examinar las garantías y la liquidez a corto plazo, hay un incremento en las cuentas por cobrar lo significa que la empresa tiene activos exigibles en 13.80%; teniendo en cuenta que los porcentajes son mínimos en los documentos de garantía que presentan los clientes con créditos; en algunos casos no presentan.
4. Los resultados permiten identificar las líneas de comunicación y la liquidez, según las cuentas por cobrar es de 6.34 soles dato en el límite y en el promedio cobranza de 28 días; significa que no es adecuada, solamente usar las líneas de comunicación como él (WhatsApp), es necesario resaltar, que las visitas a los clientes a domicilio tienen un menor porcentaje, al igual que los mensajes por correo electrónico para realizar las cobranzas.

VII. RECOMENDACIONES

1. Recomendar a gerencia diseñar un manual de políticas de crédito-cobranza bien estructurada teniendo en cuenta sus procesos de crédito y cobranzas, de tal forma que los clientes tengan conocimiento de cómo realizar los cobros y además que considere a los documentos de garantía correspondientes, como el factoring insumo para generar efectivo de inmediato. Así mismo, tener en cuenta que ante la pérdida de inversión por permanecer el dinero en deuda, aplicar políticas de interés a la morosidad.
2. Proponer a la gerencia gestar y otorgar créditos en los plazos de 10 días, debido a que el 29.66 % de los clientes cancelan en las fechas indicadas, además gestionar con el banco para aplicar a las cobranzas morosas una tasa de interés, o también informar a Infocorp para que realice las medidas correspondientes de acuerdo a su normatividad. Elaborar un análisis operativo y seguimiento continuo a las cuentas por cobrar; así mismo, no otorgar créditos a los clientes morosos, para ello evaluarlos periódicamente.
3. La gerencia a través de las áreas competentes debe planificar y organizar los documentos de garantías para otorgar sus créditos, por lo mismo, se recomienda utilizar pagarés, contratos y letras por cobrar con mayor relevancia; aunado a ello los estados financieros documentos necesarios como garantías para analizar cómo se encuentra la empresa del cliente en cada período y sus declaraciones juradas anuales.
4. Teniendo en cuenta que la empresa tiene un bajo porcentaje en visitas y mensajes por correo, se recomienda proponer esos medios de cobranzas, considerando que son aplicadas en algunas investigaciones.

REFERENCIAS

- Angulo Guiza, U.G (2018). (2nd ed.). *Contabilidad financiera*. Ediciones de la U.
- Andrade, C. (2020). Sample size and its importance in research. *Indian journal of psychological medicine*, 42(1), 102-103.
- Arendt H. (2018). *Colección Clásicos Universales de Formación Política Ciudadana*. Ediciones México.
- Arias Gonzales J.L. (2023). *Diseño de la Metodología de la Investigación*. Enfoques consulting eirl.
https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf
- Calderón, J. P., y Alzamora de los Godos, L. (2019). Diseños de investigación para tesis de posgrado. *Revista Peruana de Psicología y Trabajo Social*, 7(2), 71 – 76. <https://doi.org/10.32544/psicologia.v7i2.660>
- Castillo, G. (2021). *Políticas de crédito y cobranza*. Buenos Aires.
<https://acortar.link/l5OmK4>.
- Chacón Jara, D. E., y Villalobos Ruíz, M. M. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL, año 2017. [Tesis de pre grado, *Universidad Privada del Norte*].
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/23236>.
- Chávez Pulido, A. N., y Rosado Herrera, M. M. (2022). *Análisis de las principales causas del cierre de las pymes en Colombia y sus repercusiones en la economía: Revisión sistemática*.
<https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/4779>

- Chiriani-Cabello, J. E., Alegre-Brítez, M. Á., y Chung, C. (2020). Gestión de las políticas de crédito y cobranza de las MIPYMES para su sustentabilidad financiera, Asunción, 2017. *Revista Científica de la UCSA*, 7(1), 23-30. <https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2020.007.01.023-030>.
- Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M., y Bravo, M. (2019). (2nd ed.). *Contabilidad Financiera e intermedia*. Fondo Editorial Universidad del Pacifico. <https://acortar.link/l6KSO1>.
- Chong, Ch., Tai, K., Yu, Ch. & Chen, L. (2019). Effects of the 2008 Financial Crisis on the Working Capital Management Policy of U.S. Enterprises. *International Journal of Business & Economics*. 18(2).121-139. <https://acortar.link/KtQKXq>.
- Chu Rubio, M. (2018). *Finanza para no financieros*. Ediciones de la U.
- De La Cruz Portal, D. Y., y León Huaccha, M. F. (2019). Políticas de crédito y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de la Empresa Hidroquímica Industrial S.R.L, Año 2018. [Tesis de pre grado, Universidad Cesar vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/45658>.
- Demiraj, R., Dsouza S. & Abiad, M. (2022). Working Capital Management Impact on Profitability: Pre-Pandemic and Pandemic Evidence from the European Automotive Industry. *Risks*. 10(12), 236. <https://acortar.link/vOUQ2g>.
- Djebali, N. & Zaghdoudi, K. (2020). Efectos umbral del riesgo de liquidez y del riesgo crediticio sobre la estabilidad bancaria en la región MENA. *Journal of policy modeling*. 42 (5). <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0161893820300314>

- Escobedo, G., y Segovia E. (2021). *Contabilidad y Gestion administrativa*. Editorial Cengage.
- Farhan, N., Tabash, M., & Yameen, M. (2020). The relationship between credit policy and firms' profitability: empirical evidence from Indian pharmaceutical sector. *Investment Management and Financial Innovations*, 17(2), 146-156. [https://doi.org/10.21511/imfi.17\(2\).2020.12](https://doi.org/10.21511/imfi.17(2).2020.12).
- García-Moreno, E., Mapén-Franco, F., y Berttolini-Díaz, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: Problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia Unemi*, 12(31), 128-139. <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661248013/>.
- Gaygisiz, E., Karasan, A., & Hekimoğlu, A. (2022). Investigating the effects of illiquidity on credit risks via new liquidity augmented stochastic volatility jump diffusion model. *Optimization*, 71(8), 2421-2449. <https://doi.org/10.1080/02331934.2021.2013842>.
- Hernández-Sampieri, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*.
- Jansen, K. A. E., & Werker, B. J. M. (2022). The Shadow Costs of Illiquidity. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 57(7), 2693-2723. Scopus. <https://doi.org/10.1017/S0022109022000473>.
- Kubranová, M. (2020). Cash Concentration and Liquidity Policy. *SHS Web of Conferences*, 83(1). Microfinance performance. *International Journal of Commerce and Finance*, 4(2), 46-56. <https://acortar.link/d0akT5>.

Normas Internacionales de contabilidad (2021). NIC (8).
<https://acortar.link/dM1PgP>.

Lohr, S. L. (2021). *Sampling: Design and analysis*. CRC press.

Ngonyani, D & Mapesa, H. (2019). The Effects of Credit Collection Policy on Portfolio at Risk of Microfinance Institutions in Tanzania. *Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies*. 5(1), 241-254.
<https://acortar.link/KtQKXq>.

Párraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., y Zamora Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: Una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8.
<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>.

Rincón, S.C.A. (2020). (2nd ed.). *Propiedad planta y equipo*. Ediciones de la U.

Rivera, O. M., y Villanueva, J. A. (2020). El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las Mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. *Horizonte Empresarial*, 7(2), 85–93.
<https://doi.org/10.26495/rce.v7i2.1450>.

Rigters, G. (2022). *Contabilidad para principiantes*. <https://acortar.link/pcgxB1>.

Shahzad, U., Liu, J., & Luo, F. (2022). Stock Liquidity and Corporate Trade Credit Strategies: Evidence from China. *Journal of Business Economics and Management*, 23(1), 40-59. <https://doi.org/10.3846/jbem.2021.15655>.

- Sharmilawati, S., Wong, W.-C., & Regupathi, A. (2019). Sme liquidity and its determinants. *International Journal of Business and Society*, Vol. 20 (1), 111-124.
- Shyam N.,R (2022). Good credit management's Impact: How does it contribute to material effectiveness and possibility in business. *Materials Today: Proceedings*.Vol. 63, 376-381. <https://acortar.link/pbzzcL>.
- Singh, R & Mishra, P. (2021) Does managing customer accounts receivable impact customer relationships, and sales performance? An empirical investigation. *Journal of Retailing and Consumer Services*. 60.
<https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2021.102460>
- Useche, M. C., Artigas, W., Queipo, B., y Perozo, É. (2019). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos*. Editorial Gente Nueva. <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/467>.
- Usman, Adam (2022). Cash holdings and real asset liquidity. *International Review of Financial Analysis*. Vol. 83. <https://acortar.link/pbzzcL>.
- Wang, Y., & Zhao, L. (2022). Credit Policy and Housing Market Liquidity: An Empirical Study in Beijing Based on the TVP-VAR Model. *International Journal of Crowd Science*, 6(1), 44-52. Scopus.
<https://doi.org/10.26599/IJCS.2022.9100006>.
- Wang X., Han, L. Huang, X., & Mi, B. (2021). The financial and operational impacts of European SMEs' use of trade credit as a substitute for bank credit. *The European Journal of Finance*, 17 (8), 796-825.

Yuan, N., & Gao, Y. (2022). Does green credit policy impact corporate cash holdings? *Pacific-Basin Finance Journal*, 75. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2022.101850>.

Villavicencio, Y., Soto, S. E., y Calvanapón, F. A. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *SCIÉND0*, 25(1), 49-52. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2022.006>

Wichitsathian, S (2022). Causal Relationship Between Working Capital Policies and Working Capital Indicators on Firm Performance: Evidence from Thailand. *J. Asian Financ. Econ. Bus.* <https://acortar.link/qVOVgC>.



Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Políticas de crédito - cobranza	Políticas de crédito se define como líneas a seguir que permiten el equilibrio y un cumplimiento entre dos condiciones como la circulación del capital de trabajo y la subvención de este, en las fechas que la entidad establece para una gestión exitosa. La política de cobranza, es el vínculo de actividades relacionadas que se aplican adecuadamente a los usuarios para obtener el cobro de los créditos, de forma que los activos con exigibilidad de la entidad se transformen en activos líquidos de modo más rápido y eficaz (Castillo, 2021)	Las políticas de crédito-cobranza serán medidas a través del análisis de las dimensiones: Manual de políticas de crédito-cobranza, garantías del crédito y líneas de comunicación.	Manual de políticas de crédito-cobranza Garantías del crédito Líneas de comunicación	Plazos del crédito Clientes Morosos Documentos de garantía Visitas a los clientes Llamadas telefónicas Mensajes por correo Mensajes por WhatsApp	Nominal
Liquidez a corto plazo	Liquidez a corto plazo segunda variable de la investigación, según (Chong et al., 2019) definen que la liquidez es la viabilidad de una organización para respaldar a sus pasivos corto plazo, nos permite saber si la compañía tiene los medios o recurso necesarios para cancelar sus obligaciones que están por vencer.	La liquidez a corto plazo será medida a través del análisis de las dimensiones: estados financieros, ratios de liquidez y ratios de gestión.	Estados financieros Ratios de liquidez Ratios de gestión	Estado de situación financiera (Anál.Vertical) Liquidez corriente Prueba ácida Prueba defensiva Rotación de cuentas por cobrar Período promedio cobranza Rotación de las cuentas por pagar Período promedio de pago Rotación de inventarios Días inventario Ciclo operativo Conversión del efectivo	Razón

Anexo 02- Instrumento de recolección de datos
FICHA DE REGISTRO PARA LA VARIABLE: POLÍTICAS DE CRÉDITO-COBRANZA

Estimado(a), se agradece su apertura a la participación de esta ficha de registro, el cual tiene un objetivo netamente académico. Este es una ficha de registro por favor sírvase indicar la cantidad de cada elemento según su indicador de su organización, considerando la siguiente ficha de registro.

ÍTEM	AÑO: 2022
Dimensión 1: Manual de políticas de crédito-cobranza	
Indicador 1: Plazos del crédito	
5 días	
10 días	
15 días	
30 días	
Indicador 2: Clientes morosos	
Mayor de 5 días	
Mayor de 10 días	
Mayor de 15 días	
Mayor de 30 días	
Dimensión 2: Garantías del crédito	
Indicador 3: Documentos de garantía	
Contratos	
Letras por cobrar	
Pagarés	
Historial crediticio	
Dimensión 3: Líneas de comunicación	
Indicador 4: Visitas a los clientes	
Dirección de los clientes	
Indicador 5: Llamadas telefónicas	
Teléfonos fijos	
Celulares	
Indicador 6: Mensajes por correos	
Correos corporativos	
Correos personales	
Indicador 7: Mensajes por WhatsApp	
WhatsApp	

FICHA DE REGISTRO PARA LA VARIABLE: LIQUIDEZ A CORTO PLAZO

ÍTEM	AÑO: 2022
Dimensión 1: Estados Financieros	
Indicador 1: Estado de situación financiera (Análisis Vertical)	
Efectivo y equivalente del efectivo	
Cuentas por cobrar (2021-2022)	
Inventarios	
Dimensión 2: Ratios de Liquidez	
Indicador 2: Liquidez Corriente	
Activo corriente/Pasivo corriente	
Indicador 3: Prueba ácida	
(Activo corriente – existencias) /Pasivo corriente	
Indicador 4: Prueba defensiva	
Efectivo y equiv /Pasivo corriente	
Dimensión 3: Ratios de gestión	
Indicador 5: Rotación de las cuentas por cobrar	
Ventas anuales a crédito/Cuentas por cobrar comerciales	
Indicador 6: Período de promedio de cobranza	
360/Rotación de cuentas por cobrar	
Indicador 7: Rotación de las cuentas por pagar	
Costo de ventas/Cuentas por pagar	
Indicador 8: Período promedio de pago	
365/Rotación de las cuentas por pagar	
Indicador 9: Rotación de inventarios	
Costo de ventas/Inventario	
Indicador 10: Días de inventario	
365/Rotación de inventario	
Indicador 11: Ciclo operativo	
Días de rotación de inventario /Días de rotación de cobranzas	
Indicador 12: Ciclo conversión del efectivo	
Ciclo operativo/Días de rotación del proveedor	

Anexo 3- Evaluación por juicio de expertos

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo -2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando a las ciencias contables. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mag. Pamela Arteta Sandoval
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Finanzas (X) Tributación () Auditoría () Otros (X)
Áreas de experiencia profesional:	Administrador - Docente
Institución donde labora:	Universidad Peruana Unión
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala:

Ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranza

Nombre del instrumento:	Ficha de análisis documental de políticas crédito-cobranza
Autora:	Gladiz Elita Pretel Medina
Procedencia:	Trujillo
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos
Ámbito de aplicación:	Producción Gráfica SAC.
Significación:	- Medir las políticas de crédito-cobranzas



4. Soporte teórico

Áreas de instrumento denominado: Ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranzas

Variable	Dimensiones	Definición
<p>Políticas de crédito-cobranza:</p> <p>Políticas de crédito se define como líneas a seguir que permiten el equilibrio y un cumplimiento entre dos condiciones como la circulación del capital de trabajo y la subvención de este, en las fechas que la entidad establece para una gestión exitosa. La política de cobranza, es el vínculo de actividades relacionadas que se aplican adecuadamente a los usuarios para obtener el cobro de los créditos, de forma que los activos con exigibilidad de la entidad se transformen en activos líquidos de modo más rápido y eficaz (Castillo, 2021).</p>	Manuales de políticas de crédito-cobranza	Angulo Guiza (2018) precisa que la empresa debe establecer políticas para otorgar créditos comerciales, aprobando y verificado su cumplimiento para prevenir posibles pérdidas
	Documentos de garantía	Escobedo et al. (2021) expresaron que hay un alto índice de crédito, por la tanto tiene que ser respaldados con títulos de crédito, como letras, cheque y pagarés; estos documentos servirán como garantía para las posibles cobranzas morosas de los clientes, vencidos, castigados, cobranzas dudosas.
	Líneas de comunicación	Comunicación Interna, es la articulación del jefe de cobranza con otros colaboradores y las áreas relacionadas al crédito; externa, este tipo de comunicación se basa con el cliente, usando las vías de comunicación como correo electrónico, teléfono, WhatsApp, la visita a cliente por parte del encargado de cobranzas quien debe tener una asertiva y efectiva comunicación con el cliente, (Castillo,2021).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranza elaborado por Gladiz Elita Pretel Medina en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1. No cumple con el criterio
2. Bajo nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Políticas de crédito-cobranza

- Primera dimensión: Manuales de políticas de crédito-cobranza
- Objetivo de la dimensión: Medir los manuales de políticas de crédito-cobranza

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Manuales de políticas de crédito - cobranzas	Plazos del crédito	5 días	4	4	4	
		10 días	4	4	4	
		15 días	4	4	4	
		30 días	4	4	4	
	Clientes morosos	Mayor de 5 días	4	4	4	
		Mayor de 10 días	4	4	4	
		Mayor de 15 días	4	4	4	
		Mayor de un mes	4	4	4	

- Segunda dimensión: Garantías del crédito
- Objetivo de la dimensión: Medir las garantías de crédito

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Garantías del crédito	Documentos de garantía	Contratos	4	4	4	
		Letras por cobrar	4	4	4	
		Pagarés	4	4	4	
		Historial crediticio	4	4	4	

- Tercera dimensión: Líneas de comunicación
- Objetivo de la dimensión: Medir las líneas de comunicación

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Líneas de comunicación	Visitas a los clientes	Dirección de los clientes	4	4	4	
	Llamadas telefónicas	Teléfonos fijos	4	4	4	
		Celulares	4	4	4	
	Mensajes por correo	Correos corporativos	4	4	4	
		Correos personales	4	4	4	
	Mensajes por WhatsApp	WhatsApp	4	4	4	




PAMELA ARTETA SANDOVAL
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 4653
ARÉQUIPA

Firma del evaluador
DNI N° 40726238

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo -2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando a las ciencias contables. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mag. Pamela Arteta Sandoval
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Finanzas (X) Tributación () Auditoría () Otros (X)
Áreas de experiencia profesional:	Administrador - Docente
Institución donde labora:	Universidad Peruana Unión
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala:

Ficha de análisis documental liquidez a corto plazo

Nombre del instrumento:	Ficha de documental liquidez a corto plazo
Autora:	Gladiz Elita Pretel Medina
Procedencia:	Trujillo
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos
Ámbito de aplicación:	Producción Gráfica SAC.
Significación:	- Medir la liquidez a corto plazo

4. Soporte teórico

Variable	Dimensiones	Definición
<p>Liquidez a corto plazo:</p> <p>Liquidez a corto plazo Chong et al., (2019) definen que la liquidez es la viabilidad de una organización para respaldar a sus pasivos corto plazo, nos permite saber si la compañía tiene los medios o recurso necesarios para cancelar sus obligaciones que están por vencer.</p>	Estados financieros	Rincón Soto (2018) menciona que las operaciones de contabilidad se ejecutan bajo los lineamientos de las normas internacionales de información financiera (generales, pequeña y mediana empresa) de tal manera que se refleje razonablemente la información financiera en los estados contables de un determinado ejercicio.
	Ratio de liquidez	Para Chu Rubio (2018) ratios de liquidez como razones financieras que nos ayudan a conocer el comportamiento financiero, que existen entre las partidas o cuentas de los estados financieros de una entidad, lo hacen a través de índices que son analizados en un período dado, se calculan en base a la unión de los datos del estado de situación financiera y del estado de resultados.
	Ratio de gestión	Muestra la eficiencia o la intensidad que la entidad utiliza en sus activos para generar ingresos o ventas, (Rigters, 2022).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la ficha de análisis documental liquidez a corto plazo elaborado por Gladiz Elita Pretel Medina en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1.No cumple con el criterio
2. Bajo nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Liquidez a corto plazo

- Primera dimensión: Estados financieros
- Objetivo de la dimensión: Medir los estados financieros

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Estados financieros	Estado de situación financiera (2021-2022) Análisis vertical	Cuentas por cobrar	4	4	4	
		Efectivo equivalente del efectivo Cuentas por cobrar	4	4	4	
		Inventarios	4	4	4	

- Segunda dimensión: Ratio de liquidez
- Objetivo de la dimensión: Medir los ratios de liquidez

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de liquidez	Liquidez corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	4	4	4	
	Prueba acida	(Activo corriente – existencias) /Pasivo corriente	4	4	4	
	Prueba defensiva	Efectivo y equiv /Pasivo corriente	4	4	4	



- Tercera dimensión: Ratio de gestión
- Objetivo de la dimensión: Medir los ratios de gestión



Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de gestión	Rotación de las cuentas por cobrar	Ventas anuales a crédito/Cuentas por cobrar comerciales	4	4	4	
	Período promedio de cobranza	360/Rotación de cuentas por cobrar	4	4	4	
	Rotación de las cuentas por pagar	Costo de ventas/Cuentas por pagar	4	4	4	
	Período promedio de pago	365/Rotación de las cuentas por pagar	4	4	4	
	Rotación de inventarios	Costo de ventas/Inventario	4	4	4	

	Días de venta en inventarios	365/Rotación de inventarios	4	4	4	
	Ciclo operativo	Días de rotación de inventario/Días de rotación de cobranzas	4	4	4	
	Ciclo de conversión del efectivo	Ciclo operativo / Días de rotación del proveedor	4	4	4	



PAMELA ARTETA SANDOVAL
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 4653
AREQUIPA

Firma del evaluador

DNI N° 40726238

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo -2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando a las ciencias contables. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mag. Gladys Rosa Guerra Quiliche
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Finanzas (X) Tributación () Auditoría () Otros ()
Áreas de experiencia profesional:	Contadora
Institución donde labora:	Producción Gráfica SAC.
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala:

Ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranza

Nombre del instrumento:	Ficha de análisis documental de políticas crédito-cobranza
Autora:	Gladiz Elita Pretel Medina
Procedencia:	Trujillo
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos
Ámbito de aplicación:	Producción Gráfica SAC.
Significación:	- Medir las políticas de crédito-cobranzas

4. Soporte teórico

Áreas de instrumento denominado: Ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranzas

Variable	Dimensiones	Definición
<p>Políticas de crédito-cobranza:</p> <p>Políticas de crédito se define como líneas a seguir que permiten el equilibrio y un cumplimiento entre dos condiciones como la circulación del capital de trabajo y la subvención de este, en las fechas que la entidad establece para una gestión exitosa. La política de cobranza, es el vínculo de actividades relacionadas que se aplican adecuadamente a los usuarios para obtener el cobro de los créditos, de forma que los activos con exigibilidad de la entidad se transformen en activos líquidos de modo más rápido y eficaz (Castillo, 2021).</p>	<p>Manuales de políticas de crédito-cobranza</p>	<p>Angulo Guiza (2018) precisa que la empresa debe establecer políticas para otorgar créditos comerciales, aprobado y verificado su cumplimiento para prevenir posibles pérdidas</p>
	<p>Documentos de garantía</p>	<p>Escobedo et al. (2021) expresaron que hay un alto índice de crédito, por la tanto tiene que ser respaldados con títulos de crédito, como letras, cheque y pagarés; estos documentos servirán como garantía para las posibles cobranzas morosas de los clientes, vencidos, castigados, cobranzas dudosas.</p>
	<p>Líneas de comunicación</p>	<p>Comunicación Interna, es la articulación del jefe de cobranza con otros colaboradores y las áreas relacionadas al crédito; externa, este tipo de comunicación se basa con el cliente, usando las vías de comunicación como correo electrónico, teléfono, WhatsApp, la visita a cliente por parte del encargado de cobranzas quien debe tener una asertiva y efectiva comunicación con el cliente, (Castillo, 2021).</p>

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranza elaborado por Gladiz Elita Pretel Medina en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1. No cumple con el criterio
2. Bajo nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Políticas de crédito-cobranza

- Primera dimensión: Manuales de políticas de crédito-cobranza
- Objetivo de la dimensión: Medir los manuales de políticas de crédito-cobranza


Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Manuales de políticas de crédito - cobranzas	Plazos del crédito	5 días	4	4	4	
		10 días	4	4	4	
		15 días	4	4	4	
		30 días	4	4	4	
	Clientes morosos	Mayor de 5 días	4	4	4	
		Mayor de 10 días	4	4	4	
		Mayor de 15 días	4	4	4	
		Mayor de 30 días	4	4	4	

- Segunda dimensión: Garantías del crédito
- Objetivo de la dimensión: Medir las garantías de crédito

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Garantías del crédito	Documentos de garantía	Contratos	4	4	4	
		Letras por cobrar	4	4	4	
		Pagarés	4	4	4	
		Historial crediticio	4	4	4	

- Tercera dimensión: Líneas de comunicación
- Objetivo de la dimensión: Medir las líneas de comunicación

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Líneas de comunicación	Visitas a los clientes	Dirección de los clientes	4	4	4	
	Llamadas telefónicas	Teléfonos fijos	4	4	4	
		Celulares	4	4	4	
	Mensajes por correo	Correos corporativos	4	4	4	
		Correos personales	4	4	4	
	Mensajes por WhatsApp	WhatsApp	4	4	4	

Rosa Gladys Guerra Quiliche
CONTADORA
C.P.C. 02-8847

Firma del evaluador
DNI N° 42975451

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo -2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando a las ciencias contables. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mag. Gladys Rosa Guerra Quiliche
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Finanzas (X) Tributación () Auditoría () Otros ()
Áreas de experiencia profesional:	Contador
Institución donde labora:	Producción Gráfica SAC., de Trujillo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala:

Ficha de análisis documental liquidez a corto plazo

Nombre del instrumento:	Ficha de documental liquidez a corto plazo
Autora:	Gladiz Elita Pretel Medina
Procedencia:	Trujillo
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos
Ámbito de aplicación:	Producción Gráfica SAC.
Significación:	- Medir la liquidez a corto plazo

4. Soporte teórico

Variable	Dimensiones	Definición
<p>Liquidez a corto plazo:</p> <p>Liquidez a corto plazo Chong et al., (2019) definen que la liquidez es la viabilidad de una organización para respaldar a sus pasivos corto plazo, nos permite saber si la compañía tiene los medios o recurso necesarios para cancelar sus obligaciones que están por vencer.</p>	Estados financieros	Rincón Soto (2018) menciona que las operaciones de contabilidad se ejecutan bajo los lineamientos de las normas internacionales de información financiera (generales, pequeña y mediana empresa) de tal manera que se refleje razonablemente la información financiera en los estados contables de un determinado ejercicio.
	Ratio de liquidez	Para Chu Rubio (2018) ratios de liquidez como razones financieras que nos ayudan a conocer el comportamiento financiero, que existen entre las partidas o cuentas de los estados financieros de una entidad, lo hacen a través de índices que son analizados en un período dado, se calculan en base a la unión de los datos del estado de situación financiera y del estado de resultados.
	Ratio de gestión	Muestra la eficiencia o la intensidad que la entidad utiliza en sus activos para generar ingresos o ventas, (Rigters, 2022).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la ficha de análisis documental liquidez a corto plazo elaborado por Gladiz Elita Pretel Medina en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1. No cumple con el criterio
2. Bajo nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Liquidez a corto plazo

- Primera dimensión: Estados financieros
- Objetivo de la dimensión: Medir los estados financieros

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Estados financieros	Estado de situación financiera (2021-2022) Análisis vertical	Efectivo y equivalente del efectivo	4	4	4	
		Cuentas por cobrar	4	4	4	
		Inventarios	4	4	4	

- Segunda dimensión: Ratio de liquidez
- Objetivo de la dimensión: Medir los ratios de liquidez

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
	Liquidez corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	4	4	4	



Ratio de liquidez	Prueba acida	(Activo corriente – existencias) /Pasivo corriente	4	4	4	
	Prueba defensiva	Efectivo y equiv /Pasivo corriente	4	4	4	

- Tercera dimensión: Ratio de gestión
- Objetivo de la dimensión: Medir los ratios de gestión

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de gestión	Rotación de las cuentas por cobrar	Ventas anuales a crédito/Cuentas por cobrar comerciales	4	4	4	
	Período promedio de cobranza	360/Rotación de cuentas por cobrar	4	4	4	
	Rotación de las cuentas por pagar	Costo de ventas/Cuentas por pagar	4	4	4	
	Período promedio de pago	365/Rotación de las cuentas por pagar	4	4	4	

	Rotación de inventarios	Costo de ventas/Inventario	4	4	4	
	Días de venta en inventarios	365/Rotación de inventarios	4	4	4	
	Ciclo operativo	Días de rotación de inventario/Días de rotación de cobranzas	4	4	4	
	Ciclo de conversión del efectivo	Ciclo operativo / Días de rotación del proveedor	4	4	4	



Rosa Gladys Guerra Quiliche
CONTADORA
C.P.C. 02-8847

Firma del evaluador
DNI N° 42975451

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Políticas de crédito-cobranza y en la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo -2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando a las ciencias contables. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mag. Felipe Marcelo Solano Salazar
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Finanzas (X) Tributación () Auditoría () Otros (X)
Áreas de experiencia profesional:	Contador Docente
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala:

Ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranza

Nombre del instrumento:	Ficha de análisis documental de políticas crédito-cobranza
Autora:	Gladiz Elita Pretel Medina
Procedencia:	Trujillo
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos
Ámbito de aplicación:	Producción Gráfica SAC.
Significación:	- Medir las políticas de crédito-cobranzas

4. Soporte teórico

Áreas de instrumento denominado: Ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranzas

Variable	Dimensiones	Definición
<p>Políticas de crédito-cobranza:</p> <p>Políticas de crédito se define como líneas a seguir que permiten el equilibrio y un cumplimiento entre dos condiciones como la circulación del capital de trabajo y la subvención de este, en las fechas que la entidad establece para una gestión exitosa. La política de cobranza, es el vínculo de actividades relacionadas que se aplican adecuadamente a los usuarios para obtener el cobro de los créditos, de forma que los activos con exigibilidad de la entidad se transformen en activos líquidos de modo más rápido y eficaz (Castillo, 2021).</p>	<p>Manuales de políticas de crédito-cobranza</p>	<p>Angulo Guiza (2018) precisa que la empresa debe establecer políticas para otorgar créditos comerciales, aprobando y verificado su cumplimiento para prevenir posibles pérdidas</p>
	<p>Documentos de garantía</p>	<p>Escobedo et al. (2021) expresaron que hay un alto índice de crédito, por la tanto tiene que ser respaldados con títulos de crédito, como letras, cheque y pagarés; estos documentos servirán como garantía para las posibles cobranzas morosas de los clientes, vencidos, castigados, cobranzas dudosas.</p>
	<p>Líneas de comunicación</p>	<p>Comunicación Interna, es la articulación del jefe de cobranza con otros colaboradores y las áreas relacionadas al crédito; externa, este tipo de comunicación se basa con el cliente, usando las vías de comunicación como correo electrónico, teléfono, WhatsApp, la visita a cliente por parte del encargado de cobranzas quien debe tener una asertiva y efectiva comunicación con el cliente, (Castillo, 2021).</p>

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la ficha de análisis documental de políticas de crédito-cobranza elaborado por Gladiz Elita Pretel Medina en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.



Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1. No cumple con el criterio
2. Bajo nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Políticas de crédito-cobranza

- Primera dimensión: Manuales de políticas de crédito-cobranza
- Objetivo de la dimensión: Medir los manuales de políticas de crédito-cobranza

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Manuales de políticas de crédito - cobranzas	Plazos del crédito	5 días	4	4	4	
		10 días	4	4	4	
		15 días	4	4	4	
		30 días	4	4	4	
	Clientes morosos	Mayor de 5 días	4	4	4	
		Mayor de 10 días	4	4	4	
		Mayor de 15 días	4	4	4	
		Mayor de 30 días	4	4	4	

- Segunda dimensión: Garantías del crédito
- Objetivo de la dimensión: Medir las garantías de crédito

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Garantías del crédito	Documentos de garantía	Contratos	4	4	4	
		Letras por cobrar	4	4	4	
		Pagarés	4	4	4	
		Historial crediticio	4	4	4	

- Tercera dimensión: Líneas de comunicación
- Objetivo de la dimensión: Medir las líneas de comunicación

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Líneas de comunicación	Visitas a los clientes	Dirección de los clientes	4	4	4	
	Llamadas telefónicas	Teléfonos fijos	4	4	4	
		Celulares	4	4	4	
	Mensajes por correo	Correos corporativos	4	4	4	
		Correos personales	4	4	4	
	Mensajes por WhatsApp	WhatsApp	4	4	4	




Felipe Marcelo Solano Salazar
Contador Público Colegiado
MAGISTER EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

Firma del evaluador

DNI 18874816

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Políticas de crédito-cobranza y en la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo -2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando a las ciencias contables. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mag. Felipe Marcelo Solano Salazar
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Finanzas (X) Tributación () Auditoría () Otros (X)
Áreas de experiencia profesional:	Contador Docente
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala:

Ficha de análisis documental liquidez a corto plazo

Nombre del instrumento:	Ficha de documental liquidez a corto plazo
Autora:	Gladiz Elita Pretel Medina
Procedencia:	Trujillo
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos
Ámbito de aplicación:	Producción Gráfica SAC.
Significación:	- Medir la liquidez a corto plazo

4. Soporte teórico

Variable	Dimensiones	Definición
<p>Liquidez a corto plazo:</p> <p>Liquidez a corto plazo Chong et al., (2019) definen que la liquidez es la viabilidad de una organización para respaldar a sus pasivos corto plazo, nos permite saber si la compañía tiene los medios o recurso necesarios para cancelar sus obligaciones que están por vencer.</p>	Estados financieros	Rincón Soto (2018) menciona que las operaciones de contabilidad se ejecutan bajo los lineamientos de las normas internacionales de información financiera (generales, pequeña y mediana empresa) de tal manera que se refleje razonablemente la información financiera en los estados contables de un determinado ejercicio.
	Ratio de liquidez	Para Chu Rubio (2018) ratios de liquidez como razones financieras que nos ayudan a conocer el comportamiento financiero, que existen entre las partidas o cuentas de los estados financieros de una entidad, lo hacen a través de índices que son analizados en un período dado, se calculan en base a la unión de los datos del estado de situación financiera y del estado de resultados.
	Ratio de gestión	Muestra la eficiencia o la intensidad que la entidad utiliza en sus activos para generar ingresos o ventas, (Rigters,2022).

Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la ficha de análisis documental liquidez a corto plazo elaborado por Gladiz Elita Pretel Medina en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1. No cumple con el criterio
2. Bajo nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel



Dimensiones del instrumento: Liquidez a corto plazo

- Primera dimensión: Estados financieros
- Objetivo de la dimensión: Medir los estados financieros

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Estados financieros	Estado de situación financiera (2021-2022) Análisis vertical	Efectivo y equivalente del efectivo	4	4	4	
		Cuentas por cobrar	4	4	4	
		Inventarios	4	4	4	

- Segunda dimensión: Ratio de liquidez
- Objetivo de la dimensión: Medir las ratios de liquidez

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de liquidez	Liquidez corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	4	4	4	
	Prueba acida	(Activo corriente – existencias) /Pasivo corriente	4	4	4	
	Prueba defensiva	Efectivo y equiv /Pasivo corriente	4	4	4	



- Tercera dimensión: Ratio de gestión
- Objetivo de la dimensión: Medir las ratios de gestión

Dimensión	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de gestión	Rotación de las cuentas por cobrar	Ventas anuales a crédito/Cuentas por cobrar comerciales	4	4	4	
	Período promedio de cobranza	360/Rotación de cuentas por cobrar	4	4	4	
	Rotación de las cuentas por pagar	Costo de ventas/Cuentas por pagar	4	4	4	
	Período promedio de pago	365/Rotación de las cuentas por pagar	4	4	4	
	Rotación de inventarios	Costo de ventas/Inventario	4	4	4	
	Días de venta en inventarios	365/Rotación de inventarios	4	4	4	

	Ciclo operativo	Días de rotación de inventario/Días de rotación de cobranzas	4	4	4	
	Ciclo de conversión del efectivo	Ciclo operativo / Días de rotación del proveedor	4	4	4	



Felipe Marcelo Solano Salazar
Contador Público Colegiado
MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

Firma del evaluador

DNI 18874816

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003). Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entres la bibliográfica

Anexo 04- Consentimiento informado UCV



FORMATO PARA LA OBTENCIÓN DEL CONSENTIMIENTO INFORMADO

RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N° 062-2023-VI-UCV

Título de la investigación: "Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio de Trujillo - 2022"

Investigadora: Pretel Medina, Gladiz Elita

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada "Políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio" cuyo objetivo es determinar las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de la entidad Producción Gráfica SAC – de la ciudad de Trujillo del año 2022. Esta investigación es desarrollada por la estudiante de pre grado de la carrera profesional de contabilidad, de la Universidad "César Vallejo" del campus Trujillo, aprobado por la autoridad correspondiente de la universidad y con el permiso de la empresa Producción Grafica SAC. de Trujillo.

Este proyecto aspira a disminuir las deudas por cobrar de la empresa, para obtener una liquidez a corto plazo, de esta manera respaldar sus obligaciones económicas y financieras.

Procedimiento. Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente :

1. Se recogerá datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: "Las políticas de crédito- cobranzas y su efecto en la liquidez a corto plazo de la empresa de Trujillo - 2022"
2. Recolección de datos de información mediante el instrumento de ficha documental y se realizará en el ambiente de contabilidad de la institución Producción Grafica SAC. Las respuestas a la ficha documental serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

Participación voluntaria (principio de autonomía): puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia): indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia): se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia): los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con la investigadora Pretel Medina, Gladiz Elita email: GPRETELM@UCVVIRTUAL.EDU.PE. y docente asesora Dra. Ramos Farroñan Emma Verónica email: eramosf@ucv.edu.pe

Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Ernesto Alexander Sandoval Sánchez

Trujillo 08 de junio de 2023

 S&S PRODUCCIÓN
GRÁFICA S.A.C.


Alexander Sandoval Sanchez
GERENTE GENERAL

“Año de la Unidad, la Paz y el Desarrollo”

Trujillo, 08 de junio de 2023

Señor
Ernesto Alexander Sandoval Sánchez
GERENTE DE LA EMPRESA S&S PRODUCCIÓN GRÁFICA SAC.
Presente. -

Es grato dirigirme a usted para saludarle cordialmente, del mismo modo hacer de conocimiento que en mi formación académica en la experiencia curricular de investigación del IX ciclo se contempla la realización de una investigación con fines netamente académicos de obtención de mi título profesional al finalizar mi carrera.

En tal sentido, considerando la relevancia de su organización, solicito su colaboración, para que pueda realizar mi investigación en su representada y obtener la información necesaria para poder desarrollar la investigación titulada: “Las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo de una empresa de servicio de Trujillo-2022”

En dicha investigación me comprometo a mantener en reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa, salvo que se crea a bien su socialización.

Por lo mismo, se adjunta la carta de autorización de uso de la información y publicación en caso que se considere la aceptación de esta carta para ser llenado por el representante de la empresa.

Agradeciéndole anticipadamente por el apoyo en favor de mi formación profesional, hago propicia la oportunidad para expresar las muestras de mi consideración y estima.



Gladiz Elita Pretel Medina

DNI N° 18140412

Estudiante de la Universidad “Cesar Vallejo”

Anexo 2.

**AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD
EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES
ANEXO 6 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN RVI N° 066-2023-VI-UCV**

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC:
S&S Producción Gráfica SAC.	N° 20482386459
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos Ernesto Alexander Sandoval Sánchez	DNI: 18191708

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 8º, literal "c" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (RCU N° 0470-2022/UCV) (*), autorizo [x], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
"Las políticas de crédito-cobranza y la liquidez a corto plazo en una empresa de servicio" de Trujillo-2022"	
Nombre del Programa Académico:	
Escuela de contabilidad – sede Trujillo	
Autor: Nombres y Apellidos Gladiz Elita Pretel Medina	DNI: 18140412

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Trujillo, 08 de junio de 2023

Firma y sello: 
 S&S PRODUCCIÓN GRÁFICA S.A.C.
 Alejandro Sandoval Sandoval
 GERENTE GENERAL

(Titular o representante legal de la institución)

*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 8º, literal "c" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en las tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.



Anexo 6 Análisis del estado de situación financiera de la empresa

Producción Gráfica SAC.

S&S PRODUCCIÓN GRÁFICA SAC.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - Y SU ANÁLISIS VERTICAL 2021-2022

Estado de Situación Financiera (Balance General • Valor Histórico al 31 de dic. 2021)		ANÁLISIS VERTICAL			
ACTIVO		2021	%	2022	%
Efectivo y equivalente en efectivo	359	19,131.00	1.44	73,603.00	5.68
Inversiones financieras	360	0.00	0.00	0.00	0.00
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	66,323.00	5.00	165,564.00	12.78
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios)y directores	363	0.00	0.00	0.00	0.00
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0.00	0.00	13,290.00	1.03
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0.00	0.00	0.00	0.00
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0.00	0.00	4,418.00	0.34
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	0.00	0.00	0.00	0.00
Mercaderías	368	0.00	0.00	4,678.00	0.36
Productos terminados	369	0.00	0.00	0.00	0.00
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0.00	0.00	0.00	0.00
Productos en proceso	371	0.00	0.00	0.00	0.00
Materias primas	372	0.00	0.00	0.00	0.00
Materias aux, suministros y repuestos	373	386,699.00	29.14	323,586.00	24.98
Envases y embalajes	374	0.00	0.00	11,801.00	0.91
Inventarios por recibir	375	0.00	0.00	0.00	0.00
Desvalorización de inventarios	376	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos corrientes	378	5,326.00	0.40	225.00	0.02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		477,479.00	35.98	597,165.00	46.10
ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones mobiliarias	379	0.00	0.00	0.00	0.00
Propiedades de inversión (1)	380	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos por derecho de uso (2)	381	0.00	0.00	0.00	0.00
Propiedades, planta y equipo	382	1,026,869.00	77.37	966,440.00	74.60
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	-207,771.00	-15.66	-296,295.00	-22.87
Intangibles	384	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos biológicos	385	0.00	0.00	0.00	0.00
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	30,578.00	2.30	28,116.00	2.17
Desvalorización de activo inmovilizado	387	0.00	0.00	0.00	0.00
Activo diferido	388	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		849,676.00	64.02	698,261.00	53.90
Otros activos no corrientes	389	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NETO	390	1,327,155.00	100.00	1,295,426.00	100.00

PASIVO		2021		2022	
Sobregiros bancarios	401	0	0	0.00	0.00
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	18,932.00	1	16,758.00	1.29
Remuneraciones y particip. por	403	13,125.00	1	1,461.00	0.11
Ctas. por pagar comerciales -	404	2,772.00	0	73,459.00	5.67
Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0.00	0	0.00	0.00
Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	210,135.00	16	0.00	0.00
			0		0.00
Ctas. por pagar diversas - terceros	407	861.00	0	36,856.00	2.85
Ctas. por pagar diversas -	408	0.00	0	0.00	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	409	245,825.00	19	128,534.00	9.92
PASIVO NO CORRIENTE	410	0.00	0	0.00	0.00
Obligaciones financieras	411	358,573.00	27	403,190.00	31.12
Provisiones	412	0.00	0	0.00	0.00
Pago diferido		0.00	0	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		358,573.00	27	403,190.00	31.12
TOTAL PASIVO	413	604,398	46	531,724.00	41.05
PATRIMONIO	414		0		0.00
			0		0.00
			0		0.00
Capital	415	300,000.00	23	300,000.00	23.16
Acciones de inversi6n	416	0.00	0	0.00	0.00
Capital adicional positivo	417	172,495.00	13	172,495.00	13.32
Capital adicional negativos	418	0.00	0	0.00	0.00
Resultados no realizados	419	0.00	0	0.00	0.00
Excedentes de evaluacion	420	0.00	0	0.00	0.00
Reservas	421	0.00	0		0.00
Resultados acumulados positivos	422	169,934.00	13	250,262.00	19.32
Resultados acumulados negativos	423	0.00	0		0.00
Utilidad del ejercicio	424	80,328.00	6	40,945.00	3.16
Perdida del ejercicio	425	0.00	0	0.00	0.00
TOTAL PATRIMONIO	426	722,757.00	54	763,702.00	58.95
			0		0.00
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		1,327,155.00	100	1,295,426.00	100.00
			0		0.00
			0		0.00
			0		0.00
			0		0.00