



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de
Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

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

AUTORAS:

Ballena Cornejo, Lisbet Yajaira (orcid.org/0000-0002-8797-1330)
Paredes Huancas, Aracely Lisbeth (orcid.org/0000-0003-0929-9443)

ASESORA:

Mg. García Valdeavellano, Lourdes Nelly (orcid.org/0000-0001-6984-0110)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO – PERÚ

2022

Dedicatoria

Dedico mi trabajo de grado a mis queridos padres José Cesar Ballena Torres y Paula Cornejo Lluen, son mis principales motores de mis sueños, quienes me inspiraron, apoyaron, motivaron e impulsaron a ser mejor y lograr con éxito mi carrera, que con su amor y trabajo me educaron en toda mi formación profesional.

Lisbet

Dedico mi tesis a mis padres Manuel Paredes Flores y Agripina Huancas Maza a mi hijo Luis Aleksy Timana Paredes y hermanos, por su cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento y por haber sido mi apoyo a lo largo de toda mi carrera universitaria y a lo largo de mi vida.

Aracely

Agradecimiento

Agradecemos principalmente a nuestro Padre celestial, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados. También, agradecer a la universidad por acogernos y desarrollarnos como profesionales en lo que tanto nos apasiona y al mismo tiempo haber permitido obtener nuestro tan ansiado título de Contador. De igual forma, agradecemos a nuestra docente de Tesis, que gracias a sus consejos y correcciones hoy pudimos culminar este trabajo. Gracias a nuestros expertos por compartir sus conocimientos de manera profesional e invaluable, por su dedicación perseverancia y tolerancia. También agradecer a la empresa por brindarnos todos los recursos y herramientas que fueron necesarios para llevar a cabo el proceso de investigación.

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Tipo y diseño de investigación	13
3.2. Variables y operacionalización.....	13
3.3. Población, muestra y muestreo.....	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	14
3.5. Procedimientos	15
3.6. Método de análisis de datos.....	15
3.7. Aspectos éticos	15
IV. RESULTADOS.....	16
V. DISCUSIÓN.....	27
VI. CONCLUSIONES.....	33
VII. RECOMENDACIONES.....	34
REFERENCIAS.....	35
ANEXOS.....	43

Índice tablas

Tabla 1 Cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.....	22
Tabla 2 Promedio de cobranzas influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.....	24
Tabla 3 Rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.....	25
Tabla 4 Rotación de inventarios influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.....	26

Índice de figuras

Figura 1 Resultados cualitativos de las cuentas por cobrar y de sus dimensiones según percepción de los entrevistados 16

Figura 2 Resultados cualitativos de la liquidez y de sus dimensiones según percepción de los entrevistados 20

Resumen

Se consideró como objetivo general: Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. Asimismo, se emplearon los enfoques cuantitativo y cualitativo, además, se utilizó un estudio de tipo básica, con diseño no experimental transversal, descriptivo correlacional, también, se utilizaron las entrevistas aplicadas al gerente y asistente contable de la empresa, incluso se realizó el análisis documental de los estados financieros de los periodos 2020 y 2021. Los resultados revelaron que existe una disminución del 0.85% en las cuentas por cobrar en los periodos comparados, ya que en el 2020 se alcanzó un 16.65% de cuentas por cobrar, en cambio, en el 2021 aumentó al 17.50%, asimismo, la variable liquidez mantiene una variación de 0.92 soles por cada unidad monetaria de deuda en los periodos comparados, ya que en el 2020 logró 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 logró 2.08 soles por cada sol de deuda. Concluyendo las cuentas por cobrar influyen de manera directa en la liquidez ya que al aumentar o disminuir la rotación de cuentas por cobrar, el promedio de cobranza y la rotación de inventario la liquidez disminuye o aumenta considerablemente.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, liquidez, prueba ácida, capital de trabajo.

Abstract

The general objective was to determine whether accounts receivable influence the liquidity of a fuel company, 2020-2021, Jaen-Peru. Also, quantitative and qualitative approaches were used, in addition, a study of basic type was used, with non-experimental transversal design, descriptive correlational, also, interviews applied to the manager and assistant accountant of the company were used, even the documentary analysis of the financial statements of the periods 2020 and 2021 was carried out. The results revealed that there is a decrease of 0.85% in accounts receivable in the compared periods, since in 2020 it reached 16.65% of accounts receivable, on the other hand, in 2021 it increased to 17.50%, also, the liquidity variable maintains a variation of 0.92 soles for each monetary unit of debt in the compared periods, since in 2020 it achieved 3.00 soles for each sol of debt and in 2021 it achieved 2.08 soles for each sol of debt. In conclusion, accounts receivable have a direct influence on liquidity, since as accounts receivable turnover increases or decreases, the average collection rate and inventory turnover, liquidity decreases or increases considerably.

Keywords: Accounts receivable, liquidity, acid test, working capital.

I. INTRODUCCIÓN

En el entorno internacional, la Fundación Universitaria CEIPA (2021), revelan que en Colombia las deficiencias en la toma de decisiones por parte de la gerencia general en las empresas ha generado que otorguen créditos a sus clientes sin previa evaluación de su capacidad demostrando que esto es ocasionado por la falta de involucramiento de profesionales con experiencia en la aplicación de los ratios financieros y su respectivo análisis. Además, la Organización Internacional de Trabajo (2019), menciona que los problemas de liquidez son un problema para el 26% de las PYME. La deuda a la Seguridad Social y al Tesoro representa el 8%. El 14% tiene problemas para pagar su alquiler, y el 27% de las empresas tienen cuentas por cobrar pendientes. Las pymes deben a los acreedores en el 13 % de los casos, y las instituciones financieras deben a los acreedores el 10%.

El Banco de España (2018) revela que las organizaciones con fines de lucro pasaron de 53 días del 2017 al 50 días en el 2018 en el periodo de cobro de las deudas que sus clientes tienen pendiente, a pesar que hay una reducción de los días, esto no ha permitido que estas entidades puedan afrontar sus deudas a corto plazo ya que no contaban con la liquidez necesaria para asumir sus compromisos.

De acuerdo a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (2019) señala que la emisión de deuda aumentó un 24,6% en Estados Unidos, para llegar a \$5.330 millones, mientras que en las demás regiones examinadas se observaron descensos, cayendo un 12,1% en Europa y un 4,2% en Japón, para llegar a 2.68 y 1,33 mil millones de dólares, respectivamente. Adicionalmente, se observaron comportamientos divergentes entre sectores, siendo particularmente notable la emisión del sector financiero aumentando un 15,7 % hasta los \$ 2.000 millones y la del sector no financiero 7.400 millones, un 4,2 % más, mientras que la del sector no financiero la emisión del sector se mantuvo esencialmente plana en \$ 2 mil millones, por debajo en sólo un 0,3% respecto al año anterior.

En el entorno nacional, según Enaho, en 2020, las microempresas representaban el 95 por ciento de las organizaciones peruanas y emplean el 26.6% del PEA, una disminución de 21.2% respecto al año anterior. Las ventas anuales de estas unidades empresariales alcanzaron los 60.489 millones de dólares, una disminución del 59,2% respecto al año anterior y un equivalente al 8% del PIB. Aunque tenían el 27 por ciento de las cuentas impagadas en 2019 y 2020 el 41%

debido a las medidas tomadas para combatir la propagación del COVID-19 en el país, estos resultados podrían atribuirse al cierre masivo de empresas y a la disminución de la producción y la demanda (COMEXPERU, 2020).

La Superintendencia de Mercados de Valores de Lima (2021) menciona que la mayoría de las facturas de terceros conforman las cuentas de devengo comercial de la empresa. La duración media del crédito que se ofrece a los clientes es de 60 días. En este sentido, las empresas tienen como política el monitoreo regular de la cuenta. Si se requiere un refinanciamiento, se agregará a las facturas un interés del 3.04% mensual para el pago. Las cuentas de cobranza de deuda comercial y otras deudas presentaron una caída, pasando de US\$ 36,80 millones al cierre del año a US\$ 30,08 millones en diciembre de 2020, pero a pesar de esta reducción considerable la empresa no ha podido asumir sus obligaciones con terceros por falta de liquidez porque las ventas disminuyeron en tiempos de pandemia.

En el entorno local en la empresa de combustible, en el período económico del 2020 tuvo un promedio de cobranzas de 248 días que la empresa necesitaba para poder recuperar sus créditos otorgados, y la rotación de inventarios fue de 57 días, siendo generado por el cierre de las actividades comerciales por cuestiones de la pandemia, estas deudas vienen del periodo anterior, ya que en el 2020 no se otorgaron muchos créditos, lo que generó que la empresa tenga exceso de liquidez ocasionando que su dinero pierda capacidad de adquisición ya que la tasa de inflación fue del 3.2% en ese año. En cambio, en el 2021, la liquidez obtenida fue de 2.08 soles por cada unidad monetaria de deuda, esto quiere decir que la empresa pudo afrontar sus deudas a corto plazo, el problema radica en que la empresa no está utilizando adecuadamente sus recursos económicos, lo que generando pérdida del valor del dinero y con ello generar falta de capacidad de pago en periodos venideros puesto que la tasa de inflación de este año fue de 4%. Esto ha sido ocasionado porque el gerente propietario no ha decidido reinvertir sus utilidades alcanzadas en nuevas sedes o en nuevos proyectos de inversión, generando que no puedan aumentar sus activos corrientes y su patrimonio, además, porque los créditos no han sido evaluados correctamente antes de ser otorgado, porque no se han actualizado las políticas de rotación de las cuentas de la empresa y sobre todo porque no han logrado establecer lineamientos estratégicos en la rotación de inventarios.

Por las enormes exigencias que presenta la globalización en el mercado las empresas han tenido que adquirir nuevos mecanismos y técnicas que les permita actualizar sus políticas de gestión porque estas medidas les permiten seguir desarrollando sus actividades económicas con una apropiada planificación de las cuentas por cobrar con el fin de no caer en falta de liquidez.

Se consideró como problema general: ¿Cómo influyen las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú?

Se justificó de forma teórica porque de acuerdo a la información conseguida de las variables que se están trabajando, las investigadoras aumentaron su conocimiento, permitiendo culminar satisfactoriamente este trabajo; del mismo modo, las variables se vieron fortalecidas a través de las teorías y conceptualizaciones utilizadas en todo el marco teórico y porque mediante las recomendaciones plasmadas se aportó conocimiento para aquellas personas que decidan estudiar las cuentas por cobrar y la liquidez.

Asimismo, se justificó de forma práctica porque permitió la caracterización y el estudio de las deficiencias de la compañía, principalmente los flujos de efectivo y otros aspectos relevantes de la liquidez, con el fin de garantizar la eficiencia y el rendimiento de los empleados. Igualmente, se justificó metodológicamente porque a través de los hallazgos que alcance este trabajo servirá como base para otras personas que decidan estudiar estas variables, ayudando de forma considerable en la discusión de sus resultados.

Cómo objetivo principal se consideró: Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. Los específicos fueron: Describir si el promedio de cobranzas influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. Identificar si la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. Establecer si la rotación de inventarios influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

La hipótesis considerada fue: Existe influencia directa y significativa de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

II. MARCO TEÓRICO

En los antecedentes internacionales, se tiene a García y Martínez (2021), estudiaron el efecto de la liquidez en la gestión de las cuentas por cobrar de los créditos otorgados. Bajo un estudio mixto, descriptivo y explicativo, se encuestó a 85 empresas. Concluyendo que el efecto que existe de la liquidez en la gestión de las cuentas por cobrar es directo lineal, demostrando que mientras la empresa conserve políticas que le permitan mantener una liquidez sólida y pertinente entonces las cuentas por cobrar serán eficientes.

Además, Peralta (2021), verificó la incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez. Utilizó el enfoque cuantitativo, descriptivo y explicativo. A través de la revisión documental se llegó a concluir que la incidencia es positiva y significativa de las cuentas por cobrar sobre la liquidez de esta empresa.

Del mismo modo se tomó en cuenta el aporte de Ordoñez (2021), eligió investigar el impacto que tenían las facturas vencidas en la liquidez de la empresa. Utilizando un enfoque cuantitativo, descriptivo y basado en documentos. Se determinó que el impacto de las facturas pendientes en el flujo de caja era directo, lineal y material.

En cambio, Barzola y Zambrano (2021), calcularon el peso que tienen los controles contables internos sobre la liquidez de esta empresa. A cargo de una cosmovisión positivista, descriptiva y documental. Como resultado, concluimos que el impacto es significativo, demostrando que si se ejerce un control interno temprano y adecuado sobre las cuentas de facturación, entonces la empresa puede recuperar las deudas de los clientes que las pagaron a tiempo, lo que tiene un impacto directo en la liquidez de la empresa.

De esta manera, Ávila et al. (2019), utilizaron el método analítico, histórico y documental, llegando a entrevistar a 10 trabajadores. En resumen, podemos decir que la falta de un manual de políticas y procedimientos de facturación ha tenido un efecto negativo en la liquidez de la empresa en un período de tiempo relativamente corto, demostrando que la gestión de la facturación tiene un efecto directo y sustancial en la situación de la empresa.

De la misma manera se tomó en cuenta el aporte de López y Vidal (2019), resolvieron evaluar la influencia de las cuentas por cobrar y pagar en la liquidez de esta empresa. Utilizaron una metodología descriptiva, cuantitativa, documental y de

campo. Llegando a concluir que la cartera vencida de esta entidad es muy elevada el cual ha sido ocasionada por la falta de experiencia de los colaboradores del área de riesgo y por la falta de políticas de cobranza, demostrando de esta manera que la influencia de las cuentas por cobrar y pagar es directa en la liquidez de estas compañías constructoras.

Por último, se tiene el aporte de Sarmiento (2019), resolvió verificar el impacto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa. Bajo un estudio positivista, descriptivo, con análisis documental y entrevista a 8 empleados. Concluyó que las deficiencias encontradas repercuten directamente a la capacidad de operación generando que no se lleve a cabo el recaudo de las deudas de los clientes de manera adecuada, demostrando que la gestión de las cuentas por cobrar mantiene un impacto directo en la liquidez de la empresa.

En cambio, en los antecedentes nacionales Vásquez et al., (2021), las empresas de la industria del café con leche decidieron comprobar si había una conexión entre las facturas pendientes y su estabilidad financiera. Mediante una metodología descriptiva, correlacional, no experimental aplicada a 65 empresas, encontramos que el nivel de asociación entre estos factores es estadísticamente significativo ($Rho = 0,821$).

Pero Manrique (2021), decidió investigar el impacto de las cuentas por cobrar en el flujo de efectivo. Encuestó a 32 compañeros de trabajo y fue de naturaleza cuantitativa, práctica y no experimental. Llegó a concluir que la incidencia entre estas variables es directa y lineal, demostrando que mientras se mantengan las cuentas por cobrar activas en aras de conseguir la estabilidad mutualista de la empresa entonces la liquidez no se verá afectada.

En cambio, Gonzales (2021), verificó la asociación que existe entre estas variables de investigación. Utilizó una metodología básica, cuantitativa, descriptiva y correlacional, aplicando el cuestionario a 46 funcionarios. Concluyó que la asociación que existe entre estas variables es alta positiva porque obtuvieron un $p=0.9385$.

Además, se tomó en cuenta el aporte de Requiz (2020), resolvieron evaluar la influencia de las cuentas por cobrar en los ratios de liquidez. A través de una metodología positiva, no experimental, aplicada, llegando a encuestar a 23 trabajadores. Llegó a concluir que la influencia encontrada es directa y significativa,

demostrando que si las cuentas por cobrar son deficientes entonces se verá perjudicada la liquidez de esta empresa.

Del mismo modo, se tiene el trabajo de Caycho y Castro (2020), resolvieron verificar el grado de asociación que mantienen estas variables. Bajo un enfoque cuantitativo, explicativo y correlacional. Dado que $Rho=0.908$, se puede concluir que el grado de asociación entre estas variables es extremadamente alto.

Asimismo, Quiroz et al., (2019), determinaron verificar la asociación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez. Con una metodología cuantitativa, no experimental, transversal y correlacional, aplicando el cuestionario a 43 trabajadores. Llegaron a concluir que estas variables poseen una asociación positiva muy alta según el $Rho=0.932$.

Por último, se tiene a Quispe (2018), decidió medir la relación entre estas variables. Bajo el enfoque cuantitativo, no experimental, básico y correlacional, se encuestó a 51 empresas. Llegando a concluir que la relación que mantienen estas variables es positiva baja dado que alcanzaron un $Rho=0.387$.

Las bases teóricas consideradas para la variable cuentas por cobrar fueron recogidas de trabajos publicados en diferentes plataformas académicas, es así que Yao y Deng (2018), mencionan que son aquellas que provienen de ventas a crédito y préstamos a empleados, se debitan cuando se realiza el cobro correspondiente; asimismo, la tasa de rotación de las cuentas por cobrar se expresa en términos de tiempos y días del año, la cual se calcula dividiendo las cuentas anuales cuenta por cobrar realizada como la razón entre las ventas a crédito y el saldo actual.

En cambio, Cerna et al. (2022) mencionan que las cuentas por cobrar son aquellos acuerdos económicos que la empresa ha llevado a cabo con sus clientes al crédito en un plazo establecido, además, hacen mención que la empresa antes de otorgar el crédito debe haber utilizado los ratios de gestión del promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar ya que esto les permite conocer el plazo máximo de crédito que deben otorgar a sus clientes.

Asimismo, es dinero que un cliente debe a una firma para obtener bienes o servicios de la empresa o para obtener crédito en el curso del negocio. (Mugova & Kwenda, 2020) Además, se generan principalmente por las ventas de bienes o servicios proporcionados a clientes, siendo registrado las órdenes de compra o

contratos de compraventa que demuestren ser clientes, y comprobantes de recibos proporcionados a los compradores (Molina & Lorenzo, 2019).

En cambio, Nurizzati (2020), manifiesta que es una representación de derechos exigibles Derivado de las ventas, servicios prestados, crédito otorgado, se refiere a los bienes de propiedad de una empresa que pueden convertirse rápidamente en dinero dentro de un cierto período de tiempo para completar un proceso económico.

Pero, Abdul et al., (2020), manifiestan que las cuentas por cobrar son parte de la actividad que permite generar un flujo de dinero a través de un ciclo de operaciones, tomando las precauciones necesarias para asegurar su cumplimiento oportuno mediante políticas adecuadas.

Los métodos de cobranza donde Julizar y Febriyanto (2021), revelan que es un grupo de operaciones sistemáticas delineadas para perfeccionar el proceso de pago de los clientes. Además, es el proceso que se lleva a cabo para conseguir que la rotación de las cuentas por cobrar sea adecuada y recuperada en el periodo promedio de cobranza (Ptashchenko & Korniienko, 2020). Es necesario que para la rotación de las cuentas por cobrar se debe operacionalizar todos los ingresos entre las cuentas por cobrar, en cambio, para el periodo promedio de cobranza se debe operacionalizar, dividiendo los días en el año entre la rotación de cuentas por pagar (Kahn & Wagner, 2021).

Desde que se creó la partida doble por Lucas Paccioli “todos los que nos dedicamos a la contabilidad sabemos que el principio de dualidad económica exige a las organizaciones que durante su vida comercial debe considerar que sus activos son igual a la sumatoria de sus pasivos con el patrimonio” (Ponce et al. 2019, p.18). Por otro lado, Fajardo y Soto (2018), mencionan que “al utilizar adecuadamente el principio de dualidad económica va a ayudar a la entidad a plasmar correctamente sus estados financieros dependiendo de ello si genera una imagen corporativa de credibilidad o desconfianza en el medio que esta se desarrolla económicamente” (p.101).

Por otro lado, Omeñaca (2017) sostiene que “el propósito de un inventario y un balance general es representar el estado actual del patrimonio, mientras que la estructura funcional de un juego de libros es registrar el desarrollo histórico del

patrimonio; cualquier cambio hecho a cualquier parte de las propiedades del patrimonio será reflejado en las cuentas correspondientes.

Para determinar qué tan rápido una empresa puede convertir sus activos disponibles en recursos monetarios, se utilizan un conjunto de indicadores y medidas conocidas como " capital de trabajo". (Lumbantobing & Susanto, 2021). Asimismo, la liquidez de una empresa se mide por la facilidad y rentabilidad con que puede convertir un activo en efectivo. Vale la pena señalar que un activo se considera más líquido cuando más fácil es convertirlo en efectivo (Chhatwani, 2022).

Para medir el nivel de la morosidad las empresas deben operacionalizar dividiendo las cuentas por cobrar entre los ingresos que se ha obtenido, porque es a través de ello que se conocerá exactamente cuál es el nivel de morosidad que la organización está enfrentando (Puican, 2021).

Según Rivera (2019) sustenta que “para combatir la falta de liquidez en las organizaciones, aparte de controlar la morosidad se debe utilizar de forma eficiente los recursos económicos asignados a las dependencias ya que esto permite a la empresa alcanzar mejores resultados” (p.50). De este modo, “si la empresa logra combinar los cambios tecnológicos y el uso correcto de los recursos monetarios entonces obtendrá el crecimiento económico que se ha proyectado durante la época, incluso hasta en tiempos de recesión financiera” (Albusquerque, 2018, p.179)

La evaluación crediticia, según Okoth et al., (2021), mencionan que es una metodología de puntuación del crédito que implica asignar una puntuación a cada potencial acreedor.

La administración y área Crédito y cobranza deben elegir los criterios que se utilizarán para determinar la elección de crédito, como políticas, condiciones y métodos de pago que los clientes deben cumplir (Alalami & Hakim, 2021). Además, son las evaluaciones que permiten proporcionar métodos de pago a los clientes, teniendo en cuenta las referencias comerciales y las métricas promedio, financieras e impositivas (Guija & Terry, 2021).

Este es el plazo de pago disponible para los clientes; es fundamental establecer esta condición para minimizar el riesgo de impago, ya que representa la evaluación financiera previa del cliente (Cotter, 2021).

Con respecto a los documentos por cobrar según Okoth et al., (2021), son documentos firmados que prometen pagar por un determinado bien, servicio o producto por un período fijo de tiempo en la mayoría de los casos, a menudo con una fecha límite desconocida. Asimismo, son aquellos documentos que emite la organización como las letras de cambio, la renovación de letras y el descuento de documentos por cobrar que le permiten mantener la posibilidad que el cliente pueda cumplir cabalmente con la obligación asumida (Pratap et al., 2021).

En cambio, las cuentas incobrables hacen referencia que es cuando la persona natural o jurídica haya agotado todos los recursos posibles y necesarios para recuperar la cantidad adeudada en vía administrativa y judicial y no pueda hacerlo, o por el monto de la deuda le resulte inconveniente o desfavorable incorporarse al despliegue de la todo el cuerpo administrativo, con el objetivo de restaurar (Okoth et al., 2021). Además, para determinar el nivel de incobrabilidad se debe dividir el total de los deudores incobrables entre las cuentas por cobrar (Bo, et al., 2021)

De acuerdo a Faes (2021) las microempresas españolas en el 2020 a pesar de la apertura económica, el impacto de la crisis del coronavirus en las PYME españolas es creciente. Asimismo, en el continente europeo han tenido que cerrar sus establecimientos comerciales por la falta de pago de sus clientes puesto que no han podido recuperar los créditos otorgados en los plazos establecidos conllevando que estas mismas organizaciones no puedan enfrentar sus deudas a corto plazo por falta de liquidez (Yoldi, 2020).

Las dimensiones consideradas en las cuentas por cobrar son el promedio de cobranzas en días y veces, rotación de cuentas por cobrar y rotación de existencias en veces y días (Cerna et al. 2022).

Con respecto al promedio de cobranza, Cerna et al. (2022) revelan que son aquellas cuentas pendientes de cobro que se tiene durante todo el año tomando en cuenta las ventas netas, es por ello que se operacionaliza de la siguiente manera:

En días:

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}} \times 360$$

En veces

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

En cambio, la rotación de cuentas por cobrar, según Cerna et al. (2022), menciona que es un ratio de gestión que considera a las ventas netas y al promedio de cuentas por cobrar que posee la entidad durante el ejercicio económico, por tal razón se plasma la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

La dimensión 3 rotación de existencias en veces y días, en este punto se demuestra el resultado de la comparación de las existencias y el costo de ventas (Andrade, 2022).

En veces

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

En días

$$\frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de ventas}} \times 360$$

Las bases teóricas de la variable liquidez según Zumon et al., (2022), revelan que es la solvencia de la condición financiera frecuente de la compañía, es decir, la capacidad de pagar sus facturas. Asimismo, es la capacidad de la firma para consumir sus compromisos a corto plazo cuando vencen (Ryu & Yu, 2021). Del mismo modo es un activo que se puede convertir fácilmente en moneda, en otras palabras, es la capacidad de su empresa para obtener efectivo (Czerwińska et al., 2021).

Asimismo, Cerna et al. (2022) hacen mención que la liquidez es la capacidad de cumplimiento de pago que posee la compañía con terceros en el corto plazo, donde considera su capital de trabajo con el fin de conocer los plazos que debe asumir con sus proveedores, y para mayor amplitud en la toma de decisiones las organizaciones aplican los ratios de prueba ácida y de razón corriente ya que esto les da la oportunidad de conocer cómo sus unidades monetarias pueden afrontar sus compromisos económicos con terceros.

La mora causada por errores en la organización se ocasiona por la implementación de manera inadecuada de las políticas y normas de cobranza, ocasionando que cuando el factor humano quiere llevar a cabo la recuperación de los créditos vencidos las normas establecidas por la entidad no les permite cumplir cada una de sus funciones de manera adecuada (Batrancea, 2021). Asimismo, es

la poca claridad de los objetivos, políticas y normas en la institución ocasionadas por la falta de experiencias del gerente propietario de la organización o por la falta de disciplina y control de sus gerentes para cumplir con las normas establecidas (Alhassan & Islam, 2021).

Además, esto es generado porque la organización no posee tecnología adecuada que permita a los empleados manejar e identificar en el momento oportuno a los clientes morosos y porque la entidad no cuenta con programas de capacitación y entrenamiento continuo sobre medidas de cobro a todo su personal (Ayu & Asrl, 2021).

En cambio, la mora causada por deficiencias en el proceso de evaluación según Batrancea (2021), son los valores predeterminados también suelen preparar el escenario para el proceso de evaluación que lleva a cabo una organización, ya que a veces intervienen factores familiares, lo que significa que las evaluaciones no son justas (sesgadas) o diferentes de las evaluaciones realizadas a otros clientes.

Con respecto a la mora causada por deficiencias en el proceso de recuperación, esta es ocasionada por la falta de información que se genera cuando los empleados atienden a los clientes sea está de manera presencial, por llamada telefónica o por cualquier otro medio de comunicación (Batrancea, 2021). Asimismo, es ocasionada por la falta de disciplina, compromiso y vocación de servicio de los trabajadores de la organización y sobre todo por la falta de control de parte de los jefes y gerentes de la empresa para el cumplimiento de las normas de todos los integrantes de la organización (Bernal et al., 2021).

La liquidez posee como dimensiones son el capital de trabajo, la razón corriente y la prueba ácida (Cerna et al. 2022). El capital de trabajo, según Cerna et al. (2022) es el recurso dinerario que posee la empresa para asumir sus compromisos o invertir en nuevos proyectos que le permita aumentar su flujo de efectivo. Además, el capital de trabajo es la cantidad mínima necesaria para que una empresa o institución financiera funcione normalmente. Lo que una empresa necesita en este momento para llevar a cabo sus funciones y actividades (Guerrero et al., 2022). La fórmula es:

Activo corriente – Pasivo corriente

Con respecto a la razón corriente son los coeficientes que permiten la comparación de diversos datos financieros. Estas razones sirven como herramientas analíticas que permiten a un individuo planificar acciones o tomar decisiones financieras. La fórmula considerada es:

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

La prueba ácida es un ratio de liquidez que le permite a la entidad conocer su potencial de cumplimiento de sus deudas a corto plazo pero sin sus inventarios, esto quiere decir que con cada unidad monetaria que posee la empresa cuántas unidades dinerarias pueda cumplir con su pasivo corriente. La fórmula es:

$$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$$

Los diferentes tipos de negocios internacionales manejan la liquidez de manera diferente, lo cual es vital para determinar los parámetros que se relacionan con los resultados obtenidos (Dini et al. 2022). Del mismo modo, Nasution et al. (2022) señala que el nivel medio de liquidez entre los medianos y grandes productores es del 1,52%, frente al 1,60% de las pequeñas empresas; a la luz de esto, enfatiza que el número promedio de días que se tarda en cobrar las cuentas es de 45. Esta información es importante si se quiere mejorar la gestión de la liquidez a la luz de las obligaciones contractuales. Cuando una organización experimenta problemas de liquidez, generalmente se debe a problemas con políticas de crédito administradas incorrectamente, falta de supervisión en el seguimiento del estado de las cuentas de los clientes y un alto nivel de morbilidad (Villavicencio et al. 2022). Todos estos factores tienen un impacto en la disponibilidad de capital de trabajo y los ingresos derivados de las cuentas por cobrar y conducen a la posibilidad de que las obligaciones de deuda a corto plazo no puedan cumplirse. Por las enormes exigencias que presenta la globalización en el mercado las empresas han tenido que adquirir nuevos mecanismos y técnicas que les permita actualizar sus políticas de gestión porque estas medidas les permite seguir desarrollando sus actividades económicas con una apropiada planificación de las cuentas por cobrar con el fin de no caer en falta de liquidez (Latorre et al. 2021).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Se tomó en cuenta un estudio mixto, fue cualitativo porque se analizaron datos no numéricos a través de la entrevista y fue cuantitativo, ya que los datos se recogerán sólo para verificar las hipótesis, y los resultados se calcularán utilizando análisis numéricos y estadísticos (Hernández & Mendoza, 2018).

El tipo de investigación escogido fue básica, puesto que este tipo de trabajos se toma en consideración al conocimiento amplio que se llevará a cabo a través de comprender los fenómenos y sus aspectos primordiales tomando en cuenta las relaciones que se establecen entre los entes (CONCYTEC, 2018).

Se consideró el nivel descriptivo, ya que tiene como objetivo describir simplemente el fenómeno de investigación. Este trabajo será correlacional porque solo se pretende verificar el grado de asociación de estas variables.

Se utilizó un diseño no experimental de sección transversal, y como sólo tendrá lugar en un momento y lugar específicos, el equipo de investigación se evaluará en función de la información de selección. Asimismo, para la parte cualitativa el diseño fue fenomenológico porque se va a explorar, describir y comprender las experiencias de las personas que se van a entrevistar.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: cuentas por cobrar

Definición conceptual: Cerna et al. (2022) Mencionan que las cuentas por cobrar son aquellos acuerdos económicos que la empresa ha llevado a cabo con sus clientes al crédito en un plazo establecido, además, hacen mención que la empresa antes de otorgar el crédito debe haber utilizado los ratios de gestión del promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar ya que esto les permite conocer el plazo máximo de crédito que deben otorgar a sus clientes.

Definición operacional: será evaluada a través de sus dimensiones.

Indicadores: En este contexto, se barajaron muchas fórmulas, como facturar las cuentas de un año completo de una sola vez y luego dividir proporcionalmente las ventas netas resultantes. Además, el número promedio de cuentas de facturación de la empresa se tuvo en cuenta en el cálculo de la rotación del ciclo de facturación.

Escala: Ratio de gestión

Variable 2: liquidez

Definición conceptual: Cerna et al. (2022) hacen mención que la liquidez es la capacidad de cumplimiento de pago que posee la compañía con terceros en el corto plazo, donde considera su capital de trabajo con el fin de conocer los plazos que debe asumir con sus proveedores, y para mayor amplitud en la toma de decisiones las organizaciones aplican los ratios de prueba ácida y de razón corriente ya que esto les da la oportunidad de conocer cómo sus unidades monetarias pueden afrontar sus compromisos económicos con terceros.

Definición operacional: se evaluará en función de las siguientes dimensiones.

Indicadores: Se consideraron tres índices de gestión diferentes para esta variable, cada uno con una fórmula diferente: el capital de trabajo es igual a los activos circulantes menos los pasivos circulantes, los activos circulantes divididos por los pasivos circulantes arrojan el coeficiente circulante, y los activos circulantes menos los inventarios circulantes arrojan la prueba ácida.

Escala: Ratios de liquidez

3.3. Población, muestra y muestreo

Población: estuvo conformada por los estados financieros de la compañía de combustible de los periodos 2020 y 2021. Asimismo, estuvo conformada por el gerente y el asistente contable de una empresa de combustible de la ciudad de Jaén.

Criterios de selección

- Criterios de inclusión: Los estados financieros de los periodos 2020 y 2021 puesto que son los documentos que van a permitir obtener los resultados.
- Criterios de exclusión: Los estados financieros anteriores al periodo 2020 ya que no participan en este trabajo

Muestra: estuvo conformada por los estados financieros de la compañía de combustible de los periodos 2020 y 2021.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se consideró utilizar como técnica al análisis documental y el de la entrevista. Además, se decidió utilizar como instrumento la guía de análisis documental que está conformado por los ratios de cada variable que se aplicarán

a los estados financieros ya que permitieron obtener ideas necesarias de los estados financieros de los periodos 2020 y 2021 porque permitieron expresar su contenido sin ninguna ambigüedad de información puesto que permite establecer los puntos de acceso para las evidencias de la investigación. También, se ha utilizado la guía de entrevista que será aplicada al gerente y asistente contable de una compañía de combustible de Jaén.

3.5. Procedimientos

Se procedió a coordinar con el gerente de la compañía de combustible con el propósito de contar con su autorización ya que sin ella no habiéramos podido seguir con este trabajo. Después de haber obtenido la autorización se procedió a desarrollar esta investigación parte por parte, posteriormente se analizaron y aplicaron los ratios de gestión y de liquidez con el fin de alcanzar los objetivos trazados en este estudio.

3.6. Método de análisis de datos

Las percepciones de los sujetos que forman parte de la muestra de este trabajo se analizarán mediante métodos estadísticos descriptivos.

También se utilizarán métodos de inferencia estadística, lo que permitirá a los investigadores conocer en qué medida cada dimensión y variable de estudio afecta a las demás.

3.7. Aspectos éticos

Adherirse a la atribución de mérito intelectual a las contribuciones aquí discutidas de acuerdo con los requisitos de la Séptima Edición de la APA.

Toda la información recopilada de la empresa que participó en el estudio se mantuvo segura hasta la finalización del estudio, momento en el que se eliminó porque ya que solo fue para fines académicos.

Hemos completado este trabajo con objetividad en mente, ya que hemos asegurado la consistencia, adjudicación y expresión de toda la información recopilada a lo largo de nuestra investigación de la empresa.

Finalmente, se considera el valor de la justicia porque todos los involucrados en el trabajo son tratados por igual.

IV. RESULTADOS

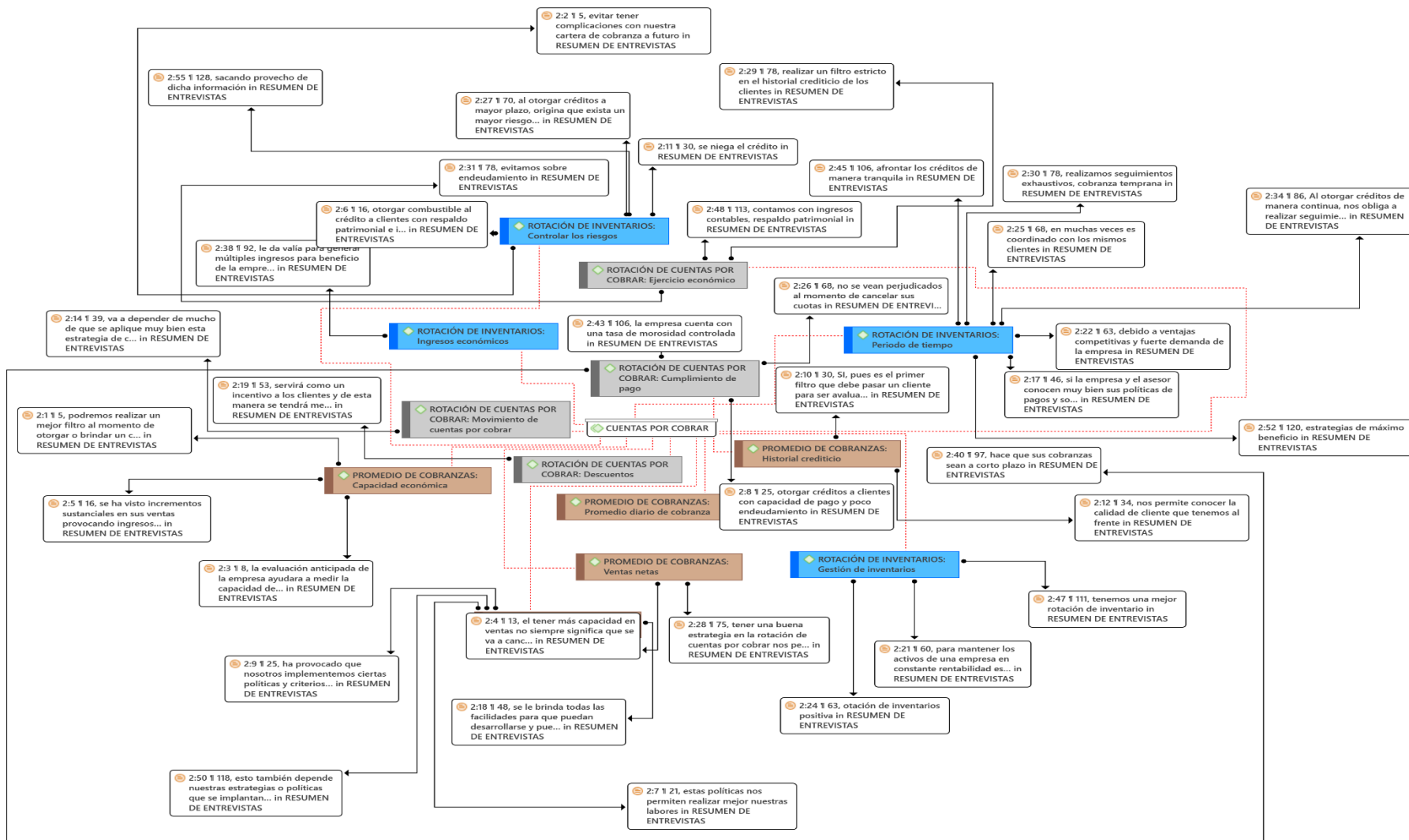
4.1. Resultados de las entrevistas

Para lograr estos resultados se utilizó el programa de codificación ATLAS TI versión 22, los cuales nos permitió obtener diferentes figuras que plasman sus indicadores de cada dimensión que poseen las variables cuentas por cobrar y liquidez, esto se llevó a cabo con el propósito de verificar cómo se comporta cada indicador asignado en las dimensiones según las respuestas de los entrevistados que fueron el gerente y el asistente de contable de la empresa que se está estudiando.

Siendo por estas razones que los datos alcanzados en las entrevistas aplicadas se han establecido en diferentes figuras que representan el comportamiento de las variables estudiadas, de sus dimensiones y por cada uno de los indicadores plasmados en las matrices utilizadas.

Figura 1

Resultados cualitativos de las cuentas por cobrar y de sus dimensiones según percepción de los entrevistados



Fuente: Atlas ti V 22

En la figura 1 se logra apreciar el análisis de las cuentas por cobrar en su primera subcategoría promedio de cobranzas, según los discernimientos de los entrevistados, ambos concuerdan que al mantener un promedio de cobranzas estable y acorde a las necesidades de la empresa, se logra realizar un mejor filtro al momento de otorgar o brindar un crédito y evitar tener complicaciones con la cartera de cobranza a futuro, pero la empresa no ha logrado alcanzar la eficiencia en el promedio de cobranzas porque no realizan un análisis exhaustivo anticipadamente. Además, establecen, que conocer la capacidad económica de los clientes de forma correcta, permite medir la capacidad de pago ocasionando que las entidades puedan enfrentar sus pasivos a corto y mediano plazo, pero la pandemia ha ocasionado que se otorguen créditos sin ningún control y evaluación de forma adecuada, incluso revelan que se ha visto incrementos mínimos en sus ventas provocando menos ingresos, ocasionando que otorguen el combustible al crédito a clientes sin respaldo patrimonial e ingresos estables. Del mismo modo, revelan que es sumamente importante contar con políticas de cobranzas efectivas debido a que el crédito del insumo se ha visto incrementado en los últimos meses y años en la empresa, pero a pesar de ello, el gerente propietario no decidió implementar políticas y criterios para otorgar créditos lo que afectó los ingresos de la organización.

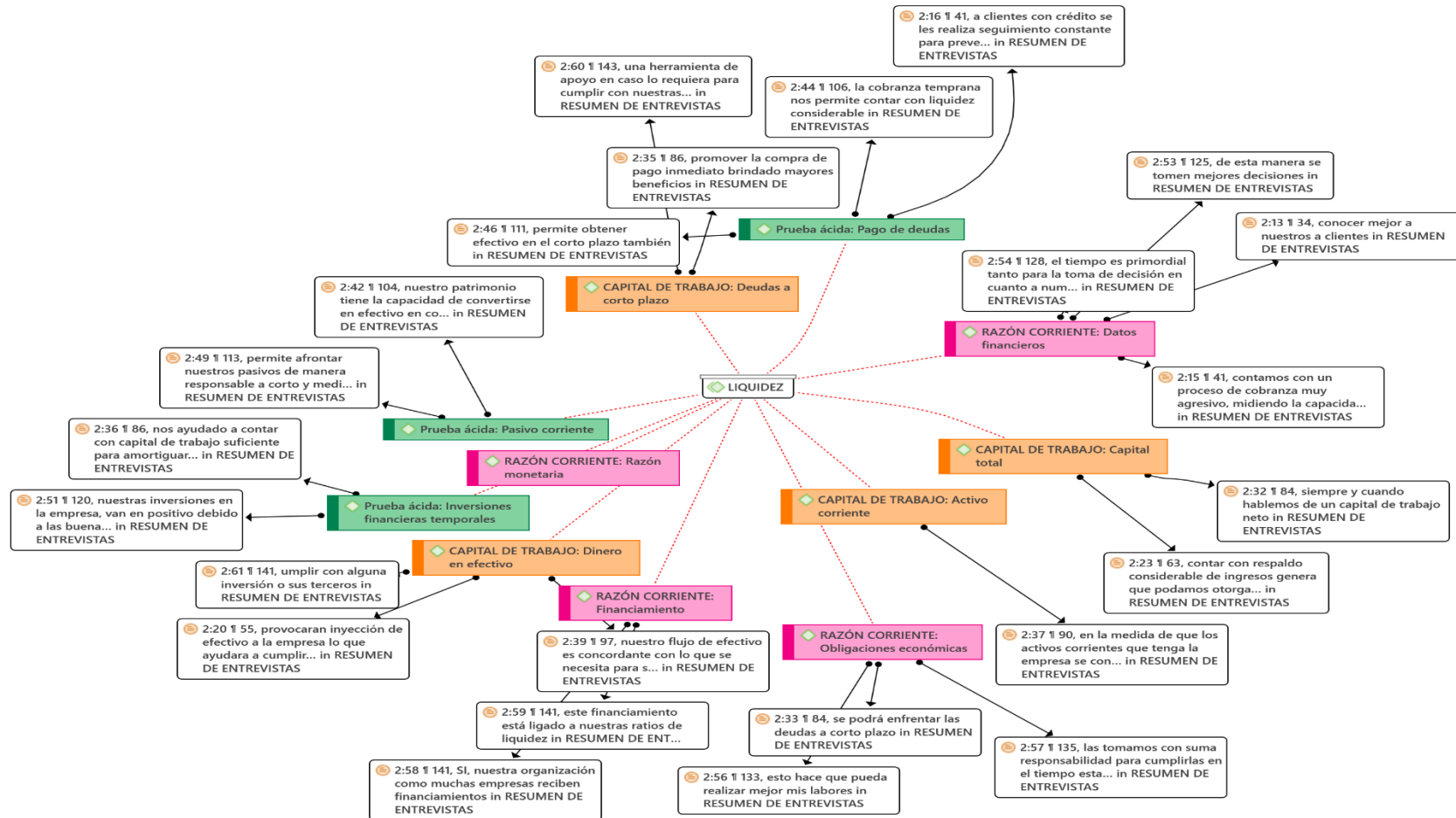
También, señalaron que conocer el historial crediticio es el primer filtro que debe pasar un cliente para ser evaluado, si el cliente no tiene un buen historial crediticio se debe tomar otras opciones o en su defecto se niega el crédito, pero esto no se cumple en la empresa ya que los créditos otorgados en su gran mayoría lo otorgan por cuestiones de amistad o simplemente porque desean que el combustible se venda lo más rápido. Incluso señalan que es vital para otorgar el insumo al crédito conocer el historial crediticio del cliente, debido a que permite conocer la calidad de pago del cliente que tienen al frente, su endeudamiento, pero a pesar de esta importancia no existen lineamientos que permitan conocer la capacidad de pago de los potenciales compradores al crédito. En la subcategoría rotación de cuentas por cobrar, los entrevistados recalcaron que el cumplimiento de pago es sumamente necesario para el correcto funcionamiento de la organización, porque es una estrategia que permite obtener mayor rentabilidad, pero en la entidad dichas estrategias no son bien utilizadas siendo generado por falta de experiencia y

conocimientos del gerente ya que esto ha generado que se aumenten las cuentas por cobrar.

Con respecto a la tercera subcategoría rotación de inventarios, los entrevistados indicaron que contar con ingresos económicos de acuerdo a la programación establecida permite mantener un flujo de efectivo positivo, ya que es una de las claves para mantener los activos de una empresa en constante rentabilidad es aplicar una buena rotación de inventarios. Pero a pesar de conocer que esto es sumamente importante, no se lleva un control de los inventarios de forma sistematizada lo que ha conllevado que en varias ocasiones se queden sin combustible por más de dos días, asimismo, el exceso de créditos impagos ha impactado seriamente en los ingresos económicos generando que no se pueda cumplir cabalmente con las deudas asumidas con los proveedores. Igualmente, recalcaron que las decisiones tomadas por la organización no han permitido enfrentar los pasivos corrientes, puesto que no se ha realizado seguimientos exhaustivos y cobranza temprana, ocasionando sobre endeudamiento, además no realizaron un filtro estricto en el historial crediticio de los clientes.

Figura 2

Resultados cualitativos de la liquidez y de sus dimensiones según percepción de los entrevistados



En la figura 2 para la variable liquidez, se alcanza apreciar el análisis de su subcategoría capital de trabajo, donde los entrevistados concordaron que mantener las deudas a corto plazo pagadas en el tiempo establecido consciente que la empresa pueda alcanzar nuevos créditos de sus proveedores a mayor tiempo posible, pero a pesar de ello, el gerente propietario decidió repartirse utilidades sin considerar el impacto que esto ha generado en la liquidez de la entidad. Asimismo, al otorgar créditos de manera continua, los ha obligado a ejecutar seguimientos exhaustivos pero de manera desordenada y sin estrategias claras lo que ha conllevado a que la empresa no mantenga una buena relación con los clientes morosos, además de no promover la compra de pago inmediato otorgando ciertos beneficios, el cual con el pasar del tiempo ha ocasionado que no se cuente con capital de trabajo lo suficiente para amortiguar los créditos con los proveedores.

Con respecto a la subcategoría prueba ácida, los entrevistados señalaron que la empresa no cuenta con una tasa de morosidad controlada, siendo generado por falta de una cobranza temprana lo que ha permitido que no se cuenten con liquidez para que puedan afrontar los créditos de manera tranquila, que la organización no cuente con ingresos contables y con respaldo patrimonial, creando que no puedan afrontar sus pasivos de manera responsable a corto y mediano plazo. Tomando en cuenta la tercera subcategoría razón corriente, los entrevistados concertaron que toda empresa analiza sus datos históricos, comparando con los actuales para que de esta manera se tomen mejores decisiones, pero dichas obligaciones no se han tomado con suma responsabilidad para cumplirlas en el tiempo establecido, puesto que al contar con historial crediticio bueno permite de cierta manera como una herramienta de apoyo en caso lo requiera para cumplir sus obligaciones.

4.2. Resultados del análisis documental

Para alcanzar los resultados de este apartado se procedió a analizar la información financiera consolidada de los estados financieros de los periodos 2020 y 2021 de la empresa dedicada a la compra y venta de combustible en la ciudad de Jaén, siendo esta las razones se han considerado los objetivos planteados en este estudio para los datos logrados. Es por ello, que se han establecido mediante tablas los datos obtenidos.

Objetivo general: Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Tabla 1

Cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

Período	Variable 1: Cuentas por cobrar	Variable 2 Liquidez
2020	16.65%	3.00
2021	17.50%	2.08
Variación	0.85%	0.92

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros consolidados de la empresa.

La tabla 1 pone en evidencia que al operacionalizar la división entre el total de cuentas por cobrar con el total activo corriente, revela que existe un incremento del 0.85% en las cuentas por cobrar en los periodos comparados, ya que en el 2020 se alcanzó un 16.65% de cuentas por cobrar, en cambio, en el 2021 cayó al 17.50%, asimismo, la variable liquidez mantiene una variación de 0.92 soles por cada unidad monetaria de deuda en los periodos comparados, ya que en el 2020 logró 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 logró 2.08 soles por cada sol de deuda, la liquidez disminuyó porque el directorio decidió pagar dividendos al gerente propietario, lo que ha generado que la liquidez disminuye en lugar de aumentar.

Contrastación de hipótesis teórica

Hipótesis general: Existe influencia directa y significativa de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Posterior a conocer la percepción de los entrevistados y de revisar los estados financieros, se logró observar que la empresa repartió dividendos el gerente propietario en el 2021 por la razón que en el 2020 contaba con recursos económicos favorables para realizar esta actividad, asimismo, en el 2021, se redujo los días de cobranza, el promedio de cobranza y la cantidad de días del combustible en el almacén de la empresa lo que ha conllevado que la empresa siga manteniendo una liquidez favorable, incluso, se logró observar que posee exceso de liquidez, lo que puede generar que cuente con activos ociosos.

Esto permite aceptar la hipótesis planteada, señalando que las cuentas por cobrar mantienen una influencia directa y significativa en la liquidez, esto quiere decir que cuando las cuentas por cobrar sean altas, la liquidez disminuye considerablemente, pero en cambio, si las cuentas por cobrar disminuyen la liquidez de la empresa aumenta, permitiendo de esta forma afrontar las deudas menores a doce meses que la entidad tenga pendiente con sus proveedores, trabajadores y socios.

Objetivo específico 1: Describir si el promedio de cobranzas influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Tabla 2

Promedio de cobranzas influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

Período	Dimensión: Promedio de cobranzas	Variable 2 Liquidez
2020	248.00	3.00
2021	229.00	2.08
Variación	19.00	0.92

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros consolidados de la empresa.

La tabla 2 pone en evidencia que al comparar los dos periodos se observa que existió una disminución de promedio de cobranzas de 19 días, puesto que en el 2020 alcanzaron 248 días y en el 2021 lograron 229 días, del mismo modo, se logra apreciar que en lo que respecta a la liquidez cayó 0.92 soles en comparación al año anterior porque en el 2020 obtuvo una liquidez de 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 tuvo 2.08 soles por cada sol de deuda, pero a pesar de esta caída, la empresa cuenta con los recursos suficientes para poder afrontar sus deudas a corto plazo que asumió con terceros. Siendo generado porque el directorio destinó un monto mayor de 200 mil soles para pagar al gerente propietario de la empresa, ocasionando que la liquidez disminuye a pesar que el promedio de cobranzas tuviera una disminución considerable. Esto quiere decir que el promedio de cobranzas influye de manera directa en la liquidez de la empresa.

Objetivo específico 2: Identificar si la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Tabla 3

Rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

Período	Dimensión: Rotación de cuentas por cobrar	Variable 2 Liquidez
2020	6.00	3.00
2021	5.00	2.08
Variación	1.00	0.92

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros consolidados de la empresa.

En la tabla 3 se aprecia que la variación de la rotación de cuentas por cobrar disminuyó un día en comparación de los periodos, ya que en el 2020 cada seis días recuperaban el crédito otorgado, en cambio, en el 2021 alcanzó cinco días el tiempo de recuperación de la cuenta por cobrar, pero a pesar que se redujo el tiempo de cobro, la liquidez no aumentó, al contrario, disminuyó en 0.92 soles en comparación al 2020 que alcanzó 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 consiguió 2.08 soles por cada unidad monetaria de deuda, siendo generado porque el directorio destinaron un monto mayor de 200 mil soles para pagar al accionista de la empresa, ocasionando que la liquidez disminuya a pesar que la rotación tuvo una disminución considerable. Esto quiere decir que la rotación de cuentas por cobrar influye de manera directa en la liquidez de la empresa.

Objetivo específico 3: Establecer si la rotación de inventarios influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Tabla 4

Rotación de inventarios influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

Período	Dimensión: Rotación de inventarios	Variable 2 Liquidez
2020	57.00	3.00
2021	28.00	2.08
Variación	29.00	0.92

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros consolidados de la empresa.

Los hallazgos plasmados en la tabla 4 pone en evidencia que la rotación de inventarios ha presentado una disminución considerable de 29 días en que el combustible permanece en la organización, ya que en el 2020 logró 57 días, pero en el 2021 disminuyó a 28 días, además, se aprecia que la liquidez varió de forma negativa 0.92 soles por cada sol de deuda, porque en el 2020 se aprecia que alcanzó 3.00 unidades monetarias por cada sol de deuda demostrando que en este periodo la entidad contaba con activos ociosos, en cambio, en el 2021 la liquidez disminuyó a 2.08 soles por cada sol de deuda, esta caída se debió principalmente porque el directorio tomó la decisión de pagar dividendos al accionista de la empresa, pero a pesar de esta caída la empresa cuenta con la solvencia económica necesaria para afrontar sus deudas a corto plazo que posee con sus empleados, con sus proveedores y con los acreedores, incluso, puede invertir en nuevos proyectos o ampliación del negocio a otras ciudades cercanas a la provincia de Jaén.

V. DISCUSIÓN

Con respecto al objetivo general, en los resultados del análisis documental: Se puso en evidencia que al operacionalizar la división entre el total de cuentas por cobrar con el total activo corriente, revela que existe un incremento del 0.85% en las cuentas por cobrar en los periodos comparados, ya que en el 2020 se alcanzó un 16.65% de cuentas por cobrar, en cambio, en el 2021 cayó al 17.50%, asimismo, la variable liquidez mantiene una variación de 0.92 soles por cada unidad monetaria de deuda en los periodos comparados, ya que en el 2020 logró 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 logró 2.08 soles por cada sol de deuda, la liquidez disminuye porque el directorio decidió pagar dividendos al gerente propietario, lo que ha generado que la liquidez disminuye en lugar de aumentar.

En cambio, en los resultados de las entrevistas: el análisis de las cuentas por cobrar en su primera subcategoría promedio de cobranzas, según los discernimientos de los entrevistados, ambos concuerdan que al mantener un promedio de cobranzas estable y acorde a las necesidades de la empresa, se logra realizar un mejor filtro al momento de otorgar o brindar un crédito y evitar tener complicaciones con la cartera de cobranza a futuro, pero la empresa no ha logrado alcanzar la eficiencia en el promedio de cobranzas porque no realizan un análisis exhaustivo anticipadamente. Además, establecen que conocer la capacidad económica de los clientes de forma correcta, permite medir la capacidad de pago ocasionando que las entidades puedan enfrentar sus pasivos a corto y mediano plazo, pero la pandemia ha ocasionado que se otorguen créditos sin ningún control y evaluación de forma adecuada. Incluso revelan que se ha visto incrementos mínimos en sus ventas provocando menos ingresos, ocasionando que otorguen el combustible al crédito a clientes sin respaldo patrimonial e ingresos estables. Del mismo modo, revelan que es sumamente importante contar con políticas de cobranzas efectivas debido a que el crédito del insumo se ha visto incrementado en los últimos meses y años en la empresa, pero a pesar de ello, el accionista no ha decidido implementar políticas y criterios para otorgar créditos lo que afectó los ingresos de la organización. Igualmente, revelan que es sumamente importante contar con políticas de cobranzas efectivas debido a que el crédito del insumo se ha visto incrementado en los últimos meses y años en la empresa, pero a pesar de ello, el accionista no ha decidido implementar políticas y criterios para otorgar

créditos lo que afectó los ingresos de la organización. También, señalaron que conocer el historial crediticio es el primer filtro que debe pasar un cliente para ser evaluado, si el cliente no tiene un buen historial crediticio se debe tomar otras opciones o en su defecto se niega el crédito, pero esto no se cumple en la empresa ya que los créditos otorgados en su gran mayoría lo confieren por cuestiones de amistad o simplemente porque desean que el combustible se venda lo más rápido. Incluso señalan que es vital para otorgar el insumo al crédito conocer el historial crediticio de los clientes, debido a que permite conocer la calidad de pago del cliente que tienen al frente, su endeudamiento, pero a pesar de esta importancia no existen lineamientos que permitan conocer la capacidad de pago de los potenciales compradores al crédito.

En la subcategoría rotación de cuentas por cobrar, los entrevistados recalcaron que el cumplimiento de pago es sumamente necesario para el correcto funcionamiento de la organización, porque es una estrategia que permite obtener mayor rentabilidad, pero en la entidad dichas estrategias no son bien utilizadas siendo generado por falta de experiencia y conocimientos del gerente ya que esto ha generado que se aumenten las cuentas por cobrar. Con respecto a la tercera subcategoría rotación de inventarios, los entrevistados indicaron que contar con ingresos económicos de acuerdo a la programación establecida permite mantener un flujo de efectivo positivo, ya que es una de las claves para mantener los activos de una empresa en constante rentabilidad es aplicar una buena rotación de inventarios. Pero a pesar de conocer que es sumamente importante, no se lleva un control de los inventarios de forma sistematizada lo que ha conllevado que en varias ocasiones se queden sin combustible por más de dos días, asimismo, el exceso de créditos impagos ha impactado seriamente en los ingresos económicos generando que no se pueda cumplir cabalmente con las deudas asumidas con sus proveedores. Igualmente, recalcaron que las decisiones tomadas por la organización no han permitido enfrentar los pasivos corrientes, puesto que no se ha realizado seguimientos exhaustivos y cobranza temprana, ocasionando sobre endeudamiento, además no realizaron un filtro estricto en el historial crediticio de los clientes.

La variable liquidez se alcanza apreciar el análisis de su subcategoría capital de trabajo, donde los entrevistados concordaron que mantener las deudas a corto

plazo pagadas en el tiempo establecido consciente que la empresa pueda alcanzar nuevos créditos de sus proveedores a mayor tiempo posible, pero a pesar de ello, el gerente propietario decidió repartirse utilidades sin considerar el impacto que esto ha generado en la liquidez de la entidad. Asimismo, al otorgar créditos de manera continua, los ha obligado a ejecutar seguimientos exhaustivos pero de manera desordenada y sin estrategias claras lo que ha conllevado a que la empresa no mantenga una buena relación con los clientes morosos, además de no promover la compra de pago inmediato otorgando ciertos beneficios, el cual con el pasar del tiempo ha ocasionado que no se cuente con capital de trabajo lo suficiente para amortiguar los créditos con los proveedores.

Con respecto a la subcategoría prueba ácida, los entrevistados señalaron que la empresa no cuenta con una tasa de morosidad controlada, siendo generado por falta de una cobranza temprana lo que ha permitido que no se cuenten con liquidez para que puedan afrontar los créditos de manera tranquila, que la organización no cuente con ingresos contables y con respaldo patrimonial, creando que no puedan afrontar sus pasivos de manera responsable a corto y mediano plazo. Tomando en cuenta la tercera subcategoría razón corriente, los entrevistados concertaron que toda empresa analiza sus datos históricos, comparando con los actuales para que de esta manera se tomen mejores decisiones, pero dichas obligaciones no se han tomado con suma responsabilidad para cumplirlas en el tiempo establecido, puesto que al contar con historial crediticio bueno permite de cierta manera como una herramienta de apoyo en caso lo requiera para cumplir sus obligaciones.

Contrastación de la hipótesis: Posterior a conocer la percepción de los entrevistados y de revisar los estados financieros, se logró observar que la empresa repartió dividendos al accionista en el 2021 por la razón que en el 2020 contaba con recursos económicos favorables para realizar esta actividad, asimismo, en el 2021, se redujo los días de cobranza, el promedio de cobranza y la cantidad de días del combustible en el almacén de la empresa lo que ha conllevado que la empresa siga manteniendo una liquidez favorable, incluso, se logró observar que posee exceso de liquidez, lo que puede generar que cuente con activos ociosos.

Los resultados se respaldan en el estudio de García y Martínez (2021) porque concluyeron que el efecto que existe de la liquidez en la gestión de las

cuentas por cobrar es directo lineal, demostrando que mientras la empresa conserve políticas que le permitan mantener una liquidez sólida y pertinente entonces las cuentas por cobrar serán eficientes. También, Peralta (2021) ya que a través de la revisión documental se llegó a concluir que la incidencia es positiva y significativa de las cuentas por cobrar sobre la liquidez de esta empresa. Asimismo, Ordoñez (2021) determinó que el impacto de las facturas pendientes en el flujo de caja era directo, lineal y material. Igualmente, Ávila et al. (2019) ya que la falta de un manual de políticas y procedimientos de facturación ha tenido un efecto negativo en la liquidez de la empresa en un período de tiempo relativamente corto, demostrando que la gestión de la facturación tiene un efecto directo y sustancial en la situación de la empresa. Además, López y Vidal (2019) porque concluyeron que la cartera vencida de esta entidad es muy elevada el cual ha sido ocasionada por la falta de experiencia de los colaboradores del área de riesgo y por la falta de políticas de cobranza, demostrando de esta manera que la influencia de las cuentas por cobrar y pagar es directa en la liquidez de estas compañías constructoras.

Tomando en cuenta el primer objetivo específico, se puso en evidencia que al comparar los dos periodos se observa que existió una disminución de promedio de cobranzas de 19 días, puesto que en el 2020 alcanzaron 248 días y en el 2021 lograron 229 días, del mismo modo, se logra apreciar que en lo que respecta a la liquidez cayó 0.92 soles en comparación al año anterior porque en el 2020 obtuvo una liquidez de 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 tuvo 2.08 soles por cada sol de deuda, pero a pesar de esta caída, la empresa cuenta con los recursos suficientes para poder afrontar sus deudas a corto plazo que asumió con terceros. Siendo generado porque el directorio destinó un monto mayor de 200 mil soles para pagar al gerente propietario de la empresa, ocasionando que la liquidez disminuye a pesar que el promedio de cobranzas tuviera una disminución considerable. Esto quiere decir que el promedio de cobranzas influye de manera directa en la liquidez de la empresa.

Los hallazgos son amparados en la investigación de Sarmiento (2019) ya que concluyó que las deficiencias encontradas repercuten directamente a la capacidad de operación generando que no se lleven a cabo el recaudo de las deudas de los clientes de manera adecuada, demostrando que la gestión de las

cuentas por cobrar mantiene un impacto directo en la liquidez de la empresa. También, Manrique (2021) porque llegó a concluir que la incidencia entre estas variables es directa y lineal, demostrando que mientras se mantengan las cuentas por cobrar activas en aras de conseguir la estabilidad mutualista de la empresa entonces la liquidez no se verá afectada.

Considerando el segundo objetivo específico, se encontró que la variación de la rotación de cuentas por cobrar disminuyó un día en comparación de los periodos, ya que en el 2020 cada seis días recuperaban el crédito otorgado, en cambio, en el 2021 alcanzó cinco días el tiempo de recuperación de la cuenta por cobrar, pero a pesar que se redujo el tiempo de cobro, la liquidez no aumentó, al contrario, disminuyó en 0.92 soles en comparación al 2020 que alcanzó 3.00 soles por cada sol de deuda y en el 2021 consiguió 2.08 soles por cada unidad monetaria de deuda, siendo generado porque el directorio destinaron un monto mayor de 200 mil soles para pagar al gerente propietario de la empresa, ocasionando que la liquidez disminuya a pesar que la rotación tuvo una disminución considerable. Esto quiere decir que la rotación de cuentas por cobrar influye de manera directa en la liquidez de la empresa.

Los resultados logrados se amparan en el trabajo de Quispe (2018) puesto que llegó a concluir que la relación que mantienen estas variables es positiva baja. Incluso, Caycho y Castro (2020), resolvieron que el grado de asociación entre estas variables es extremadamente alto. Además, se afianza en la teoría de Cerna et al. (2022) porque mencionan que es un ratio de gestión que considera a las ventas netas y al promedio de cuentas por cobrar que posee la entidad durante el ejercicio económico.

Tomando en cuenta el tercer objetivo específico, se puso en evidencia que la rotación de inventarios ha presentado una disminución considerable de 29 días en que el combustible permanece en la organización, ya que en el 2020 logró 57 días, pero en el 2021 disminuyó a 28 días, además, se aprecia que la liquidez varió de forma negativa 0.92 soles por cada sol de deuda, porque en el 2020 se aprecia que alcanzó 3.00 unidades monetarias por cada sol de deuda demostrando que en este periodo la entidad contaba con activos ociosos, en cambio, en el 2021 la liquidez disminuyó a 2.08 soles por cada sol de deuda, esta caída se debió principalmente porque el directorio tomó la decisión de pagar dividendos al gerente

propietario de la empresa, pero a pesar de esta caída la empresa cuenta con la solvencia económica necesaria para afrontar sus deudas a corto plazo que posee con sus empleados, con sus proveedores y con los acreedores, incluso, puede invertir en nuevos proyectos o ampliación del negocio a otras ciudades cercanas a la provincia de Jaén.

Los datos logrados son amparados por el trabajo de Ordoñez (2021) determinó que el impacto de las facturas pendientes en el flujo de caja era directo, lineal y material. Asimismo, se ampara en la teoría de Andrade (2022), ya que revela que rotación de existencias en veces y días, en este punto se demuestra el resultado de la comparación de las existencias y el costo de ventas. Además, en la teoría de Zumon et al., (2022), revelan que es la solvencia de la condición financiera frecuente de la compañía, es decir, la capacidad de pagar sus facturas. Asimismo, es la capacidad de la firma para consumir sus compromisos a corto plazo cuando vencen (Ryu & Yu, 2021). Del mismo modo es un activo que se puede convertir fácilmente en moneda, en otras palabras, es la capacidad de su empresa para obtener efectivo (Czerwińska et al., 2021).

VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que las cuentas por cobrar influyen de manera directa en la liquidez ya que al aumentar la rotación de cuentas por cobrar, el promedio de cobranza y la rotación de inventario la liquidez disminuye considerablemente, puesto que se observó que se redujo los días de cobranza, el promedio de cobranza y la cantidad de días del combustible en el almacén de la empresa lo que ha conllevado que la empresa siga manteniendo una liquidez favorable, incluso, se logró observar que posee exceso de liquidez, lo que puede generar que cuente con activos ociosos.
2. Se concluye que el promedio de cobranzas mantiene una influencia directa en la liquidez de la empresa dado que se evidenció que existió una disminución de promedio de cobranzas de 19 días y en lo que respecta a la liquidez cayó 0.92 soles en comparación al año anterior pero a pesar de esta caída, la empresa cuenta con los recursos suficientes para poder afrontar sus deudas a corto plazo que asumió con terceros.
3. Se concluye que la rotación de cuentas por cobrar influye de forma directa en la liquidez de la empresa de combustible ya que se evidenció que disminuyó un día en comparación de los periodos y la liquidez disminuyó en 0.92 soles en comparación al 2020 siendo generado porque el directorio destinó un monto mayor de 200 mil soles para pagar al gerente propietario de la empresa, ocasionando que la liquidez disminuya a pesar que la rotación tuvo una disminución considerable.
4. Se concluye que la rotación de inventarios influye de manera directa en la liquidez, ya que presentó una disminución considerable de 29 días en que el combustible permanece en la organización, además, se aprecia que la liquidez varió de forma negativa 0.92 soles por cada sol de deuda, pero a pesar de esta caída la empresa cuenta con la solvencia económica necesaria para afrontar sus deudas a corto plazo que posee con sus empleados, con sus proveedores y con los acreedores, incluso, puede invertir en nuevos proyectos o ampliación del negocio a otras ciudades cercanas a la provincia de Jaén.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al gerente propietario de la empresa reinvertir sus recursos económicos en nuevos proyectos de negocio o crear nuevas sedes en otras ciudades aledañas a la ciudad de Jaén, ya que esto les va a permitir ampliar sus activos corrientes y su patrimonio, conllevando a la organización mantener una estabilidad económica porque cuentan con la liquidez suficiente para poder llevarlo a cabo.
2. Se recomienda al gerente de la empresa evaluar la posibilidad de ampliar los créditos a los clientes, con el fin de contar con ingresos residuales constantes en el mes ya que esto le va a permitir a la empresa contar con los recursos monetarios adecuados mes a mes y con ello cumplir con sus deberes corrientes asumidos con terceros.
3. Se recomienda al gerente actualizar las políticas de rotación de cuentas de la empresa, donde debe establecer una rotación de cuentas por cobrar mínima y máxima siendo necesario para ello, evaluar históricamente los créditos otorgados a la actualidad, puesto que mediante ello se podrá medir de manera precisa si es que este indicador está por debajo del mínimo o por encima del nivel máximo de rotación de cuentas por cobrar.
4. Se recomienda al gerente establecer lineamientos estratégicos en la rotación de inventarios, ya que al tener una mayor rotación de inventarios pueden quedar los almacenes de combustible desabastecidos, siendo necesario que se cuente con un inventario actualizado y con un nivel óptimo que permita a la empresa abastecer de combustible de manera continua a sus clientes, ya que esto genera que cuente con los recursos económicos que le permita mantener una estabilidad en la liquidez de la organización.

REFERENCIAS

- Abdul, M., Wanialisa, M., & Yusdianto, Y. (2020). The effect of earning, change in account payable, and change in account receivable on predicting future operating cash flows (case study on food and beverage companies listed in Indonesia stock exchange). *Journal of Accounting and Finance Management*, 1(3), 374-382.
<https://doi.org/10.38035/jafm.v1i3.43>.
- Alalami, A., & Hakim, S. (2021). The impact of account receivable in companies' value: a study of Saudi companies (radwa trading company). *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt / Egyptology*, 18(13), 1234-1242.
<https://www.archives.palarch.nl/index.php/jae/article/view/8656>.
- Albusquerque, F. (2018). *Conceptos básicos de economía en busca de un enfoque ético, social y ambiental* (1ra. ed.). DEUSTO.
<https://www.orquestra.deusto.es/images/investigacion/publicaciones/libros/coleccion-especiales/Conceptos-basicos-economia-enfoque-etico.pdf>
- Alhassan, I., & Islam, K. (2021). Liquidity management and financial performance of listed oil and gas companies in Nigeria. *International Journal of Accounting & Finance Review*, 8(1), 15-25.
<https://doi.org/10.46281/ijafr.v8i1.1364>
- Andrade, A. (2022). *Ratios o razones financieras*.
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Avila, N., Caamaño, R., & Duque, A. (2019). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1(1), 1-13.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/gestion-cuentas-cobrar.html>
- Ayu, G., & Asrl, I. (2021). The Effect of Profitability, Liquidity, Leverage, Free Cash Flow, and Good Corporate Governance on Dividend Policies (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange 2017-2019). *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(1), 269-278.
<https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2021/01/ZJ21501269278.pdf>

- Banco de España. (2018). *Detalle de la cuenta de resultados por actividad y tamaño*.
https://www.bde.es/bde/es/areas/cenbal/Informes_publico/Para_el_publico_/Informes_public_7b8e32256714921.html
- Barzola, L., & Zambrano, A. (2021). *Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa BARZAM S.A.* [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil].
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4520/1/T-ULVR-3679.pdf>
- Batrancea, L. (2021). The Influence of Liquidity and Solvency on Performance within the Healthcare Industry: Evidence from Publicly Listed Companies. *Mathematics*, 9(18), 1-15.
<https://doi.org/10.3390/math9182231>
- Bernal, P., Segura, L., & Oblitas, R. (2021). Diseñar un manual de procedimientos de créditos y cobranzas para reducir la morosidad en la empresa Darcell servicios integrados S.R.L. en la ciudad de Jaén en el periodo 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 10534-10556.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1095
- Bo, Y., Zhuo, C., Chang, Y., Zhenyu, Z., & Hanwen, K. (2021). Evolutionary multiplayer game analysis of accounts receivable financing based on supply chain financing. *International Journal of Production Research*, 1(1), 1-11.
<https://doi.org/10.1080/00207543.2021.1976432>
- Caycho, R., & Castro, S. (2020). *La gestión de cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa industrial de PVC S.A.C. en el distrito de Lurín - 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú].
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1051/Castro%20Carrillo%2c%20Sheyla%20Yassell%3b%20Caycho%20Taboada%2c%20Ruddy%20Joana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- CEIPA. (2021). *Informe sobre la auditoría de los estados financieros*. Obtenido de <https://ceipa.edu.co/wp-content/uploads/2022/03/6-estados-financieros.pdf>
- Cerna, D., Linares, J., & Puican, V. (2022). Accounts receivable in liquidity: case Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020, Peru. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 836-853.
<https://doi.org/10.51798/sijis.v3i2.414>

- Chhatwani, M. (2022). Mortgage delinquency during COVID-19: do financial literacy and personality traits matter? *International Journal of Bank Marketing*, 1(1), 1-16.
<https://doi.org/10.1108/IJBM-05-2021-0215>.
- COMEXPERU. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*.
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Comisión Nacional del Mercado de Valores. (2019). *Informe anual sobre los mercados de valores y su actuación 2019*.
http://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/Informes/Informe_Anual_2019.pdf
- CONCYTEC. (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación tecnológica*.
https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Cotter, T. (2021). General Accounting and Finance Fundamentals. *Engineering Managerial Economic Decision and Risk Analysis*, 39(1), 37-62.
https://doi.org/10.1007/978-3-030-87767-5_2
- Czerwińska, D., Florek, J., Staniszewski, R., & Kayzer, D. (2021). Application of Canonical Variate Analysis to Compare Different Groups of Food Industry Companies in Terms of Financial Liquidity and Profitability. *Energies*, 14(15), 1-16.
<https://doi.org/10.3390/en14154701>
- Dini, S., Erikah, E., & Sany, S. (2022). Effect of Leverage, Liquidity, Accounts Receivable Turnover, Inventory Turnover, and Working Capital Turnover on Return on Investment in Food and Beverage Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2018-2020. *Budapest International Research and Critics Institute (BIRCI-Journal) : Humanities*, 5(2), 16973-16979.
<https://doi.org/10.33258/birci.v5i2.5632>.
- Faes, I. (2021). *El 26% de las pymes españolas tiene problemas de liquidez tras el Covid*.

- <https://www.eleconomista.es/economia/noticias/11466965/11/21/El-26-de-las-pymes-espanolas-tiene-problemas-de-liquidez-tras-el-Covid.html>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial* (1ra. ed.). Colección editorial.
- <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Gonzales, M. (2021). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa "AHP Headhunting S.A."*, 2020. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64326/Gonzales_AM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guerrero, Y., Huamán, K., & Vallejos, J. (2022). Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa alba mayo S.R.L, Moyobamba - 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 14931-14953. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1447.
- Guija, M., & Terry, O. (2021). Análisis de las cuentas por cobrar en bancos de Lima. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 49-63. <https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/59/260>.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ra. ed.). McGraw Hill Education.
- Julizar, R., & Febriyanto, F. (2021). The effect of sales, cash turnover and receivables turnover in increasing net profit in Consumer Goods Industry sector companies. *Journal of Economics and Business Letters*, 1(4), 33-41. <https://journal.privietlab.org/index.php/JEBL/article/view/130/44>.
- Kahn, C., & Wagner, W. (2021). Liquidity provision during a pandemic. *Journal of Banking & Finance*, 133(2), 1-9. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2021.106152>.
- Latorre, M., Rosas, C., Urbina, M., & Vidaurre, W. (2021). Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez. *UCV Hacer*, 10(2), 53-58. <https://doi.org/10.18050/revucvhacer.v10i2.572>.
- López, J., & Vidal, Z. (2019). *Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructoras*. [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil].

- <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2794/1/T-ULVR-2576.pdf>
- Lumbantobing, R., & Susanto, S. (2021). Does the Leverage Ratio Mediate the Effect of Liquidity Ratios, Profitability Ratios, and Activity Ratios on Stock Prices? (Empirical Study of Food and Beverage Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period of 2015-2019. *Enrichment : Journal of Management*, 11(2), 535-543.
<https://enrichment.iocspublisher.org/index.php/enrichment/article/view/138>.
- Manrique, R. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte].
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26946/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Molina, C., & Lorenzo, A. (2019). Does volatility of trade receivables affect corporate cash holdings? empirical evidence from turkey. *Journal of Economics Finance and Accounting*, 6(4), 217-229.
<https://dergipark.org.tr/en/pub/jefa/issue/51244/667014>.
- Mugova, S., & Kwenda, F. (2020). Trade credit policy: revisiting targeting of trade payables and receivables in brics listed firms. *Eurasian Journal of Economics and Finance*, 8(3), 183-192.
10.15604/ejef.2020.08.03.005.
- Nasution, I., Sembiring, F., Batubara, M., & Putri, T. (2022). Effect Of Cash Turnover, Receivable Turnover, And Inventory Turnover On Liquidity On Liquidity Of Consumer Goods Companies Listed In The Indonesia Stock Exchange In the 2011-2014 Period. *Enrichment : Journal of Management*, 12(2), 1840-1845.
<https://doi.org/10.35335/enrichment.v12i2.496>.
- Nurizzati, S. (2020). Effect of Accounting Information Systems for Credit Sales and Trade Receivables on Cash Receipts. 4(1), 126-131.
<https://doi.org/10.36555/jasa.v4i1.1332>.
- Okoth, G., Agusioma, N., & Wafula, F. (2021). Effect of Accounts Receivable Management on Financial Performance of Chartered Public Universities in Kenya. *International Journal of Current Aspects in Finance, Banking and Accounting*, 3(1), 73-83.

- <https://doi.org/10.35942/ijcfa.v3i1.182>.
- Omeñaca, J. (2017). *Contabilidad general* (13ra. ed.). DEUSTO. Obtenido de <https://www.marcialpons.es/media/pdf/9788423427574.pdf>
- Ordoñez, K. (2021). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas del sector comercial*. [Tesis de pregrado, Universidad Estatal Península de Santa Elena].
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf>
- Organización Internacional del Trabajo. (2019). *Informe financiero y estados financieros y comprobados del año que finalizó el 31 de diciembre de 2018*.
https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_norm/---relconf/documents/meetingdocument/wcms_698978.pdf
- Peralta, D. (2021). Incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez, en el Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante el período 2017-2018. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 17-35.
<https://doi.org/10.52936/rhc.v1i1.57>
- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019, p.18). *Introducción a las finanzas* (1ra. ed.). Área de innovación y desarrollo.
<http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>
- Pratap, R., Singh, R., & Mishra, P. (2021). Does managing customer accounts receivable impact customer relationships, and sales performance? An empirical investigation. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 60(1), 1-13.
<https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2021.102460>
- Ptashchenko, L., & Korniienko, D. (2020). Інструментарій оцінювання дебіторської та кредиторської заборгованостей підприємства. *ЕКОНОМІКА І РЕГІОН. – Полтава: ПНТУ*, 2(77), 37-42.
[https://doi.org/10.26906/EiR.2020.2\(77\).1946](https://doi.org/10.26906/EiR.2020.2(77).1946).
- Puican, V. (2021). Collection management to reduce delinquency in financial institutions in Peru. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(13), 5593-5604.
<https://turcomat.org/index.php/turkbilmater/article/view/9803/7494>

- Quiroz, D., Barrios, R., & Villafuerte, A. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la asociación educativa adventista nor oriental, 2020. *Revista de Investigación del Departamento Académico de Ciencias Contables*, 7(10), 1-11.
<https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183/169>
- Quispe, M. (2018). *Control de cuentas por cobrar y liquidez en empresas de fabricación de productos plásticos, Distrito de San Juan de Lurigancho, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/57143/Quispe_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Requiz, E. (2020). *Cuentas por cobrar y su influencia en los ratios de liquidez de la empresa Mantaro Casa MAC S.A.C. periodo 2015-2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Continental].
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8404/2/IV_FC_E_316_TI_Requiz_Condor_2020.pdf
- Rivera, I. (2019). *Principios de macroeconomía: Un enfoque de sentido común* (1ra. ed.). Fondo Editorial PUCP.
<https://files.pucp.education/departamento/economia/lde-2017-04.pdf>
- Ryu, D., & Yu, J. (2021). Sentiment-dependent impact of funding liquidity shocks on futures market liquidity. *Journal of Futures Markets*, 42(1), 61-76.
<https://doi.org/10.1002/fut.22274>
- Sarmiento, B. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa AQUAFIT S.A, provincia de Santa Elena, año 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Estatal Península de Santa Elena].
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4749/1/UPSE-TCA-2019-0029.pdf>
- Stangova, N., & Vighová, A. (2021). Company liquidity as a reflection of receivables and payables management. *Entrepreneurship and sustainability issues*, 9(2), 238-254.
[http://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2\(16\)](http://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2(16))
- Superintendencia del Mercado de Valores. (2021). *Informes de clasificación*.
https://www.smv.gob.pe/Frm_InformeClasificacionMAV?data=5F49C90E8107CBD77977E39E315D0F6CD46677F385

- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Liquidity and accounts receivable ratios: comparative analysis of companies in the dairy sector trading in the bolsa de valores de LIMA. *Visión de Futuro*, 25(2), 215-224. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006>
- Villavicencio, Y., Soto, S., & Calvanapón, F. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *SCIÉND0*, 25(1), 49-52. <https://doi.org/10.17268/sciencdo.2022.006>.
- Yao, H., & Deng, Y. (2018). Managerial incentives and accounts receivable management policy. *Managerial Finance*, 44(7), 865-884. <https://doi.org/10.1108/MF-05-2017-0148>
- Yoldi, M. (2020). *Las necesidades de liquidez afectaban ya al 70% de las empresas en diciembre*. https://cincodias.elpais.com/cincodias/2021/02/18/economia/1613678258_390651.html
- Zimon, G., Nakonieczny, J., Chudy, K., Wójcik, M., & Kochanski, K. (2022). An Analysis of the Financial Liquidity Management Strategy in Construction Companies Operating in the Podkarpackie Province. *Risks*, 10(1), 1-15. <https://doi.org/10.3390/risks10010005>

ANEXOS

Anexo 1. Operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<p><u>Variable 1</u></p> <p>Cuentas por cobrar</p>	<p>Cerna et al. (2022) mencionan que las cuentas por cobrar son aquellos acuerdos económicos que la empresa ha llevado a cabo con sus clientes al crédito en un plazo establecido, además, hacen mención que la empresa antes de otorgar el crédito debe haber utilizado los ratios de gestión del promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar ya que esto les permite conocer el plazo máximo de crédito que deben otorgar a sus cliente</p>	<p>Son los procesos que se llevan a cabo al momento de otorgar el crédito al cliente, donde se toman en cuenta los promedios de cobranza, la rotación de cuentas por cobrar y la rotación de existencias (Cerna et al., 2022).</p>	Promedio de cobranzas	<ul style="list-style-type: none"> - Capacidad económica - Ventas netas - Políticas de cobranzas - Historial crediticio 	<p>Escala de razón</p>
			Rotación de cuentas por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> - Ejercicio económico - Cumplimiento de pago - Descuentos 	
			Rotación de inventarios	<ul style="list-style-type: none"> - Ingresos económicos - Periodo de tiempo - Controlar los riesgos 	

<u>Variable 2</u> Liquidez	Cerna et al. (2022) hacen mención que la liquidez es la capacidad de cumplimiento de pago que posee la compañía con terceros en el corto plazo, donde considera su capital de trabajo con el fin de conocer los plazos que debe asumir con sus proveedores, y para mayor amplitud en la toma de decisiones las organizaciones aplican los ratios de prueba ácida y de razón corriente ya que esto les da la oportunidad de conocer cómo sus unidades monetarias pueden afrontar sus compromisos económicos con terceros.	Son aquellos recursos económicos como el capital de trabajo que utiliza la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo, siendo necesario aplicar los ratios de prueba ácida y de razón corriente.	Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> - Deudas a corto plazo - Activo corriente - Dinero en efectivo 	Escala de razón
			Prueba ácida	<ul style="list-style-type: none"> - Pasivo corriente - Pago de deudas - Inversiones financieras temporales 	
			Razón corriente	<ul style="list-style-type: none"> - Datos financieros - Obligaciones económicas - Financiamiento 	

Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

Anexo 2. Matriz de consistencia

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
<p>Problema general:</p> <p>¿Cómo influyen las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú?</p>	<p>Objetivo general:</p> <p>Determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir si el promedio de cobranzas influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. • Identificar si la rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. • Establecer si la rotación de inventarios influye en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú. 	<p>Hipótesis general:</p> <p>Existe influencia directa y significativa de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.</p>	<p>Técnica</p> <p>Entrevista</p> <p>Análisis documental</p> <p>Instrumentos</p> <p>Guía de entrevista</p> <p>Guía de análisis documental</p>

Anexo 3. Instrumento de evaluación

Guía de análisis documental

La presente guía pretende obtener información de los estados financieros que corresponden a los períodos 2020 y 2021 de una compañía de combustible de la ciudad de Jaén, Perú, siendo esta la razón que se ha elaborado las siguientes tablas donde serán trasladadas la información financiera de esta organización lo que va a permitir alcanzar los resultados y su respectivo análisis.

Objetivo general: Determinar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú

Período	Variable 1 Cuentas por cobrar	Variable 2 Liquidez
2020		
2021		
Variación		

Primer objetivo específico: Describir la influencia del promedio de cobranzas en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Período	Dimensión: Promedio de cobranzas	Variable 2 Liquidez
2020		
2021		
Variación		

Segundo objetivo específico: Identificar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Período	Dimensión: Rotación de cuentas por cobrar	Variable 2 Liquidez
2020		
2021		
Variación		

Tercer objetivo específico: Establecer la influencia de la rotación de inventarios en veces y días en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú.

Período	Ratio de rotación de existencias en veces y días		Liquidez
	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$	$\frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de ventas}} \times 360$	
2020			
2021			
Variación			

Entrevistas



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado gerente y asistente contable de una compañía de combustible, la presente entrevista se realiza en el marco de la investigación titulada; Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. Se agradece su apoyo.

ASPECTOS GENERAL

- | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> ENTREVISTADORAS: Lisbet Yajaira Ballena Cornejo / Aracely Lisbeth Paredes Huancas | <input type="checkbox"/> FECHA: 06/09/2022 |
| <input type="checkbox"/> ENTREVISTADO (A): Gerente de la empresa | <input type="checkbox"/> HORA DE INICIO: 10:15am |
| <input type="checkbox"/> EMPRESA : Compañía de combustible de Jaén – Perú | <input type="checkbox"/> HORA DE FIN: 11:22am |
| | <input type="checkbox"/> HECHO POR: Lisbet Ballena Cornejo / Aracely Paredes Huancas |

VARIABLE 1 CUENTAS POR COBRAR	
1	¿Considera usted importante realizar el análisis de la capacidad económica a los clientes antes de otorgar el servicio al crédito?
Respuesta	Si, porque realmente es primordial, debido a que la evaluación anticipada de la empresa ayudará a medir la capacidad de pago para hacer frente a los pasivos a corto y mediano plazo.
2	¿Considera usted que las ventas netas que ha conseguido la empresa le permitieron afrontar sus deudas a corto plazo?
Respuesta	En la actualidad el combustible no ha dejado de ser unos de los insumos más primordiales, debido a eso incluso en la crisis sanitaria en la que nos encontramos en la empresa de combustible se ha visto incrementos sustanciales en sus ventas provocando ingresos considerables, lo cual nos lleva al resultado de otorgar combustible al crédito a clientes con respaldo patrimonial e ingresos estables.

3	¿Tiene usted conocimientos que existen políticas de cobranza en la empresa?
RESPUESTA	Si, debido a que el crédito del insumo se ha visto incrementado en los últimos meses y años en la empresa, ha provocado que nosotros implementemos ciertas políticas y criterios para otorgar créditos, si excedernos y afectar nuestros ingresos, además de otorgar créditos a clientes con capacidad de pago y poco endeudamiento.
4	¿Usted tiene conocimiento que la empresa realiza un análisis del historial crediticio previamente a sus clientes?
RESPUESTA	Es el historial y record crediticio es vital para otorgar nuestro insumo al crédito, debido a que nos permite conocer la calidad de cliente que tenemos al frente, su endeudamiento, por tal consideramos básico en nuestra empresa y determinar la importancia de conocer mejor a nuestros a clientes.
5	¿Considera usted que la rotación de cuentas por cobrar que posee la empresa le ha permitido alcanzar mejores resultados en el ejercicio económico?
Respuesta	Definitivamente en la empresa contamos con un proceso de cobranza muy agresivo, midiendo la capacidad de pago su solvencia moral, evitando sobre endeudarse de tal forma que les permita cumplir con sus obligaciones, además a clientes con crédito se les realiza seguimiento constante para prevenir excesos de morosidad.
6	¿Considera usted que las políticas de crédito que posee la empresa permiten que los clientes cumplan con el pago en el plazo establecido?
Respuesta	Si, debido a que nuestra prioridad es evitar sobre endeudarse a un cliente, se le brinda todas las facilidades para que puedan desarrollarse y puedan cumplir con sus obligaciones.

7	¿Considera usted que es importante otorgar descuentos en el pronto pago de las cuotas pendientes a sus clientes?
Respuesta	Si, debido a que los clientes con pagos anticipados de sus créditos provocarán inyección de efectivo a la empresa lo que ayudará a cumplir con sus proveedores en los tiempos estipulados.
8	¿Considera usted que la empresa implementa estrategias de rotación de inventarios para poder aumentar sus ingresos económicos?
Respuesta	Si, debido a ventajas competitivas y fuerte demanda de la empresa, además de contar con respaldo considerable de ingresos genera que podamos otorgar créditos, el cual ayuda incrementar la demanda, generando una rotación de inventarios positiva.
9	¿Considera usted que el período de tiempo otorgado a sus clientes para el pago de las cuotas es el adecuado?
Respuesta	Si, preferimos otorgar créditos a corto plazo debido a que al otorgar créditos a mayor plazo, origina que exista un mayor riesgo de mora.
10	¿Considera usted que las decisiones tomadas por el gerente de la empresa en las cuentas por cobrar permiten controlar los riesgos de falta de liquidez?
Respuesta	Si, la decisión tomada por nosotros para hacer frente a la morosidad es buena, realizamos seguimientos exhaustivos, cobranza temprana, evitamos sobreendeudamiento, además de realizar un filtro estricto en el historial crediticio de los clientes.

VARIABLE 2 LIQUIDEZ

11	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?
Respuesta	Al otorgar créditos de manera continua, nos obliga a realizar seguimiento exhaustivo del mismo, además de promover la compra de pago inmediato brindando mayores beneficios, el cual con el pasar del tiempo nos ha ayudado a contar con capital de trabajo suficiente para amortiguar los créditos.
12	¿Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le consiente afrontar financiamientos para nuevos proyectos de inversión?
Respuesta	Si, la empresa cuenta con activo corriente a plenitud, lo que le da valía para generar múltiples ingresos para beneficio de la empresa.
13	¿Considera usted que el dinero en efectivo que percibe su empresa le permite contar con la solvencia económica necesaria?
Respuesta	Si, una de nuestras políticas es promover la venta de nuestro insumo al contado al cual le permitirá acceder a mayores beneficios y descuentos, lo cual nos ha llevado a contar con ingresos estables en el tiempo oportuno.
14	¿Considera usted que el pasivo corriente que cuenta la empresa no afecta la liquidez?
Respuesta	En definitiva no, debido a que la empresa cuenta con una tasa de morosidad controlada, debido a la cobranza temprana nos permite contar con liquidez considerable y poder afrontar los créditos de manera tranquila
15	¿Considera usted que la empresa puede pagar sus deudas a corto plazo?
Respuesta	Si, contamos con ingresos contables, respaldo patrimonial, lo que nos permite afrontar nuestros pasivos de manera responsable a corto y mediano plazo.

16	¿Considera usted que la empresa realiza un análisis de las inversiones financieras temporales con las que cuenta?
Respuesta	Si, lo positivo de ello es que nuestras inversiones en la empresa, van en positivo debido a las buenas decisiones y el trabajo constante con el que contamos, con estrategias de máximo beneficio.
17	¿Considera usted que los datos financieros históricos que posee la empresa le permiten tomar mejores decisiones en el uso de los recursos económicos?
Respuesta	Si, el tiempo es primordial tanto para la toma de decisión en cuanto a numerosos y también en experiencia, cada año tratamos de implementar nuevas estrategias en busca de beneficios, sacando provecho de dicha información.
18	¿Usted tiene conocimiento de las obligaciones económicas que tiene la empresa?
Respuesta	Si, dichas obligaciones las tomamos con suma responsabilidad para cumplirlas en el tiempo establecido.
19	¿Usted tiene conocimiento si la empresa ha recibido financiamiento y estos le han permitido cumplir con sus obligaciones a terceros?
Respuesta	Si, contar con historial crediticio bueno nos permite de cierta manera como una herramienta de apoyo en caso lo requiera para cumplir con nuestras obligaciones.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado gerente y asistente contable de una compañía de combustible, la presente entrevista se realiza en el marco de la investigación titulada; Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. Se agradece su apoyo.

ASPECTOS GENERAL

- ENTREVISTADORAS: Lisbet Yajaira Ballena Cornejo / Aracely Lisbeth Paredes Huancas
- ENTREVISTADO (A): Asistente contable de la empresa
- EMPRESA : **Compañía de combustible de Jaén – Perú**
- FECHA: 06/09/2022
- HORA DE INICIO: 12:05pm
- HORA DE FIN: 12:43pm
- HECHO POR: Lisbet Ballena Cornejo / Aracely Paredes Huancas

VARIABLE 1 CUENTAS POR COBRAR	
1	¿Considera usted importante realizar el análisis de la capacidad económica a los clientes antes de otorgar el servicio al crédito?
Respuesta	SI, porque a través de este análisis podremos realizar un mejor filtro al momento de otorgar o brindar un crédito y evitar tener complicaciones con nuestra cartera de cobranza a futuro.
2	¿Considera usted que las ventas netas que ha conseguido la empresa le permitieron afrontar sus deudas a corto plazo?
Respuesta	NO, pues si hablamos de ventas no es lo mismo que hablar de rentabilidad, el tener más capacidad en ventas no siempre significa que se va a cancelar los pasivos a corto plazo pues puede que las ventas conseguidas no estén acordes con los gastos generados por estas ventas.
3	¿Tiene usted conocimientos que existen políticas de cobranza en la empresa?
RESPUESTA	SI, pues estas políticas nos permiten realizar mejor nuestras labores

4	¿Usted tiene conocimiento que la empresa realiza un análisis del historial crediticio previamente a sus clientes?
RESPUESTA	SI, pues es el primer filtro que debe pasar un cliente para ser evaluado, si el cliente no tiene un buen historial crediticio se debe tomar otras opciones o en su defecto se niega el crédito.
5	¿Considera usted que la rotación de cuentas por cobrar que posee la empresa le ha permitido alcanzar mejores resultados en el ejercicio económico?
Respuesta	SI, podemos decir es una estrategia de tener mejor rentabilidad, pues así nuestros activos crediticios estarán en rotación pero también va a depender mucho de que se aplique muy bien esta estrategia de cobranza y no generen cuentas incobrables.
6	¿Considera usted que las políticas de crédito que posee la empresa permiten que los clientes cumplan con el pago en el plazo establecido?
Respuesta	SI, pues como ya se dijo si la empresa y el asesor conocen muy bien sus políticas de pagos y son flexibles hacia los clientes pues se va a tener una buena rotación en cobranza.
7	¿Considera usted que es importante otorgar descuentos en el pronto pago de las cuotas pendientes a sus clientes?
Respuesta	SI, si se ve desde una estrategia de cobranza pues creo que servirá como un incentivo a los clientes y de esta manera se tendrá mejores resultados.
8	¿Considera usted que la empresa implementa estrategias de rotación de inventarios para poder aumentar sus ingresos económicos?
Respuesta	SI, pues una de las claves para mantener los activos de una empresa en constante rentabilidad es aplicar una buena rotación de inventarios.
9	¿Considera usted que el período de tiempo otorgado a sus clientes para el pago de las cuotas es el adecuado?
Respuesta	SI, pues estos periodos en muchas veces es coordinado con los mismos clientes de tal manera que no se vean perjudicados al momento de cancelar sus cuotas.
10	¿Considera usted que las decisiones tomadas por el gerente de la empresa en las cuentas por cobrar permiten controlar los riesgos de falta de liquidez?

Respuesta	SI, como ya se dijo anteriormente tener una buena estrategia en la rotación de cuentas por cobrar nos permite mantener una mejor liquidez.
VARIABLE 2 LIQUIDEZ	
11	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?
Respuesta	SI, siempre y cuando hablemos de un capital de trabajo neto, pues mientras más alto sea este capital mejor se podrá enfrentar las deudas a corto plazo.
12	¿Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le consiente afrontar financiamientos para nuevos proyectos de inversión?
Respuesta	SI, en la medida de que los activos corrientes que tenga la empresa se conviertan en liquidez en plazos cortos, hablamos de 12 meses aproximadamente.
13	¿Considera usted que el dinero en efectivo que percibe su empresa le permite contar con la solvencia económica necesaria?
Respuesta	SI, pues tiene una buena estrategia de cuentas por cobrar y eso hace que sus cobranzas sean a corto plazo, además que su inventario también tiene una buena rotación, con esto nuestro flujo de efectivo es concordante con lo que se necesita para seguir en marcha.
14	¿Considera usted que el pasivo corriente que cuenta la empresa no afecta la liquidez?
Respuesta	SI, pues nuestro patrimonio tiene la capacidad de convertirse en efectivo en corto plazo haciendo que nuestro pasivo sea menor.
15	¿Considera usted que la empresa puede pagar sus deudas a corto plazo?
Respuesta	SI, pues tenemos una mejor rotación de inventario lo que permite obtener efectivo en el corto plazo también.
16	¿Considera usted que la empresa realiza un análisis de las inversiones financieras temporales con las que cuenta?
Respuesta	SI, pues de esto también depende nuestras estrategias o políticas que se implantan en la organización
17	¿Considera usted que los datos financieros históricos que posee la empresa le permiten tomar mejores decisiones en el uso de los recursos económicos?

Respuesta	SI, toda empresa analiza sus datos históricos, comparando con los actuales para que de esta manera se tomen mejores decisiones.
18	¿Usted tiene conocimiento de las obligaciones económicas que tiene la empresa?
Respuesta	Si, como jefe de área implicado en la responsabilidad económica de la empresa si tengo conocimiento, esto hace que pueda realizar mejor mis labores.
19	¿Usted tiene conocimiento si la empresa ha recibido financiamiento y estos le han permitido cumplir con sus obligaciones a terceros?
Respuesta	SI, nuestra organización como muchas empresas reciben financiamientos para de esta manera cumplir con alguna inversión o sus terceros, pero siempre este financiamiento está ligado a nuestros ratios de liquidez.

Anexo 4. Carta de autorización de la compañía de combustible



“AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL”

Jaén ,04 de Agosto del 2022

Señores
Escuela de Contabilidad
Universidad César Vallejo – Filial Trujillo

Es grato dirigirme a usted para saludarlo cordialmente, a través del presente, **José Javier Troya Parihuamán**, representante de la empresa / institución **SOFI PETROL E.I.R.L.** con el cargo de Gerente General, se les **AUTORIZA** y se les brinda todas las facilidades para que realicen trabajo de investigación **“Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una Compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú”**, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

- a) *Ballena Comejo Yajaira Lisbet*
- b) *Paredes Huancas Aracely Lisbeth*

Sin otro particular, me despido de usted reiterándole las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente,

SOFI PETROL E.I.R.L.
RUC 20602843160

José Javier Troya Parihuamán
GERENTE GENERAL

Jaén-Cajamarca-Perú

Anexo 5. Validación de expertos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): *Mg. Norma Heredia Aponte*

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Trujillo, promoción 2022-2, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título de la tesis es: **"Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú"** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema Auditoria y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización
- Instrumentos
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

Lisbet Yajaira Ballena Cornejo
DNI N°
75322143

Aracely Lisbeth Paredes Huancas
DNI N°
74079438

Mg. C.P.C. Norma Heredia Aponte
DOCENTE



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las cuentas por cobrar y la liquidez.

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

N.º	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹			Relevancia ²			Claridad ³			Sugerencias		
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD		D	A
DIMENSIÓN 1: Promedio de cobranzas													
1	¿Considera usted importante realizar el análisis de la capacidad económica a los clientes antes de otorgar el servicio al crédito?				X								X
2	¿Considera usted que las ventas netas que ha conseguido la empresa le permitieron afrontar sus deudas a corto plazo?				X								X
3	¿Tiene usted conocimientos que existen políticas de cobranza en la empresa?				X								X
4	¿Usted tiene conocimiento que la empresa realiza un análisis del historial crediticio previamente a sus clientes?				X								X
DIMENSIÓN 2: Rotación de cuentas por cobrar													
5	¿Considera usted que la rotación de cuentas por cobrar que posee la empresa le ha permitido alcanzar mejores resultados en el ejercicio económico?												X
6	¿Considera usted que las políticas de crédito que posee la empresa permiten que los clientes cumplan con el pago en el plazo establecido?												X
7	¿Considera usted que es importante otorgar descuentos en el pronto pago de las cuotas pendientes a sus clientes?												X
DIMENSIÓN 3: Rotación de Inventarios													
8	¿Considera usted que la empresa implementa estrategias de rotación de inventarios para poder aumentar sus ingresos económicos?												X
9	¿Considera usted que el periodo de tiempo otorgado a sus clientes para el pago de las cuotas es el adecuado?												X
10	¿Considera usted que las decisiones tomadas por el gerente de la empresa en las cuentas por cobrar permiten controlar los riesgos de falta de liquidez?												X
DIMENSIÓN 4: Capital de trabajo													
11	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?												X
12	¿Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le consente afrontar financiamientos para nuevos proyectos de inversión?												X

N.º de Hoja: 1
 Mg. C.P.C. Walter Hinojosa López
 DOCENTE



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Mg. Wilmer Gálvez Quevedo

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Trujillo, promoción 2022-2, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título de la tesis es: **"Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú"** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema Auditoria y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz de Consistencia
- Matriz de Operacionalización
- Instrumentos
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

Lisbet Yajaira Ballena Cornejo
DNI N°
75322143

Aracely Lisbeth Paredes Huancas
DNI N°
74079438

Mg. Wilmer Gálvez Quevedo
CONTADOR PÚBLICO
MAT. 1383



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las cuentas por cobrar y la liquidez.

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

N.º	DIMENSIONES / items	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
	DIMENSIÓN 1: Promedio de cobranzas													
1	¿Considera usted importante realizar el análisis de la capacidad económica a los clientes antes de otorgar el servicio al crédito?				X									X
2	¿Considera usted que las ventas netas que ha conseguido la empresa le permiten afrontar sus deudas a corto plazo?				X									X
3	¿Tiene usted conocimientos que existen políticas de cobranza en la empresa?				X									X
4	¿Usted tiene conocimiento que la empresa realiza un análisis del historial crediticio previamente a sus clientes?				X									X
	DIMENSIÓN 2: Rotación de cuentas por cobrar													
5	¿Considera usted que la rotación de cuentas por cobrar que posee la empresa le ha permitido alcanzar mejores resultados en el ejercicio económico?				X									X
6	¿Considera usted que las políticas de crédito que posee la empresa permiten que los clientes cumplan con el pago en el plazo establecido?				X									X
7	¿Considera usted que es importante otorgar descuentos en el pronto pago de las cuotas pendientes a sus clientes?				X									X
	DIMENSIÓN 3: Rotación de inventarios													
8	¿Considera usted que la empresa implementa estrategias de rotación de inventarios para poder aumentar sus ingresos económicos?				X									X
9	¿Considera usted que el periodo de tiempo otorgado a sus clientes para el pago de las cuotas es el adecuado?				X									X
10	¿Considera usted que las decisiones tomadas por el gerente de la empresa en las cuentas por cobrar permiten controlar los riesgos de falta de liquidez?				X									X
	DIMENSIÓN 4: Capital de trabajo													
11	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?				X									X
12	¿Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le consente afrontar financiamientos para nuevos proyectos de inversión?				X									X

Miguel Ángel Quimbato
Catedrático de Finanzas
MAE 1380



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): *Dr. Víctor Hugo Puican Rodríguez*

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Trujillo, promoción 2022-2, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título de la tesis es: **"Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú"** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema Auditoria y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz de consistencia

- Matriz de operacionalización
- Instrumentos
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente,

Lisbet Yajaira Ballena Cornejo
DNI N°
75322143

Aracely Lisbeth Paredes Huancas
DNI N°
74079438





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las 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
1	¿Considera usted importante realizar el análisis de la capacidad económica a los clientes antes de otorgar el servicio al crédito?				X								X
2	¿Considera usted que las ventas netas que ha conseguido la empresa le permitieron afrontar sus deudas a corto plazo?				X								X
3	¿Tiene usted conocimiento que existen políticas de cobranza en la empresa?				X								X
4	¿Usted tiene conocimiento que la empresa realiza un análisis del historial crediticio previamente a sus clientes?				X								X
5	¿Considera usted que la rotación de cuentas por cobrar que posee la empresa le ha permitido alcanzar mejores resultados en el ejercicio económico?				X								X
6	¿Considera usted que las políticas de crédito que posee la empresa permiten que los clientes cumplan con el pago en el plazo establecido?				X								X
7	¿Considera usted que es importante otorgar descuentos en el pronto pago de las cuotas pendientes a sus clientes?				X								X
8	¿Considera usted que la empresa implementa estrategias de rotación de inventarios para poder aumentar sus ingresos económicos?				X								X
9	¿Considera usted que el periodo de tiempo otorgado a sus clientes para el pago de las cuotas es el adecuado?				X								X
10	¿Considera usted que las decisiones tomadas por el gerente de la empresa en las cuentas por cobrar permiten controlar los riesgos de falta de liquidez?				X								X
11	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?				X								X
12	¿Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le consienta afrontar financiamientos para nuevos proyectos de inversión?				X								X

Anexo 6. Evidencias fotográficas





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis Completa titulada: "Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una compañía de Combustible, 2020-2021, Jaén-Perú", cuyos autores son BALLENA CORNEJO LISBET YAJAIRA, PAREDES HUANCAS ARACELY LISBETH, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 15.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

TRUJILLO, 03 de Octubre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY DNI: 10348303 ORCID: 0000-0001-6984-0110	Firmado electrónicamente por: LGARCIAVA02 el 03- 10-2022 15:09:17

Código documento Trilce: TRI - 0432212