



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la
Empresa de Transporte de Trujillo 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Arteaga Huatay, María Isabel (orcid.org/0000-0002-4926-2007)

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

A Dios, Por darme la vida, y brindarme salud, por sus infinitas bendiciones y por darme la fortaleza para poder lograr mis objetivos y permitir hacer realidad este sueño anhelado.

A mis Padres Manuel y María, Por su amor infinito y apoyo incondicional en cada paso de mi vida personal y profesional; por sus enseñanzas y dedicación para poder cumplir con este objetivo. Así mismo a mi hermano y a mi esposo por estar presentes en cada momento de mi vida, brindándome su amor, apoyo constante y confianza.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios por brindarme salud, y darme la fortaleza para seguir avanzando profesionalmente, para poder culminar mi carrera y lograr mis metas.

A mi asesor de tesis, por haberme brindado su asesoramiento, motivación, paciencia y tiempo que me ha servido como guía y apoyo para enriquecer mis conocimientos que siempre valoraré y recordaré con mucho cariño y respeto.

A mi familia, por su confianza, amor, sacrificio y apoyo incondicional que día a día me brindan en mi desarrollo profesional. A mis amigos (as) que forman parte de mi vida profesional, porque gracias a su comprensión, apoyo constante me motivan a superar los obstáculos en el desarrollo de mi profesión y de la presente investigación.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Caratula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenido	iv
Índice de tablas	v
Índice de graficos y figuras.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	01
II. MARCO TEÓRICO	07
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Tipo y diseño de investigación	13
3.2. Variables y Operacionalización	14
3.3. Población, muestra y muestreo	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos	16
3.6. Método de análisis de datos.....	17
3.7. Aspectos Éticos.....	17
IV. RESULTADOS	18
V. DISCUSIÓN.....	56
VI. CONCLUSIONES.....	60
VII. RECOMENDACIONES	61
Referencias	62
Anexos	

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1	Técnicas e instrumento de recolección de datos	15
TABLA 2	Validez del instrumento.....	16
TABLA 3	Dimensión 1: Políticas de crédito.....	18
TABLA 4	Dimensión 2: Ventas y análisis al crédito.....	19
TABLA 5	Dimensión 3: Riesgos de cartera	21
TABLA 6	Dimensión 4: Ratios financieros.....	22
TABLA 7	Dimensión 5: Capacidad de cumplimiento	24
TABLA 8	Dimensión 6: Flujo de efectivo	26
TABLA 9	Estado de situación financiera comparativo.....	28
TABLA 10	Estado de situación financiera comparativo	30
TABLA 11	Estado de resultados comparativo.....	33
TABLA 12	Estado de resultados comparativo.....	34
TABLA 13	Provisión de estimación de cobranza dudosa año 2020.....	48
TABLA 14	Provisión de estimación de cobranza dudosa año 2021	49
TABLA 15	Castigo de cuentas en cobranza dudosa año 2020.....	50
TABLA 16	Castigo de cuentas en cobranza dudosa año 2021	51
TABLA 17	Recuperación de cuentas en cobranza dudosa año 2020.....	52
TABLA 18	Recuperación de cuentas en cobranza dudosa año 2020.....	52
TABLA 19	Comparación vertical de provisión, castigo y recuperación de cuentas de cobranza dudosa periodos 2020 y 2021	53
TABLA 20	Comparación Horizontal de provisión, castigo y recuperación de cuentas de cobranza dudosa periodos 2020 y 2021	54

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

Figura 01 relación porcentual entre el activo y cuentas por cobrar en el periodo 2020	32
Figura 02 relación porcentual entre el activo y cuentas por cobrar en el periodo 2021	32
Figura 03 relación porcentual entre ventas, costo de ventas y utilidad bruta del año 2020	35
Figura 04 relación porcentual entre ventas, costo de ventas y utilidad bruta del año 2021	36
Figura 05 Liquidez corriente	37
Figura 06 Prueba acida	38
Figura 07 Prueba defensiva	40
Figura 08 Capital de trabajo	41
Figura 09 Rentabilidad patrimonial.....	42
Figura 10 Rentabilidad del activo	43
Figura 11 Apalancamiento financiero	44
Figura 12 Rotacion de ventas por cobrar	45
Figura 13 Rotacion de ventas por cobrar en días.....	46
Figura 14 Margen de utilidad neta operativa	47

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se estudió la Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021, basándose en la información de los estados financieros, aplicando ratios y análisis vertical y horizontal de los mismos. Se planteó como objetivo general determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021, para esta investigación, se utilizó la metodología cuantitativa, utilizando análisis descriptivo-básico con enfoque no experimental. La población estuvo conformada por 20 trabajadores de la empresa Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C. y la muestra fueron 2 empleados especialistas en el tema. Para la obtención de los resultados se aplicó la técnica de la entrevista a los empleados de la empresa de transportes, también se analizó documentos que nos ayudaron a identificar que la gestión de Cuentas por cobrar incide en liquidez de la empresa madre. De acuerdo con los resultados podemos concluir que la inadecuada gestión de Cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa transportes Trujillo en el año 2021, generando inconvenientes para la empresa como cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.

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

ABSTRACT

In this research work, the management of accounts receivable and its impact on the liquidity of the Trujillo Transportation Company 2021 was studied, based on the information of the financial statements, applying ratios and vertical and horizontal analysis of the same. The general objective was to determine if the management of accounts receivable has an impact on the liquidity of the Trujillo transportation company in the periods 2020-2021, for this research, the quantitative methodology was used, using descriptive-basic analysis with a non-experimental approach. The population consisted of 20 employees of the company Cristian Eduardo Inversions Generales S.A.C. and the sample consisted of 2 employees specialized in the subject. In order to obtain the results, the interview technique was applied to the employees of the transportation company, also documents were analyzed that helped us to identify that the Accounts Receivable management affects the liquidity of the mother company. According to the results we can conclude that the inadequate management of accounts receivable affects the liquidity of the company transports Trujillo in the year 2021, generating disadvantages for the company as compliance with obligations with third parties in the short term.

Keywords: Accounts receivable management, liquidity, credit polic

I. INTRODUCCIÓN

El fondo monetario internacional (2022), nos mencionó que como consecuencia de la guerra en Ucrania las condiciones financieras se han vuelto más negativas puesto que los conflictos económicos han aumentado mundialmente. Los precios de materias primas se han elevado lo cual pone a los bancos centrales ante difíciles dilemas para tomar decisiones importantes. Algunos mercados en crecimiento se enfrentan a difíciles condiciones financieras. En el país de China las debilidades financieras se tornan elevadas, en medio de un nuevo brote del COVID-19. Los bancos centrales deben tomar decisiones para que puedan impedir la inflación crezca, pero deben tomar esa decisión sin poner en peligro la recuperación financiera.

Según el FMI durante el COVID 19 las políticas de línea de crédito que fueron otorgadas a diferentes empresas si bien es cierto ayudaron a muchas de ellas a poder afrontar la pandemia, pero sólo en Estados Unidos esta política fue eficaz y los demás países no pudieron afrontar con éxito esta pandemia y tuvieron una recesión económica.

Así mismo encontramos que la recaudación tributaria en América Latina retrocedió 0,5 puntos porcentuales del PBI en el año 2020. En julio se recobró el recaudo de los impuestos principales, esto debido a la activación de las actividades económicas después de un periodo de restricción. Los ingresos por Valor Agregado (IVA), cayeron más del 40% entre los periodos de marzo y mayo, en términos reales en distintos países. En gran porcentaje en las importaciones, lo que nos demuestra claramente el colapso de estas y también del petróleo. No obstante, en el mes de junio, la caída de la recaudación disminuyó, a inicios de noviembre, las tasas de crecimiento económico fueron positivas para algunos países. Cabe señalar que un factor de gran importancia que contribuyó a que el IVA se recupere fue la propulsión que se le dio al consumo de transferencias económicas del sector público dirigidas al ámbito familiar. CEPAL (2021).

El ministerio de economía y finanzas (MEF) realizó una proyección para el año 2021 el gobierno haría un desembolso de S/ 6,000 millones de soles por la morosidad de empresas para poder cumplir con las garantías de créditos otorgados a aquellas empresas que estaba dispuestas a obtener el programa de REACTIVA PERÚ. María Antonieta Alva como titular del MEF, nos da a conocer que se tendrían que pagar un 25% de los recursos asignados para el programa REACTIVA PERÚ, sin embargo, dicha cifra se redujo ya que muchas de las empresas fueron entregadas como préstamos. La Titular Alva aseguró que la caída del del PBI sería de un 20 por ciento y no del 12 por ciento como estaba proyectado por el Marco Macroeconómico Mundial (MMM).

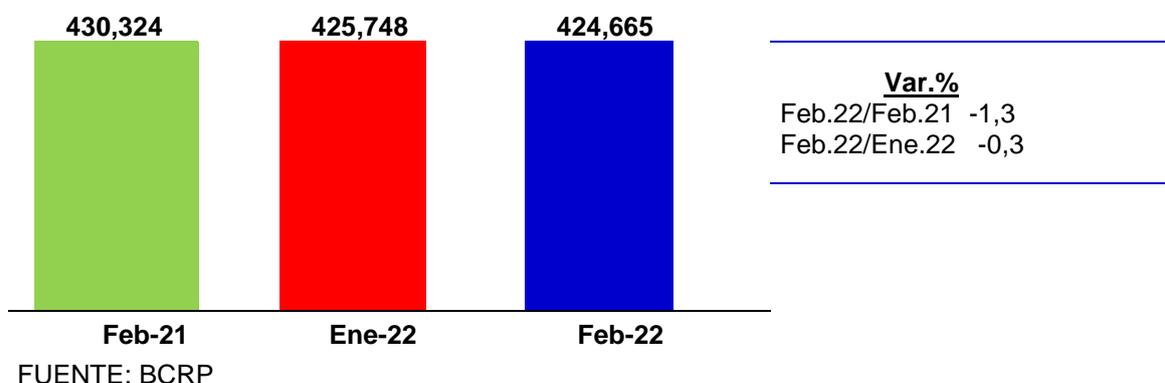
De acuerdo a esto lo que el estado había previsto era que este dinero otorgado sea recuperado en un corto plazo; con las consecuencias que acarreo la pandemia del COVID-19 esto no podrá ser posible ya que debido a sus diferentes efectos negativos como el cierre de empresas ocasionaron que la mayoría de estas no cuenten con una buena liquidez y no podrán hacer frente a sus deberes económicos que tiene con terceros, en este caso como lo es el programa del REACTIVA PERÚ por tal motivo la tasa del PBI tendría una reducción importante.

En el año 2019 en Perú, el transporte tuvo un crecimiento propicio de 2.45 por ciento, esto debido hubo incremento de transporte de carga y pasajeros según el INEI (2019). En la actualidad encontramos a un gran número de empresas que se enfrentan a problemas económicos por no tener un personal idóneo para la gestión de cobranza, ya sea por inadecuadas gestiones o por falta de cobro a aquellos clientes deudores. asimismo, en el país existen organizaciones que crean crédito entre un 75 y 90 por ciento por este motivo podemos decir que es importante para la economía la existencia de créditos. Diario Gestión (2017). Si una organización cuenta con un nivel alto sobre sus compras, ventas y el nivel de endeudamiento puede reducir riesgos de cobranza.

En el ámbito Nacional analizamos el reporte semanal que nos brinda el Banco Central de Reserva del Perú, La liquidez en febrero del 2022 redujo 0,3 % en el sector privado; incluye circulante y depósitos, la tasa de crecimiento anual aumento en enero en un porcentaje de -1,1 % a -1,3% en febrero, la decaída de la

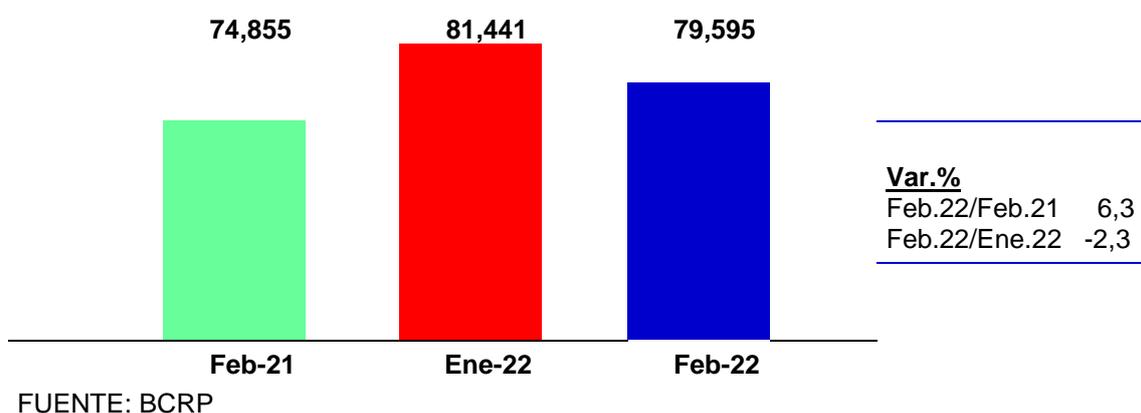
liquidez en soles fue de 4,3 % anual y en dólares la liquidez tuvo un crecimiento de 6,9 % anual.

Liquidez del sector Privado (Millones S/)



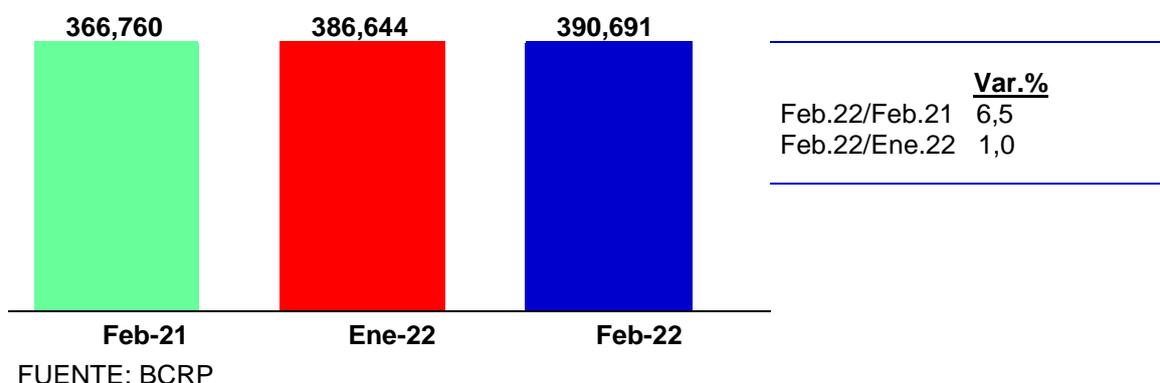
Por otro lado, el dinero que se encuentra en circulación en el mes de febrero redujo en 2,3 %, por lo tanto, la expansión anual fue de 6,3%.

Circulante (Millones S/)



Los créditos en el sector privado cedido a personas aumentaron el 1.0 %, esto incluyendo los préstamos concedidos por financieras, cajas municipales y rurales, bancos, y cooperativas respecto al mes de enero.

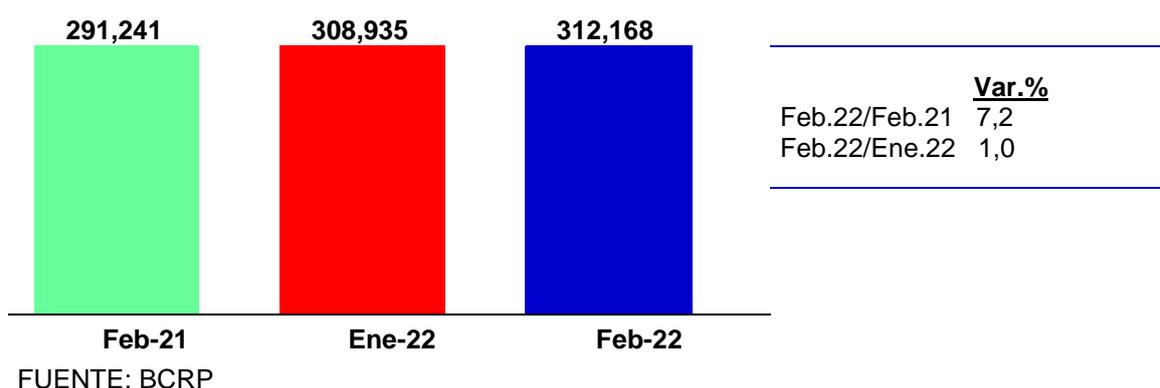
Crédito total al sector privado (Millones S/)



La tasa de crecimiento de crédito en términos anuales, en el mes de enero aumento de 6,2 % a 6,5% en febrero, podemos observar que es el sexto mes con un aumento consecutivo.

En razón a monedas, el crédito en soles tuvo un incremento mensual del 1,0% en el mes de febrero, del mismo modo ocurrió con el crédito en dólares. La tasa de expansión anual del crédito en soles disminuyó de 7.3 a 7.2% en enero y febrero, por otro lado, el crédito en dólares incremento de 2.0% en enero a 4,0% en febrero.

Crédito total al sector privado en soles (Millones S/)



Con respecto al crédito a las empresas tuvo un incremento del 0.8% mensual en el mes de febrero, esto debido a que el mayor crédito otorgado a grandes

organizaciones y corporativos. El aumento fue de 1.7% en febrero; así mismo el incremento de crédito a las pequeñas y microempresa fue del 0.9% mensual.

La empresa en estudio pertenece al sector de transporte por carretera, se localiza en la ciudad de Trujillo, la misma que está en desarrollo y crecimiento; viene enfrentando varios problemas, en los cuales destacan el de liquidez; esto debido a que no tiene una adecuada gestión de cuentas por cobrar, lo cual genera la disminución de liquidez, ocasionando que no cuente con efectivo a corto plazo para cumplir con diferentes obligaciones.

Una de las causas más relevantes de este problema es que en el área contable y administrativa no evalúan de manera anticipada a sus compradores para hacerles acreedores de créditos, asimismo no se está estableciendo intereses por el retraso del pago de sus deudas. Si la organización sigue efectuando una inconveniente dirección de cuentas por cobrar se demostraría la existencia de una relación directa con la liquidez, de tal manera se incrementarían las deudas a corto plazo, no se podrá cumplir con las obligaciones corrientes, ocasionando problemas económicos y financieros dentro de la empresa

Por este motivo observando la realidad problemática nos hacemos la pregunta ¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021?

La presente investigación tiene como justificación identificar la incidencia que la gestión de cuentas por cobrar tiene en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. En su implicancia teórica el contenido y los resultados del presente trabajo podrá ser utilizado por otros investigadores que tengan la misma problemática. En cuanto a su utilidad práctica, se analizó las diferentes particularidades de las variables estudiadas, se estudió la información confiable seleccionando información importante de la organización, se ha tenido en cuenta investigaciones de autores citados para facilitar información sobre las variables en estudio y ayudar a investigaciones futuras. En su implicancia Metodológica, los resultados logrados permitieron sugerir formas adecuadas para lograr un control adecuado de los créditos, esto ayudara que las entidades conserven una buena

liquidez y contribuir a conclusiones de futuros estudios. (Hernández & Mendoza, 2018).

Por ello como objetivo general tenemos determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021 y como objetivos específicos determinar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo , determinar si la gestión del análisis de ventas al crédito incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo y determinar si los riesgos de cartera inciden en la liquidez de la de transporte de Trujillo.

En tal sentido se plantea la siguiente hipótesis de investigación: La gestión de cuentas por cobrar incide de manera significativa en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo y como hipótesis específicas: Las políticas de crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo, la gestión y análisis de ventas al crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo y los riesgos de cartera inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.

II. MARCO TEÓRICO

El análisis de la siguiente investigación, se realizó la búsqueda de información de las variables en estudio tomando en cuenta a distintos repositorios nacionales e internacionales, como también revistas científicas; con la finalidad de demostrar la importancia que tienen las cuentas por cobrar en la liquidez a nivel mundial y nacional.

En el ámbito internacional encontramos el artículo científico denominado cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, para el desarrollo del trabajo en mención se utilizó herramientas metodológicas, procedimiento y técnicas así como el método analítico documental; el cual permitió determinar los inconvenientes de liquidez en la organización, se empleó el instrumento de la entrevista la cual fue aplicada a los empleados y también se usó información de los estados financieros de diferentes años con el propósito de hacer una comparación en cuanto a las cuentas por cobrar, con el objetivo de encontrar mejoras y nuevas ideas para el proceso de administración de cuentas por cobrar evitando problemas futuros y mejorar el riesgo de liquidez. Arroba et. al (2017).

Михалёнок и Шнайдер (2020) Nos dan a conocer que una inconveniente administración de cuentas por cobrar contribuye a que cualquier empresa un efecto negativo en cuanto a liquidez. De la misma manera Macalupu (2021) nos menciona que es importante tomar buenas decisiones en cuanto a la cobranza y crédito que pueda tener una empresa de caso contrario no podría hacer frente a sus endeudamientos corrientes. Por otro lado, las organizaciones ucranianas consideran que contar con una eficiente gestión de cobranza es importante para lograr cumplir con las obligaciones corrientes. Yamnenko (2017).

A nivel global encontramos que las empresas españolas requieren de estrategias sobre cuentas por cobrar específicamente en el área de crédito, y en la baja liquidez que estas poseen; de este modo los investigadores mostraron que al contar con un porcentaje alto en cuentas por cobrar esto genera una baja liquidez

ya sea por una mala gestión y escasez de políticas que protejan a las organizaciones ante posibles contingencias de sus obligaciones económicas (Treilhes, 2017).

A nivel internacional, Tapia, Reina y Luque (2019) nos mencionan que con afán de incrementar ingresos algunas empresas hacen uso de estrategias que permiten compras de manera concurrente por parte de los clientes; pero suelen omitir aspectos importantes que avalen el pago pertinente de dicha deuda.

En una organización comercial, la manera correcta de administrar de los activos cambiantes que son efectivo, cuentas exigibles e inventarios, proporcionan una liquidez que nos van a permitir cumplir con obligaciones obtenidas terceros a breve vencimiento. De este modo las empresas se anticiparán a cualquier contingencia negativa que pueda surgir y podrán tomar decisiones correctas, sin causar efectos negativos es uno de los resultados económicos de dichas empresas. (Calderón & Sosa, 2015).

En un trabajo realizado en Ecuador se investigó la dirección de las cuentas por cobrar y la implicancia de liquidez en la organización Zurita, el objetivo fue estudiar de cuentas por cobrar y el resultado en la liquidez, se realizó un análisis actual de la empresa, durante esta investigación se logró determinar que la organización cuenta con un problema en cuanto a la conducción de cuentas por cobrar lo cual perjudica a su liquidez. Herrera (2015).

En investigaciones realizadas a nivel nacional; específicamente en la ciudad de Lima tenemos el artículo de (Mantilla, 2020) administración de cuentas por cobrar y la incidencia de Liquidez en una organización dedicada a prestar servicios, cuyo propósito es identificar cual es la relación entre la liquidez y cuentas por cobrar de Alimentos del Perú SAC., en este trabajo se manejó la metodología de investigación retrospectiva teniendo un enfoque cuantitativo, el cual recoge documentación de estados financieros específicamente del estado de resultados de la empresa en estudio, tomando 3 periodos consecutivos como base de la investigación se utilizaron métodos estadísticos para la recolección de datos. Concluyeron que la empresa cuenta con una dependencia significativa entre el índice encargado de medir el área de créditos y la capacidad que tiene para cumplir

oportunamente con sus obligaciones corrientes con terceros sin afectar objetivos y metas financieras.

En este contexto podemos darnos cuenta de la importancia del análisis de liquidez, que no es más que la capacidad que tiene una organización para obtener dinero a corto plazo con el fin de cubrir sus obligaciones y cumplir objetivos (Luna, 2018). Así mismo Arrunátegui (2017), nos menciona que una entidad que cuenta con problemas de rotación de cobranzas va a presentar dificultades para cumplir con los pagos obtenidos, en el menor tiempo posible.

Del mismo modo encontramos a Lucano y Rivera (2022), que en su investigación de Cuentas por cobrar y su implicancia en la liquidez de las entidades en los últimos 15 años nos menciona que se identificó los errores de política de cobranza no aplicadas, las cuales afectan a la liquidez de manera importante.

Villanueva et al. (2021) en su artículo científico tuvo como objetivo realizar un estudio de la administración de cuentas por cobrar y la incidencia de liquidez. Utilizó la metodología descriptiva-no experimental con corte transversal, se utilizó el análisis documental como técnica, tomó como muestra a veinte estados financieros. Con dicha información pudieron demostrar que mientras las empresas cuenten con excelentes patrones de cobranza tendrán una adecuada liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones corrientes con terceros.

En cuanto al ámbito local tenemos el trabajo de investigación de Sirlupú y Ancajima (2019), buscaron demostrar de qué forma las cuentas por cobrar influye en la liquidez. Para este trabajo se utilizó el diseño no experimental, mediante el cual se hizo la investigación de las 2 variables que fueron cuentas por cobrar y liquidez. Mencionaron que es una investigación no experimental ya que se realizó con datos reales y que fueron tomados de la empresa. Para poder realizar esta investigación obtuvieron datos mediante entrevistas, revisión de análisis documental y cuestionarios específicamente en el área de cobranzas como también se analizaron los estados financieros para obtener resultados óptimos. Concluyeron que una inadecuada administración de cuentas por cobrar ocasiona problemas graves de liquidez para la organización, esto genera incontables inconvenientes en cuanto al cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.

En trabajos realizados a nivel local de acuerdo con un artículo elaborado en la localidad de Trujillo en una entidad de transportes, su propósito fue identificar el resultado que tiene la administración de cuentas por cobrar en la liquidez en una organización de transporte. Tomando en cuenta diferentes revisiones de investigaciones analizadas y seleccionadas respecto al tema de investigación. Dicha investigación tuvo una metodología de diseño no experimental con corte transversal y de enfoque cuantitativo-descriptivo. Lo que se utilizó en esta investigación fue el análisis documental; concluyó que la organización efectúa una inadecuada administración de cuentas por cobrar lo cual causó que su liquidez tuviera un efecto negativo. Villavicencio (2021).

Para Asmad et al. (2021) en su trabajo de investigación buscaron determinar qué rol cumplen las cuentas exigibles y mostrar la influencia que estas tienen en la liquidez de una organización que presta el servicio de transporte, la investigación utilizada fue descriptiva - no correlacional - no experimental; tomaron como población a diez trabajadores de la compañía teniendo como principal fuente de análisis a los estados financieros. Según el análisis que realizaron los investigadores las cuentas por cobrar contaban con carencia de control, por otro lado, evidenciaron que existía una adecuada liquidez debido a que prestaban servicios no corrientes, así mismo determinaron que las variables de administración de cuentas por cobrar y liquidez están relacionadas directamente.

Teniendo en cuenta el objetivo de conocer más sobre las variables en estudio, se indago sobre la administración de cuentas por cobrar, Morales, C y Morales, J. (2014), son aquellos pagos posteriores a la venta de un determinado bien o la prestación de un servicio; estos créditos o ventas deben considerarse efectivos cuando ingrese el dinero a la cuenta de la empresa, permitiendo a la empresa conservar y mejorar sus recursos para su correcto funcionamiento.

Las cuentas para cobrar simbolizan un crédito que la empresa otorga a sus clientes, contribuyendo así a financiar su actividad económica. De este modo las cuentas a cobrar significan para la entidad que concede el crédito, dinero que se encuentra pendiente de cobro por la venta de un bien o prestación de servicios. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro

favorecerá a la empresa; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados. Araiza (2015).

De la misma manera se estudió la variable de liquidez que Según Calderón (2018), la liquidez es considerado como un índice financiero con el cual podemos determinar cuál es la capacidad con la cuentan las empresas para el oportuno pago de obligaciones con terceros en el menor tiempo que sea necesario.

Según Bernstein (2017), Los objetivos de liquidez que se pueden considerar válidos para poder alcanzar un factor de liquidez son realizar la medida de la calidad de activos móviles y la naturaleza de los pasivos móviles de la ratio, realizar la medida del índice de rotación de activos y pasivos circulantes, para generar efectivo y examinar cuanto tiempo nos tomará realizarlo y realizar la medida a través del capital circulante, las reservas efectivas o fondos a favor de la entidad.

En cuanto a los índices de liquidez tenemos la liquidez corriente, Martín (2019), p.65 nos menciona este índice realiza la relación que existe entre activos corrientes frente a los pasivos corrientes de la misma naturaleza. Si el coeficiente es más alto, la entidad tendrá un porcentaje mayor de posibilidades para la realización de sus pagos corrientes, esto quiere decir menor a un mes. El indicador de liquidez Corriente nos muestra si las empresas cuentan con la capacidad de cubrir sus deudas a corto plazo. Este indicador se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

También tenemos el indicador de Prueba ácida conocida también como el indicador de prueba del ácido o liquidez seca. Este es un índice más implacable, verifica la capacidad que tiene la entidad para cumplir las obligaciones corrientes, con la condición de no depender de la venta de sus existencias; esto quiere decir que solo podrá cubrir dichas obligaciones con el dinero que tenga disponible en efectivo.

No se considera el dinero que tenga por cobrar u otro activo que sea fácil de convertirse en efectivo.

No existe un valor ideal para este indicador, el más apropiado podría ser 1, aunque si fuese menor a 1 se consideraría válido, esto va a depender mucho del tipo de empresa y mes o periodo que se realice el análisis. Martin (2019), p.67. Este indicador se representa de la siguiente manera:

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias} - \text{pagos realizados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

De igual modo tenemos el indicador de prueba defensiva, según Aching Guzmán (2016) En los tiempos actuales es estrictamente necesario identificar la capacidad con la que cuentan las empresas en corto plazo. Por tal motivo esta ratio es muy importante ya que este indicador toma el valor de caja y bancos y valores negociables frente al total de Pasivo corriente.

El resultado de este indicador debe ser alto, esto nos ayudara a identificar el nivel de liquidez que tiene una organización, de esta manera podremos cumplir con compromisos corrientes que la entidad posee, este indicador se representa de la siguiente manera:

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Finalmente tenemos el indicador de Capital De Trabajo el cual es utilizado con mayor continuidad, es la relación existente entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente.

El capital de trabajo es el resultado final que le queda a las empresas después de haber realizado el pago de las obligaciones con terceros.

En términos más simples el capital de trabajo no es más que la diferencia del activo y el pasivo corrientes, esa diferencia es lo que le permite a la empresa trabajar día a día. Flores Osorio (2016). Este indicador se representa de la siguiente manera:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

III. METODOLOGÍA

Para la presente investigación se manejó el tipo de metodología cuantitativa. Ya que se utilizaron datos matemáticos que sirvieron para poder realizar la investigación. (Hernández et al., 2014)

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación: En este caso la presente investigación fue descriptiva – básica, ya que los datos tomados son de la realidad, no están siendo alterados, son descritos, analizados e interpretados.

La investigación descriptiva busca explicar las diferentes características, propiedades, y los complementos resaltantes de comunidades, grupos, personas, que estén sometidos a análisis. (Echenique, 2017, p. 17)

En esta investigación se tomó bases teóricas para identificar la razón del problema, se utilizó técnicas de estudio para poder determinar la incidencia que tiene las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas de transporte de Trujillo.

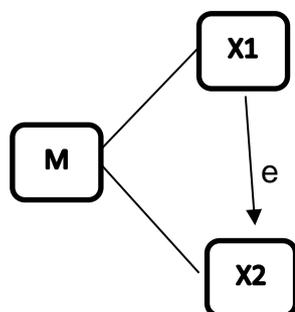
Diseño de investigación:

En la siguiente investigación se utilizó una dirección cuantitativa de diseño no experimental y de tipo descriptivo puesto que no existe manipulación de alguna de las variables, el estudio trata de describir, analizar y ver el comportamiento de dichas variables en la realidad.

Es decir, en esta investigación no se realizó la variación de variables. La investigación con diseño no experimental observa fenómenos en su argumento natural, para que posteriormente sea analizado. (Echenique, 2017, p. 53).

En la duración de la investigación se hizo una sola toma de datos del periodo determinado para poder evaluar de qué manera las cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas de transporte de Trujillo.

Para la presente investigación el diseño estuvo simbolizado de la manera siguiente:



Dónde:

M: Las empresas de transporte de Trujillo

X1: Cuentas por cobrar

X2: Liquidez

e: resultado de X1 en X2

3.2. Variables y Operacionalización

Variable Independiente: Gestión de Cuentas por cobrar

Las cuentas para cobrar simbolizan un crédito que la organización otorga a sus consumidores, ayudando financiar su movimiento económico. De este modo las cuentas pendientes de cobro significan para la entidad que otorga el crédito, efectivo que se encuentra pendiente de cobro por la prestación de un servicio o por la venta de un bien. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro favorecerá a la organización; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados. Araiza (2015).

Variable dependiente: Liquidez

Según Calderón (2018), la liquidez es un indicador financiero que comprueba la capacidad con la cuentan las empresas para el cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población:

Para (Rojas, 2017) la población es el conjunto de personas que vamos a estudiar, las personas que serán seleccionadas para estudiar deben tener características en común para poder analizarlas y estudiarlas.

Para esta investigación la población está conformada por los 20 trabajadores de la empresa de transportes Trujillo.

La muestra del presente trabajo de investigación estuvo conformada por 2 trabajadores especialista en el tema investigado de la empresa de transportes de Trujillo.

En la presente investigación se utilizó la técnica de muestreo no probabilístico por conveniencia puesto que esto nos va a permitir realizar una selección de casos que estén a nuestra disposición para ser incluidos en la investigación; ya que cuenta con facilidad de acceso y cercanía de los sujetos investigados con el investigador. (Cabezas et al., 2018, p. 100).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para la recolección de información y análisis se utilizó la siguiente técnica e instrumento de recolección de datos:

TABLA 1

Técnicas e instrumento de recolección de datos

<i>Variables de investigación</i>	<i>Técnica</i>	<i>instrumento</i>
Cuentas por cobrar	Entrevista	Cuestionario
Cuentas por cobrar	Análisis documental	Ficha de registro
Liquidez	Entrevista	Cuestionario
Liquidez	Análisis documental	Ficha de registro

Validez de instrumento

(Hernández Sampieri et al.,2014), es la técnica con la que se puede medir de manera apropiada y significativa cada una de las características de las variables a estudiar.

TABLA 2

Validez del instrumento

N°	Apellidos y Nombres	Especialidad	Grado
1	Lady Diana Arévalo Alva	metodólogo	Doctor
2	Guillermo Alfredo Bardales Diaz	Investigador	Doctor
3	Oscar Panibra Flores	Contador Publico	Magister

En la presente investigación el instrumento empleado fue el cuestionario utilizado para la técnica de la entrevista, el cual fue validado por expertos los cuales se encargaron de aprobarlo.

3.5. Procedimientos

Para la investigación en cuestión en primer lugar se analizó la problemática que existe en la empresa, se identificó las variables que vamos a estudiar, se realizó la formulación del problema general así como los problemas específicos, los objetivos generales y objetivos específicos, hipótesis general e hipótesis específicas, luego de ello se elaboró los antecedentes tanto de manera internacional, nacional y local así como también el marco teórico tomando en cuenta tesis, artículos científicos y libros. Se elaboró la carta de autorización para poder utilizar la información de la empresa y se envió a la gerencia para de esta manera tener a la disposición su información y poder trabajar, la misma que fue utilizada para la elaboración de los instrumentos que utilizaremos en la investigación. Con esta información se realizó un análisis al registro de ventas al crédito y los estados financieros; se utilizó métodos de análisis financiero y cálculo de ratios de los períodos a trabajar, luego de la aplicación de los instrumentos en cuestión se obtuvo los resultados, se hizo la discusión, se llegó a conclusiones y finalmente se elaboró las recomendaciones

3.6. Método de análisis de datos

En la presente investigación el método utilizado fue el del análisis descriptivo, con enfoque no experimental. a través del cuestionario y análisis documental, con estos métodos utilizados nos permitirán analizar cada una de las variables estudiadas. Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018).

Se manejó la estadística descriptiva, utilizando los datos de la empresa, como son los estados financieros, se aplicó ratios de liquidez utilizando el Excel, así mismo se realizó el análisis vertical y horizontal de los estados financieros. De esta manera determinaremos el efecto que tiene la gestión de cuentas por cobrar en la empresa de transporte de Trujillo.

Se utilizo información de los años 2020 y 2021, ya que son periodos importantes para poder saber con exactitud como se encuentra la empresa financieramente y si cuenta con capacidad de cumplimiento de obligaciones.

3.7. Aspectos Éticos

El presente trabajo, se llevó a cabo de acuerdo con los valores y lineamientos de la Universidad César Vallejo. Los principios que son aplicados son beneficencia, no maleficencia, autónoma y justicia. Se utilizó la guía de elaboración de trabajos de investigación proporcionada por la universidad y la aplicación de las normas APA. La elaboración de antecedentes y marco teórico son fuentes de investigaciones diferentes elaborando las citas correctamente teniendo en cuenta la propiedad de derecho e intelectual. Dicha información fue analizada y no se manipulado motivo por el cual dicha información es considerada confiable para la elaboración del presente trabajo.

IV. RESULTADOS

Para la evaluación de los objetivos en relación con las dimensiones trabajadas en la matriz de operacionalización, se utilizó la técnica de la entrevista a dos empleados especialistas, uno del área de contabilidad y el otro del área de gerencia de la empresa de transporte de Trujillo, teniendo como resultados los siguientes:

Resultado de la entrevista

TABLA 3

Dimensión 1: Políticas de crédito

Pregunta de la	Respuesta	
	Entrevista	Gerencia Contabilidad
Según las políticas de crédito de la empresa ¿Considera usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?	No, la empresa no cuenta con la política de solicitar documentación que le brinde garantía después de otorgar el crédito a los clientes. Como los créditos son otorgados a empresas de confianza, no consideramos necesaria dicha documentación.	Considero que la empresa no cuenta con los lineamientos necesarios para solicitar la documentación necesaria para el otorgamiento de crédito, de tal modo que al no contar con dichos lineamientos las garantías de pago son improbables.
¿Considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?	Considero que dado el contexto actual de la competitividad no es posible realizarlo ya que tomamos riesgos de perder al cliente.	La empresa no cuenta con sistema de evaluación correcta para otorgar créditos a sus clientes. Ya que no se solicita información relevante de las empresas a las cuales se les va a otorgar el crédito.

Interpretación:

De acuerdo con las preguntas planteadas en la entrevista al contador y gerente podemos decir que la empresa en investigación no cuenta con políticas de crédito en las cuales soliciten documentación necesaria para el otorgamiento de créditos lo cual contribuye a que la liquidez de esta se vea afectada. De igual manera no cuentan con los documentos necesarios para la evaluación de clientes para el otorgamiento de créditos.

TABLA 4

Dimensión 2: Ventas y análisis al crédito

Pregunta de la Entrevista	Respuesta	
	Gerencia	Contabilidad
De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?	Bueno la rotación de las ventas al crédito se realiza cada 20 días, ya que consideramos que es un tiempo adecuado para poder convertir en dinero líquido dichos créditos. Fue por sugerencia del contador que se tomó la decisión.	La empresa realiza la rotación aproximada de ventas al crédito cada 20 días, ya que se considera un periodo de tiempo adecuado para poder convertir en efectivo las ventas que fueron dadas a crédito.
¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?	Si claro, la empresa cuenta con dicha política, teniendo en cuenta si la venta se va a realizar al contado. Ahora para que se pueda otorgar mencionado descuento el cliente debe realizar una compra que supere los 50,000 soles como mínimo	La empresa cuenta con esa política, siempre y cuando las ventas efectuadas sean al contado y sobrepasen los 50,000.00 soles, si la venta es a crédito no cuenta con el descuento.

	siempre y cuando esta al contado.	
¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?	La empresa cuenta con algunas políticas establecidas para la cobranza de dichos créditos, mismos que se hacen de conocimiento al momento de concretar la venta.	Si, la empresa tiene definidas algunas políticas y procedimientos con las cuales trabajamos, dichas políticas son de conocimiento al momento del acuerdo entre comprador y vendedor.
La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos.	Si, la empresa cuenta con una cartera de clientes, si bien es cierto no son muchos ya que son empresas de confianza con las cuales trabajamos, no se utiliza ningún parámetro para clasificarlos.	La empresa tiene una cartera de clientes y la mayoría son clientes que realizan la adquisición de un bien o la prestación de servicio al crédito. No se utiliza ningún tipo de parámetro para clasificar a clientes.

Interpretación:

Según los resultados de la entrevista nos podemos dar cuenta que la empresa utiliza una rotación de cuentas por cobrar de 20 días, podemos decir que es un tiempo adecuado para que estos créditos se conviertan en dinero a corto plazo, utiliza algunas políticas para el cobro de sus ventas pero no se encuentran establecidas en ningún contrato; las mismas que son solo de conocimiento verbal, de tal modo podemos alegar que no se utiliza ningún parámetro para clasificar a los clientes, esto puede ocasionar que los clientes no cumplan a cabalidad con el pago de dichos créditos ya que no existen documentos que los respalden.

TABLA 5*Dimensión 3: Riesgos de cartera*

Pregunta de la	Respuesta	
	Entrevista	Gerencia Contabilidad
¿La empresa cuenta con índices de morosidad?	No, la empresa no trabaja con ningún índice de morosidad. Aún se encuentra en evaluación la utilización de dichos índices.	La empresa no cuenta con indicadores de morosidad, pero en su momento se sugirió que se utilizaran los índices de cartera atrasada y cartera de alto riesgo, pero aún no fue aprobada por el gerente y dueños de la empresa.
¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?	En el caso de clientes con los cuales no se recurren el pago a cuenta es del 50 % del servicio en caso sea un cliente recurrente y cuenta con un buen historial se le otorga el 100% de crédito. Se realiza un seguimiento a través de llamadas para hacer el cobro de las ventas. Pero en caso no pague a tiempo se le otorga un plazo de 5 días calendario para cumplir con dicho pago.	En caso de aquellos clientes que no sean recurrentes, se solicita el pago del 50% del pago por adelantado y los recurrentes si se les otorga el 100%. Se realiza llamadas periódicamente a los clientes para hacerles de conocimiento la deuda que tiene con la empresa, si no paga en la fecha pactada se le otorga un plazo de 5 días calendario para que lo pueda realizar.

¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?	No, ya que en caso el reporte de cuentas incobrables sea alto, se toma la decisión de cubrir esa deuda con dinero de otras cuentas para poder cubrir gastos y costos.	La empresa no cuenta con las herramientas necesarias para poder recuperar las cuentas de cobranza dudosa, solo estaría llegar a un acuerdo con el comprador antes de recurrir a la vía legal.
--	---	---

Interpretación:

Con respecto a los riesgos de cartera nos referimos a los peligros que la empresa tiene al momento de otorgar un crédito y estos no sean cancelados. Con los resultados de las preguntas planteadas para esta dimensión nos podemos dar cuenta que la empresa no cuenta con indicadores de morosidad para poder salvaguardar sus créditos, no tienen medidas específicas para poder reducir el riesgo de que los clientes no cancelen sus deudas, la mayoría de acuerdos son de manera verbal, es un riesgo muy alto tomar decisiones de esa magnitud ya que si los clientes deciden no cancelar su deuda, la empresa en cuestión se verá afectada y no podrá cumplir con sus obligaciones con terceros.

TABLA 6

Dimensión 4: Ratios financieros

Pregunta de la Entrevista	Respuesta	
	Gerencia	Contabilidad
¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?	No contamos con fondo de respaldo para hacer frente a obligaciones o cualquier contingencia que se presente.	No, la empresa no cuenta con ningún fondo de respaldo para cubrir cualquier contingencia de emergencia.
¿Aplica el indicador de prueba ácida para	Si, claro se realiza la aplicación de este índice	Si, la aplicación de este indicador es cada 3

determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?	cada cierto periodo, se le solicita al contador que nos presente dicho informe cada 3 meses.	meses, que se me solicita realizar un balance trimestral, para evaluar la situación económica de la empresa.
¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?	La aplicación de dicho indicador es de cada 3 meses cuando el contador presenta su balance trimestral.	Si, la aplicación de este indicador es cada 3 meses, se me solicita realizar un balance trimestral, para determinar la situación económica de la empresa.
¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?	La empresa la mayoría de los casos no logra cubrir con las obligaciones previstas debido que se queda sin liquidez.	La empresa por lo general logra cubrir con todas las obligaciones que tiene con terceros, ha existido algunas ocasiones en las que no ha podido hacer frente a obligaciones corrientes.

Interpretación:

En cuanto a la aplicación de ratios financieros, en este caso para medir la liquidez de la empresa, según las respuestas de los empleados, nos damos cuenta de que se aplican cada tres meses, en el análisis documental podremos dar un análisis más específico sobre el resultado de esta aplicación, es importante que las empresas realicen un análisis utilizando los indicadores de liquidez ya que así se podrá tener una clara idea si esta cuenta con una buena capacidad para hacer frente a sus obligaciones y si después de cubrir dichas obligaciones aun cuenta con liquidez.

TABLA 7*Dimensión 5: Capacidad de cumplimiento*

Pregunta de la	Respuesta	
	Entrevista	Gerencia Contabilidad
¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?	No, esto se debe a que no contamos con personal encargado de esta área por tal motivo no podemos cumplir a cabalidad las metas establecidas.	No cumple con sus metas, ya que al inicio del mes se plantean ventas al crédito, pero la mayoría de las veces no se puede lograr debido a una mala administración de área de crédito y también por la competencia que existe hoy en día.
¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?	No, en mi opinión es por no contar con personal idóneo encargada del área de ventas al crédito.	No, los objetivos planteados en su mayoría no se cumplen, debido a que no existe personal encargado del área correspondiente de tal modo no se están efectuando estrategias adecuadas para el cumplimiento de objetivos.
Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión	El plazo de crédito otorgado mayormente son periodos entre 30 a 45 días, lo cual es perjudicial para la empresa, ya que esto no permite que la misma	Los plazos otorgados a los clientes son muy largos, de esta manera la venta tardara más tiempo en convertirse en efectivo para poder utilizarlo en el

	<p>cuenta con una liquidez inmediata y hacer frente a obligaciones corrientes.</p>	<p>cumplimiento de obligaciones corrientes.</p>
<p>Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa</p>	<p>En estos momentos la empresa no cuenta con una capacidad eficiente para cumplir con todas las obligaciones, y mucho menos las obligaciones que se deben realizar en un corto plazo.</p>	<p>No, debido a diferentes factores la empresa no cuenta con una capacidad de cumplimiento con terceros.</p>
<p>En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.</p>	<p>No, la empresa no cuenta con trabajadores debidamente capacitados para el área de cobranza, no se realizado el contrato o búsqueda de algún trabajador con la capacidad necesaria, debido a que el presupuesto no alcanza para cubrir su salario y para sus capacitaciones.</p>	<p>No, considero que debería contratar y capacitar a los encargados del área de cobranza y crédito para lograr cumplir con todas las metas y objetivos planteados.</p>

Interpretación:

En esta dimensión se le pregunto a los entrevistados sobre la capacidad de cumplimiento que tiene la empresa, las respuestas fueron claras y cómo podemos observar coinciden en que no existe personal idóneo para la administración de cuentas cobrar, la gestión en esta área es muy importante ya que se podrá lograr resultados positivos para la empresa y mejorar la capacidad de cumplir con las metas y objetivos planteados. Al tener una buena gestión se podrá saber claramente las políticas, los indicadores de morosidad, la cartera de clientes y sobre

todo las medidas que se tomaran en caso de que no se cumpla con el pago establecido.

TABLA 8

Dimensión 6: Flujo de efectivo

Pregunta de la	Respuesta	
	Entrevista	Gerencia Contabilidad
Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?	Si, en el reporte de flujo de caja se pueden observar las salidas de dinero que se realizaron cada 3 meses ya que el reporte de estados financieros en esta empresa son cada 3 meses.	En la empresa si se realiza un reporte de gastos trimestrales, en donde podemos observar cada gasto que se realizó y verificar si efectivamente se está cumpliendo con el pago o cumplimiento de dicha obligación económica.
¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?	Actualmente la empresa no cuenta con ninguna herramienta que nos pueda ayudar a establecer el pronóstico de ventas.	La empresa no cuenta con herramientas para poder realizar un proyectado de ventas a futuro.
¿la empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?	Al tener personal adecuado para el área de cobranzas no tenemos reportes de cobranzas.	La empresa no cuenta con ningún reporte con el cual se pueda saber el correcto seguimiento de clientes al crédito.

Interpretación:

En esta última dimensión se analizó el flujo de caja, como podemos ver en las respuestas la empresa presenta un reporte trimestral de los movimientos de efectivo. Pero sería necesario que también se haga un flujo de caja proyectado de las ventas a futuro, ya que de esta manera vamos a impulsar a que la empresa tenga un crecimiento comercial y podemos prevenir determinadas situaciones que puedan poner en riesgo el buen funcionamiento de la empresa. Un flujo de caja proyectado debe considerar todos los factores que se deben cambiar a corto y largo plazo. De igual manera podemos observar que la empresa no realiza un seguimiento de las cuentas por cobrar, de tal modo que la liquidez se ve afectada.

Resultado del análisis Documental

Se realizó el análisis horizontal del estado de situación financiera de los años 2020 y 2021.

TABLA 9

Estado de situación financiera comparativo

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE LOS AÑOS 2020 Y 2021
 Al 31 de diciembre
 (EXPRESADO EN SOLES)

Años para comparar	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/. VARIACION ABSOLUTA	% VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	221,741.00	652,419.00	-430,678.00	-66%
Inversiones financieras	-	-	-	
Cuentas por cobrar comerciales	747,499.00	193,350.00	554,149.00	287%
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	-148,754.00	-77,881.00	-70,873.00	91%
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	-	-	-	
Total activo corriente	820,486.00	767,888.00	52,598.00	7%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	264,526.00	264,526.00	-	0%
Inmueble maquinaria y equipo (neto)	116,431.00	116,431.00	-	0%
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-301,864.00	-298,319.00	-3,545.00	-
Activo diferido	12,831.00	5,300.00	7,531.00	142%
Total activo no corriente	91,924.00	87,938.00	3,986.00	5%
TOTAL ACTIVO	912,410.00	855,826.00	56,584.00	7%
PASIVO Y CAPITAL				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos y aportes al sistema de pensiones por pagar	50,582.00	-	50,582.00	
Cuentas por pagar comerciales	79,874.00	100,673.00	-20,799.00	-21%
Cuentas por pagar diversas	-	87,722.00	-87,722.00	-100%
Total pasivo corriente	130,456.00	188,395.00	-57,939.00	-31%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	190,988.00	110,988.00	80,000.00	72%
Cuentas por pagar diversas	9,893.00	-	9,893.00	
Total pasivo no corriente	200,881.00	110,988.00	89,893.00	
TOTAL PASIVO	331,337.00	299,383.00	31,954.00	11%
CAPITAL				
Capital	309,000.00	309,000.00	-	-
Resultados acumulados	247,443.00	257,049.00	-9,606.00	-4%
Resultado del ejercicio	24,630.00	-9,606.00	15,024.00	156%
TOTAL PATRIMONIO	581,073.00	556,443.00	24,630.00	4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	912,410.00	855,826.00	56,584.00	7%

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Análisis e Interpretación:

Como podemos observar en la tabla N° 09, nos podemos dar cuenta que el activo tuvo un aumento del 5% en el año 2021 respecto al año 2020. Ahora si analizamos el activo corriente y el activo no corriente de manera separada el resultado nos dio que ambos aumentaron en el año 2021 7% y en año 2020 5%. Al analizar la variable de estudio que en este caso es la partida de cuentas por cobrar, notamos que existe una variación significativa del 287% del periodo 2020 al 2021. Podemos decir que la variación de esta partida seria favorable si esta partida disminuye de un año a otro o en tal caso, esta se hiciera efectiva en corto plazo, si no fuese así repercutirán de manera negativa, en la liquidez y rentabilidad de la empresa.

Así mismo nos podemos dar cuenta que la partida de estimación de Cuentas de cobranza dudosa en los dos años; tanto en el 2020 como en el 2021 la empresa ha tenido Cuentas de cobranza dudosa y podemos observar que en el año 2021 representan un aumentado del 91% con respecto al año 2020, lo cual contribuye a que la empresa tenga menos liquidez y no pueda contar con una capacidad suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto a plazo.

Ahora analizamos el pasivo corriente, y como podemos observar la partida de cuentas por pagar ha disminuido en el año 2021 tenemos un porcentaje de 7% con respecto al año anterior. con respecto al pasivo no corrientes vemos que las obligaciones financieras han aumentado en un 72% en el año 2021 en relación con el año 2020.

Observando el patrimonio nos podemos dar cuenta que el resultado del ejercicio de un periodo a otro ha variado significativamente en un 156%, debido a que en el año 2020 hubo una perdida, podemos suponer que quizá debido a la coyuntura de la COVID-19, pero en el año 2021 se obtuvo un resultado positivo, hubo una utilidad después de impuesto, no tan favorable, pero por lo menos se logró obtener utilidad y no perdida.

Se realizó el Análisis vertical del estado de situación financiera de los años 2020 y 2021.

TABLA 10

Estado de situación financiera comparativo

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE LOS AÑOS 2020 Y 2021
Al 31 de diciembre
(EXPRESADO EN SOLES)

	2,021	%	2,020	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	221,741.00	24%	652,419.00	76%
Inversiones financieras	-	0%	-	0%
Cuentas por Cobrar Comerciales	747,499.00	82%	193,350.00	23%
Estimación de cuentas de cobranza Dudosa	-148,754.00	-16%	-77,881.00	-9%
Materiales auxiliares, suministros y resouestos	-	0%	-	0%
Total activo corriente		90%		90%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	264,526.00	29%	264,526.00	31%
Inmueble Maquinaria y Equipo (neto)	116,431.00	13%	116,431.00	14%
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-301,864.00	-33%	-298,319.00	-35%
Activo Diferido	12,831.00	1%	5,300.00	1%
Total activo no corriente		10%		10%
TOTAL ACTIVO	912,410.00	100%	855,826.00	100%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos y aportes al sistema de pensiones por pagar	50,582.00	6%	-	
Cuentas por pagar comerciales	79,874.00	9%	100,673.00	12%
Cuentas por pagar diversas	-	0%	87,722.00	10%
Total pasivo corriente		14%		22%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	190,988.00	21%	110,988.00	13%
Cuentas por pagar diversas	9,893.00	1%	-	
Total pasivo no corriente		22%		13%
TOTAL PASIVO	331,337.00	36%	299,383.00	35%
PATRIMONIO				
Capital	309,000.00	34%	309,000.00	36%
Resultados Acumulados	247,443.00	27%	257,049.00	30%
Resultado del ejercicio	24,630.00	3%	-9,606.00	-1%
Total patrimonio		64%		65%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	912,410.00	100%	855,826.00	100%

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales SAC

Interpretación:

Como podemos observar en la tabla N° 10, podemos observar que el total de activo corriente representa un 90% para el año 2020, así como también para el 2021 su activo corriente también estuvo representado por el 90%, respecto a las variables en estudio y las partidas que nos interesan podemos analizar que en el año 2020 el efectivo y equivalente de efectivo representaba un 76% y en el año 2021 tan solo un 24%, del mismo modo podemos observar que el mayor porcentaje en el año 2021 está representado por las cuentas por cobrar que representa un 82%, a diferencia del año 2020 que sus cuentas por cobrar tan solo representaba un 23%, hay una diferencia relevante en cuanto a estas partidas. De este modo nos damos cuenta cuanta importancia tienen las ventas al crédito para la empresa en estudio, es necesario e imprescindible que estas cuentas se vuelvan efectivas a corto plazo, la idea de tener un negocio es que esta pueda contar con liquidez y tenga buenas utilidades.

Si la empresa lograra que estas cuentas se conviertan en efectivo lo más pronto posible, esta tendría más oportunidades de inversión y podría de esta manera lograr mayores utilidades, este no es el caso ya que podemos observar que las cuentas por cobrar superan en porcentaje al efectivo, podemos decir que esto se debe a una carencia de gestión de cuentas por cobrar, a falta de políticas de cobranza y falta de aplicación de estrategias para lograr una mejor gestión de cuentas por cobrar.

En cuanto al activo no corriente podemos observar que esta empresa cuenta con activos en arrendamiento financiero, esto quiere decir que la empresa optó por solicitar Leasing, para poder adquirir activo y así poder trabajar, los mismos que se tienen que ir cancelando mensual, y si la empresa no cuenta con una buena liquidez, no podrá cumplir oportunamente con el pago de estas obligaciones, que en el año 2021 representa un 29% de deudas a largo plazo.

Sin incluir la partida del capital, podemos observar que el pasivo y patrimonio, la partida que más porcentaje tiene es la de cuentas por pagar, representa un 9% para el año 2021.

En cuanto a la partida de capital podemos decir que esta representa uno de los porcentajes más altos en ambos años, en el año 2020 36% y en 2021 el 34%.

Figura 01

Relación porcentual entre el activo y cuentas por cobrar en el periodo 2020



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Figura 02

Relación porcentual entre el activo y cuentas por cobrar en el periodo 2021



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

En las figuras 01 y 02, observamos cual es el porcentaje del total activo que representa las cuentas por cobrar. En el periodo 2020 las cuentas por cobrar están representadas por un 23% del total activo, por otro lado, para el periodo 2021 el porcentaje de cuentas por cobrar tiene un aumento significativo del 82% del total del activo de la empresa.

Análisis horizontal del estado de situación financiera de los años 2020 y 2021

TABLA 11

Estado de resultados comparativo

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS DE LOS AÑOS 2020 Y 2021
(EXPRESADO EN SOLES)

DESCRIPCIÓN	AÑO	AÑO	Variación	
			S/ VARIACION ABSOLUTA	% VARIACION RELATIVA
	2021	2020		
Ventas Netas	540,659.00	325,093.00	215,566.00	66%
Descuentos, Rebajas Concedidos	-	-	-	
Ventas Netas	540,659.00	325,093.00	215,566.00	66%
Costo de ventas	-378,298.00	-92,814.00	-285,484.00	308%
UTILIDAD BRUTA	162,361.00	232,279.00	-69,918.00	-30%
Gastos Operacionales			-	
Gastos de Venta	-84,843.00	-202,119.00	117,276.00	-58%
Gastos de Administración	-50,118.00	-37,255.00	-12,863.00	35%
UTILIDAD OPERATIVA	27,400.00	-7,095.00	34,495.00	-486%
Otros Ingresos / Egresos			-	
Ingresos Financieros	-	-	-	
Gastos Financieros	-33.00	-2,511.00	2,478.00	-99%
Utilidad antes de Participaciones,			-	
Impuesto a la Renta	27,367.00	-9,606.00	36,973.00	-385%
Participaciones de los Trabajadores	-	-	-	
Impuesto a la Renta	-2,737.00	-	-2,737.00	
Utilidad Neta del Ejercicio	24,630.00	-9,606.00	34,236.00	-356%

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales

S.A.C.

Análisis e interpretación:

Como podemos observar en la tabla N°11, las ventas han aumentado con respecto al año 2020, en el año 2021 tuvo un crecimiento del 66%, asimismo el costo de ventas también aumento en un debido que las ventas fueron mayores.

Con respecto a los gastos operativos en cuanto a los gastos de venta estos disminuyeron, en cambio los gastos administrativos aumentaron en un 35%, respecto al año 2020. En ambos años los gastos operativos representan un significativo porcentaje, lo ideal sería que estos disminuyan.

En el año 2020 se puede observar que la empresa tuvo una perdida, pero en el año 2021, la empresa se recupera, logrando obtener una utilidad.

Análisis vertical

TABLA 12

Estado de resultados comparativo

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS DE LOS AÑOS 2020 Y 2021
(EXPRESADO EN SOLES)

DESCRIPCIÓN	Análisis Vertical			
	AÑO	%	AÑO	%
	2021		2020	
Ventas Netas	540,659.00	100%	325,093.00	100%
Descuentos, Rebajas Concedidos	-	0%	-	0%
Ventas Netas	540,659.00	100%	325,093.00	100%
Costo de ventas	-378,298.00	-70%	-92,814.00	-29%
Utilidad Bruta	162,361.00	30%	232,279.00	71%
Gastos Operacionales				
Gastos de Venta	-84,843.00	-16%	-202,119.00	-62%
Gastos de Administración	-50,118.00	-9%	-37,255.00	-11%
Utilidad Operativa	27,400.00	5%	-7,095.00	-2%
Otros Ingresos / Egresos				
Ingresos Financieros	-	0%	-	0%
Gastos Financieros	-33.00	0%	-2,368.00	-1%
Gastos Diversos	-		-143.00	
Utilidad antes de Participaciones e impuesto a la renta	27,367.00	5%	-9,606.00	-3%
Participaciones de los Trabajadores	-	0%	-	0%
Impuesto a la Renta	-2,737.00	-1%	-	0%
Utilidad / pérdida Neta del Ejercicio	24,630.00	5%	-9,606.00	-3%

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Análisis e interpretación:

Según la tabla N° 12, podemos observar en el año 2020 las ventas fueron de S/ 325,093.00 soles y en el año 2021 fueron de S/ 540,659.00, lo que nos indica que estas aumentaron con respecto al año anterior, por este motivo el costo de ventas también aumenta debido al incremento de ingresos.

Pero también podemos observar que con respecto al año 2020 la utilidad bruta para el año 2021 disminuyó, representa un 30%, de igual manera los costos operativos fueron menores en el año 2021 con respecto al año 2022

También podemos decir que para el año 2021 se obtuvo una utilidad que representa el 5% del total de ventas, lo cual es un porcentaje poco favorable para la empresa, pero por lo menos logró recuperarse un poco a diferencia del año 2020 que obtuvo una pérdida, podemos decir que dicha pérdida obtenida se debió a la COVID-19 y todos los problemas económicos que esta trajo.

Figura 03

Relación porcentual entre ventas, costo de ventas y utilidad bruta del año 2020



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Figura 04

Relación porcentual entre ventas, costo de ventas y utilidad bruta del año 2021



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Análisis e interpretación:

De acuerdo con las figuras 03 y 04 podemos observar el comportamiento de puntos importantes en el Estado de Resultados, estos son: Ventas, costo de ventas y utilidad bruta.

Como vemos las ventas representan el 100% con respecto a estas el costo de ventas cuenta con un porcentaje del 70% para el año 2021 y así se obtuvo una utilidad bruta de 30% y en año 2020 el costo de ventas estuvo representado por tan solo el 23% y se obtuvo una utilidad bruta del 71%.

APLICACIÓN DE RATIOS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Liquidez corriente

Liquidez Corriente	=	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
---------------------------	---	---

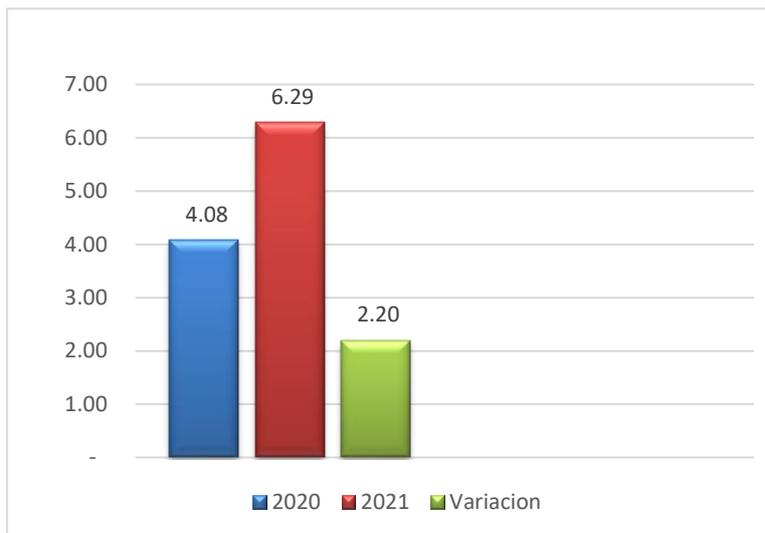
$$\text{Liquidez corriente 2020} = \frac{767,888}{188,395} = 4.08$$

$$\text{Liquidez corriente 2021} = \frac{820,486}{130,456} = 6.29$$

$$\text{Variación de liquidez corriente} = 6.29 - 4.08 = 2.21$$

Figura 05

Liquidez corriente



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Según la figura N°05, el índice nos demuestra que la liquidez corriente representa el 4.08 (Sol) para el año 2020 y para el año 2021 está representado por el 6.29 (sol). Con el resultado obtenido podemos decir que la empresa por cada sol (S/1.00) del pasivo corriente cuenta con cuatro 4.08 soles en el año 2020 y 6.29 en el año 2021 para cumplir con el pago de sus obligaciones con terceros a corto plazo.

Este indicador nos muestra la cantidad total de activo que la empresa tiene para respaldar a sus pasivos a corto plazo, esto no significa que todo el activo ya este convertido en efectivo, sino que es posible que parte de ese activo esté constituido por la partida de Cuentas por cobrar o también existencias.

Debido a esto es necesario que las Cuentas por cobrar se conviertan en efectivo en un corto plazo para que puedan hacer frente a sus obligaciones tanto financieras como también a proveedores.

Muchas veces estos activos no se pueden vender, por tal motivo es necesario que se cuente con una buena gestión de Cuentas por cobrar para que ese ese dinero se convierta en efectivo en el menor tiempo posible, cabe mencionar que para medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones con terceros es necesario aplicar una serie de indicadores ya que con este indicador no es suficiente.

Prueba acida

Prueba Acida =	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias} - \text{pagos realizados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$
-----------------------	---

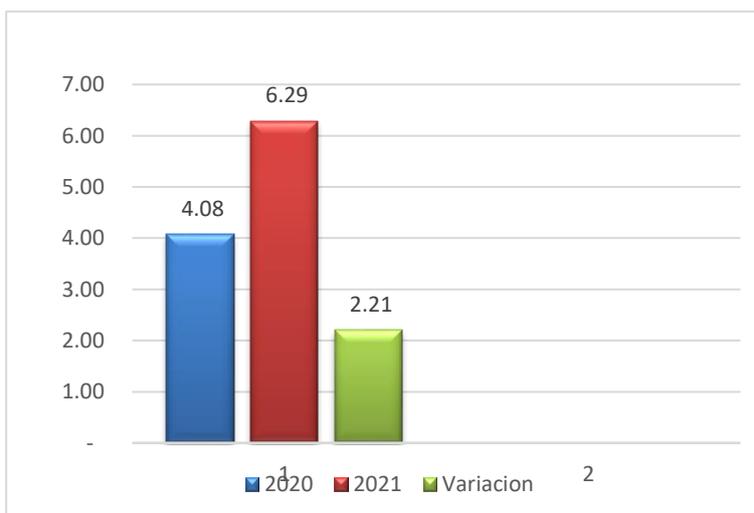
Prueba acida 2020 = $\frac{767,888 - 0}{188,395}$ = 4.08

Prueba acida 2021 = $\frac{820,486 - 0}{130,456}$ = 6.29

Variación de prueba acida = 6.29 - 4.08 = 2.21

Figura 06:

Prueba acida



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

De acuerdo con la figura N°06, el índice de prueba defensiva nos refleja que para el año 2020 representa 3.46 (sol) y para el año 2021 representa 1.70 (sol). Según esto podemos decir que, por cada sol del pasivo corriente, la empresa cuenta con 3.46 y 1.70 soles para cumplir con las obligaciones con terceros a corto plazo, sin vender las existencias, en este caso la empresa no cuenta con existencias. En el año 2021 este índice disminuyó respecto al año 2020, aun así, este importe es mayor a 1 por lo que podemos decir que esta empresa tiene poco riesgo de no poder cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Este indicador nos ayuda a medir de manera más exigente la capacidad que una organización para hacer frente a sus deudas a corto plazo, debido a que descuenta las existencias y estas son más fáciles de convertir en efectivo.

Prueba defensiva

Prueba Defensiva	=	$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$
-------------------------	---	--

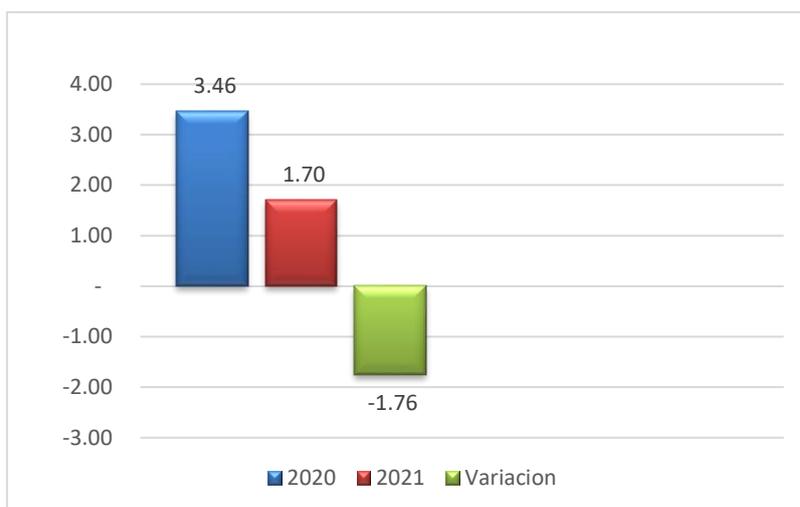
$$\text{Prueba defensiva 2020} = \frac{652,419 + 0}{188,395} = 3.46$$

$$\text{Prueba defensiva 2021} = \frac{221,741 + 0}{130,456} = 1.70$$

$$\text{Variación de prueba defensiva} = 1.70 - 3.46 = -1.76$$

Figura 07

Prueba defensiva



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

De acuerdo con la figura N°07, el resultado nos indica que la organización cuenta con 3.46 soles por cada sol de obligaciones a corto plazo en el periodo 2020 y para el año 2021 la empresa cuenta con 1.70 soles por cada sol del pasivo corriente para cubrir sus obligaciones a corto plazo, hubo una variación negativa de -1.76, sin embargo el resultado que obtuvimos para el año 2021 es suficiente para que esta pueda seguir operando.

Capital de trabajo

Capital de trabajo	=	Activo corriente -Pasivo corriente
---------------------------	---	------------------------------------

CAPITAL DE TRABAJO 2020

$$= 767,888 - 188,395 = 579,493$$

CAPITAL DE TRABAJO 2021

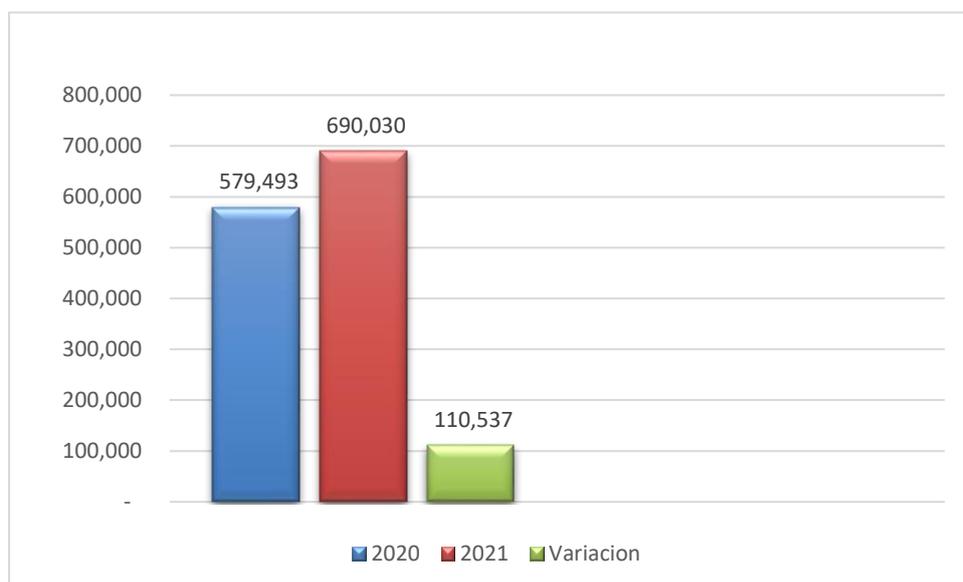
$$= 820,486 - 130,456 = 690,030$$

VARIACION DE CAPITAL DE TRABAJO

$$= 690,030 - 579,493 = 110,537$$

Figura 08

Capital de trabajo



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Según la figura N° 08, podemos decir que la empresa después de haber pagado todos sus pasivos de corto plazo dispone de S/ 579,493.00 soles por los recursos propios de la empresa para el año 2020 y S/ 690,030.00 soles en el año 2021.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad patrimonial

Rentabilidad Patrimonial	=	$\frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$
---------------------------------	---	---

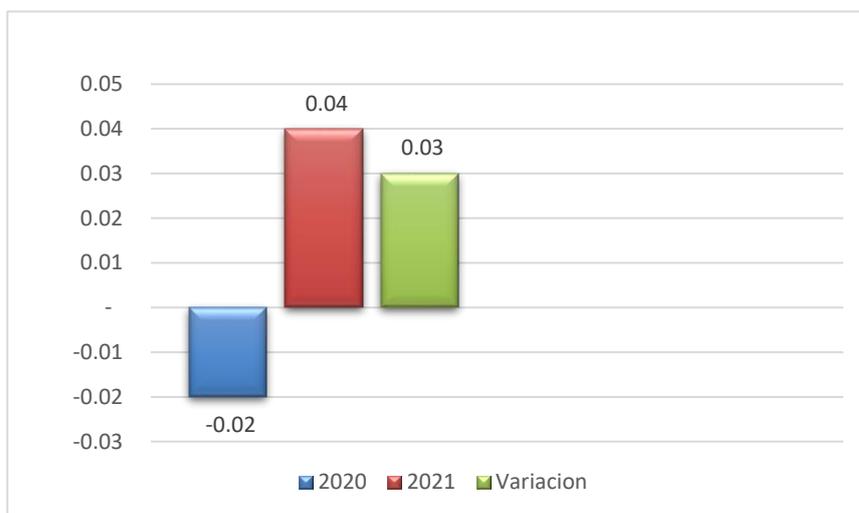
Rentabilidad Patrimonial 2020	=	$\frac{-9,606.00}{556,443.00}$	= -	0.02
--------------------------------------	---	--------------------------------	-----	------

Rentabilidad Patrimonial 2021	=	$\frac{24,630.00}{581,073.00}$	=	0.04
--------------------------------------	---	--------------------------------	---	------

Variación Rentabilidad Patrimonial	=	0.04	-	-0.02	=	0.03
---	---	------	---	-------	---	------

Figura 09

Rentabilidad patrimonial



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Según la figura N° 09, podemos observar que la rentabilidad patrimonial representa -0.2% en el año 2020 y para el año 2021 representa un 0.04%, de acuerdo con esto podemos decir que la rentabilidad tuvo un aumento en el año 2021 de 0.03%, si bien es cierto esto no es tan favorable, ya que es un porcentaje muy bajo.

Rentabilidad del activo o inversión global

Rentabilidad del activo	=	$\frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activo total}}$
--------------------------------	---	---

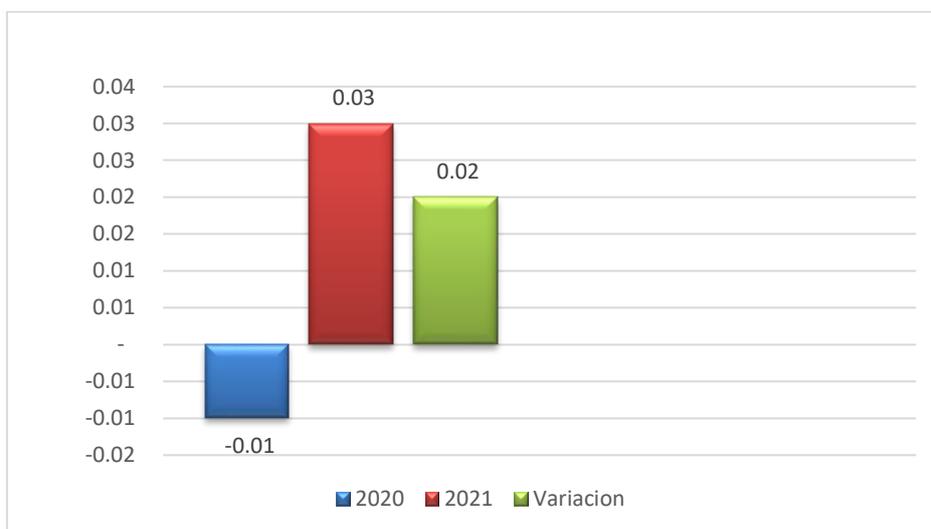
Rentabilidad del activo 2020	=	$\frac{-9,606.00}{855,826.00}$	=	-0.01
-------------------------------------	---	--------------------------------	---	-------

Rentabilidad del activo 2021	=	$\frac{24,630.00}{912,410.00}$	=	0.03
-------------------------------------	---	--------------------------------	---	------

Variación Rentabilidad del activo	=	0.03 - -0.01	=	0.02
--	---	--------------	---	------

Figura 10

Rentabilidad del activo



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

De acuerdo con la figura N° 10, el índice nos refleja que la utilidad respecto a la inversión en el año 2020 representa el -0.01% y en el año 2021 equivale al 0.03%, la variación respecto al año 2021 ha sido positiva, pero el porcentaje es muy bajo por lo tanto no es favorable para la empresa.

Apalancamiento financiero

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Pasivo total} + \text{Patrimonio}}$$

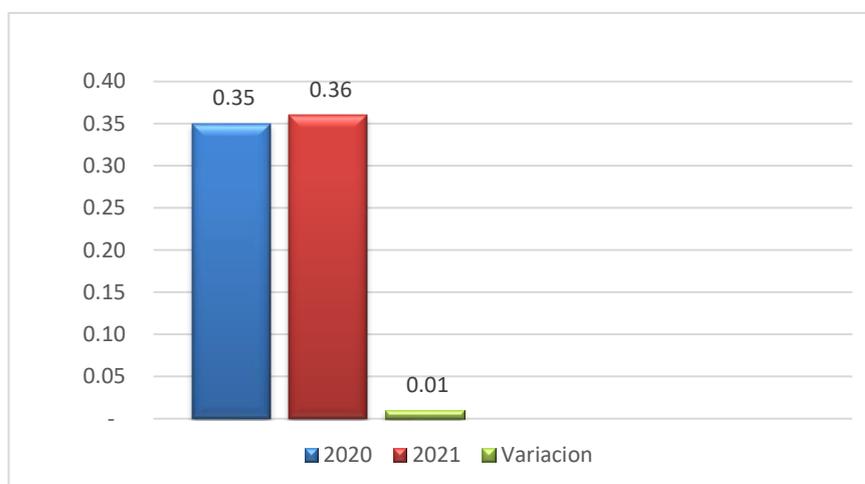
$$\text{Apalancamiento financiero 2020} = \frac{299,383}{855,826} = 0.35$$

$$\text{Apalancamiento financiero 2021} = \frac{331,337}{912,410} = 0.36$$

$$\text{Variación de apalancamiento financiero} = 0.36 - 0.35 = 0.01$$

Figura 11

Apalancamiento financiero



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Según la figura N° 11, el índice nos da a conocer que la dependencia financiera a aumentado en el año 2021 con respecto al año 2020, hubo una variación de 0.01%, no es un porcentaje alto, pero de todas maneras este aumento. Esto debido a que sus obligaciones financieras aumentaron en este año.

INDICADORES DE CUENTAS POR COBRAR

Rotación de ventas por cobrar

Rotacion de ventas por cobrar	=	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
--------------------------------------	---	---

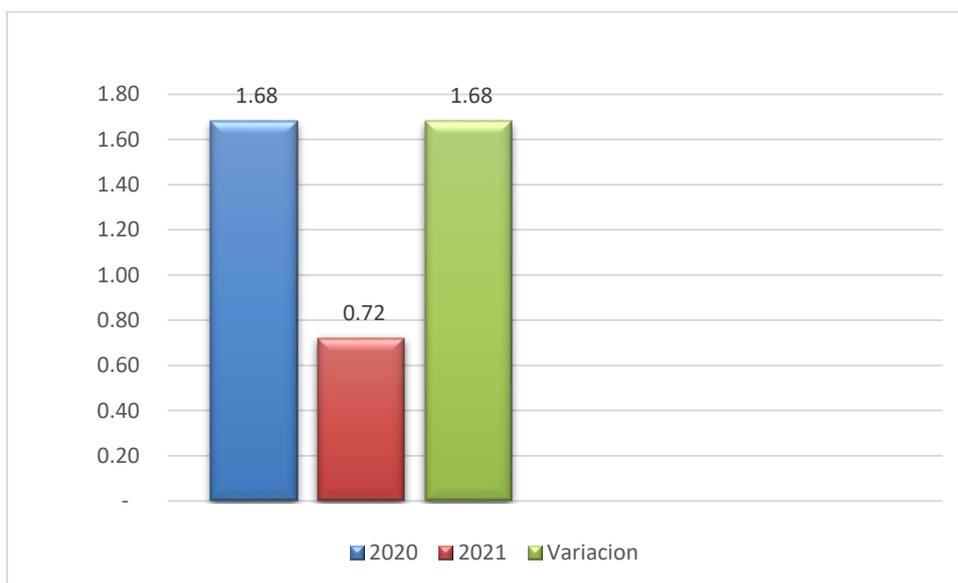
Rotación de ventas por cobrar 2020 = $\frac{325,093}{193,350}$ = 1.68

Rotación de ventas por cobrar 2021 = $\frac{540,659}{747,499}$ = 0.72

Variación de rotación de ventas por cobrar = 0.72 - 1.68 = -0.96

Figura 12

Rotacion de ventas por cobrar



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

De acuerdo con la figura N° 12, podemos observar cuantas son las veces que se realiza en el cobro de las cuentas pendientes y se convierte en dinero. En el año 2020 que las veces que se ha realizado la cobranza 0.72 veces, mientras que en el año 2021 1.68 veces, como podemos observar estas aumentaron en el 2021. Podemos decir que en el año 2021 la gestión de cuentas por cobrar es más eficiente que el año 2020, esto debido a que, en el año 2020, por la coyuntura del COVID-19 no se pudo realizar con normalidad, aun así, a pesar del aumento este número de veces no es significativo.

Rotación de cuentas por cobrar en días

$$\text{Rotacion de ventas por cobrar en días} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

Rotacion de ventas por cobrar en días 2020

$$= \frac{70,572,750}{325,093} = 217.08$$

Rotacion de ventas por cobrar en días 2021

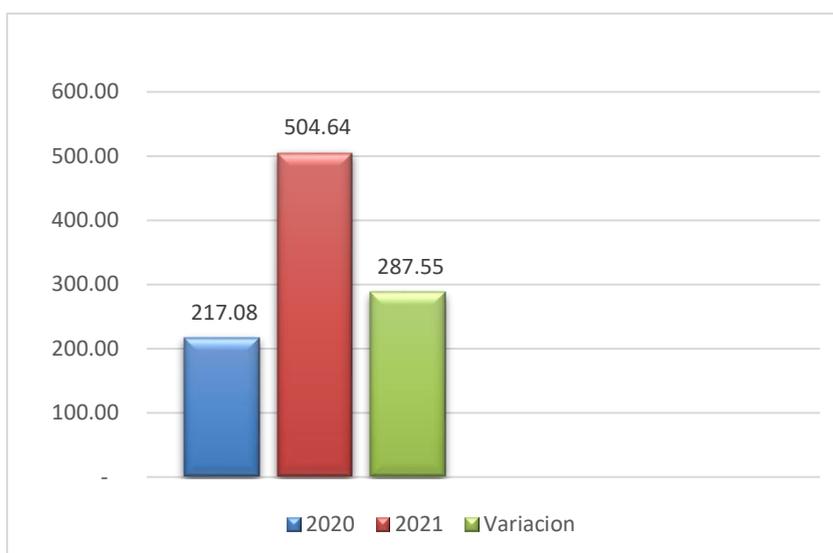
$$= \frac{272,837,135}{540,659} = 504.64$$

Variación de Rotacion de ventas por cobrar en días

$$= 504.64 - 217.08 = 287.55$$

Figura 13

Rotacion de ventas por cobrar en días



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Según la figura N° 13, podemos observar que este índice nos da a conocer el tiempo en días en que las cuentas por cobrar demoran en hacerse efectivo. Para el año 2020 tardaron 218 días y para el 2021 505 días. Podemos observar que hubo una variación elevada en el año 2021 con respecto al año 2020. En el año 2020 el tiempo en que las cuentas por cobrar fueron mayores, es decir que tardaron mucho más en convertirse en efectivo a diferencia del año 2021 que tardó mucho menos, pero de acuerdo con el resultado observamos que este tiempo tampoco es favorable para la empresa, lo ideal sería que tarde 30 días.

De esta manera podemos decir que la empresa no está realizando una buena administración de cuentas por cobrar, quizá no tiene políticas establecidas para realizar el seguimiento de estas cuentas, por esta razón pueden afectar la capacidad de cumplimiento con terceros a corto plazo.

Margen de utilidad neta operativa

$$\text{Margen de utilidad neta operativa} = \frac{\text{Utilidad Neta operacional} \times 100}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidad neta operativa 2020} = \frac{-709,500}{325,093} = -2.18$$

$$\text{Margen de utilidad neta operativa 2021} = \frac{2,740,000}{540,659} = 5.07$$

Variación Margen de utilidad neta operativa

$$= 5.07 - -2.18 = 2.89$$

Figura 14

Margen de utilidad neta operativa



Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Como podemos observar en la figura N° 14, la utilidad operacional representa el -2.18 para el año 2020 y para el año 2021 representa 5.07, de acuerdo con esto podemos ver que hubo un aumento de 2.89 en el año 2021 con respecto al 2020.

Esto debido que en el año 2021 hubo un aumento de ventas, pero esto no garantiza de que las ventas fueran al contado, pero igual los gastos operacionales también aumentaron.

Provisión, castigo y recuperación de cuentas

Provisión estimación de cuentas de cobranza Dudosa

TABLA 13

Provisión de estimación de cobranza dudosa año 2020

Asiento: 00078

FECHA: 31/12/2020

GLOSA: Provisión de cuentas en cobranza dudosa

CUENTA	DESCRIPCIÓN	CARGO	ABONO
68	VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	77,881	
684	VALUACIÓN DE ACTIVOS		
6841	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		77,881
191	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		
1911	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
TOTAL		77,881	77,881

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

De acuerdo con la tabla número 13 podemos observar el importe total de las Cuentas que se encuentran provisionadas como cobranza dudosa en el periodo 2020. La empresa espera un tiempo determinado para que las cuentas que aún no han sido cobradas se consideren como partidas en cobranza dudosa, en este caso la empresa espera once meses después de que las ventas otorgadas a crédito hayan vencido y aún no se realiza la cancelación. Como podemos ver el importe que se provisionó como estimación de cobranza dudosa para el año 2020 es S/ 77,881.00 soles, dicho importe es significativo con respecto a sus cuentas por cobrar, si tan sólo solo se logrará recuperar el 50% de este importe sería un ingreso importante para la empresa ya que ese dinero le serviría para inversiones y pago de obligaciones que tenga la empresa.

TABLA 14

Provisión de estimación de cobranza dudosa año 2021

ASIENTO: 00085

FECHA: 31/12/2021

GLOSA: Provisión de cuentas en cobranza dudosa

CUENTA	DESCRIPCION	CARGO	ABONO
68	VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	148,754	
684	VALUACIÓN DE ACTIVOS		
6841	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		148,754
191	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		
1911	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
TOTAL		148,754	148,754

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

En la tabla número 14, observamos el importe total de las Cuentas que se encuentran provisionadas como cobranza dudosa en el periodo 2021. Para el año 2021 las Cuentas en cobranza dudosa aumentaron con respecto al año 2020. Como lo mencionamos anteriormente la empresa opta por estimar en cobranza dudosa cuando haya pasado un tiempo determinado sin que éstas hayan sido canceladas. Asimismo, podemos observar que para el año 2021 el importe que se provisionó en cobranza dudosa fue de S/ 148,754.00 soles, este importe es mucho más significativo que el año anterior, puesto que tiene un aumento relevante, siendo un importe elevado es importante que este dinero sea recuperado de esta manera se podría cubrir con obligaciones tanto a corto y largo plazo sin tener que recurrir a préstamos financieros. Podemos decir que al contar con un importe elevado en cobranza dudosa significa que la empresa no cuenta con una buena gestión de Cuentas por cobrar, no tiene políticas o estrategias bien establecidas para que puedan hacer un seguimiento a los clientes morosos y tratar de recuperar las Cuentas de estimación por cobranza dudosa.

Castigo de provisión por estimación de cuentas de cobranza Dudosa

TABLA 15

Castigo de cuentas en cobranza dudosa año 2020

ASIENTO: 00081

FECHA: 31/12/2020

GLOSA: Castigo de cuentas en cobranza dudosa

CUENTA	DESCRIPCION	CARGO	ABONO
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	55,295	
191	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		
1911	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS		55,295
121	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
1213	EN COBRANZA		
TOTAL		55,295	55,295

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

En la tabla número 15, podemos observar el importe de Cuentas por cobrar que fueron castigadas en el año 2020. La empresa toma la decisión de castigar una cuenta siempre y cuando éstas hayan superado el año desde que se provisionó como una estimación de cobranza dudosa y aún no haya sido recuperada. Y cómo nos podemos dar cuenta en el año 2020 las Cuentas fueron castigadas por un importe de S/ 55,295 soles, este importe es más del 50% del cual fue provisionado, es decir que la empresa debido a esta situación está perjudicando su liquidez puesto que ese dinero aún no es recuperado.

Podemos indicar que la empresa no está aplicando una buena gestión de cuentas por cobrar; las cuentas que se encuentran castigadas son debido a que ya paso un tiempo determinado y estas aún no se han convertido en efectivo, lo cual afecta la liquidez y rentabilidad de la empresa, al no existir un área determinada que se encargue de las cobranzas indica un riesgo para la empresa, de esta manera la entidad no podrá cubrir con las obligaciones con terceros.

TABLA 16

Castigo de cuentas en cobranza dudosa año 2021

ASIENTO: 00094

FECHA: 31/12/2021

GLOSA: Castigo de cuentas en cobranza dudosa

CUENTA	DESCRIPCION	CARGO	ABONO
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	117,516	
191	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		
1911	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS		117,516
121	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
1213	EN COBRANZA		
TOTAL		117,516	117,516

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

En la tabla número 16, podemos observar el importe de Cuentas por cobrar que fueron castigadas en el año 2021. La empresa toma la decisión de castigar una cuenta siempre y cuando éstas hayan superado el año desde que se provisionó como una estimación de cobranza dudosa y aún no haya sido recuperada. Observamos que para el año 2021 las cuentas fueron castigadas por un importe de S/ 117,516.00 soles, este importe es más del 50% del cual fue provisionado, es decir que la empresa debido a esta situación está perjudicando su liquidez puesto que ese dinero aún no es recuperado.

Como podemos ver en el año 2020, las cuentas que fueron castigadas son menores y ascienden a S/ 55,296.00 soles por otro lado en el año 2021 las cuentas castigadas ascienden al importe de S/ 117,516.00, esto refleja la mala gestión de cuentas por cobrar que existe en la empresa, la idea es que cada año la gestión tenga una mejoría, sin embargo en este caso no es así, la empresa debe tomar medidas necesarias para poder respaldar su liquidez, vemos que el importe por deudas castigadas es significativo, si se lograría recuperar por lo menos el 50% de estas cuentas, se podrían cubrir obligaciones con terceros, o también se podría tomar la decisión de invertir.

Recuperación de cuentas en cobranza dudosa

TABLA 17

Recuperación de cuentas en cobranza dudosa año 2020

ASIENTO: 00087

FECHA: 31/12/2020

GLOSA: Recuperación de cuentas de cobranza dudosa

CUENTA	DESCRIPCION	CARGO	ABONO
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	22,586	
191	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		
1911	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR		
75	OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		22,586
755	RECUPERACIÓN DE CUENTAS DE VALUACIÓN		
7551	RECUPERACIÓN - CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		
TOTAL		22,586	22,586

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

Como podemos apreciar en la tabla número 17, se muestra en total de aquellas Cuentas que han sido recuperadas luego de que se provisionaron como estimación de cobranza dudosa en el año 2020. durante este período se logró recuperar la suma de S/ 22,586.00 soles, si hacemos una comparación con la provisión nos damos cuenta de que lo recuperado es menos del 50% y que el importe de Cuentas castigadas aún sigue siendo mayor, en conclusión, podemos afirmar que las que la gestión de Cuentas por cobrar no es la adecuada.

TABLA 18

Recuperación de cuentas en cobranza dudosa año 2020

ASIENTO: 000102

FECHA: 31/12/2021

GLOSA: Recuperación de cuentas de cobranza dudosa

CUENTA	DESCRIPCION	CARGO	ABONO
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	31,238	
191	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		
1911	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES P.C		
75	OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		31,238
755	RECUPERACIÓN DE CUENTAS DE VALUACIÓN		
7551	RECUPERACIÓN - CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		
TOTAL		31,238	31,238

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

De acuerdo con la tabla número 18, podemos apreciar el importe total de aquellas cuentas que fueron recuperadas en el año 2021, luego de que fueran provisionadas como estimación de cobranza dudosa, en el año 2021 se logró recuperar un importe de S/ 31,238.00 soles los cuales no representan ni siquiera el 50% del importe que fue provisionado y las cuentas castigadas aún siguen siendo mayores. Al igual que en el año 2020 podemos decir que en el año 2021 la gestión de cuentas por cobrar sigue siendo inadecuada y se ve reflejado en las tablas presentadas, en las cuales sigue habiendo un importe alto en cuentas castigadas que aún se encuentran por recuperar.

TABLA 19

Comparación vertical de provisión, castigo y recuperación de cuentas de cobranza dudosa periodos 2020 y 2021

DETALLE	2021	PORCENTAJE	2020	PORCENTAJE
Provisión	148,754.00	100%	77,881.00	100%
Castigo	117,516.00	79%	55,295.00	71%
Recuperación	31,238.00	21%	22,586.00	41%

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

En la tabla N° 19, podemos observar que se ha tomado a la provisión como el 100% de las de las cuentas en cobranza dudosa, la tabla nos refleja que para el año 2020 el porcentaje de castigo fue un 71% y para el año 2021 un 79% es decir esto representa más de la mitad de las cuentas provisionadas, y son más difíciles de cobrarse y se consideran incobrables. Con respecto a las cuentas que fueron recuperadas nos podemos dar cuenta que para el año 2020 se recuperó un 41% y para el año 2021 se obtuvo la recuperación del 21% de las deudas provisionadas. En el año 2020 se recuperó un porcentaje más alto que en el año 2021, podemos decir que la gestión de cuentas por cobrar en el año 2021 es más deficiente, y no

se está utilizando políticas de seguimiento a los clientes que se encuentran en la lista de los deudores punto

TABLA 20

Comparación Horizontal de provisión, castigo y recuperación de cuentas de cobranza dudosa periodos 2020 y 2021

DETALLE	2021	2020	VARIACIÓN
Provisión	148,754.00	77,881.00	70,873.00
Castigo	117,516.00	55,295.00	62,221.00
Recuperación	31,238.00	22,586.00	8,652.00

Fuente: Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

Interpretación:

En la tabla N°20 se realizó una comparación de manera horizontal para ver la variación de los importes en los 2 años de estudio. En el año 2020 el castigo de Cuentas por cobrar fue mucho menor que en el año 2021. Con respecto a la recuperación de Cuentas por cobrar en el año 2020 se recuperó mucho más que en el año 2021, por lo tanto, podemos decir que esta variación de recuperación de Cuentas por cobrar fue negativa, concluimos que en el año 2020 se realizó una mejor gestión de cuentas por cobrar que en el año 2021.

Gestión De Cuentas Por Cobrar En La Empresa Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C.

La empresa no cuenta con políticas de crédito establecidas, como ya se había mencionado anteriormente en las respuestas que dieron los empleados en la entrevista así como también se puede ver reflejado en cada una de las tablas que hemos interpretado con respecto a las cuentas por cobrar, esta empresa suele tener tratos verbales con algunos clientes a los que se les otorga el crédito pero no tiene políticas que estén plasmadas en ningún contrato o en algún documento que pueda tener validez para poder otorgar un crédito y tener la seguridad de que esta empresa cumplirá con el pago al momento de la prestación del servicio.

Al no contar con políticas de crédito que estén establecidas tampoco existe una buena política de cobranza ya que no tienen un área especializada para que pueda cumplir con el cobro de las ventas realizadas al crédito.

V. DISCUSIÓN

La presente investigación tiene como objetivo general determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021, según los resultados determinados mediante un análisis descriptivo el primer objetivo si se cumple; N°9 podemos apreciar el análisis horizontal del estado de situación financiera comparativo del año 2020 y 2021, observamos que las Cuentas por cobrar representan un 287% a diferencia que el efectivo y equivalente de efectivo representa una variación relativa -66%, esto afecta el efectivo de la empresa. Las Cuentas por cobrar representan un porcentaje alto con respecto al efectivo con el que cuenta la empresa, esto quiere decir que si la empresa no logra convertir las Cuentas por cobrar en efectivo a corto plazo podría afectar la liquidez de la empresa.

Por su parte Villanueva, en su artículo científico tuvo como objetivo realizar un estudio de la administración de cuentas por cobrar y la incidencia de liquidez. Utilizó la metodología descriptiva-no experimental con corte transversal, se utilizó el análisis documental como técnica, tomó como muestra a veinte estados financieros. Con dicha información pudieron demostrar que mientras las empresas cuenten con excelentes patrones de cobranza tendrán una adecuada liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones corrientes con terceros, esto hace que tengamos más clara la situación, en el caso de la empresa en estudio sus cuentas por cobrar representan un alto porcentaje debido a que no cuentan con patrones de cobranza adecuados. Una buena cobranza influye en gran porcentaje a la liquidez de las empresas, realizando el análisis de la documentación necesaria podemos demostrar que una inadecuada gestión de cuentas por cobrar traerá consigo un riesgo económico y financiero para la empresa.

En la tabla N° 10, podemos observar el análisis realizado a la empresa en los años 2020 y 2021 de manera vertical, en dicha tabla podemos observar que para el año 2020 hubo una incidencia de Cuentas por cobrar con respecto al activo total del 23%, para el año 2021 la incidencia fue del 82%, con respecto al efectivo y equivalente de efectivo en los mismos periodos fue del 76% y 24% respectivamente.

En la tabla En la tabla N° 11 se realizó el análisis horizontal del estado de resultados en el año 2020 hubo un aumento de ventas de 66% con un costo de ventas del 308% esto nos da una disminución en la utilidad del 385%, en la tabla N° 12, vemos el análisis vertical del mismo estado financiero para el año 2020 se obtuvo una utilidad negativa del 3%, sin embargo, para el año 2021 se obtuvo una utilidad del 5%.

Con respecto a los ratios de liquidez en la figura N° 5 este índice nos refleja un resultado de 4.08 para el año 2021 y para el 2020 un resultado de 6.29, nos indica que hubo una variación positiva de 2.20, pero el ratio toma al total activo corriente, donde incluye las cuentas por cobrar, estas solo serán efectivas cuando se conviertan en dinero, de esta manera podrá significar una buena liquidez para la empresa, caso contrario no es favorable. En la figura N° 06 analizamos el ratio de prueba acida, como podemos ver el resultado es el mismo ya que no existe la partida de existencias. De acuerdo con la figura N°07 observamos el indicador de prueba defensiva que para el año 2020 equivale a 3.46 y para el año 2021 1.70, como podemos observar hubo una disminución de 1.76, este ratio es de suma importancia ya que mide el efectivo frente al total del pasivo. Por otro lado, tenemos al ratio de rentabilidad del activo que lo podemos verificar en la figura N°10, en el año 2020 se tuvo una disminución de 0.01 en el año 2021 aumentó 0.03 obteniendo una variación del 0.02. Ahora vamos a analizar los ratios de Cuentas por cobrar en la figura N°12, se muestra el índice de rotación de Cuentas por cobrar para el año 2020 representa 1.68 y para el año 2021 0.72 así mismo en la figura N° 13 podemos observar que la rotación de cuentas por cobrar en días para el año 2020 representa 217 días y para el año 2021 representa una rotación de 564 días.

Por otro lado, tenemos a Luna & Arrunátegui; que nos hacen referencia de la importancia del análisis de liquidez, que no es más que la capacidad que tiene una organización para obtener dinero a corto plazo con el fin de cubrir sus obligaciones y cumplir objetivos. Así mismo nos dicen que una entidad que cuenta con problemas de rotación de cobranzas va a presentar dificultades para cumplir con los pagos obtenidos.

En relación con lo referido por los autores Sirlupú y Ancajima; de acuerdo con los resultados que obtuvieron en su trabajo de investigación, luego de la

aplicación del instrumento buscaron demostrar de qué forma las cuentas por cobrar influye en la liquidez. Para este trabajo se utilizó el diseño no experimental, mediante el cual se hizo la investigación de las 2 variables que fueron cuentas por cobrar y liquidez. Mencionaron que es una investigación no experimental ya que se realizó con datos reales y que fueron tomados de la empresa. Para poder realizar esta investigación obtuvieron datos mediante entrevistas, revisión de análisis documental y cuestionarios específicamente en el área de cobranzas como también se analizaron los estados financieros para obtener resultados óptimos. Concluyeron que una inadecuada administración de cuentas por cobrar ocasiona problemas graves de liquidez para la organización, esto genera incontables inconvenientes en cuanto al cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo, lo cual tiene mucha similitud con los resultados obtenidos en la empresa en estudio

Del mismo modo tenemos el trabajo de Calderón & Sosa; que nos hacen referencia que, en una organización comercial, la manera correcta de administrar los activos cambiantes como el efectivo, cuentas exigibles e inventarios, proporcionan una liquidez que nos van a permitir cumplir con obligaciones obtenidas terceros a breve vencimiento. De este modo las empresas se anticiparán a cualquier contingencia negativa que pueda surgir y podrán tomar decisiones correctas, sin causar efectos negativos es uno de los resultados económicos de dichas empresas.

Finalmente tenemos a Araiza; sobre Las cuentas por cobrar simbolizan un crédito que la empresa otorga a sus clientes, contribuyendo así a financiar su actividad económica. De este modo las cuentas a cobrar significan para la entidad que concede el crédito, dinero que se encuentra pendiente de cobro por la venta de un bien o prestación de servicios. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro favorecerá a la empresa; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados.

En cuanto al objetivo específico numero 1 determinar sí las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo, de acuerdo con la tabla N°03 que hace referencia a las políticas de crédito, la entidad no cuenta con políticas de crédito establecidas en las cuales soliciten documentación para el

otorgamiento y evaluación de créditos, lo cual representa un riesgo de que las empresas a las cuales se les otorga el crédito no realicen la cancelación del servicio.

En relación al objetivo específico numero 2 determinar sí la gestión y análisis de ventas al crédito incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo, En la tabla N° 04 y 05, hablamos del análisis, gestión de créditos según el resultado que obtuvimos en la entrevista, en esta tabla podemos observar que la empresa no utiliza ningún parámetro para clasificar a los clientes, no cuentan con índices de morosidad, siempre que se les otorga un crédito no tienen un contrato que pueda garantizar el pago del servicio.

Finalmente, en cuanto al objetivo específico 3 determinar sí los riesgos de cartera inciden en la liquidez de la de transporte de Trujillo, en la tabla N° 05 hablamos de los riesgos de cartera, los empleados capacitados respondieron en la encuesta que la empresa no cuenta con índices para medir la morosidad de clientes, con los riesgos que la empresa corre al no garantizar sus créditos puede comprometer no solo a la liquidez de la empresa sino también a su rentabilidad.

Según el análisis de todo lo anterior podemos afirmar que existe una incidencia de la gestión de Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo, esto debido a que no existe políticas de crédito y políticas de cobranza, existen diferentes factores que pueden influir para que no exista un área de cobranzas; está el factor económico ya que debido a la coyuntura actual por el COVID-19 se ha vuelto difícil la recuperación económica por otro lado, no existe el estrategias para poder desarrollar una buena gestión y análisis de cobranzas y establecer políticas de créditos para salvaguardar los intereses de la empresa. Al realizar una cobranza ordenada de todos los clientes morosos vamos a poder obtener mayores ingresos a corto plazo por lo tanto la empresa podrá cubrir con todas las obligaciones con las que cuenta ya sea pago a proveedores pago a trabajadores, cumplir con las obligaciones financieras, como se puede observar en su estado de situación financiera la empresa cuenta con activos adquiridos en arrendamiento financiero los cuales aún se tienen que cancelar mensualmente por lo tanto la empresa necesita contar con una buena liquidez para poder cubrir dichas deudas.

VI. CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados obtenidos de la presente investigación y en base a los objetivos se concluyó:

1. Se determinó que la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transportes Cristian Eduardo Inversiones Generales S.A.C. en el año 2021, después de aplicar los instrumentos para la investigación, en la entrevista se pudo demostrar que la empresa no cuenta con una buena gestión de cuentas por cobrar, debido a que no realiza seguimiento de los créditos otorgados, no cuenta con políticas de crédito y de cobranza; en el análisis documental se evidencio que cuenta con suficiente capacidad para hacer frente a sus obligaciones, debido a que su activo corriente es mayor que su pasivo corriente.
2. Se determinó en nuestra revisión que al no existir políticas establecidas para el otorgamiento de crédito inciden negativamente en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Asimismo, afecta el área de cobranza, debido a que la empresa tiene un alto índice de riesgo de que las cuentas se conviertan en incobrables. Cabe mencionar que si hay acuerdos que se dan verbalmente en la empresa, pero estos no tienen valor exigible.
3. Se determinó que la gestión y análisis de ventas al crédito inciden negativamente en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo, ya que, al no realizar una gestión y análisis de créditos otorgados, tomamos el riesgo de que los clientes no cumplan oportunamente con el pago del servicio, afectando el cumplimiento de obligaciones que la empresa tenga a corto plazo, como también limita la inversión para obtener mayores utilidades.
4. Se determino que los riesgos de cartera inciden negativamente en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo, puesto que, al vencimiento de las deudas, los clientes no realizaron el pago correspondiente, debido a esto se tuvo que realizar una provisión de cobranza dudosa, y el castigo de estas por el motivo de que las deudas son antiguas, y poco probables de convertirse en efectivo líquido, para ayudar con la liquidez de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

Teniendo en cuenta las conclusiones, se procede a elaborar las siguientes recomendaciones:

1. Se recomienda mejorar la gestión de Cuentas por cobrar ya que de esta manera se podrá tener de forma más organizada la cartera de clientes y poder realizar una buena cobranza, del mismo modo se recomienda tener al personal idóneo y capacitado para que realicen la cobranza y pueda detectarse a tiempo las posibles irregularidades y riesgos que puede existir debido a la incobrabilidad.
2. Se recomienda elaborar políticas de crédito y políticas de cobranza, gestionar documentación necesaria para el otorgamiento de un crédito, realizar un seguimiento a los clientes para poder tener fechas exactas de pago, facilitando de este modo el cumplimiento de obligaciones que pueda tener la empresa a corto plazo y al mismo tiempo mejorar o incrementar el nivel de liquidez.
3. Se recomiendan tener un mejor análisis y gestión de las ventas al crédito, implementar términos claros para poder otorgar un crédito, en dicho documento se debe identificar las fechas de cobro, como también realizar un cronograma de las cuotas, para llevar un control y de esta manera dichas ventas al crédito puedan convertirse en efectivo en el menor tiempo posible. También se recomienda fomentar el otorgamiento de beneficios para aquellos clientes que cumplan oportunamente con el pago; como pueden ser descuentos de cierto porcentaje de deuda, otorgamiento bonificaciones y bonos, de esta manera vamos a mejorar la relación comercial.
4. Se recomiendan hacer una clasificación de aquellas Cuentas que se encuentran en la en la estimación de cobranza dudosa por antigüedad para de esta manera tratar de recuperar las cuentas que tengan la fecha de vencimiento más atrasado, la persona encargada del área de cobranza debe tener comunicación constante con los clientes, se recomienda contar con herramientas que les ayuden a garantizar el recupero de Cuentas incobrables.

REFERENCIAS

- Alva, M. (24 de octubre del 2020). Informe banca refuerza políticas de cobranza preventiva para contener morosidad. Gestión. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/bancarefuerza-politicas-de-cobranza-preventiva-para-contener-morosidad-noticia/?ref=gesr>
- Arroba, S. J.E., y Solis, C. T. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (septiembre).<http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/cuentascobrar-liquidez.html>
- Arrunátegui, J. (2017). El problema de Liquidez y Rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia del Callao –Perú 2012-2014(Tesis de maestría). Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú.
- Blog Asesores de Pymes. (9 de mayo de 2018). Obtenido de <https://www.cesce.es/es/w/asesores-de-pymes/sirven-los-ratiosfinancierosuna-pyme>
- Cabezas, E., Naranjo, D., & Torres, J. (2018). Introducción a la Metodología de la Investigación Científica. Universidad de las Fuerzas Armadas.
- Calderón, I. y Sosa, Ch. (2015). Administración de los activos circulantes en empresas comerciales con excesiva liquidez (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña, La Vega, República Dominicana.
- Condori-Ojeda, Porfirio (2020). Universo, población y muestra. Curso Taller. <https://www.aacademica.org/cporfirio/18>
- conexionesan. (13 de diciembre de 2016). apuntes empresariales. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntesempresariales/2016/12/lapoliticadecreditos-de-una-entidad-financiera>
- Córdova (2018). Planeamiento financiero para incrementar la liquidez en la empresa industrial, Lima 2018. (Tesis para obtener el título profesional de contabilidad). Universidad Norbert Wiener. Lima Perú.
- Diario Gestión, G. (2017). Diario Gestión, G. (2017). Tu Dinero. 7 claves para potenciar la cobranza en su negocio, según Equifax. Obtenido de

<https://gestion.pe/tu-dinero/7-claves-potenciar-cobranza-negocio-equifax142528-noticia/>

Durrah, O., Abdul Rahman, A. A., Ahsan Jamil, S. y Aldeen Ghafeer, N. (2016). Exploring the Relationship Between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance: An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa. International. Journal of Economics and Financial Issues.

https://www.researchgate.net/profile/Syed_Ahsan_Jamil/publication/297158263_Exploring_the_Relationship_between_Liquidity_Ratios_and_Indicators_of_Financial_Performance_An_Analytical_Study_on_Food_Industrial_Companies_Listed_in_Amman_Bursa/links/56dd532408aef38babcbf20e/Exploring-the-Relationshipbetween-Liquidity-Ratiosand-Indicators-of-FinancialPerformance-AnAnalytical-Study-on-Food-IndustrialCompanies-Listed-inAmman-Bursa.pdf

Echenique, E. E. (2017). Metodología de la Investigación. Universidad Continental.

Flores, S. (2008.). Análisis e interpretación de estados financieros Teoría y Práctica 2da Edición. Lima: Lima Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L: 2010.

Fondo Monetario Internacional (13 de octubre del 2020). Informe sobre la estabilidad financiera, Recuperado de <https://www.imf.org/es/Publications/GFSR/Issues/2020/10/13/global-financial-stabilityreport-october-2020>

Gestión. (2020). Transportistas interprovinciales registran pérdidas de US\$ 235 millones mensuales a raíz del COVID-19. Diario Gestión. Recuperado el 24 de octubre de 2021, de <https://gestion.pe/economia/transportistas-interprovinciales-registran-perdidas-de-us-235-millones-mensuales-a-raiz-del-covid-19-nndc-noticia/?ref=signwall>

Gutierrez (2016) Liquidity and profitability. A conceptual review and his dimensions, Revista Valor Contable, Vol. 3, Núm. 1, 2016 (9-32).

- Gutiérrez (2020). Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018. (Tesis para obtener el título profesional de contabilidad). Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta, Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 714 p.
- Herrera Freire, A., Betancourt Gonzaga, v., Herrera Freire, A., Vega Rodriguez, S., & Vivanco Granda, E. (2016). Razones financieras de la liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Quipukamayoc, Vol. 24(N.º 46), 153-162. Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (2017). Datos del Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería a nivel Nacional. Lima, Perú. Obtenido de <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/sector-transporte-almacenamiento-correo-y-mensajeria-crecio-16-en-agosto-2017-10>
- International Accounting Standards Board. (2014). NIC 2 Inventarios. Obtenido de Web del Ministerio de Economía y Finanzas: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf
- La República. (2020). Crisis económica en sector transporte se agudiza en La Libertad. La República. Recuperado el 23 de octubre de 2021, de <https://larepublica.pe/sociedad/2020/09/03/coronavirus-en-peru-crisis-economica-en-sector-transporte-se-agudiza-en-la-libertad-cuarentena-focalizada-lrnd/liquidez>. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (septiembre). <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentascobrar-liquidez.htm>
- Luna, N. (2018). Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante? Recuperado de <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Macalupu, J. A. S., Pardo, L. A. H., & Velasco, R. S. C. (2021). Principales implicancias de la niif 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. INGENIERÍA: Ciencia, Tecnología e Innovación, 8(1). <https://doi.org/10.26495/icti.v8i1.1546>

- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIENDO*, 23(4),259-263.
<https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Ministerio de Transportes y Comunicaciones. (2016). Análisis prospectivo del sector transportes y comunicaciones. Recuperado el 23 de octubre de 2021, de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1010369/Informe_de_An%C3%A1lisis_Prospectivo_del_Sector_Transportes_y_Comunicaciones.pdf
- Murillo Hernandez , W. (18 de ABRIL de 2018). La investigación científica. Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos15/investcientifica/investcientifica.shtm>
- Nolazco, L. F. A., Mejia, H. K. P., & Sicheri, M. L. G. (2020). La Liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 1-12.
<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Portal Actualidad empresarial (2022) Ratios financieros. Recuperado de <http://www.aempresarial.com/asesor/adjuntos/ApunteUnidadRatiosFinancieros.pdf>
- QUIPUKAMAYOC (2016). financial reasons for liquidity in business management for decision making, revista de facultad de ciencias contables. 24 N.º 46 pp. 151-160.
- Rachunkowości Teoretyczne, Z. (2018). Accounts receivable management in nonprofit organizations. *Economy*. <https://www.ceeol.com/search/articleDetail?id=31573>
- Rojas, A. (4 de setiembre de 2017). Investigación e Innovación Metodológica. Obtenido de <http://investigacionmetodologicaderojas.blogspot.com/2017/09/poblacionymuestra.html>
- Rojas, A. (4 de setiembre de 2017). Investigación e Innovación Metodológica. Obtenido de <http://investigacionmetodologicaderojas.blogspot.com/2017/09/poblacionymuestra.html>

- Sampieri, R. H. (2014). metodología de la investigacion (Vol. 6ta edicion).
mexico:McGRAW-HILL.
- Tapia,E., Reina, B. y Duque, A. (2019).Análisis Financiero de las Cuentas por Cobrar y su afectación en la Liquidez.Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-18.
- Treilhes, L. (2017). Cómo optimizar la gestión de cuentas por cobrar.
<https://es.linkedin.com/pulse/c%C3%B3mo-optimizar-la-gesti%C3%B3n-de-cuentas-por-cobrar-laurent-treilhes>
- Uriza (2019). Gestión del riesgo de liquidez y su impacto en la gestión integral de la empresa. (Tesis para obtener el título profesional de Economía).
Universidad Católica de Colombia. Colombia, Bogotá.
- Villanueva, C. A. V., Ponte, O. F. T., Tito, M. J. H., & Carrazco, C. S. C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. Visión de futuro. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7900910>
- Yamnenko, H. (2017). The Mechanism of Company Accounts Receivable Management [El mecanismo de gestión de las cuentas por cobrar de la empresa]. Path of Science, 3(2), 5.1-5.7. <http://dx.doi.org/10.22178/pos.19-6>
- Михалёнок, Н. О., & Шнайдер, О. В. (2020). Дебиторская задолженность компании: сущность, значение и основные принципы управления. Хуманитарни Балкански изследвания, 4(3 (9)).
<https://doi.org/10.34671/SCH.HBR.2020.0403.0020>

ANEXOS

Anexo 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Dimensiones	Técnicas de recolección de datos	Método de la investigación
¿De qué manera incide la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021?	Determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021	La gestión de cuentas por cobrar incide de manera significativa en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (1) Gestión de Cuentas por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> Políticas de crédito Ventas y Análisis al crédito Riesgos de cartera 	Cuestionario Análisis documental	Enfoque: cuantitativo Tipo: Básica Diseño: no experimental
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas		Población		
¿De qué manera las políticas de crédito se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera la gestión y análisis de ventas al crédito se relaciona con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera los riesgos de cartera se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo?	Determinar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si la gestión y análisis de ventas al crédito incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si los riesgos de cartera inciden en la liquidez de la de transporte de Trujillo	Las políticas de crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. La gestión de ventas y análisis al crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Los riesgos de cartera inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (2) Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> Ratios financieras Capacidad de cumplimiento Flujo de efectivo 	La población estará conformada por los trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo. Muestra La muestra estará conformada por 2 trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo	

Anexo 02: MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

VARIABLES	Definición conceptual de variables	Definición operacional de variables	Dimensión	Indicadores	Instrumento	Escala de medición
Gestión de Cuentas por cobrar	Las cuentas para cobrar simbolizan un crédito que la empresa otorga a sus clientes, contribuyendo así a financiar su actividad económica. De este modo las cuentas a cobrar significan para la entidad que concede el crédito, dinero que se encuentra pendiente de cobro por la venta de un bien o prestación de servicios. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro favorecerá a la empresa; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados. Araiza (2015).	La variable Independiente será analizada mediante la técnica de la entrevista (cuestionario) y del análisis documental de la empresa.	Políticas de crédito	Documentación de garantía	Cuestionario y análisis documental	Razón
				Evaluación de crédito		
			Ventas y análisis al crédito	Rotación de ventas		
				Descuentos otorgados		
				Políticas de cobranza		
			Riesgos de cartera	Carta de clientes		
Índice de morosidad						
Liquidez	Según Calderón (2018), la liquidez es un índice financiero que determina la capacidad con la cuentan las empresas para el cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.	La variable dependiente se medirá mediante la técnica de análisis documental de sus estados financieros, registro de compras y ventas y de ratios.	Ratios financieras	Liquidez corriente	Cuestionario y análisis documental	Razón
				Prueba acida		
				Prueba defensiva		
				Capital de trabajo		
			Capacidad de cumplimiento	metas		
				objetivos		
				plazos		
				eficiencia		
			Flujo de efectivo	eficacia		
				Salida de efectivo		
Pronóstico de ventas						
Pronóstico de cobranza						



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Mg. Lady Diana Arévalo Alva

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, Taller de titulación 2022, 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 del proyecto de investigación es: **Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021** 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
- El Instrumento
- 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.

Arteaga Huatay María Isabel

D.N.I: 70047481

MATRIZ DE CONSISTENCIA
Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Dimensiones	Técnicas de recolección de datos	Método de la investigación
¿De qué manera incide la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021?	Determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021	La gestión de cuentas por cobrar incide de manera significativa en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (1) Gestión de Cuentas por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> Políticas de crédito Ventas y análisis al crédito Riesgos de cartera 	Cuestionario Análisis documental	Enfoque: cuantitativo Tipo: Básica Diseño: no experimental
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas				Población
¿De qué manera las políticas de crédito se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera la gestión y análisis de ventas al crédito se relaciona con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera los riesgos de cartera se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo?	Determinar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si la gestión y análisis de ventas al crédito incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si los riesgos de cartera inciden en la liquidez de la de transporte de Trujillo	Las políticas de crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. La gestión de ventas y análisis al crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Los riesgos de cartera inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (2) Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> Ratios financieras Capacidad de cumplimiento Flujo de efectivo 	La población estará conformada por los trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo. Muestra La muestra estará conformada por 2 trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo	

MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual de variables	Definición operacional de variables	Dimensión	Indicadores	Instrumento	Escala de medición					
Gestión de Cuentas por cobrar	Las cuentas para cobrar simbolizan un crédito que la empresa otorga a sus clientes, contribuyendo así a financiar su actividad económica. De este modo las cuentas a cobrar significan para la entidad que concede el crédito, dinero que se encuentra pendiente de cobro por la venta de un bien o prestación de servicios. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro favorecerá a la empresa; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados. Araiza (2015).	La variable Independiente será analizada mediante la técnica de la entrevista (cuestionario) y del análisis documental de la empresa.	Políticas de crédito	Documentación de garantía Evaluación de crédito Rotación de ventas	Cuestionario y análisis documental	Razón					
			Ventas y análisis al crédito	Descuentos otorgados Políticas de cobranza Cartera de clientes Índice de morosidad							
			Riesgos de cartera	Cuentas incobrables							
			Liquidez	Según Calderón (2018), la liquidez es un índice financiero que determina la capacidad con la cuentan las empresas para el cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.			La variable dependiente se medirá mediante la técnica de análisis documental de sus estados financieros, registro de compras y ventas y de ratios.	Ratios financieras	Liquidez corriente Prueba acida Prueba defensiva Capital de trabajo	Cuestionario y análisis documental	Razón
								Capacidad de cumplimiento	metas objetivos plazos eficiencia eficacia		
								Flujo de efectivo	Salida de efectivo Pronóstico de ventas Pronóstico de cobranza		



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO DE GESTION DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ

El presente cuestionario es un instrumento de uso académico que se utilizara en la entrevista para la investigación titulada Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021. Compuesta por 21 enunciados y las respuestas son de carácter académico.

INSTRUCCIONES: A continuación, se detalla las siguientes preguntas por favor responda con veracidad y honestidad.

N.º	PREGUNTAS
POLÍTICAS DE CRÉDITO	
1.	Según las políticas de crédito de la empresa ¿Consideran usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?
2.	¿Considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?
VENTAS Y ANÁLISIS AL CRÉDITO	
3.	De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?
4.	¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?
5.	¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?
6.	La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? ¿Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos?.
RIESGOS DE CARTERA	
7.	¿La empresa cuenta con índices de morosidad?
8.	¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?
9.	¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?
RATIOS FINANCIEROS	



10.	¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?
11.	¿Aplica el indicador de prueba ácida para determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?
12.	¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?
13.	¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo la empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?
CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO	
14.	¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?
15.	¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?
16.	Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión.
17.	Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa
18.	En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.
FLUJO DE EFECTIVO	
19.	Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?
20.	¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?
21.	¿La empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?

Gracias por completar el cuestionario.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide La gestión de cuentas por cobrar y la incidencia en 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
		M	D	A	MA	M	D	A	MA	M	D	A	MA	
POLÍTICAS DE CRÉDITO														
1	Según las políticas de crédito de la empresa ¿Consideran usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?				X				X				X	
2	¿considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?				X				X				X	
VENTAS Y ANÁLISIS AL CRÉDITO														
3	De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?				X				X				X	
4	¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?				X				X				X	
5	¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?				X				X				X	
6	La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos.				X				X				X	
RIESGOS DE CARTERA														
7	¿La empresa cuenta con índices de morosidad?				X				X				X	
8	¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?				X				X				X	
9	¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?				X				X				X	
RATIOS FINANCIEROS														
10	¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?				X				X				X	
11	¿Aplica el indicador de prueba ácida para determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?				X				X				X	
12	¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?				X				X				X	
13	¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo la empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?				X				X				X	
CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO														

14	¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?				X				X				X	
15	¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?				X				X				X	
16	Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión.				X				X				X	
17	Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa				X				X				X	
18	En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.				X				X				X	
FLUJO DE EFECTIVO														
19	Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?				X				X				X	
20	¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?				X				X				X	
21	¿La empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?				X				X				X	

Observaciones: Ninguna

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: **LADY DIANA AREVALO ALVA** DNI: 43040028

Especialidad del validador: **METODÓLOGO**

Nº de años de Experiencia profesional: **08 AÑOS**

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

24 de agosto del 2022


 Lic. Adm. Wira Lady Diana Arevalo Alva
 CLAD: 117120

Firma del Experto Informante.
Especialidad



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Mg. GUILLERMO AFREDO BARDALES DIAZ

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, Taller de titulación 2022, 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 del proyecto de investigación es: ***Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021*** 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 Auditoría y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización
- El Instrumento
- 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.

Arteaga Huatay María Isabel

D.N.I: 70047481

MATRIZ DE CONSISTENCIA
Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Dimensiones	Técnicas de recolección de datos	Método de la investigación
¿De qué manera incide la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021?	Determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021	La gestión de cuentas por cobrar incide de manera significativa en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (1) Gestión de Cuentas por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> Políticas de crédito Ventas y análisis al crédito Riesgos de cartera 	Cuestionario Análisis documental	Enfoque: cuantitativo Tipo: Básica Diseño: no experimental
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas				Población
¿De qué manera las políticas de crédito se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera la gestión y análisis de ventas al crédito se relaciona con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera los riesgos de cartera se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo?	Determinar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si la gestión y análisis de ventas al crédito incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si los riesgos de cartera inciden en la liquidez de la de transporte de Trujillo	Las políticas de crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. La gestión de ventas y análisis al crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Los riesgos de cartera inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (2) Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> Ratios financieros Capacidad de cumplimiento Flujo de efectivo 		La población estará conformada por los trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo. Muestra La muestra estará conformada por 2 trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo

MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual de variables	Definición operacional de variables	Dimensión	Indicadores	Instrumento	Escala de medición
Gestión de Cuentas por cobrar	Las cuentas para cobrar simbolizan un crédito que la empresa otorga a sus clientes, contribuyendo así a financiar su actividad económica. De este modo las cuentas a cobrar significan para la entidad que concede el crédito, dinero que se encuentra pendiente de cobro por la venta de un bien o prestación de servicios. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro favorecerá a la empresa; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados. Araiza (2015).	La variable independiente será analizada mediante la técnica de la entrevista (cuestionario) y del análisis documental de la empresa.	Políticas de crédito Ventas y análisis al crédito Riesgos de cartera	Documentación de garantía Evaluación de crédito Rotación de ventas Descuentos otorgados Políticas de cobranza Cartera de clientes Índice de morosidad Cuentas incobrables	Cuestionario y análisis documental	Razón
Liquidez	Según Calderón (2018), la liquidez es un índice financiero que determina la capacidad con la cuentan las empresas para el cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.	La variable dependiente se medirá mediante la técnica de análisis documental de sus estados financieros, registro de compras y ventas y de ratios.	Ratios financieras Capacidad de cumplimiento Flujo de efectivo	Liquidez corriente Prueba acida Prueba defensiva Capital de trabajo metas objetivos plazos eficiencia eficacia Salida de efectivo Pronóstico de ventas Pronóstico de cobranza	Cuestionario y análisis documental	Razón



CUESTIONARIO DE GESTION DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ

El presente cuestionario es un instrumento de uso académico que se utilizara en la entrevista para la investigación titulada Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021. Compuesta por 21 enunciados y las respuestas son de carácter académico.

INSTRUCCIONES: A continuación, se detalla las siguientes preguntas por favor responda con veracidad y honestidad.

N.º	PREGUNTAS
POLÍTICAS DE CRÉDITO	
1.	Según las políticas de crédito de la empresa ¿Consideran usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?
2.	¿Considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?
VENTAS Y ANALISIS AL CRÉDITO	
3.	De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?
4.	¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?
5.	¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?
6.	La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? ¿Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos?.
RIESGOS DE CARTERA	
7.	¿La empresa cuenta con índices de morosidad?
8.	¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?
9.	¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?
RATIOS FINANCIEROS	



10.	¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?
11.	¿Aplica el indicador de prueba ácida para determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?
12.	¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?
13.	¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo la empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?
CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO	
14.	¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?
15.	¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?
16.	Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión.
17.	Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa
18.	En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.
FLUJO DE EFECTIVO	
19.	Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?
20.	¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?
21.	¿La empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?

Gracias por completar el cuestionario.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide La gestión de cuentas por cobrar y la incidencia en 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
		M	D	A	MA	M	D	A	MA	M	D	A	MA	
POLÍTICAS DE CRÉDITO														
1	Según las políticas de crédito de la empresa ¿Consideran usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?	X				X				X				
2	¿considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?	X				X				X				
VENTAS Y ANALISIS AL CRÉDITO														
3	De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?	X				X				X				
4	¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?	X				X				X				
5	¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?	X				X				X				
6	La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos.	X				X				X				
RIESGOS DE CARTERA														
7	¿La empresa cuenta con índices de morosidad?	X				X				X				
8	¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?	X				X				X				
9	¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?	X				X				X				
RATIOS FINANCIEROS														
10	¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?	X				X				X				
11	¿Aplica el indicador de prueba ácida para determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?	X				X				X				
12	¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?	X				X				X				
13	¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo la empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?	X				X				X				
CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO														
14	¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?	X				X				X				

15	¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?	X				X				X				
16	Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión.	X				X				X				
17	Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa	X				X				X				
18	En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.	X				X				X				
FLUJO DE EFECTIVO														
19	Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?	X				X				X				
20	¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?	X				X				X				
21	¿La empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?	X				X				X				

Observaciones: Ninguna

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: **Mg. Guillermo Alfredo Bardales Diaz** **DNI: 09338357**
Especialidad del validador: Investigador

Nº de años de Experiencia profesional: 19 años

19 de agosto del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


Firma del Experto Informante.
Especialidad Investigador



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Mg. Oscar Panibra Flores

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, Taller de titulación 2022, 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 del proyecto de investigación es: ***Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021*** 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
- El Instrumento
- 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.

Arteaga Huatay María Isabel

D.N.I: 70047481



MATRIZ DE CONSISTENCIA

Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Dimensiones	Técnicas de recolección de datos	Método de la investigación
¿De qué manera incide la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021?	Determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021	La gestión de cuentas por cobrar incide de manera significativa en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.	Variable (1) Gestión de Cuentas por cobrar	<ul style="list-style-type: none"> Políticas de crédito Ventas y análisis al crédito Riesgos de cartera 	Cuestionario Análisis documental	Enfoque: cuantitativo Tipo: Básica Diseño: no experimental
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable (2) Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> Ratios financieros Capacidad de cumplimiento Flujo de efectivo 		Población La población estará conformada por los trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo.
¿De qué manera las políticas de crédito se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera la gestión y análisis de ventas al crédito se relaciona con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo? ¿De qué manera los riesgos de cartera se relacionan con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo?	Determinar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si la gestión y análisis de ventas al crédito incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Determinar si los riesgos de cartera inciden en la liquidez de la de transporte de Trujillo	Las políticas de crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. La gestión de ventas y análisis al crédito inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo. Los riesgos de cartera inciden significativamente con la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo.				Muestra La muestra estará conformada por 2 trabajadores de la empresa de transporte de Trujillo



MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual de variables	Definición operacional de variables	Dimensión	Indicadores	Instrumento	Escala de medición
Gestión de Cuentas por cobrar	Las cuentas para cobrar simbolizan un crédito que la empresa otorga a sus clientes, contribuyendo así a financiar su actividad económica. De este modo las cuentas a cobrar significan para la entidad que concede el crédito, dinero que se encuentra pendiente de cobro por la venta de un bien o prestación de servicios. Contablemente las cuentas por cobrar forman parte del activo circulante que se convertirá en efectivo en un determinado plazo de tiempo, ingresos en que en futuro favorecerá a la empresa; legalmente las cuentas por cobrar son derechos exigibles procedentes de tratos de los mercados. Araiza (2015).	La variable independiente será analizada mediante la técnica de la entrevista (cuestionario) y del análisis documental de la empresa.	Políticas de crédito Ventas y análisis al crédito Riesgos de cartera	Documentación de garantía Evaluación de crédito Rotación de ventas Descuentos otorgados Políticas de cobranza Cartera de clientes Índice de morosidad Cuentas incobrables	Cuestionario y análisis documental	Razón
Liquidez	Según Calderón (2018), la liquidez es un índice financiero que determina la capacidad con la cuentan las empresas para el cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.	La variable dependiente se medirá mediante la técnica de análisis documental de sus estados financieros, registro de compras y ventas y de ratios.	Ratios financieras Capacidad de cumplimiento Flujo de efectivo	Liquidez corriente Prueba acida Prueba defensiva Capital de trabajo metas objetivos plazos eficiencia eficacia Salida de efectivo Pronóstico de ventas Pronóstico de cobranza	Cuestionario y análisis documental	Razón



CUESTIONARIO DE GESTION DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ

El presente cuestionario es un instrumento de uso académico que se utilizara en la entrevista para la investigación titulada Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021. Compuesta por 21 enunciados y las respuestas son de carácter académico.

INSTRUCCIONES: A continuación, se detalla las siguientes preguntas por favor responda con veracidad y honestidad.

N.º	PREGUNTAS
POLITICAS DE CRÉDITO	
1.	Según las políticas de crédito de la empresa ¿Consideran usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?
2.	¿Considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?
VENTAS Y ANÁLISIS AL CRÉDITO	
3.	De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?
4.	¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?
5.	¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?
6.	La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? ¿Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos?.
RIESGOS DE CARTERA	
7.	¿La empresa cuenta con índices de morosidad?
8.	¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?
9.	¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?
RATIOS FINANCIEROS	



10.	¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?
11.	¿Aplica el indicador de prueba ácida para determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?
12.	¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?
13.	¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo la empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?
CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO	
14.	¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?
15.	¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?
16.	Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión.
17.	Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa
18.	En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.
FLUJO DE EFECTIVO	
19.	Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?
20.	¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?
21.	¿La empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?

Gracias por completar el cuestionario.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide La gestión de cuentas por cobrar y la incidencia en 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
		M	D	A	MA	M	D	A	MA	M	D	A	MA	
POLÍTICAS DE CRÉDITO														
1	Según las políticas de crédito de la empresa ¿Consideran usted que la empresa solicita todos los documentos de garantía necesarios para resguardar los créditos otorgados a sus clientes?			X				X				X		
2	¿considera usted que la empresa realiza una adecuada evaluación de crédito a sus clientes para su otorgamiento?			X				X				X		
VENTAS Y ANÁLISIS AL CRÉDITO														
3	De las ventas que tiene la empresa ¿Cada cuánto tiempo se realiza la rotación de ventas al crédito?			X				X				X		
4	¿Tiene conocimiento si la empresa posee políticas de descuentos otorgados y si estos se encuentran definidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?			X				X				X		
5	¿La empresa cuenta con procedimientos y políticas de cobranza establecidas en la gestión de cuentas por cobrar?			X				X				X		
6	La empresa cuenta con cartera de clientes. Dentro de la cartera de clientes de crédito, ¿cuáles son los clientes que se consideran más importantes la empresa y en base a qué parámetros los mide o clasifica? Se tiene definido los parámetros establecidos en documentos.			X				x				X		
RIESGOS DE CARTERA														
7	¿La empresa cuenta con índices de morosidad?			X				X				X		
8	¿Qué medidas o acciones aplica la empresa para reducir el nivel de morosidad?			X				X				X		
9	¿Cree usted que la empresa cuenta con herramientas necesarias para la recuperación de las cuentas incobrables?			X				X				x		
RATIOS FINANCIEROS														
10	¿Desarrollan dentro de la empresa un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente?			X				X				X		
11	¿Aplica el indicador de prueba ácida para determinar la capacidad de pago de la empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos, es decir, sin venderlos?			X				X				X		
12	¿Aplica el indicador de prueba defensiva para determinar la capacidad de liquidez de la empresa a corto plazo?			X				X				X		
13	¿Al aplicar el indicador de capital de trabajo la empresa cuenta con liquidez después de haber cumplido sus obligaciones a corto plazo?			X				X				x		
CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO														
14	¿La empresa cumple con sus metas establecidas en cuanto a ventas al crédito?			X				x				x		

15	¿La empresa desarrolla la gestión de ventas al crédito de acuerdo con los objetivos planteados?			X				X				X		
16	Considera que los plazos de crédito otorgados por la empresa son los adecuados para una buena gestión.			X				X				X		
17	Considera eficiente la capacidad de cumplimiento de la empresa			X				X				X		
18	En su opinión, cuenta la empresa con colaboradores eficaces y si estos influyen en la capacidad de cumplimiento de la empresa.			X				X				X		
FLUJO DE EFECTIVO														
19	Según el estado de flujo de efectivo ¿La empresa realiza una detallada programación de las salidas de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?			X				X				X		
20	¿La empresa cuenta con métodos y herramientas efectivas para realizar un adecuado pronóstico de ventas?			X				X				X		
21	¿La empresa cuenta con información y reportes necesarios que permitan elaborar un adecuado pronóstico de cobranzas?			x				x				x		

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**
Apellidos y nombres del juez validador Mg: Oscar Panibra Flores DNI: 32848872
Especialidad del validador: Contador Público
Nº de años de Experiencia profesional: 25
24 de 08 del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


**Firma del Experto Informante.
 Contador Público**

Anexo 04: Autorización de la empresa

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Trujillo 15 de mayo del 2022

Señores

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Trujillo

A través del presente, RUIZ GUERRA GREGORIO CRISTIAN, identificado (a) con DNI N° 41013764 representante de la empresa CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C. con el cargo de, representante legal, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) Arteaga Huatay Maria Isabel

Está autorizada para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada Gestión de Cuentas por cobrar y la Incidencia de Liquidez en la Empresa de Transporte de Trujillo.

Sí No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Sí No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

.....
Firma y Sello

Nombre y Apellidos Ruiz Guerra Gregorio Cristian

Cargo Representante Legal

Anexo 05: Estados financieros

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(EXPRESADO EN SOLES)

<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO</u>			
<u>CORRIENTE</u>	S/.	S/.		<u>CORRIENTE</u>	S/.	S/.	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-	652,419		40 TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES	-	-	
101 CAJA	-			4017 IMPUESTO A LA RENTA	-		
104 CUENTAS CORRIENTES EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	-			42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	-	100,673.00	
107 FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	-			46 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – TERCEROS		<u>87,722.00</u>	
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	-	193,350		<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>		<u>188,395</u>	
19 ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	-	-77,881					
25 MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	-			<u>NO CORRIENTE</u>			
	-			45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		110,988.00	
	-			46 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – TERCEROS			
	-			<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>		<u>110,988.00</u>	
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>767,888</u>		<u>TOTAL PASIVO</u>		<u>299,383</u>	
<u>NO CORRIENTE</u>				<u>PATRIMONIO</u>			
32 ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO		264,526		50 CAPITAL		309,000.00	
33 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO		116,431		52 CAPITAL ADICIONAL			
39 DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS		-298,319		59 RESULTADOS ACUMULADOS		257,049	
37 ACTIVO DIFERIDO		<u>5,300</u>		591 UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		-	
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>87,938</u>		5921 PÉRDIDAS ACUMULADAS		<u>-9,606.00</u>	
				<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		<u>556,443</u>	
TOTAL ACTIVO		<u>855,826</u>		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>855,826</u>	


Nelly M. Valderrama Ferrero
 Contador Público Colegiado
 Mat. 02-7289

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(EXPRESADO EN SOLES)

VENTAS NETAS		325,093.00
(-) COSTO DE VENTAS		-92,814.00
<u>UTILIDAD BRUTA</u>		<u>232,279.00</u>
(-) GASTOS OPERATIVOS		-239,374.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	37,255.00	
GASTOS DE VENTAS	202,119.00	
<u>PERDIDA OPERATIVA</u>		<u>-7,095.00</u>
(±) OTROS INGRESOS O EGRESOS		-2,511.00
INGRESOS FINANCIEROS		
INGRESOS ENAJENACION ACTIVOS		
GASTOS FINANCIEROS	2,368.00	
GASTOS DIVERSOS	143.00	
<u>PERDIDA DEL EJERCICIO</u>		<u>-9,606</u>


Nelly M. Valderrama *Secretario*
Contador Público Colegiado
Mat. 02-7289

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EXPRESADO EN SOLES)

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
<u>CORRIENTE</u>	S/.	S/.	<u>CORRIENTE</u>	S/.	S/.
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-	221,741	40 TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	-	50,582
101 CAJA	-		4017 IMPUESTO A LA RENTA	-	
104 CUENTAS CORRIENTES EN INSTITUCIONES	-		41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	-	
107 FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	-		42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	-	79,874.00
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCE	-	747,499	<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	-	<u>130,456</u>
19 ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOS	-	-148,754			
25 MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUE	-	-	<u>NO CORRIENTE</u>		
	-		45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	190,988.00
	-		46 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – TERCEROS	-	9,893
	-		<u>TOTAL PASIVO NO CTE</u>	-	<u>200,881.00</u>
	-		<u>TOTAL PASIVO.</u>	-	<u>331,337</u>
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	-	<u>820,486</u>	<u>PATRIMONIO</u>		
<u>NO CORRIENTE</u>			50 CAPITAL	-	309,000.00
32 ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	264,526	52 CAPITAL ADICIONAL	-	
33 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	-	116,431	59 RESULTADOS ACUMULADOS	-	247,443
39 DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-	-301,864	591 UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-	24,630
37 ACTIVO DIFERIDO	-	12,831	5921 PÉRDIDAS ACUMULADAS	-	-
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	-	<u>91,924</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	-	<u>581,073</u>
TOTAL ACTIVO		<u>912,410</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>912,410</u>


Nelcy M. Valderrama
 Contador Público Colegiado
 Mat. 02-7289

CRISTIAN EDUARDO INVERSIONES GENERALES S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2021
(EXPRESADO EN SOLES)

VENTAS NETAS		540,659.00
(-) COSTO DE VENTAS		-378,298.00
<u>UTILIDAD BRUTA</u>		<u>162,361.00</u>
(-) GASTOS OPERATIVOS		-134,961.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50,118.00	
GASTOS DE VENTAS	84,843.00	
<u>UTILIDAD OPERATIVA</u>		<u>27,400.00</u>
(±) OTROS INGRESOS O EGRESOS		-33.00
INGRESOS FINANCIEROS		
INGRESOS ENAJENACION ACTIVOS		
GASTOS FINANCIEROS	33.00	
GASTOS DIVERSOS	-	
<u>UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS</u>		<u>27,367</u>
(-) IMPUESTO A LA RENTA		-2,737.00
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>		<u>24,630.00</u>


Nelly M. Valderrama
 Contador Público Colegiado
 Mat. 02-7289



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 titulada: "Gestión de Cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa de Transporte de Trujillo 2021", cuyo autor es ARTEAGA HUATAY MARIA ISABEL, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

TRUJILLO, 01 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 01- 10-2022 18:46:23

Código documento Trilce: TRI - 0432097