



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa
Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020.**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORAS:

Hanco Vasquez Areli (ORCID: 0000-0002-3012-4480)

Huisa Luque Lisseth Mary (ORCID: 0000-0001-5311-2645)

ASESOR

Mg. Salazar Quispe, Víctor Abel (ORCID: 0000-0003-0142-6604)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

ATE VITARTE- PERÚ

2022

Dedicatoria

Este trabajo lo dedico en primer lugar a Dios, porque sin él nada sería posible; a mis padres Juan C., y a mi madre querida Barbara Bertha, quienes me inculcaron valores y principios y a quienes estaré eternamente agradecida por brindarme su apoyo, tiempo, cuidados y amor incondicional.

Areli Hancoco Vasquez

Este trabajo lo dedico a Dios, porque sin él nada sería posible; a mis dos grandes amores Mario y Paula a mis hermanos, a mi esposo y al ser máspreciado de mi vida mi hija Allyson por su comprensión y apoyo incondicional para culminar este proceso académico que incluye la presentación del informe final para poder optar el título profesional de Contador Público.

Lisseth Huisa Luque

Agradecimientos

A mi familia, especialmente a mi madre, Barbara y a mis hermanos Alexander y Juan Carlos, quienes siempre creyeron en mí a lo largo de mi desarrollo académico. Gracias también a mis profesores en estos cinco años de carrera universitaria, a mis asesores, por su apoyo con conocimientos en la culminación de este trabajo

Areli Hancoco Vasquez

Gracias a mis padres por la motivación, consejos y su apoyo incondicional.

Agradezco a mi tutor Abel, por su paciencia, guía y apoyo en todo el proceso de elaboración de este trabajo.

A los profesores que tuve durante todos los años de estudio, que me enseñaron tanto de la carrera universitaria para lograr ser una profesional.

Lisseth Huisa Luque

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA.....	12
3.1. Tipo y diseño de investigación	12
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población, muestra y muestreo	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5. Procedimientos	16
3.6. Método de análisis de datos.....	16
3.7. Aspectos éticos.....	16
IV. RESULTADOS	18
V. DISCUSIÓN.....	29
VI. CONCLUSIONES.....	33
VII. RECOMENDACIONES.....	35
REFERENCIAS	36
ANEXOS.....	40

Índice de tablas

Tabla 1 Tabla cruzada relacionada al objetivo general.....	18
Tabla 2 Ficha de Observación del objetivo general	19
Tabla 3 Tabla cruzada relacionado al primer objetivo específico.	20
Tabla 4 Ficha de Observación del primer objetivo específico.....	21
Tabla 5 Tabla cruzada relacionado al segundo objetivo específico.	22
Tabla 6 Ficha de Observación del segundo objetivo específico	23
Tabla 7 Ratios de Liquidez de la empresa	24
Tabla 8 Ratios de Gestión de la empresa	25
Tabla 9 Prueba de Shapiro - Wilk para 7 encuestados.....	26
Tabla 10 Correlación de las variables aplicando la técnica de Rho. de Spearman	27
Tabla 11 Correlación del primer objetivo específico aplicando la técnica de Rho. de Spearman	27
Tabla 12 Correlación del segundo objetivo específico aplicando la técnica de Rho. de Spearman	28

Resumen

El tema de estudio se denomina “Análisis de la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020” el cual fue realizado con el propósito de poder dar respuesta a una problemática existente, el estudio presenta como objetivo de investigación “Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020”. La metodología del estudio es de tipo aplicada, el diseño de estudio es no experimental – descriptiva – transversal. La población está a cargo por 15 trabajadores internos y externos de la empresa y la muestra la integran los 7 trabajadores de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL, los cuales se encuentran en el área de gerencia y gestión de cuentas por cobrar, además se consideró los estados financieros del periodo 2020. Los resultados de la indagación manifiestan la necesidad de poder realizar de manera eficiente la actual gestión de la empresa con la finalidad de mejorar el procedimiento de las políticas de crédito y cobranza. Las conclusiones del estudio son que la variable independiente “gestión de cuentas por cobrar” guarda una estrecha relación con la variable dependiente “liquidez”, por lo tanto, se debe realizar las evaluaciones y monitoreos respectivos para alinear los resultados a lo esperado por la alta dirección.

Palabras clave: Gestión de cuentas por cobrar, liquidez, políticas de crédito, políticas de cobranza, indicadores de liquidez.

Abstract

The subject of the study is called "Accounts receivable management and liquidity of the company Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020" which was conducted with the purpose of being able to respond to an existing problem, the study presents as research objective "Management of accounts receivable and liquidity of the company Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020". The methodology of the study is of applied type, the study design is non-experimental - descriptive - transversal. The population is in charge of 15 internal and external workers of the company and the sample is integrated by the 7 workers of the company Tornocentro Arequipa SCRL, which are in the area of management and accounts receivable management, in addition the financial statements of the period 2020 were considered. The results of the investigation show the need to be able to efficiently carry out the current management of the company in order to improve the procedure of credit and collection policies. The conclusions of the study are that the independent variable "accounts receivable management" is closely related to the dependent variable "liquidity", therefore, the respective evaluations and monitoring should be carried out to align the results with the expectations of top management.

Keywords: Accounts receivable management, liquidity, credit policies, collection policies, liquidity indicators.

I. INTRODUCCIÓN

En el ámbito mundial, se observa que las empresas y organizaciones empresariales no analizan y gestionan de manera idónea sus cuentas por cobrar, lo cual genera un impacto negativo en la liquidez empresarial, por lo tanto, el análisis, seguimiento y control de las cuentas por cobrar debe ser considerado como un proceso principal e importante en las finanzas de toda organización empresarial, debido a que el resultado financiero que la empresa obtenga incide directamente en su crecimiento económico, permitiendo con ello solventar sus deudas con terceros, ampliar su línea de crédito con proveedores o entidades financieras y realizar compras al contado, permitiendo que la empresa cuente con una estabilidad financiera óptima y un posicionamiento empresarial a nivel macro. Sin embargo, existen falencias en concretar un adecuado análisis de las cuentas pendientes de cobro, considerando que la mayoría de empresas, especialmente en las empresas de servicios son quienes no tienen un adecuado manejo en sus cuentas por cobrar incidiendo directamente en su liquidez empresarial, este problema se genera debido a que las organizaciones no cuentan con políticas de gestión de cobro, sumando a ello los inadecuados procedimientos que influyen en el incremento del riesgo en sus créditos y cobranzas, generando con ello que se obtenga deudas vencidas por incumplimiento de pago y se incremente el índice de morosidad en los créditos otorgados, los cuales generan un efecto colateral en su economía y liquidez financiera, es por ello que las empresas deben direccionar estratégicamente sus objetivos basándose en pilares sólidos que permitan asegurar el retorno de los créditos otorgados a sus clientes, para evitar posibles insolvencias financieras, que acarreen en posibles cierres de negocio y/o a sobre endeudamientos (Burga y Rodrigo, 2019).

En el plano nacional, existe problemática en poder analizar eficientemente el movimiento operacional de las cuentas por cobrar, no logrando registrar el movimiento operacional que desarrolla la empresa para poder vigilar y salvaguardar sus intereses en el cobro y recaudo de sus cuentas por cobrar, no consiguiendo poder tener en el tiempo pactado el ingreso por la prestación de sus bienes y servicios, esta falencia repercute en la liquidez y efectivo de la empresa para poder solventar y cancelar la deuda con terceros, afectando drásticamente su desempeño

comercial y acortando su línea de vida empresarial (Lizcano, 2004). No realizar correctamente el análisis de las cuentas por cobrar, incide de manera desfavorable en el desarrollo comercial y empresarial, limitando sus operaciones comerciales y de prestación de servicios, considerando que la gestión de cobranza permite el éxito de la empresa, por lo que es de vital importancia tener presente en la organización herramientas de gestión de cobro y crédito que permitan mostrar los saldos pendientes de cobro, deudas vencidas y cobranza dudosa, las cuales afectan el nivel de recuperación dineraria en la cartera de clientes (Alarcón, 2019). De este modo, no tener un adecuado nivel de liquidez ocasiona el incumplimiento de los objetivos y metas organizacionales, falencias en la capacidad de pago, incumplimiento con el pago de proveedores y terceros, insolvencia para afrontar los costos, gastos de la empresa, esto a su vez repercute en una inadecuada toma de decisiones debido a que no se cuenta con liquidez para poder emprender y desarrollar correctamente la actividad comercial de la empresa, generando de este modo que la entidad se encuentre limitada a poder ejercer de manera saludable su gestión empresarial, lo que ocasiona un impacto negativo en la salud financiera de la empresa (Iglesias y Caballero, 2018).

La empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, se encuentra ubicada en el distrito de Cerro Colorado, es una empresa legalmente constituida, dedicada a realizar trabajos industriales para reconocidas empresas comerciales de maquinaria pesada y liviana (línea amarilla), cuenta con buena captación en el mercado y con una alta demanda. Por lo que la empresa se encuentra en la capacidad de ser socio estratégico de sus clientes y de brindar las mejores alternativas de soluciones en sus proyectos. Sin embargo la empresa no es ajena a la problemática descrita líneas arriba, ya que presenta en sus últimos periodos falencias en su gestión de cobranza específicamente en sus cuentas por cobrar, ya que no tiene identificado las políticas que le permita identificar el procedimiento a seguir en la otorgación de créditos y cobros por los servicios prestados, teniendo créditos pendientes mayores a los 60 días calendarios, además de ello la empresa no cuenta con medios para hacer efectivo el pago como son letras de cambio, pagarés, contratos en donde quede determinado la fecha de pago incidiendo de manera directa y significativa con su liquidez empresarial, no logrando cubrir de manera idónea sus deudas a corto plazo.

De esta manera surge el problema general: ¿Cómo la gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020? En base a lo mencionado surgen los problemas específicos son: a) ¿Cómo las políticas de créditos se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL? b) ¿Cómo las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL? De acuerdo a lo mencionado se realiza la justificación de la problemática existente.

La justificación teórica se generó debido a que producto de la investigación surgieron nuevos temas referente al área de estudio, logrando ampliar bases sólidas teóricas que pudieron reforzar el conocimiento adquirido (Muñoz, 2011).

Como justificación práctica este estudio brindó nuevas herramientas de mejora a través de políticas de cobranza y créditos los cuales permitieron plasmar y alcanzar las metas empresariales, así como el posicionamiento de la marca, acelerar el crecimiento y obtener mejores resultados a un corto plazo, logrando mejorar su actual situación financiera y con ello el éxito empresarial (Santiago, Valencia y Huatangari, 2018).

Como justificación social aportó de nueva información para que las demás empresas relacionadas al giro económico de la empresa, puedan revisar y analizar la información presentada para diseñar futuras herramientas que permitan tangibilizar sus metas, logrando con ello en mejorar su situación actual y económica basándose en políticas adecuadas, correctas y oportunas en el control y cobro de créditos (Burga y Rodrigo, 2019).

Como justificación metodológica, los criterios de formulación y redacción del contenido, fueron realizados de acuerdo a los parámetros y enfoques metodológicos, los mismos que delimitan y orientan el desarrollo de la investigación a nivel pregrado y posgrado, siendo esta comprensible y útil para la debida interpretación de datos y análisis estadísticos, concretando finalmente la agudeza entre las variables descritas (Arias, 2006).

El objetivo general que se plantea en la indagación es: Determinar cómo la gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020. Como objetivos específicos se considera los siguientes a) Determinar cómo las políticas de créditos se relacionan

con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL b) Determinar cómo las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

La hipótesis de investigación es: La gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020. En base a lo mencionado surgen las hipótesis específicas: a) Las políticas de créditos se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL. b) Las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

II. MARCO TEÓRICO

Los antecedentes internacionales quedan argumentados por diversos autores destacando: Pozo (2019), indica como objetivo: Determinar el impacto que origina la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de las microempresas de Chile. Esta argumentación de estudio presenta una metodología de corte cualitativo y de naturaleza descriptiva, debido a que los datos mencionados permiten presentar información coherente alusivos a la información estadística. Como resultados menciona que la variable liquidez tiene una gran injerencia en el bienestar y posicionamiento empresarial, debido a que los ingresos percibidos por la organización representan un activo principal, los cuales permiten llevar a cabo de manera eficiente el movimiento económico y operacional para ejercer de manera continua sus operaciones, como conclusión establece que las cuentas pendientes de cobro representan un activo sostenible y principal para que la empresa pueda realizar la compra de activos corrientes y no corrientes, ampliar su línea de producción y de esta manera tener un acercamiento a sus objetivos empresariales.

Zambrano (2019), menciona que su objetivo es: Evaluar los índices de recuperación de las cuentas por cobrar mediante el uso de las ratios financieras para poder determinar la liquidez en la compañía Mavisa S.A.- Ecuador. Su estudio tiene un nivel correlacional, de tipo histórico - teórico. Los resultados que presenta fueron que los niveles de recaudación a las cuentas por cobrar no fueron favorables en último periodo, debido a que no existieron parámetros de control que permitan registrar idóneamente el flujo de efectivo que la empresa realizó producto de sus operaciones, las conclusiones de su indagación establecen que aplicando los ratios financieros la empresa puede medir satisfactoriamente los resultados obtenidos en sus estados financieros, asimismo se puede analizar a través de los resultados presentados las variaciones porcentuales que la empresa obtiene en ambos periodos.

Escobar (2020), menciona que su objetivo es: Demostrar el grado de incidencia entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Exportadora S.A.C, Nicaragua. Este estudio presenta una metodología mixta, basada en el nivel descriptivo-deductivo. Los resultados a los que arribó fueron que una adecuada gestión en las cuentas por cobrar repercute en la sostenibilidad y

crecimiento organizacional de la institución, permitiendo contar con un capital para poder solventar el pago a su personal contratado, del mismo modo poder cancelar en el tiempo establecido sus cuentas pendientes de pago, toda esta gestión origina que la empresa tenga los recursos necesarios para continuar con sus actividades programadas, entre sus conclusiones las que destacan son que, la gestión de las cuentas por cobrar inciden en el bienestar económico de la institución, sin embargo un alto índice de cuentas por cobrar no es el adecuado, ya que este debe estar controlado y no debe sobrepasar los niveles permitidos por la entidad, ya que un alto índice de cuentas por cobrar va afectar drásticamente la liquidez de la entidad y con ello la continuidad de su gestión.

Los antecedentes Nacionales que presentan estrecha relación con la investigación están a cargo de los autores: Santiago, Valencia y Huatangari (2018) presentan como objetivo: Probar la relación existente entre la gestión de cobranza y la liquidez financiera en la empresa de servicios S.A.C. Presenta una metodología de corte cuantitativo, basado en la recolección documental y de enfoque cuantitativo y cualitativo, los resultados de su informe de estudio mencionan que se debe realizar y proponer medidas de protección a la gestión de cuentas por cobrar, haciendo un seguimiento de las cuentas pendientes de cobro, del mismo modo debe existir un documento que acredite la deuda del cliente, siendo estos procesados en contratos, órdenes de pago o letras de pago, las conclusiones son que la gestión de cuentas por cobrar permiten deudas exigibles por el prestador del servicio, por lo que el cliente se encuentra en la obligación de cancelar en la fecha oportuna y coordinada con la empresa, de ese modo el ingreso recabado por la empresa podrá ser destinado a solventar futuros gastos de la empresa, considerando que un porcentaje adecuado de liquidez conlleva a la buena toma de decisiones de la empresa

Burga y Rodrigo (2019) presentan como objetivo: Determinar la relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez corriente, razón ácida y prueba defensiva en las microempresas de Cajamarca. Se trató de una metodología de carácter cuantitativa y descriptiva, los resultados de la investigación mencionan que mediante la aplicación de los indicadores de liquidez se puede extraer información valiosa y trascendental del rumbo financiero de la empresa, donde se podrá visualizar los porcentajes adecuados y desfavorables que la empresa obtenidos por

su total de activo y pasivo, las conclusiones que establece es que la liquidez de la empresa debe ser monitoreada periódicamente por la organización, estableciendo flujos de efectivos, controles de caja, análisis de cuenta, medición de ratios y un análisis pormenorizado del efectivo disponible y del activo exigible.

Chacón y Villalobos (2019) mencionan que su objetivo es: Analizar la relación entre la gestión de políticas de cobro y crédito en la liquidez financiera de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL. Contiene una metodología de enfoque cuantitativo, aplicando la encuesta como instrumento utiliza la técnica de recolección de datos, presenta un análisis descriptivo de carácter cuantitativo. Los resultados de su indagación prueban que el dinero o flujo de efectivo en óptimos niveles ejercen una presión positiva en la toma de decisiones gerenciales y de este modo se obtengan un índice de liquidez acorde al movimiento que desarrolla la empresa, además la mayoría de trabajadores argumenta un enlace directo y positivo entre ambas variables, las conclusiones indican que se debe tener un registro del flujo de efectivo de la entidad, para ello es necesario analizar de manera ecuánime la información exhibida en el estado de flujo de efectivo, así mismo es obligatorio el análisis consolidado de dicha información.

Los antecedentes locales se considera lo expuesto por Flores (2019) menciona que su objetivo es: Determinar la incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez en la estación de servicios, la metodología que utilizó es de tipo aplicado, con enfoque teórico y análisis práctico como resultado presenta que la variable cuentas por cobrar impacta en la liquidez de la organización al culminar el periodo contable, esto se debe a que el personal de finanzas tiene como principal función verificar que las órdenes de cobro se emitan días antes de la fecha de cancelación, de este modo podrá garantizar en mayor porcentaje su cumplimiento, como conclusiones establece que se debe verificar el registro de cuentas por cobrar por un personal que tenga el perfil profesional para emitir informes financieros, así como establecer futuras políticas de cobranza que permitan reducir los actuales niveles de recaudación de las cuentas por cobrar.

Choquehuanca (2019) menciona que su objetivo es: Estudiar los efectos que genera el régimen Mype Tributario en la liquidez de la empresa, como metodología presenta un tipo de indagación descriptiva, basada en el tipo de estudio básica, el diseño que aplicó abarca a un estudio no experimental entre sus resultados señala

que el régimen MYPE tributario es considerado por la mayoría de pequeñas y mayoría de empresas para su constitución, de acuerdo a los datos estadísticos menciona que gran parte de estas no dispone de una adecuada liquidez, debido a que existen falencias en su administración, exceso de créditos a largo plazo y falta de documentos que avalen la deuda contraída, tales como facturas y guías de remisión, por ende la retribución del dinero se ve sesgada por factores internos que no ayudan a ejercer el derecho de cobro, las conclusiones establecen que la liquidez empresarial debe estar en altos niveles económicos, mientras exista una mayor amplitud económica de la liquidez será favorable para desarrollar nuevos proyectos e inversiones, capaz de mejorar la rentabilidad empresarial.

Encinas (2019) establece que su objetivo es: Demostrar que se requiere de una efectiva gestión de cobranza para generar liquidez y así poder cubrir los pasivos de corto y largo plazo que posee la empresa, la metodología es descriptiva – explicativa, con un análisis relacional y un enfoque mixto los resultados de su indagación demuestran una cercana relación entre las variables gestión de cobranza y liquidez aplicadas generan una causa y efecto en el estudio, debido a que la mayoría de trabajadores comentaron que tienen conocimiento que las actividades de cobranza son significativas para la puesta en marcha y continuidad de la institución, las conclusiones que establecen fueron que toda empresa debe analizar de manera continua su liquidez utilizando instrumentos de medición para poder determinar el porcentaje financiera que obtiene en cada indicador, del mismo modo es necesario la capacitación y entrenamiento contable a su personal de las áreas finanzas y contabilidad.

Las bases teóricas que soportan la argumentación narrativa de la variable “Gestión de cuentas por Cobrar”, lo explica diversos autores, entre los que destacan Moreno (2018), quien define que son aquellos procedimientos y sucesos que la empresa realiza con la finalidad de crear políticas que permitan alinear y dirigir las actividades a seguir para desarrollar una eficiente gestión de cobros, los cuales se sustentan que son aquellos derechos que tiene la empresa sobre otra para exigir producto de la prestación del servicio o producto una cantidad económica dineraria. (Fierro, 2017) manifiesta que es un componente y herramienta que permite poder mostrar de manera razonable la situación actual de la empresa, basándose en registros sólidos y veraces. Suarez (2016), menciona que la gestión de cuentas por

cobrar se consideran los montos económicos que aún no han sido liquidados o cobrados, por lo que la empresa debe realizar las acciones pertinentes para poder tangibilizar el acuerdo económico acordado, para ello se deben desarrollar estrategias y políticas de cobranza que ayudan al empresario a captar todos sus recursos de manera adecuada y óptima. El autor Revelo (2013) considera que para desarrollar una eficiente gestión de cobranza se deben emplear técnicas, herramientas como son los presupuestos empresariales, cronograma de pagos, análisis del índice de morosidad, ello le permitirá a la gerencia poder tomar mejores decisiones en beneficio de la empresa y de su línea de vida comercial (Herz, 2018), manifiesta que la gestión de cobranza evalúa los documentos contables como son las facturas, boletas, contratos con clientes, letras por cobrar, dichos documentos avalan y tienen el reconocimiento legal para ejercer el derecho al cobro y exigir el pago de la deuda. Morales & Morales (2014), menciona que la gestión de cuentas por cobrar evalúa el riesgo de los clientes y da el seguimiento respectivo. Madroño (2016) argumenta que aplicando una gestión en las cuentas por cobrar va a permitir que las empresas brinden y otorguen créditos. Córdova (2017) argumenta que una sólida gestión de cuentas por cobrar permite determinar si una empresa cuenta con un adecuado nivel de cobro y crédito, así como las carteras que son incobrables.

Las dimensiones de la variable 1, gestión de cuentas por cobrar son: Dimensión 1 "Procedimiento de crédito", son aquellas acciones conducentes a poder identificar el movimiento que la empresa realizó para poder otorgar líneas de créditos a sus clientes. De esta manera este procedimiento debe estar controlado, supervisado y vigilado por el órgano competente y su área. Este procedimiento coadyuva a poder vigilar y salvaguardar que todas las operaciones de cobro se realicen de manera favorable, respetando las políticas internas de trabajo, logrando acrecentar los niveles de ingresos y reduciendo de manera significativa el índice de morosidad Los indicadores que se tomó en consideración son a) Factura, b) Letras de cambio, c) contrato del cliente, d) evaluación del crédito, e) formas de pago, f) límite de crédito (Mendoza, 2018).

Dimensión 2 "Políticas de cobranza", son reglamentos internos impartidos por la empresa para poder direccionar el proceso, dichos reglamentos se sustentan en base a la misión y visión organizacional con la finalidad de poder gestionar el cobro de la deuda. Asimismo, las políticas de cobranza deben estar afianzadas por

actividades y conductas éticas que se encuentren relacionadas a los objetivos estratégicos de la empresa, dichas políticas deben ser periódicamente evaluados, con el propósito de determinar si las medidas, reglamentos y actividades están direccionadas a lo requerido y solicitado por la entidad. Los indicadores son: a) Análisis de crédito, el cual es necesario para tener información necesaria y relevante de los créditos otorgados b) condiciones de crédito, establece las cláusulas del crédito otorgado, c) periodo de crédito, establece el tiempo de vigencia de los acuerdos comerciales, d) políticas de cobranza, son las medidas, acciones y procesos para salvaguardar el ingreso dinerario por el crédito otorgado.

En referencia a las bases teóricas de la variable 2 “liquidez”, el autor Fierro (2017) define a la liquidez como una medida cuantitativa por la cual la empresa dispone de sus recursos económicos para el pago con terceros, asimismo es aquel valor económico que impacta de manera significativa y positiva en la economía de cualquier empresa, constituyendo como un indicador indispensable, útil y valiosos en los estados financieros, por lo que la liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para afrontar su carga empresarial. Urbano, Iglesias y Martínez (2019) definen que es el activo principal que permite desarrollar de manera eficiente y oportuna las actividades encomendadas por la organización, tales como la adquisición de mercaderías, pago de impuestos y proveedores. (Guerrero, 2020) asegura que la liquidez es el efectivo disponible de la empresa, este activo es imprescindible para que la empresa continúe con su actividad empresarial y pueda adquirir o comprar los recursos, activos o mercadería necesaria para percibir en un corto plazo los ingresos provenientes de su actividad económica (p. 48). La liquidez es importante en toda empresa, debido a que su índice o porcentaje permite solventar posibles deudas y pagos de impuestos, para analizar la liquidez inmediata de la empresa se debe analizar los saldos de los Estados Financieros, y estimar la cuenta de efectivo. Gitman y Zutter (2012) manifiestan que para determinar si una empresa tiene una buena liquidez se debe analizar si esta tiene la capacidad económica para solventar sus deudas inmediatas de pago, así como observar si ésta incurre de manera continua en créditos financieros. Si la empresa cumple con sus deudas de manera responsable y no incurre continuamente en créditos financieros, entonces se puede mencionar que la empresa posee un alto índice de liquidez, de manera adversa si la empresa no cumple con sus deudas exigibles y

de manera constante solicita créditos financieros, entonces la empresa no tiene buena (p. 65). La liquidez es la capacidad de poder transformar de manera adecuada y conveniente las deudas en activos líquidos, logrando contar con suficiente efectivo para disponer de acuerdo a las necesidades que estime la empresa por conveniente (Lino, 2018). Según Herz (2018) las dimensiones principales de la liquidez abarcan a la capacidad de pago y los indicadores de liquidez.

Dimensión 3 “Capacidad de pago”, se refiere a los recursos económicos que tiene una empresa para poder hacer frente a sus obligaciones, ya sean estas con terceros (empresas, proveedores, trabajadores) o con entidades gubernamentales (pagos de impuestos, tasas, aportes). Esta disponibilidad dineraria, ya sea adecuada o baja delimita la gestión empresarial, así como su continuidad empresarial. Además, se menciona que la capacidad de pago permite tener una confiabilidad y certeza de pago con las entidades financieras, esta capacidad de pago es considerado como una solvencia, el cual permite cancelar en la fecha pactada o anticipada sus deudas, asimismo, la empresa producto del análisis de su gestión puede tomar las mejores decisiones en mejora de su continuidad empresarial. Los indicadores son, a) Dinero en efectivo, b) depósito en cuenta corriente, c) transferencias bancarias, d) obligaciones financieras, e) deudas con proveedores, f) ratio de endeudamiento (Morales & Morales, 2014).

La dimensión 4 “Indicadores de liquidez”, son indicadores de medición utilizados en toda empresa, para poder determinar en base a porcentajes y coeficientes numéricos el rango que se encuentra la empresa producto de su actividad empresarial, estos ratios permiten diagnosticar de manera razonable la situación actual de la entidad, pudiendo mostrar la capacidad que tiene la empresa de obtener activos líquidos en corto tiempo, poder determinan la capacidad para pagar sus deudas más exigibles con los propios recursos de la empresa, y brindar información necesaria sobre el capital de trabajo que la empresa obtuvo, referente a su giro comercial. Los indicadores son a) Razón corriente, b) prueba ácida, c) prueba defensiva, d) capital de trabajo.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

De acuerdo a lo precisado por el autor Vara (2015) el trabajo de estudio se centra en una investigación de tipo aplicada, esto se debe a que las investigadoras han utilizado las bases teóricas y metodológicas alusivos a sus variables y dimensiones de estudio, presentando una alternativa de mejora que permitió optimizar la actual gestión que tiene la empresa Tornocentro Arequipa SCRL y de este modo el estudio tuvo un efecto directo sobre los resultados de las cuentas por cobrar a la empresa en su liquidez.

Diseño de investigación

Presenta un estudio no experimental, según Goode Hatt (2000) considera que las variables presentadas están siendo observadas, analizadas y descritas de acuerdo a su naturaleza, por lo que ambas investigadoras realizaron una narrativa de los hechos que generan estas variables. Es descriptiva debido a que producto de la descomposición de dichas variables, fueron presentadas las dimensiones e indicadores de los cuales se formuló una fuente teórica que permitió comprender cada uno de sus elementos (Babbie, 2020). Es transversal, producto a que la investigación se desarrolló en una línea de tiempo única, es decir todo el proceso, toma de datos y procesamiento se desarrolló en el periodo 2022 (Vara, 2014).

3.2. Variables y operacionalización

La definición conceptual que se considera lo expuesto por Moreno (2018), quien define que la gestión de cuentas por cobrar, son aquellos procedimientos y sucesos que la empresa realiza con la finalidad de crear políticas que permitan alinear y dirigir las actividades a seguir para desarrollar una eficiente gestión de cobros, los cuales se sustentan que son aquellos derechos que tiene la empresa sobre otra para exigir producto de

la prestación del servicio o producto una cantidad económica dineraria. Asimismo, representan un componente y herramienta que permite poder mostrar de manera razonable la situación actual de la empresa, basándose en registros sólidos y veraces.

La definición operacional, la variable gestión de cuentas por cobrar es una variable de naturaleza ordinal, de característica politómica y de enfoque cuantitativo. Dicha variable presenta 2 dimensiones, la primera es procedimiento de crédito y políticas de cobranza. Cada una de estas dimensiones agrupa indicadores los cuales serán medidos a una escala Likert. Los indicadores que se toman en consideración para la dimensión 1 “Procedimiento de crédito”, agrupa los indicadores factura, letras de cambio, contrato del cliente, evaluación del crédito, formas de pago, límite de crédito. Dimensión 2 “Políticas de cobranza”, agrupa los indicadores, análisis de crédito, condiciones de crédito, periodo de crédito, políticas de cobranza. La escala de medición es Likert y con los ratios de gestión.

La definición de la variable liquidez, se toma en consideración lo expuesto por el autor Fierro (2017) quien define a la liquidez como una medida cuantitativa por la cual la empresa dispone de sus recursos económicos para el pago con terceros, asimismo es aquel valor económico que impacta de manera significativa y positiva en la economía de cualquier empresa, constituyendo como un indicador indispensable, útil y valiosos en los estados financieros, por lo que la liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para afrontar su carga empresarial.

La definición operacional de esta variable es de una naturaleza de razón numérica, de característica politómica y de enfoque cuantitativo. Dicha variable presenta 2 dimensiones: Capacidad de pago e indicadores de Liquidez. Cada una de estas dimensiones agrupa indicadores los cuales serán medidos en una escala de razón.

Los indicadores de la dimensión 3, están a cargo de la capacidad de pago, quienes se consideró los indicadores, dinero en efectivo, depósito en cuenta corriente, transferencias bancarias, obligaciones financieras, deudas con proveedores, ratio de endeudamiento. Para la dimensión 4 “Indicadores de liquidez” agrupa los indicadores, razón corriente, prueba ácida, prueba defensiva y capital de trabajo. La escala de medición que se utiliza son los ratios de liquidez.

3.3. Población, muestra y muestreo

La población del presente informe de estudio consideró a todas aquellas personas e instrumentos de los cuales se pudo obtener información relevante e importante de estudio. De esta manera la población quedó enmarcada por la totalidad de colaboradores de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL. Del cual se encuentra conformado por 15 trabajadores internos y externos de la empresa. Así mismo se consideró los estados financieros, hojas de trabajo entre otra información financiera del periodo 2020 que permita brindar información para la investigación.

Como criterios de inclusión, se consideró a los trabajadores de ambos sexos de la empresa que guarden relevancia con la investigación, además se consideró los Estados Financieros del periodo 2020. Seguidamente las fuentes utilizadas no superan los 5 años de antigüedad.

Como criterios de exclusión, no se consideró a los trabajadores que no tengan relación directa con el estudio, se excluyen el exceso de información que no permita demostrar el objetivo general del estudio y que carezcan de confiabilidad de contenido.

La muestra de estudio, se consideró una parte proporcional a la población. Para ello es necesario que la muestra de estudio sea representativa y se considere a determinados sujetos en instrumentos que brinden información precisa, real y verídica de estudio, de esta manera se consideró a 7 trabajadores de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL, los cuales se encuentran en el área de gerencia y gestión de cuentas por cobrar, además se consideró los estados financieros del periodo 2020.

El muestreo de estudio es no probabilístico por conveniencia, esto se debe a que las investigadoras han escogido a determinados trabajadores de la población como muestra de estudio. La unidad de análisis, consideró a un trabajador de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Como técnicas se aplicó la encuesta. Esta técnica permitió recopilar información proveniente de los trabajadores de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL con el fin de poder obtener data de primera fuente que permitió describir a la variable independiente “gestión de cuentas por cobrar”, de esta manera se presentó un análisis pormenorizado y sistemático del estudio.

Análisis documental: Se utilizó esta técnica para obtener información relacionada a la situación económica y financiera de la empresa, de esta manera las investigadoras analizaron y presentaron resultados que permitieron describir a la variable dependiente liquidez.

Como instrumentos se aplicó el cuestionario y la ficha de observación. El instrumento cuestionario fue formulado en base a preguntas cerradas, de escala ordinal y referente a los indicadores de la investigación, dichas preguntas permiten obtener información importante de los factores internos que suceden en la empresa. El instrumento ficha de observación se utilizó con el fin de poder determinar si la empresa cumple o no con las medidas y procedimientos básicos para realizar de manera continua y eficiente su gestión empresarial.

Validación y confiabilidad del instrumento

La validación del estudio está a cargo por 3 expertos en el área de finanzas en empresas privadas, los mismos que se encuentran laborando como parte de la plana profesional de docentes del UCV, el primer validador: Mag. Donato Diaz Diaz, Mag. Walter Fretel Fretel y la Dra. Rosario Grijalva. En el plano estadístico la confiabilidad es asumida por la técnica Alfa de Cronbach esta técnica permite dilucidar si las interrogantes presentadas son coherentes, precisas y entendibles para su aplicación.

3.5. Procedimientos

El procedimiento del estudio se realizó de manera deductiva, en donde se analizó toda la data argumentativa de las variables de investigación, así mismo se consideró la data de primera y segunda fuente entregada por la empresa y sus trabajadores para mostrar el actual panorama situacional de la empresa, todo este cúmulo de información permitió llevar a cabo un análisis transversal para determinar los objetivos del estudio y sus respectivas hipótesis.

3.6. Método de análisis de datos

El primer método que se utiliza es el análisis de confiabilidad el cual está a cargo de la técnica de Alfa de Cronbach, dicha técnica es confiable si su rango numérico oscila a +1.000. El segundo método que se aplica es las correlaciones bivariados con el fin de poder analizar a través de la prueba de normalidad la naturaleza normal o anormal de las variables y sus dimensiones, así mismo se utiliza la técnica de correlaciones de Rho. Spearman para poder confirmar la hipótesis y mostrar la relación que existe entre ambas. Además, se utilizó la tabla cruzada para la comprobación de los objetivos presentados en el presente informe de estudio.

3.7. Aspectos éticos

El código de ética se sustenta en base al reglamento de propiedad intelectual de la Universidad César Vallejo, para ello en esta investigación ambas investigadoras se basaron en los principios éticos de contaduría como son, transparencia en la información, toda la información y data presentada es realizada de manera auténtica sin manipular o alterar la información. Responsabilidad, toda la investigación se desarrolla con el fin de poder demostrar, comprobar la relación entre las variables, por lo que la investigación fue presentada de acuerdo a los lineamientos de trabajo de investigación que establece la UCV. Autenticidad, la información expuesta ha sido elaborada de acuerdo al conocimiento e indagación que realizaron

ambas investigadoras referentes al tema de estudio, así mismo se respetó en las citas presentadas a los autores que permitieron enriquecer de importante información en el estudio (Reglamento de propiedad intelectual de la UCV, 2020).

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

Objetivo General

Determinar cómo la gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020.

Tabla 1
Tabla cruzada relacionada al objetivo general

			V2. Liquidez			Total
			Bueno	Regular	Malo	
V1. Gestión de cuentas por cobrar	Bueno	Recuento	1	1	0	2
		% del total	14,3%	14,3%	0,0%	28,6%
	Regular	Recuento	3	0	0	3
		% del total	42,9%	0,0%	0,0%	42,9%
	Malo	Recuento	1	0	1	2
		% del total	14,3%	0,0%	14,3%	28,6%
Total		Recuento	5	1	1	7
		% del total	71,4%	14,3%	14,3%	100,0%

Nota: Datos procesados del SPSS.

De acuerdo a los datos procesados se menciona las respuestas que indicaron los 7 trabajadores de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL utilizando el instrumento cuestionario, donde el 71.4% de trabajadores señala que la gestión de cuentas por cobrar es buena para mejorar la liquidez de la empresa, de manera similar el 14.3% de trabajadores comentaron que la gestión de cuentas por cobrar repercute de manera regular en la liquidez de la empresa y el otro 14.3% señala que la gestión de cuentas por cobrar repercute de manera adversa en la liquidez de la empresa, esto debido a una falta de conocimiento con respecto al tema de estudio.

Tabla 2
 Ficha de Observación del objetivo general

FICHA DE OBSERVACIÓN PARA EL OBJETIVO GENERAL				
DESCRIPCIÓN	CUMPLE	CUMPLE PARCIALMENTE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES
1. La empresa cuenta con un manual de funciones para todos los trabajadores.		X		Solo tiene manual de funciones para puestos de responsabilidad solidaria.
2. Se realiza la evaluación del historial crediticio de los clientes antes de la entrega de un crédito			X	No se realiza, debido a que la empresa no cuenta con un sistema o programa que permita identificar el nivel crediticio de sus clientes.
3. Se desarrollan de manera permanente políticas de cobranza.		X		Las políticas de cobranzas existentes no son las adecuadas para mejorar la actual gestión de la empresa.
4. Existen manuales de políticas y procedimientos de cobranza.		X		Los manuales no están acordes o falta reestructurarse de acuerdo a las condiciones de crédito y cobranza.
5. La empresa tiene normas de control que permita reducir los riesgos de crédito y cobranza			X	No existen normas de control para reducir los riesgos de crédito y cobranza.
6. Se realizan revisiones continuas por el departamento contable para determinar el índice de liquidez que posee la empresa.		X		Se revisa la información contable, sin embargo, esta no es medida ni evaluada con los indicadores de liquidez.
7. La empresa mide el resultado de su gestión aplicando los ratios financieros y de gestión.			X	No se aplican indicadores de liquidez ni de gestión.

Nota: Información de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

De acuerdo a la tabla presentada, se menciona que la gestión de cuentas por cobrar no es realizada favorablemente, esto se debe a que existen falencias en las operaciones y actividades de su personal, asimismo la ausencia de sistemas que permitan reducir los riesgos, finalmente la empresa no mide el resultado de su gestión con los indicadores de liquidez y de gestión.

Objetivo específico 1

Determinar cómo las políticas de créditos se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL

Tabla 3

Tabla cruzada relacionado al primer objetivo específico.

			V2. Liquidez			
			Bueno	Regular	Malo	Total
D1: Políticas de crédito	Bueno	Recuento	2	1	0	3
		% del total	28,6%	14,3%	0,0%	42,9%
	Regular	Recuento	2	0	0	2
		% del total	28,6%	0,0%	0,0%	28,6%
	Malo	Recuento	1	0	1	2
		% del total	14,3%	0,0%	14,3%	28,6%
Total	Recuento	5	1	1	7	
	% del total	71,4%	14,3%	14,3%	100,0%	

Nota: Datos procesados del SPSS.

De acuerdo a los datos procesados se menciona las respuestas que indicaron los 7 trabajadores de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL utilizando el instrumento cuestionario, donde el 71.4% de trabajadores señala que las políticas de crédito son buenas para mejorar la liquidez de la empresa, de manera similar el 14.3% de trabajadores comentaron que las políticas de crédito repercute de manera regular en la liquidez de la empresa y el otro 14.3% señala que las políticas de crédito repercute de manera adversa en la liquidez de la empresa.

Tabla 4
 Ficha de Observación del primer objetivo específico

FICHA DE OBSERVACIÓN PARA EL PRIMER OBJETIVO ESPECÍFICO				
DESCRIPCIÓN	CUMPLE	CUMPLE PARCIALMENTE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES
1. El procedimiento de la otorgación de un crédito está a cargo de un personal competitivo.		X		Existe volatilidad de personal, lo que genera discontinuidad con la gestión.
2. Se cuenta con un sistema contable para realizar el cómputo correcto de las cuentas por cobrar.		X		Existe el sistema contable, sin embargo, no se monitorea las cuentas pendientes de vencimiento.
3. Se practican arqueos de caja periódicos y sorpresivos			X	No se realizan arqueos de caja, debido que no forma parte del manual de funciones del contador de la empresa.
4. Se cuentan con procedimientos para las cuentas de cobranza dudosa o de recuperación de créditos.		X		La exigibilidad de la deuda se realiza de manera electrónica, no teniendo la empresa ningún pagaré para efectivizar el cobro.
5. La toma de decisiones del área debe ser aprobada por el gerente de la empresa.	X			
6. Se toman acciones correctivas si la empresa presenta problemas de liquidez		X		La acción correctiva es solicitar créditos financieros.
7. La empresa solicita créditos financieros de manera permanente para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros.	X			

Nota: Información de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

En base a la tabla 4 se menciona que el procedimiento del crédito es realiza por trabajadores que tienen una corta duración en la empresa, seguidamente no se realiza el monitoreo de las cuentas pendientes por cobrar, asimismo no existe control en los saldos de caja debido a que el contador de la empresa no lo considera como parte de sus funciones, finalmente se analiza que la exigibilidad del cobro en las cuentas dudosas no se encuentra amparado bajo alguna garantía como es el caso del pagaré, dando holgura al cliente para no cancelar en la fecha prevista.

Objetivo específico 2

Determinar cómo las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL

Tabla 5

Tabla cruzada relacionado al segundo objetivo específico.

			V2. Liquidez			
			Bueno	Regular	Malo	Total
D2: Políticas de cobranza	Bueno	Recuento	2	1	0	3
		% del total	28,6%	14,3%	0,0%	42,9%
	Regular	Recuento	3	0	1	4
		% del total	42,9%	0,0%	14,3%	57,1%
Total	Recuento	5	1	1	7	
	% del total	71,4%	14,3%	14,3%	100,0%	

Nota: Datos procesados del SPSS.

De acuerdo a los datos procesados se menciona las respuestas que indicaron los 7 trabajadores de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL utilizando el instrumento cuestionario, donde el 71.4% de trabajadores señala que las políticas de cobranza son buenas para mejorar la liquidez de la empresa, de manera similar el 14.3% de trabajadores comentaron que las políticas de cobranza repercuten de manera regular en la liquidez de la empresa y el otro 14.3% señala que las políticas de cobranza repercute de manera adversa en la liquidez de la empresa.

Tabla 6
 Ficha de Observación del segundo objetivo específico

FICHA DE OBSERVACIÓN PARA EL SEGUNDO OBJETIVO ESPECÍFICO				
DESCRIPCIÓN	CUMPLE	CUMPLE PARCIALMENTE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES
1. Existe un presupuesto del crédito otorgado a clientes.		X		La línea de crédito se da a todos los clientes de manera estandarizada.
2. Se acciona judicial o extrajudicial para la recuperación de la cartera dudosa.			X	No se toman medidas legales.
3. Se realizan cálculos y débitos por intereses en la mora.			X	No se realiza el cálculo de intereses, debido a que el contrato firmado no se adjudica moras por incumplimiento de pago.
4. El área contable realiza e informa a gerencia el calculo y provisión de las cuentas incobrables.		X		Se presenta el listado de las cuentas incobrables, pero no se realiza la provisión del gasto.
5. Las políticas de cobranza están alineadas a la misión y visión de la empresa.		X		No se encuentran debidamente alineadas, debido a que la gestión actual no permite cumplir con una adecuada gestión.
6. La empresa cuenta con políticas de cobranza que permitan salvaguardar los márgenes netos de liquidez.		X		Las políticas actuales no permiten salvaguardar de manera eficiente el resultado del margen neto de la empresa.
7. Se realizan procedimientos para mejorar el porcentaje de liquidez anual.			X	No se lleva a cabo algún procedimiento o norma que permita mejorar los actuales resultados en la liquidez de la empresa.

Nota: Información de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

En base a la tabla 6 se menciona que las actuales políticas de cobranza que tiene la empresa no permiten afianzar y direccionar una adecuada gestión, esto debido a que dichas políticas no se encuentran acorde de la misión y visión empresarial, si como no existe un seguimiento constante y eficientes del cálculo y estimación de cobranzas dudosas, lo que ocasiona que la empresa tenga problemas significativos y directos con su liquidez, todo ello acarrea de manera desfavorable en poder solventar las deudas y pagos pendientes con terceros a corto plazo.

Tabla 7
Ratios de Liquidez de la empresa

Ratios de Liquidez	Fórmula	Cantidad	Coefficiente
Razón corriente =	Activo corriente/ Pasivo corriente	= 1,719,815.66 2,106,678.70	= 0.81636353
Prueba Ácida =	<u>Activo corriente - inventario</u> Pasivo corriente	= 1,683,197.65 2,106,678.70	= 0.79898166
Prueba defensiva =	<u>Efectivo y Equivalente de efectivo</u> Pasivo corriente	= 445,496.54 2,106,678.70	= 0.21146867
Capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente	1,719,815.66 - 2,106,678.70	= -386,863.04

Nota: Recopilados de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

En base al resultado del indicador de liquidez Razón corriente se menciona que dicho resultado se encuentra por debajo del 1%, por ello, se menciona que la empresa tiene problemas de liquidez. En base al resultado del indicador financiero de prueba ácida se puede observar que el valor obtenido es menor a 1 por lo tanto, la empresa tiene problemas para afrontar sus deudas a corto plazo. Referente al ratio de liquidez prueba defensiva se menciona que al ser inferior a 0.50% se estima que la empresa no cumple con sus obligaciones a corto plazo, esto debido a que el índice ideal debe aproximarse o superar el 0.50%. Seguidamente, se visualiza que el ratio de capital de trabajo es negativo, debido a que el activo corriente es inferior al pasivo corriente, por ende la empresa tiene problemas directos en afrontar su liquidez empresarial.

Tabla 8
Ratios de Gestión de la empresa

Ratios de Liquidez	Fórmula	Cantidad	Coefficiente
Ratio de rotación de cuentas por cobrar =	$\frac{\text{Ventas}}{\text{cuentas por cobrar comerciales}}$	= 2,785,789.26 1,211,171.15	2.30
Ratio de periodo promedio de cobro =	$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Ventas}}$	*360 = 1,211,171.15 2,785,789.26	156.51
Indicador de rentabilidad de ventas =	$\frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Ventas}}$	= 878,699.22 2,785,789.26	31.54%
Indicador de rentabilidad Capital propio =	$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{fondos propios}}$	= 49,740.44 509,846.01	9.76%

Nota: Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.

De acuerdo a los datos presentados, referentes a los indicadores de gestión se determina que el ratio de rotación de cuentas por cobrar han rotado 2.3 veces en el año. Concerniente al ratio de periodo promedio de cobro, se menciona que la política de crédito de la empresa es de 30 a 60 días y su PPC es de 157 días, eso quiere decir que la empresa no tiene una política de cobro sólida. Respecto al indicador de rentabilidad de ventas, se comenta que las ventas de la empresa son del 31.54% a nivel anual, es decir la empresa tiene ventas suficientes para el desarrollo de su actividad empresarial. Asimismo, el indicador de rentabilidad capital propio, se observa que el capital propio de la empresa es del 9.76% este porcentaje es menor, por lo que se puede deducir que su patrimonio va en retroceso y los resultados de los ejercicios no están acordes a su gestión.

Análisis Inferencial

Tabla 9
Prueba de Shapiro - Wilk para 7 encuestados

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
D1. Procedimiento de crédito	,258	7	,174	,818	7	,002
D2: Políticas de cobranza	,360	7	,007	,664	7	,001
V1: Gestión de cuentas por cobrar	,214	7	,200*	,858	7	,004
V2: Liquidez	,421	7	,000	,646	7	,001

Nota: Datos procesados del SPSS.

Se presenta la prueba de normalidad para estimar la técnica que se utilizó para medir las variables y dimensiones presentadas que conforman a los objetivos de estudio, de este modo se menciona que las investigadoras trabajaron su estudio con la prueba Shapiro – Wilk esto se debe a que la muestra es de 7 trabajadores y no superó el límite de 30 encuestados. Además, se menciona que se trabajó con la técnica Rho. De Spearman debido a que los resultados del valor sig. Fueron de 0.000 y no superó el límite de 0.050.

Tabla 10
Correlación de las variables aplicando la técnica de Rho. de Spearman

Rho de Spearman	Descripción	V1: Gestión de cuentas por cobrar	V2: Liquidez
V1: Gestión de cuentas por cobrar	Coefficiente de correlación	1,000	,942**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	7	7
V2: Liquidez	Coefficiente de correlación	,942**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	7	7

Nota: La tabla muestra la correlación existente entre los componentes analizados, en donde la correlación es más fuerte si el resultado está más cerca de 1.000, además se puede visualizar el nivel de significancia para corroborar la hipótesis establecida.

De acuerdo a lo procesado se obtiene una correlación entre las variables establecidas en el estudio, notando un valor muy fuerte de relación de 0.942, además se visualiza que el sig. Bilateral es de .000 este resultado establece la aceptación de la hipótesis general mencionada por los autores del estudio, el cual es: La gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020.

Tabla 11
Correlación del primer objetivo específico aplicando la técnica de Rho. de Spearman

Rho de Spearman	Descripción	D1: Políticas de crédito	V2: Liquidez
D1: Políticas de crédito	Coefficiente de correlación	1,000	,814**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	7	7
V2: Liquidez	Coefficiente de correlación	,814**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	7	7

Nota: La tabla muestra la correlación existente entre los componentes analizados, en donde la correlación es más fuerte si el resultado está más cerca de 1.000.

De acuerdo a lo procesado se obtiene una correlación entre los componentes que unen al primer objetivo específico del estudio, notando un valor muy fuerte de relación de 0.814, además se visualiza que el sig. Bilateral es de .000 este resultado establece la aceptación de la primera hipótesis específica.

Tabla 12
Correlación del segundo objetivo específico aplicando la técnica de Rho. de Spearman

Rho de Spearman	Descripción	D1: Políticas de cobranza	V2: Liquidez
D1: Políticas de cobranza	Coefficiente de correlación	1,000	,914**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	7	7
V2: Liquidez	Coefficiente de correlación	,914**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	7	7

Nota: La tabla muestra la correlación existente entre los componentes analizados, en donde la correlación es más fuerte si el resultado está más cerca de 1.000.

De acuerdo a lo procesado se obtiene una correlación entre los componentes que unen al segundo objetivo específico del estudio, notando un valor muy fuerte de relación de 0.902, además se visualiza que el sig. Bilateral es de .000 este resultado establece la aceptación de la segunda hipótesis específica.

V. DISCUSIÓN

Referente a los datos obtenidos del objetivo general se analiza el resultado que se obtuvo en el análisis descriptivo, en donde que el 71.4% de trabajadores señala que la gestión de cuentas por cobrar es buena para mejorar la liquidez de la empresa, de manera similar el 14.3% de trabajadores comentaron que la gestión de cuentas por cobrar repercute de manera regular en la liquidez de la empresa y el 14.3% señala que la gestión de cuentas por cobrar repercute de manera adversa en la liquidez de la empresa.

Este resultado pudo ser corroborado en el análisis de la ficha de observación en la cual se menciona que la gestión de cuentas por cobrar no se ejecuta correctamente, habiendo carencia de procesos y falencias en las operaciones y actividades de su personal, además de ello la falta de sistemas no permiten controlar los riesgos, los cuales vienen aumentando significativamente, consecuentemente la empresa no realiza la medición del resultado de su gestión con los indicadores de liquidez y de gestión.

En base a los datos procesados en los indicadores de gestión se menciona que el ratio de rotación de cuentas por cobrar han rotado 2.3 veces en el año, el ratio de periodo promedio de cobro es de 157 días, el indicador de rentabilidad de ventas, es del 31.54% a nivel anual, y el indicador de rentabilidad capital propio, es del 9.76% dichos resultados manifiestan que la empresa no realiza de manera adecuada su gestión empresarial y por ende es necesario la inclusión de nuevas políticas y procedimientos para direccionar su gestión.

En base a los resultados de los indicadores de liquidez, el indicador de liquidez Razón corriente se encuentra por debajo del 1%, el indicador financiero de prueba ácida es menor a 1 por lo tanto, la empresa tiene problemas para afrontar sus deudas a corto plazo. El ratio de liquidez prueba defensiva es inferior a 0.50% y el ratio de capital de trabajo es negativo, teniendo incapacidad para poder liquidar sus deudas más exigibles o compras inmediatas de la empresa, estos resultados manifiestan que la empresa tiene problemas de liquidez, los cuales no permiten cancelar o cumplir con sus obligaciones empresariales.

Referente a estos resultados, los autores Santiago, Valencia y Huatangari (2018) mencionan que se debe salvaguardar las operaciones de la gestión de

cuentas por cobrar, haciendo un seguimiento de las cuentas pendientes de cobro, del mismo modo debe existir un documento que acredite la deuda pendiente de pago del cliente, los cuales pueden estar debidamente acreditados en contratos, órdenes de pago o letras de pago u otras de índole similar, además añade que la gestión de cuentas por cobrar permite exigir la recuperación de las deudas, por lo que el cliente se encuentra en la obligación de cancelar en la fecha establecida con la empresa.

De manera similar Chacón y Villalobos (2019) mencionan que el dinero o flujo de efectivo en óptimos niveles ejercen una presión positiva en la toma de decisiones gerenciales y de este modo se obtengan un índice de liquidez acorde al movimiento que desarrolla la empresa, además establece que la mayoría de trabajadores manifestaron que la liquidez y las cuentas por cobrar se entrelazan de manera directa y positiva.

De acuerdo a los hallazgos encontrados en el primer objetivo específico se analiza la información del análisis descriptivo que el 71.4% de trabajadores señala que los procedimientos de crédito son buenos para mejorar la liquidez de la empresa, de manera similar el 14.3% de trabajadores comentaron que los procedimientos de crédito repercute de manera regular en la liquidez de la empresa y el otro 14.3% señala que los procedimientos de crédito repercute de manera adversa en la liquidez de la empresa, esto se debe a que la empresa no ha diseñado óptimamente procedimientos e crédito acordes a la actividad empresarial, lo cual genera serios inconvenientes para alcanzar los objetivos trazados a corto tiempo.

Asimismo, en la ficha de hallazgos se obtuvo como resultado que la evaluación, supervisión y monitoreo del crédito es realiza por trabajadores que tienen una permanencia de trabajo corta en la empresa, seguidamente no se realiza el monitoreo de las cuentas por cobrar, además de no existe control en los saldos de caja debido a que el contador de la empresa no lo considera como parte de sus funciones, finalmente se menciona que existe amplia holgura de pago al cliente.

Esta información queda sustentada por el autor Pozo (2019), quien menciona en sus resultados que la variable liquidez tiene una gran injerencia en el bienestar y posicionamiento empresarial, debido a que los ingresos percibidos por la organización representan un activo principal, los cuales permiten llevar a cabo de

manera eficiente el movimiento económico y operacional para ejercer de manera continua sus operaciones.

De manera similar Zambrano (2019), indica que las cuentas por cobrar no fueron favorables en el último periodo, debido a que no existieron parámetros de control que permitan registrar de manera adecuada el flujo de efectivo que la empresa realizó producto de sus operaciones, argumentando que las cuentas pendientes de cobro representan un activo sostenible y principal para que la empresa pueda realizar la compra de activos corrientes y no corrientes, ampliar su línea de producción y de esta manera tener un acercamiento a sus objetivos empresariales, además menciona que aplicando los ratios financieros la empresa puede medir satisfactoriamente los resultados obtenidos en sus estados financieros, asimismo se puede analizar a través de los resultados presentados las variaciones porcentuales que la empresa obtiene en ambos periodos.

De acuerdo a los hallazgos encontrados en el segundo objetivo específico, se analiza que el 71.4% de trabajadores señala que las políticas de cobranza son buenas para mejorar la liquidez de la empresa, de manera similar el 14.3% de trabajadores comentaron que las políticas de cobranza repercuten de manera regular en la liquidez de la empresa y el otro 14.3% señala que las políticas de cobranza repercuten de manera adversa en la liquidez de la empresa, dichos resultados se deben a que la empresa no ha estimado las mejores políticas de cobranza y a consecuencia de ello presenta problemas de liquidez que impiden la mejora en su proceso comercial.

Asimismo en la ficha de hallazgos se menciona que las actuales políticas de cobranza que tiene la empresa no permiten afianzar y direccionar una adecuada gestión, esto se debe a que dichas políticas no se encuentran alineadas o direccionadas a la misión y visión empresarial, sumando a ello no existe un seguimiento constante y eficientes del cálculo y estimación de cobranzas dudosas, lo que ocasiona que la empresa tenga problemas significativos y directos con su liquidez, todo esto acarrea de manera adversa en poder solventar las deudas contraídas de la empresa con terceros.

Esta información queda amparada por los autores Burga y Rodrigo (2019) quienes mencionan que la aplicación de los indicadores de liquidez se puede obtener información trascendental, el cual pueda establecer con un panorama

amplio el rumbo financiero de la empresa, visualizando los porcentajes referentes a su giro empresarial, asimismo la liquidez de la empresa debe ser monitoreada periódicamente por la empresa, brindando flujos de efectivos, controles de caja, análisis de cuenta, y un análisis pormenorizado del movimiento económico y financiero.

De manera parecida Escobar (2020) argumenta que la gestión en las cuentas por cobrar incide en el crecimiento y ascenso organizacional, sin embargo, un alto índice de cuentas por cobrar no es el adecuado, ya que afecta drásticamente la liquidez de la entidad y con ello la continuidad de su gestión.

De manera similar Flores (2019) menciona que se debe considerar y valorar el trabajo del personal de finanzas, considerando que estas tienen como función lograr verificar que las órdenes de cobro sean emitida y cobradas en la fecha establecida, asimismo, se debe verificar el registro de cuentas por cobrar por un personal que tenga el perfil profesional óptimo para emitir los estados financieros, para establecer el rumbo financiero de la empresa, así como desarrollar las futuras políticas de cobranza que permitan garantizar el retorno de la inversión.

VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye en referencia al objetivo general que la “**Gestión de cuentas por cobrar**” y “**liquidez**” que existe una fuerte relación entre las variables estudiadas de un 0.942 y un sig. de 0.000 aceptando la hipótesis de estudio. Asimismo, en el análisis descriptivo el 71.4% de trabajadores señala que la gestión de cuentas por cobrar es realizada de manera adecuada, el 14.3% de encuestados comentaron que la gestión de cuentas por cobrar repercute de manera regular en la liquidez de la empresa y el otro 14.3% señala que la gestión de cuentas por cobrar repercute de manera adversa en la liquidez de la empresa. Esto se debe a que la actual gestión de cobranza no consigue obtener los niveles esperados para que la continuidad y operatividad empresarial se realice la empresa.
2. Se concluye en referencia al primer objetivo específico “**Políticas de crédito**” y “**liquidez**” la existencia de una fuerte relación según la técnica de Rho. de Spearman de 0.814 y un sig. de 0.000 quedando corroborado la primera hipótesis específica del estudio. Seguidamente aplicando el análisis descriptivo el 71.4% de trabajadores señala que las políticas de crédito son buenas para mejorar la liquidez de la empresa, el 14.3% son regulares y el otro 14.3% señala que son malas y que repercute de manera adversa en la empresa. Esto se debe a que las políticas de crédito se ejecutan por los trabajadores de la empresa que tienen una conexión laboral muy corta con la empresa, lo que ocasiona que no se tengan definido el adecuado procedimiento y monitoreo de las cuentas pendientes de cobro.
3. Se concluye en referencia al segundo objetivo específico “**Políticas de cobranza**” y “**liquidez**” en base a la técnica de Rho. de Spearman una relación muy fuerte y positiva de 0.914 y un sig. de 0.000 quedando corroborado la segunda hipótesis específica del estudio. Seguidamente aplicando el análisis descriptivo el 71.4% de trabajadores señala que las políticas de cobranza actuales son buenas para mejorar la liquidez de la empresa, el 14.3% de trabajadores comentaron que regulares y finalmente

el 14.3% manifestó que son inadecuadas y que no permiten cumplir con los propósitos y metas de la empresa. A su vez se menciona que las vigentes políticas de cobranza que tiene la empresa no permiten afianzar y direccionar una adecuada gestión, esto debido a que las políticas no están direccionadas a la misión y visión empresarial, asimismo, no existe un seguimiento constante y eficientes del cálculo y estimación de cobranzas dudosas, lo que ocasiona que la empresa tenga problemas de liquidez y con ello sea inviable el giro empresarial de la organización, así como el cumplimiento de sus obligaciones financieras y tributarias.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al gerente de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL., mejorar la gestión de sus cuentas por cobrar, así como realizar una estricta evaluación crediticia de todos sus clientes, para estimar cuales son sus clientes que cumplen los acuerdos contraídos, con el propósito de poder ampliar sus líneas de crédito, del mismo modo es necesario evaluar aquellos clientes que no ejecutan el pago en la fecha establecida para establecer compromisos de pago al contado.
2. Se recomienda al gerente de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL., tener mayor atención e interés a las políticas de crédito, debido a que estas se encuentran directamente alineadas con el resultado de la liquidez de la empresa, asimismo, es necesario la presentación de manera permanente de los informes financieros de manera mensual o trimestral, con el fin que la empresa tenga una perspectiva de su situación económica actual para tomar las mejores decisiones que contribuyan el crecimiento empresarial.
3. Se recomienda al contador de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, tener información relevante y actualizada de la situación económica y financiera de la empresa, esto mediante la utilización de los indicadores de gestión y liquidez, los cuales permiten medir el resultado obtenido de la empresa expresado en sus estados financieros, asimismo es fundamental llevar a cabo las capacitaciones del personal, lo que contribuye a tener mejores resultados acordes a lo esperado por la empresa.

REFERENCIAS

- Actualidad Empresarial. (2020). *Ratios de Rentabilidad*. Lima.
- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo*. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alarcón, R. (2019). *Los procedimientos de cobranza y su incidencia en la cartera de créditos*. España: Mundo E.I.RL.
- Apaza, M. (2020). *Herramientas para el análisis de la rentabilidad de la empresa*. Lima.
- Arias, F. (2006). *Mitos y errores en la elaboración de Tesis y Proyectos*. Caracas: Arias Ondón.
- Babbie, R. (2000). *Fundamentos de la investigación social*. España: Gates.
- Burga, H., & Rodrigo, S. (2019). *Cuentas por cobrar y su incidencia en los Indicadores de liquidez del Centro de Aplicación Imprenta Unión, Lima, Periodos 2013-2017*. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1659/Heyner_Tesis_Licenciatura_2019.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Carpio Varas, J.P.; Diaz Bueno, Y.D. (2016). *Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A*. Universidad de Guayaquil.
- Chacón, D., & Villalobos, M. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL, año 2017*. Obtenido de https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23236/Chac%c3%b3n%20Jara%20Denny%20Enjhiber_Villalobos%20Ruiz%20Miriam.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Choquehuanca, J. (2019). *El régimen Mype tributario y su incidencia en la liquidez de las empresas de servicios*. Arequipa.
- Delgado, M. (2017). *Aspectos éticos de toda investigación consentimiento informado*. Bogotá.
- Encinas, C. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa OIL SAC*. Arequipa. Obtenido de

- <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/9053/COenbucm.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Escobar, T. (2020). *Evaluación de cuentas por cobrar Postgrados y Maestrías y su impacto financiero en la Liquidez de la Universidad Politécnica de Nicaragua, del periodo 2016-2017*. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/14177/1/14177.pdf>
- Estupiñan, R. (2017). *Estado de Flujo de efectivo*. Lima: Ecoe Ediciones.
- Fierro, R. (2017). *Administración Financiera de Cuentas por Cobrar*. España: Prixst S.A.C.
- Flores, J. (2019). *Gestión de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez en la Estación de Servicios Petrolcenter SAC - Arequipa 2017*. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/11157/CPflsaj.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Garrido, O. (2020). *El efectivo y equivalente de efectivo importancia en la gestión empresarial*. España.
- Goode Hatt, W. (2000). *Métodos de investigación Social*. México: Editorial F. Trillas S.A.
- Guerrero, B. (2020). Glosario de Términos en la Contabilidad de Costos. *Analytics*, 1-89.
- Guija, M., & Guija, R. (2019). *Metodología de la Investigación Científica*. Lima: GUIGRAF E.I.R.L. .
- Gutierrez, P. (2018). *Las políticas empresariales y su relación con la gestión de cobros*. Lima.
- Herz, W. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- INEI. (2015). *Encuesta a la satisfacción del usuario*. Obtenido de <http://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/la-informalidad-es-el-principal-factor-que-limita-el-crecimiento-de-las-empresas-9327/>
- Lino, J. (2018). *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa comercializadora Ecuatoriana de calzado, Comecsa S.A., Cantón La Libertad, año 2017*. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/4529/UPSE-TCA-2018-0009.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Lizcano, J. (2004). *Rentabilidad Empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*. Madrid: Imprenta Modelo S.L.
- López, M. (2017). *Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez en empresas constructoras*. Lima: Mundo Impreso E.I.R.L.
- Madroño, M. (2016). *Administración financiera del circulante*. México: Grupo editorial la Patria.
- Mendoza, W. (2018). *Implicancias de la gestión de cobros en la liquidez de las empresas comerciales e industriales*. Perú: Makisa S.A.C.
- Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y cobranza*. México: Editorial Patria.
- Moreno, E. (2018). *Aplicaciones de las cuentas por cobrar*. México: Editorial Xtrata S.R.L.
- Muñoz, A. (2011). *Introducción a la Contabilidad*. Madrid: Académicas S.A.
- Pozo, L. (2019). *Cuentas por cobrar y la liquidez en la compañía Tranjuanjo S.A., del Cantón Salinas, año 2017*. Obtenido de https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/4717/UPSE_TCA-2019-0024.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramirez, L. (2013). *Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones*. Lima: file:///E:/13249-Texto%20del%20art%C3%ADculo-45984-1-10-20170527.pdf.
- Ramos, T. (2020). *Razones financieras de liquidez*. Lima: file:///E:/13249-Texto%20del%20art%C3%ADculo-45984-1-10-20170527.pdf.
- Reglamento de propiedad intelectual de la UCV. (2020). Trujillo: UCV. Obtenido de <https://learn-us-east-1-prod-fleet02-xythos.content.blackboardcdn.com/5ea8899e63bc1/4844830?X-Blackboard-Expiration=1652691600000&X-Blackboard-Signature=VktGpr9kp7R96rBLdVklg14IYWLqiRtSTk9EmiwQtNU%3D&X-Blackboard-Client-Id=529645&response-cache-control=pr>
- Revelo, S. (2013). *Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa "Profemac" de la ciudad de Tulcán*. Tulcán: Uniandes S.A.C.
- Sanchez, M. (2017). *Liquidez y finanzas en empresas productoras*. México: Ediciones Corp E.I.R.L.
- Santiago, J., Valencia, S., & Huatangari, S. (2018). *La gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Everis Perú S.A.C., periodos 2012-2017*.

- Obtenido de
file:///E:/Santiago,%20Valencia%20y%20Huatangari_TESIS_2018%20(1).pdf
- Suarez, J. (2016). *Tratamiento contable de las cuentas por cobrar*. Bucaramanga: Universidad de Colombia.
- Universidad Cesar Vallejo. (s.f.). *Resolución de consejo universitario N° 0126-2017/UCV*. Obtenido de <https://www.ucv.edu.pe/wp-content/uploads/2020/09/C%C3%93DIGO-DE-%C3%89TICA-1.pdf>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson Educación de México, S.A. .
- Vanegas, A. (2018). *Análisis e incidencia de la administración de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa BARTON S.A.* Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37416/1/TESIS%20-VANEGAS%20CABRERA%20ANDREA%20JACKELINE.pdf>
- Vara Horna, A. (2015). *7 Pasos para elaborar una Tesis*. Ecuador: Empresa Editora Macro EIRL.
- Zambrano, M. (2019). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía materiales de vivienda Mavisa S.A.* Obtenido de <https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2463/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20ZAMBRANO%20VINCES.pdf>

ANEXOS

Anexo Nro. 1 Matriz de Consistencia

TÍTULO: “Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020”.

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLE / DIMENSIONES	METODOLOGÍA
¿Cómo la gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020?	Determinar cómo la gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020	La gestión de cuentas por cobrar se relaciona con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020	Variable Independiente: Gestión de cuentas por Cobrar Variable Dependiente: Liquidez	Tipo de Investigación: - El tipo de investigación es aplicada. Diseño de la Investigación: - No experimental - Transversal - Correlacional Población: Está conformado por los 15 trabajadores de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL y los Estados financieros del periodo 2020. Muestra: Lo conforman los 7 trabajadores de la empresa Tornocentro Arequipa SCRL, afines a la investigación y los Estados Financieros del periodo 2020. Técnicas e instrumentos de recojo de datos: Técnica: - Encuesta Instrumentos: - Cuestionario y Ficha de observación. Método de Análisis de datos: Se realizará a través del paquete estadístico SPSS versión 24.
PREGUNTAS ESPECÍFICAS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	DIMENSIONES	
a) ¿Cómo las políticas de créditos se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL? b) ¿Cómo las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL?	a) Determinar cómo las políticas de créditos se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL b) Determinar cómo las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL	a) Las políticas de créditos se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL. b) Las políticas de cobranza se relacionan con la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL.	<ul style="list-style-type: none"> • PROCEDIMIENTO DE CREDITO <ul style="list-style-type: none"> ○ Factura ○ Letras de cambio ○ Contrato del crédito ○ Evaluación del crédito ○ Formas de pago ○ Limite de crédito • POLÍTICAS DE COBRANZA <ul style="list-style-type: none"> ○ Análisis de Crédito ○ Condiciones de Crédito ○ Periodo de Crédito ○ Políticas de cobranza • CAPACIDAD DE PAGO <ul style="list-style-type: none"> ○ Dinero en efectivo ○ Deposito en cuenta corriente ○ Transferencia bancaria ○ Obligaciones financieras ○ Deudas con proveedores ○ Ratio de endeudamiento • INDICADORES DE LIQUIDEZ <ul style="list-style-type: none"> ○ Razón corriente ○ Prueba acida ○ Prueba defensiva ○ Capital de trabajo 	

Anexo Nro. 2. Operacionalización de la Variable Independiente “Gestión de cuentas por cobrar”

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Ítem	Escala
Gestión de cuentas por cobrar	Moreno (2018), quien define que son aquellos procedimientos y sucesos que la empresa realiza con la finalidad de crear políticas que permitan alinear y dirigir las actividades a seguir para desarrollar una eficiente gestión de cobros, los cuales se sustentan en un conjunto de derechos que la empresa puede exigir como parte del desarrollo de sus actividades de negocio. Asimismo, representan un componente y herramienta que permite poder mostrar de manera razonable la situación actual de la empresa, basándose en registros sólidos y veraces.	La variable gestión de cuentas por cobrar es una variable de naturaleza ordinal, de característica politómica y de enfoque cuantitativo. Dicha variable presenta 2 dimensiones: Procedimiento de crédito y políticas de cobranza. Cada una de estas dimensiones agrupa indicadores los cuales serán medidos a una escala Likert.	D1. Procedimiento de crédito	Factura	1	Ordinal Nunca (1) Casi Nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4)
				Letras de cambio	2	
				Contrato del crédito	3	
				Evaluación del crédito	4	
				Formas de pago	5	
				Límite de crédito.	6	
			D2. Políticas de cobranza	Análisis de crédito	7	Siempre (5)
				Condiciones de crédito	8	
				Periodo de crédito	9	
				Procedimientos de cobranza	10	

Anexo Nro. 3. Operacionalización de la Variable Dependiente: Liquidez

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Ítem	Escala
Liquidez	Fierro (2017) define a la liquidez como una medida cuantitativa por la cual la empresa dispone de sus recursos económicos para el pago con terceros, asimismo es aquel valor económico que impacta de manera significativa y positiva en la economía de cualquier empresa, constituyendo como un indicador indispensable, útil y valiosos en los estados financieros, por lo que la liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para afrontar su carga empresarial.	La variable liquidez es una variable de naturaleza ordinal, de característica politómica y de enfoque cuantitativo. Dicha variable presenta 2 dimensiones: Capacidad de pago e indicadores de Liquidez. Cada una de estas dimensiones agrupa 10 indicadores.	D3. Capacidad de pago	Dinero en efectivo	1	Ordinal Casi nunca (1) Nunca (2) A veces (3)
				Deposito en cuenta corriente	2	
				Transferencias bancarias	3	
				Obligaciones financieras	4	
				Deudas con proveedores	5	
				Ratio de endeudamiento	6	
			D4. Indicadores de liquidez	Razón corriente	7	Casi Siempre (4)
				Prueba acida	8	Siempre (5)
				Prueba defensiva	9	
				Capital de trabajo	10	

Anexo Nro. 4 Cuestionario

Cuestionario de Tesis Titulado “Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020”. Estimado(a) trabajador(a) reciba mis saludos cordiales, el presente cuestionario es parte de una investigación. Solicito su colaboración para que responda con sinceridad el presente instrumento que es confidencial y de carácter anónimo; nunca se comunicarán los datos individuales a terceros.

Por favor, exprese con sinceridad marcando con “X” en una sola casilla de las siguientes alternativas:

1. Nunca
2. Casi nunca
3. A veces
4. Casi siempre
5. Siempre

VARIABLE 1: GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
	D1. PROCEDIMIENTO DE CRÉDITO					
1	La gestión de cuentas por cobrar permite desarrollar mecanismos idóneos para recaudar los ingresos pendientes de pago de la empresa.					
2	La factura demuestra la información relacionada a la compra o venta de un servicio recibido por parte del proveedor y/o la empresa.					
3	Las letras de cambio determinan la obligación a cancelar una cantidad de dinero a otra en un plazo preestablecido, asimismo es un título valor que garantiza una deuda entre dos partes.					

4	El contrato del crédito determina la relación contractual entre el cliente con la empresa, en donde se deja manifiesto todas las cláusulas para su relación comercial.					
5	La evaluación del crédito muestra el conjunto de acciones que permite evaluar a un cliente con la finalidad de conocer si es apto para el otorgamiento de un crédito.					
6	Las formas de pago permiten comprar un producto, contratar servicios o cancelar todo tipo de deudas.					
7	El límite de crédito determina la cantidad dineraria máxima que la empresa dispone para comprar al crédito diversos productos asignados.					
D2. POLÍTICAS DE COBRANZA						
8	Mediante el análisis de crédito la empresa determina la aprobación o negación de un préstamo, este informe se sustenta de acuerdo a la evaluación financiera del cliente.					
9	Las condiciones de crédito muestran los términos de pagos, plazos y servicios acordados entre ambas empresas.					
10	El período de crédito muestra la cantidad de días que el cliente tiene para pagar sus obligaciones económicas establecidas en la factura.					
11	En las políticas de cobranza se muestran los procedimientos que toda empresa debe de tener para cobrar de manera idónea sus créditos.					

VARIABLE 2: LIQUIDEZ

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
D3. CAPACIDAD DE PAGO						

12	El dinero en efectivo permite hacer frente a las obligaciones inmediatas que tiene la empresa, así como poder cubrir sus deudas con terceros a corto plazo.					
13	Los depósitos en cuenta corriente permiten poder realizar transferencias bancarias para cubrir los gastos y costos de los servicios prestados.					
14	La empresa durante la adquisición de insumos realiza sus pagos mediante transferencias bancarias para mostrar evidencia del pago realizado.					
15	Las obligaciones financieras muestran las deudas que la empresa contrajo producto de sus préstamos bancarios.					
16	La empresa tiene capacidad de pago para determinar sus deudas con los proveedores y con ello tomar las decisiones pertinentes.					
17	El ratio de endeudamiento determina qué parte de los activos de una empresa se financia mediante alguna deuda externa.					
	D4. INDICADORES DE LIQUIDEZ					
18	El ratio razón corriente muestra el resultado de los activos corrientes divididos por las deudas a corto plazo.					
19	El ratio prueba ácida muestra la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas en el corto plazo con elementos de activo.					
20	El ratio prueba defensiva muestra la capacidad que tiene la empresa para operar a corto plazo con sus activos líquidos.					
21	El ratio capital de trabajo muestra el capital que tiene la empresa después de pagar sus deudas de corto plazo					

¡Gracias por su colaboración!

Anexo Nro. 5 Informe de opinión de expertos del Instrumento

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el análisis de la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez.

MD= Muy en desacuerdo D= desacuerdo A= Acuerdo MA= Muy de acuerdo

N.º	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
	D1. PROCEDIMIENTO DE CRÉDITO													
1	La gestión de cuentas por cobrar permite desarrollar mecanismos idóneos para recaudar los ingresos pendientes de pago de la empresa.				X				X				X	
2	La factura demuestra la información relacionada a la compra o venta de un servicio recibido por parte del proveedor y/o la empresa.				X				X				X	
3	Las letras de cambio determinan la obligación a cancelar una cantidad de dinero a otra en un plazo preestablecido, asimismo es un título valor que garantiza una deuda entre dos partes.				X				X				X	
4	El contrato del crédito determina la relación contractual entre el cliente con la empresa, en donde se deja manifiesto todas las cláusulas para su relación comercial.				X				X				X	
5	La evaluación del crédito muestra el conjunto de acciones que permite evaluar a un cliente con la finalidad de conocer si es apto para el otorgamiento de un crédito.				X				X				X	
6	Las formas de pago permiten comprar un producto, contratar servicios o cancelar todo tipo de deudas.				X				X				X	
7	El límite de crédito determina la cantidad dineraria máxima que la empresa dispone para comprar al crédito diversos productos asignados.				X				X				X	
	D2. POLÍTICAS DE COBRANZA													
8	Mediante el análisis de crédito la empresa determina la aprobación o negación de un préstamo, este informe se sustenta de acuerdo a la evaluación financiera del cliente.				X				X				X	

9	Las condiciones de crédito muestran los términos de pagos, plazos y servicios acordados entre ambas empresas.				X				X			X	
10	El período de crédito muestra la cantidad de días que el cliente tiene para pagar sus obligaciones económicas establecidas en la factura.				X				X			X	
11	En las políticas de cobranza se muestran los procedimientos que toda empresa debe de tener para cobrar de manera idónea sus créditos.				X				X			X	
D3. CAPACIDAD DE PAGO													
12	El dinero en efectivo permite hacer frente a las obligaciones inmediatas que tiene la empresa, así como poder cubrir sus deudas con terceros a corto plazo.				X				X			X	
13	Los depósitos en cuenta corriente permiten poder realizar transferencias bancarias para cubrir los gastos y costos de los servicios prestados.				X				X			X	
14	La empresa durante la adquisición de insumos realiza sus pagos mediante transferencias bancarias para mostrar evidencia del pago realizado.				X				X			X	
15	Las obligaciones financieras muestran las deudas que la empresa contrajo producto de sus préstamos bancarios.				X				X			X	
16	La empresa tiene capacidad de pago para determinar sus deudas con los proveedores y con ello tomar las decisiones pertinentes.				X				X			X	
17	El ratio de endeudamiento determina qué parte de los activos de una empresa se financia mediante alguna deuda externa.				X				X			X	
D4. INDICADORES DE LIQUIDEZ													
18	El ratio razón corriente muestra el resultado de los activos corrientes divididos por las deudas a corto plazo.				X				X			X	
19	El ratio prueba ácida muestra la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas en el corto plazo con elementos de activo.				X				X			X	
20	El ratio prueba defensiva muestra la capacidad que tiene la empresa para operar a corto plazo con sus activos líquidos.				X				X			X	
21	El ratio capital de trabajo muestra el capital que tiene la empresa después de pagar sus deudas de corto plazo				X				X			X	

Observaciones: NINGUNA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador Dr. IBARRA FRETELL, WALTER GREGORIO

DNI: 06098355

Especialidad del validador: DOCTOR EN CONTABILIDAD

Nº de años de Experiencia profesional: 25 años

28 de Abril del 2022



A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping letters that appear to be 'WIF'.

Firma del Experto Informante.



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos

REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES

Graduado	Grado o Título	Institución
IBARRA FRETTELL, WALTER GREGORIO DNI 06098355	BACHILLER EN CONTABILIDAD Fecha de diploma: 20/06/2000 Modalidad de estudios: - Fecha matricula: Sin Información (***) Fecha egreso: Sin Información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
IBARRA FRETTELL, WALTER GREGORIO DNI 06098355	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 30/03/2001 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
IBARRA FRETTELL, WALTER GREGORIO DNI 06098355	MAESTRO EN FINANZAS Fecha de diploma: 23/02/2007 Modalidad de estudios: - Fecha matricula: Sin Información (***) Fecha egreso: Sin Información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
IBARRA FRETTELL, WALTER GREGORIO DNI 06098355	DOCTOR EN CONTABILIDAD Fecha de diploma: 16/03/2011 Modalidad de estudios: - Fecha matricula: Sin Información (***) Fecha egreso: Sin Información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el análisis de la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez.

MD= Muy en desacuerdo D= desacuerdo A= Acuerdo MA= Muy de acuerdo

N.º	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
	D1. PROCEDIMIENTO DE CRÉDITO													
1	La gestión de cuentas por cobrar permite desarrollar mecanismos idóneos para recaudar los ingresos pendientes de pago de la empresa.				X				X				X	
2	La factura demuestra la información relacionada a la compra o venta de un servicio recibido por parte del proveedor y/o la empresa.				X				X				X	
3	Las letras de cambio determinan la obligación a cancelar una cantidad de dinero a otra en un plazo preestablecido, asimismo es un título valor que garantiza una deuda entre dos partes.				X				X				X	
4	El contrato del crédito determina la relación contractual entre el cliente con la empresa, en donde se deja manifiesto todas las cláusulas para su relación comercial.				X				X				X	
5	La evaluación del crédito muestra el conjunto de acciones que permite evaluar a un cliente con la finalidad de conocer si es apto para el otorgamiento de un crédito.				X				X				X	
6	Las formas de pago permiten comprar un producto, contratar servicios o cancelar todo tipo de deudas.				X				X				X	
7	El límite de crédito determina la cantidad dineraria máxima que la empresa dispone para comprar al crédito diversos productos asignados.				X				X				X	
	D2. POLÍTICAS DE COBRANZA													
8	Mediante el análisis de crédito la empresa determina la aprobación o negación de un préstamo, este informe se sustenta de acuerdo a la evaluación financiera del cliente.				X				X				X	
9	Las condiciones de crédito muestran los términos de pagos, plazos y servicios acordados entre ambas empresas.				X				X				X	

10	El período de crédito muestra la cantidad de días que el cliente tiene para pagar sus obligaciones económicas establecidas en la factura.				X				X			X	
11	En las políticas de cobranza se muestran los procedimientos que toda empresa debe de tener para cobrar de manera idónea sus créditos.				X				X			X	
D3. CAPACIDAD DE PAGO													
12	El dinero en efectivo permite hacer frente a las obligaciones inmediatas que tiene la empresa, así como poder cubrir sus deudas con terceros a corto plazo.				X				X			X	
13	Los depósitos en cuenta corriente permiten poder realizar transferencias bancarias para cubrir los gastos y costos de los servicios prestados.				X				X			X	
14	La empresa durante la adquisición de insumos realiza sus pagos mediante transferencias bancarias para mostrar evidencia del pago realizado.				X				X			X	
15	Las obligaciones financieras muestran las deudas que la empresa contrajo producto de sus préstamos bancarios.				X				X			X	
16	La empresa tiene capacidad de pago para determinar sus deudas con los proveedores y con ello tomar las decisiones pertinentes.				X				X			X	
17	El ratio de endeudamiento determina qué parte de los activos de una empresa se financia mediante alguna deuda externa.				X				X			X	
D4. INDICADORES DE LIQUIDEZ													
18	El ratio razón corriente muestra el resultado de los activos corrientes divididos por las deudas a corto plazo.				X				X			X	
19	El ratio prueba ácida muestra la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas en el corto plazo con elementos de activo.				X				X			X	
20	El ratio prueba defensiva muestra la capacidad que tiene la empresa para operar a corto plazo con sus activos líquidos.				X				X			X	
21	El ratio capital de trabajo muestra el capital que tiene la empresa después de pagar sus deudas de corto plazo				X				X			X	

Observaciones: Si hay suficiencia

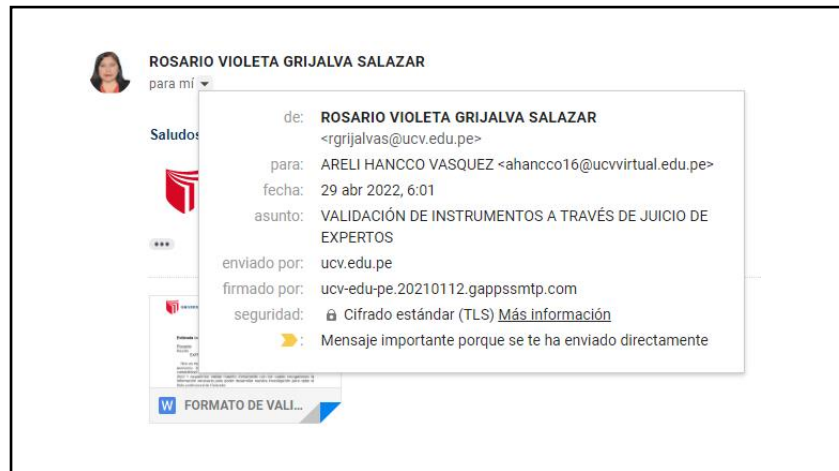
Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: Grijalva Salazar rosario

DNI: 09629044

Especialidad del validador: Política y Derecho tributario

N° de años de Experiencia profesional: 20 años



29 de Abril del 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. Hanco', written over a light blue background.

Firma del Experto Informante.



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos

REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES

Graduado	Grado o Título	Institución
GRIJALVA SALAZAR, ROSARIO VIOLETA DNI 09629044	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 01/10/1998 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD DE SAN MARTÍN DE PORRES <i>PERU</i>
GRIJALVA SALAZAR, ROSARIO VIOLETA DNI 09629044	MAESTRO/MAGISTER EN POLITICA Y GESTION TRIBUTARIA CON MENCION EN POLITICA Y SISTEMA TRIBUTARIO Fecha de diploma: 20/11/18 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matricula: 19/03/2012 Fecha egreso: 19/12/2013	UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS <i>PERU</i>
GRIJALVA SALAZAR, ROSARIO VIOLETA DNI 09629044	BACHILLER EN CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES Fecha de diploma: 23/06/94 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matricula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD DE SAN MARTÍN DE PORRES <i>PERU</i>

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el análisis de la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez.

MD= Muy en desacuerdo D= desacuerdo A= Acuerdo MA= Muy de acuerdo

N.º	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
	D1. PROCEDIMIENTO DE CRÉDITO													
1	La gestión de cuentas por cobrar permite desarrollar mecanismos idóneos para recaudar los ingresos pendientes de pago de la empresa.				X				X				X	
2	La factura demuestra la información relacionada a la compra o venta de un servicio recibido por parte del proveedor y/o la empresa.				X				X				X	
3	Las letras de cambio determinan la obligación a cancelar una cantidad de dinero a otra en un plazo preestablecido, asimismo es un título valor que garantiza una deuda entre dos partes.				X				X				X	
4	El contrato del crédito determina la relación contractual entre el cliente con la empresa, en donde se deja manifiesto todas las cláusulas para su relación comercial.				X				X				X	
5	La evaluación del crédito muestra el conjunto de acciones que permite evaluar a un cliente con la finalidad de conocer si es apto para el otorgamiento de un crédito.				X				X				X	
6	Las formas de pago permiten comprar un producto, contratar servicios o cancelar todo tipo de deudas.				X				X				X	
7	El límite de crédito determina la cantidad dineraria máxima que la empresa dispone para comprar al crédito diversos productos asignados.				X				X				X	
	D2. POLÍTICAS DE COBRANZA													
8	Mediante el análisis de crédito la empresa determina la aprobación o negación de un préstamo, este informe se sustenta de acuerdo a la evaluación financiera del cliente.				X				X				X	
9	Las condiciones de crédito muestran los términos de pagos, plazos y servicios acordados entre ambas empresas.				X				X				X	

10	El período de crédito muestra la cantidad de días que el cliente tiene para pagar sus obligaciones económicas establecidas en la factura.				X				X			X	
11	En las políticas de cobranza se muestran los procedimientos que toda empresa debe de tener para cobrar de manera idónea sus créditos.				X				X			X	
	D3. CAPACIDAD DE PAGO												
12	El dinero en efectivo permite hacer frente a las obligaciones inmediatas que tiene la empresa, así como poder cubrir sus deudas con terceros a corto plazo.				X				X			X	
13	Los depósitos en cuenta corriente permiten poder realizar transferencias bancarias para cubrir los gastos y costos de los servicios prestados.				X				X			X	
14	La empresa durante la adquisición de insumos realiza sus pagos mediante transferencias bancarias para mostrar evidencia del pago realizado.				X				X			X	
15	Las obligaciones financieras muestran las deudas que la empresa contrajo producto de sus préstamos bancarios.				X				X			X	
16	La empresa tiene capacidad de pago para determinar sus deudas con los proveedores y con ello tomar las decisiones pertinentes.				X				X			X	
17	El ratio de endeudamiento determina qué parte de los activos de una empresa se financia mediante alguna deuda externa.				X				X			X	
	D4. INDICADORES DE LIQUIDEZ												
18	El ratio razón corriente muestra el resultado de los activos corrientes divididos por las deudas a corto plazo.				X				X			X	
19	El ratio prueba ácida muestra la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas en el corto plazo con elementos de activo.				X				X			X	
20	El ratio prueba defensiva muestra la capacidad que tiene la empresa para operar a corto plazo con sus activos líquidos.				X				X			X	
21	El ratio capital de trabajo muestra el capital que tiene la empresa después de pagar sus deudas de corto plazo				X				X			X	



PERÚ

Ministerio de Educación

**Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria**

**Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos**

REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES

Graduado	Grado o Título	Institución
DIAZ DIAZ, DONATO DNI 08467350	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 29/01/1997 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
DIAZ DIAZ, DONATO DNI 08467350	BACHILLER EN CONTABILIDAD Fecha de diploma: 27/11/1995 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
DIAZ DIAZ, DONATO DNI 08467350	MAGISTER EN GESTION PUBLICA Fecha de diploma: 28/06/16 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 06/06/2014 Fecha egreso: 31/12/2014	UNIVERSIDAD PRIVADA CÉSAR VALLEJO <i>PERU</i>

Anexo Nro. 6 Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)
COMERCIAL TORNOCENTRO AREQUIPA S.C.R.L.

ACTIVO	S/	%
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	445,496.54	16%
CUENTAS POR COBRAR	1,211,171.15	43%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	8,523.24	0%
MERCADERÍAS Y OTROS SUMINISTROS	36,618.01	1%
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO CORRIENTE	18,006.72	1%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,719,815.66	61%
ACTIVO NO CORRIENTE		
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	1,290,318.23	46%
INTANGIBLES	0.00	0%
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-187,456.74	-7%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,102,861.49	39%
TOTAL ACTIVO	2,822,677.15	100%
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	183,489.35	7%
REMUNERACIONES POR PAGAR	41,563.79	1%
PROVEEDORES	1,131,569.24	40%
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	750,056.32	27%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,106,678.70	75%
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	77,800.00	3%
BENEFICIOS SOCIALES	61,589.00	2%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	139,389.00	5%
TOTAL PASIVO	2,246,067.70	80%
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	509,846.01	18%
RESERVA LEGAL	0.00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	17,023.00	1%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	49,740.44	2%
TOTAL PATRIMONIO	576,609.45	20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,822,677.15	100%

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)
COMERCIAL TORNOCENTRO AREQUIPA S.C.R.L.

	S/	%
VENTAS	2,785,789.26	100%
COSTO DE SERVICIOS	-1,907,090.04	-68%
UTILIDAD BRUTA	878,699.22	32%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	279,182.36	10%
GASTOS DE VENTAS	291,225.11	10%
GASTOS OPERATIVOS	221,763.39	8%
UTILIDAD OPERATIVA	86,528.36	3%
OTROS GASTOS	15,974.54	1%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	70,553.82	3%
IMPUESTO A LA RENTA	20,813.38	1%
UTILIDAD NETA	49,740.44	2%

Anexo Nro. 7 Carta de autorización de uso de datos

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACION PARA EFECTOS DE INVESTIGACION

Yo **FREDY JULIO HERRERA RODRIGUEZ** identificado con DNI N°29526136, como **GERENTE GENERAL** de la empresa **COMERCIAL TORNOCENTRO AREQUIPA SCRL**, con R.U.C **20134753260**, domiciliado en Calle los Ángeles Nro. 203 Int. B - Apima, distrito de Paucarpata, provincia y departamento de Arequipa.

AUTORIZO el uso del nombre de la empresa **Comercial Tornocentro Arequipa SCRL** para desarrollar su estudio de investigación.

A la Bach. **Huisa Luque Lisseth Mary**, identificada con DNI N°47133601, bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad, de la Universidad Cesar Vallejo con la finalidad de que pueda desarrollar su trabajo de investigación / tesis denominada "**Análisis de la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Comercial Tornocentro Arequipa SCRL, Arequipa 2020**"; considerando que:

- (x) Puede mencionar el nombre de la empresa.
- (x) Puede utilizar y aplicar los instrumentos para la recolección y procesamiento de la información, toda la información que requiera y necesite para la culminación de su investigación.

Arequipa 30 de junio del 2022


COMERCIAL TORNOCENTRO AREQUIPA S.C.L.
Firma y sello del Gerente
Comercial Tornocentro Arequipa SCRL
Fecha: 30 de junio del 2022
DNI: 29526136

Yo **Huisa Luque Lisseth Mary**, bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad declaro que los datos emitidos en esta carta son auténticos y no han sido falseados, de lo contrario acepto ser sometida al procedimiento disciplinario correspondiente tanto a nivel de mi universidad como de la empresa.


Firma Bach. **Huisa Luque Lisseth Mary**
Fecha: 30/06/2022
DNI: 47133601