



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**Control de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la  
empresa SAVI GROUP S.A.C. 2021**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE**

**Contador Público**

**AUTORES:**

Ccapatinta Suma, Luz Nany ([orcid.org/0000-0001-8653-9194](https://orcid.org/0000-0001-8653-9194))

Gonzales Reyes, Stefhany Brighin ([orcid.org/0000-0002-5894-144X](https://orcid.org/0000-0002-5894-144X))

**ASESOR:**

Mba. Carlos Roberto Mendoza Torres ([orcid.org/0000-0002-5394-1619](https://orcid.org/0000-0002-5394-1619))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

AUDITORIA

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**LIMA — PERÚ**

**2023**

## **Dedicatoria**

Esta tesis está dedicada a Dios quien ha sido mi guía y fortaleza hasta el día de hoy. A mis abuelos quienes han sido un pilar fundamental en mi formación como profesional, por brindarme los consejos, la confianza y los recursos para lograrlo; quienes han creído en mí siempre, dándome el ejemplo de superación, sacrificio y humildad; enseñándome a valorar todo lo que tengo ahora.

Stefhany Brighin

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso que doy, fortalecer mi mente y por haber puesto en mi camino a todas las personas que han sido mi soporte y compañía en el periodo de mis estudios. A mi familia por creer y confiar en mí y A mis tres Ángeles a pesar que no están aquí ahora conmigo físicamente, sé que sus almas lo están y siempre serán mi guía nunca les olvidare.

Luz Nany

## **Agradecimiento**

Ante todo, agradecemos a Dios quien nos da la sabiduría para realizar este trabajo de investigación a la universidad por abrirme sus puertas a nuestras familiares ha sido nuestra ayuda fundamental.

A la gerente general de la empresa Savi Group S.A.C. quien accedió a otorgarnos su tiempo e información necesaria para iniciar con nuestro trabajo de investigación, como la encuesta y por darnos las facilidades para recolectar la información financiera que necesitamos.

También agradecemos a nuestro asesor especialista el Mba. Carlos Roberto Mendoza Torres quien nos guio con sus conocimientos nos guio paso a paso y nos brindó el soporte para que la tesis obtenga el sustento necesario.

## Índice de contenido

Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Indice de contenido .....	iv
Indice de tablas .....	v
Resumen .....	vi
Abstrac .....	vii
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA .....	15
3.1. Lugar de estudio .....	15
3.2. Tipo y diseño de investigación .....	15
3.3. Variable y operacionalización .....	16
3.4. Población, Muestra y Muestreo .....	17
3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	18
3.6. Procedimientos .....	19
3.7. Método de Análisis de Datos .....	19
3.8. Aspectos éticos.....	19
IV. RESULTADOS.....	30
V. DISCUSIÓN .....	37
VI. CONCLUSIONES .....	40
VII. RECOMENDACIONES.....	41
REFERENCIAS.....	42
ANEXOS.....	45

## Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Distribución de la población y muestra de estudio. ....	18
<b>Tabla 2.</b> Datos agrupados entre el control interno de la cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.....	30
<b>Tablas 3.</b> Datos agrupados entre la La cartera de clientes y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	31
<b>Tabla 4.</b> Datos agrupados entre los riesgos crediticios y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	32
<b>Tablas 5.</b> Datos agrupados entre las políticas de incobrabilidad y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	33
<b>Tablas 6.</b> Correlación entre el control interno de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	34
<b>Tabla 7.</b> Influencia de la cartera de clientes y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	35
<b>Tabla 8.</b> Influencia de los riesgos crediticios y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	35
<b>Tabla 9.</b> Correlación entre la política de incobrabilidad y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C .....	36

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo determinar control de las cuentas por cobrar afecta al fondo de maniobra de la empresa Savi Group SAC. En tal sentido se realizó una investigación de tipo básica, mediante un método hipotético y deductivo, al mismo tiempo de ser descriptivo-correlacional. La muestra estuvo conformada por 13 trabajadores involucrados en los cargos de gerentes, asesores comerciales, asistentes, logística, auxiliar contable. Los resultados obtenidos se evidencian que el 53,85% está de acuerdo en que el control de cuentas por cobrar se maneja de manera adecuada, por otro lado, el 61,54% está totalmente de acuerdo con el manejo adecuado de las cuentas por cobrar de la empresa Savi Group SAC. Según el análisis estadístico inferencial señala que el control de las cuentas por cobrar afecta directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C, asimismo los riesgos crediticios influyen directamente al fondo de maniobra por lo que se obtiene un coeficiente positivo, las políticas de incobrabilidad no influyen directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C.

**Palabras clave:** Fondo de maniobra, Cuentas por cobrar, Riesgo crediticio

## **ABSTRACT**

The objective of this investigation was to determine control of accounts receivable affects the working capital of the company Savi Group SAC. In this sense, a basic type of investigation was carried out, through a hypothetical and deductive method, at the same time as being descriptive-correlational. The sample consisted of 13 workers involved in the positions of managers, business advisors, assistants, logistics, accounting assistant. The results obtained show that 53.85% agree that the control of accounts receivable is managed properly, on the other hand, 61.54% fully agree with the proper management of accounts receivable. of the company Savi Group SAC. According to the inferential statistical analysis, it indicates that the control of accounts receivable directly affects the working capital of the company Savi Group S.A.C, likewise, credit risks directly influence the working capital, so a positive coefficient is obtained, the policies of uncollectibility do not directly influence the working capital of the company Savi Group S.A.C.

**Keywords:** Working capital, Accounts receivable, Credit risk

## I. INTRODUCCION

A nivel mundial las más grandes empresas, tienen un software de Control Interno y cuentas por cobrar adecuadamente estructurado. En su mayoría las pequeñas y medianas empresas (PYMES), no han adquirido, ni aplican adecuadamente el control interno relacionado con sus necesidades, tamaño y/o naturaleza del negocio, ya que solamente lo manejan en un excel con macros con la finalidad de llegar a sus saldos reales que cruzan la información con sus adquisiciones y ventas del mismo producto.

En las últimas décadas, cuando las personas se refieren al control interno, es por esta razón busca un entorno donde las operaciones sean eficientes y los informes sean confiables en los informes financieros y cumplimiento de normas aplicables.

Este estudio se analiza el control interno de la empresa Savi Group S.A.C. para las cuentas por cobrar y evalúa sus componentes a partir del modelo COSO. El propósito de este estudio es mostrar cómo el manejo inadecuado del control interno por parte de los deudores conduce a una liquidez insuficiente, lo que conduce al uso de financiamiento externo, pérdidas crediticias de proveedores y pérdidas de compradores o clientes. La propuesta se realizó debido a que la empresa Savi Group S.A.C. se encuentra actualmente con dificultades financieras y producto de ello se observa una afectación a la liquidez financiera, asimismo presenta dificultades con las operaciones administrativas y contables lo que puede conducir a la terminación del negocio.

Diagnosticado la situación actual de la empresa en la que se encuentra para identificar las debilidades de la investigación (Cuentas por Cobrar), proponer soluciones a los problemas a solucionar, desarrollar estrategias para el correcto uso del control interno de las cuentas por cobrar de la empresa Savi Group S.A.C., las cuales deben ser controlado realizando cambios en su procedimientos y políticas de cobranza. Cabe señalar que no evaluar el control interno en la empresa Savi Group S.A.C., se relaciona que actualmente no se tiene un

procedimiento de seguir, evaluar y retroalimentar la gestión, dificultando detectar las irregularidades y las mejoras que debe aplicarse a futuro.

La empresa del estudio cuya razón social es Savi Group S.A.C, inicio sus actividades en junio del año 2017; Es una empresa comercial que se dedica a venta de Equipos Protección Personal (EPP) trabajamos con empresas de diversos sectores, desde las más pequeñas a las más grandes, ofrecemos productos certificados de garantía y calidad.

La empresa Savi Group S.A.C en la coyuntura de la pandemia COVID19, se reflejó que los clientes no contaban con la liquidez suficiente para cumplir con sus compromisos de pago, por lo cual se generó diversos protestos de letras, solicitando frecuentemente la reprogramación del vencimiento de los exigibles lo cual perjudico la liquidez de la empresa.

Dadas las circunstancias por las que atraviesa la empresa Savi Group S.A.C, debe aplicar y seguir las políticas y procedimientos establecidos en el manual o crear una nueva política de cobranza basada en controles internos (COSO). Una auditoría de cierre de la cartera de clientes podría mostrar que el número de facturas vencidas e impagas aumentó la proporción negativa de cuentas incobrables. En base a esta situación, en este estudio se formularon las siguientes preguntas para formular claramente la pregunta de investigación:

Frente al escenario se plantea como Problema general: ¿En qué medida el control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021? y como Problemas específicos: ¿De qué manera la cartera de clientes se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021?, ¿En qué medida la evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021?, ¿De qué forma la política de incobrabilidad afecta en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C 2021?

La justificación Teórica. Se basa en la aplicación de controles y fortalecimiento del ambiente de control interno sustentado en los lineamientos del modelo COSO; Ocurre en un entorno propicio para la actividad fraudulenta.

La justificación Metodológica. Se da puesto que la investigación fue de tipo descriptivo y enfoque cuantitativo, en la cual se recopiló información y datos siguiendo un grado de secuencia que nos brindó la posibilidad de realizar un análisis en relación a los resultados obtenidos.

La justificación Práctica. Se aportará cuestionario para mejorar las cuentas por cobrar y el fondo maniobra.

Así mismo, como objetivo general: Determinar de qué manera el control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021 y como objetivos específicos:

El OE1: Es Identificar de que forma la cartera de clientes de relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Gruop S.A.C. 2021.

El OE2: Es revisar en qué medida la evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C., 2021.

El OE3: Es describir en qué medida de que forma la política de incobrabilidad afecta en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C., 2021.

En este contexto se tiene como Hipótesis General El control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. y como Hipótesis Específicas: La cartera de clientes de relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Gruop S.A.C. 2021, La evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021,

De qué forma la política de incobrabilidad en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.

## **II. MARCO TEORICO**

### **2.1. Antecedentes**

Este estudio cree que es importante referirse a las contribuciones de otros estudios a la pregunta de investigación que han proporcionado un resumen de casos similares que se consideraron relevantes antes de este trabajo, ya que pueden proporcionar conocimientos que contribuyan a las preguntas de investigación. Una solución que ofrece diversas estrategias para mejorar la eficiencia del proceso de cobro de facturas registradas en Cuentas por Cobrar.

#### **2.1.1. Internacional**

En un trabajo que tiene como objetivo descubrir cómo las fallas en la dirección institucional de la segunda variable de la primera variable conducen a la iliquidez, la transición al financiamiento externo, la disminución de la solvencia de las empresas y las pérdidas de los consumidores, el estudio es de diseño descriptivo, con una muestra de 40 personas, el testing como herramienta, el resultado es tal que el 100% cree que la organización tiene liderazgo y programación dedicados, y el 80% cree que la empresa tiene check box. El resultado final es aumentar la documentación de la deuda reduce la liquidez y la rentabilidad de la empresa, ya que el tiempo es esencial para este tipo de gestión, y cuanto más tarde, más difícil será para la empresa obtener fondos para continuar operaciones. Su funcionamiento y el hecho de que no podrá pagar a sus proveedores también hace que la empresa esté en riesgo de quiebra, ya que necesita liquidez para seguir operando (Rivera 2020).

En un trabajo encaminado a mejorar el control interno de morosos asignado por la inmobiliaria Paules Cia. Ltda, la encuesta actual es de tipo descriptivo en diseño, tiene una muestra de 20 personas, la encuesta es como una herramienta y el resultado es falta de capacitación en cobranza, insuficiente control de morosidad y seguimiento. Hasta la finalización (Benites 2019).

Una recuperación que concluye que la empresa debe implementar de inmediato este plan de mejora para asegurar la recuperación inmediata del valor perdido.

### **2.1.2. Nacional**

En un trabajo en el que insiste en validar la forma en que los controles internos generan recaudos en una empresa local en los países nórdicos en el año 2017, para este trabajo el estudio es un diseño de tipo descriptivo no correlacionado. La muestra estuvo conformada por 13 personas, se utilizaron como herramientas técnicas de encuesta y cuestionario, y el resultado fue que el 54% de la población cree que no existe estrategia en la primera y segunda variable, y el 60-9% en el mismo camino. el primer estrato de la organización toma medidas apropiadas y cuidadosas para tomar las decisiones correctas, el 77% dice que hay una separación selectiva para identificar a los que gastan mucho, el 54% decide sobre técnicas de compromiso futuro y el seis por ciento de 12 cree que están empleados, para Lea acerca de los mecanismos efectivos de control interno. Conclusión cuanto mejor sea el control interno de la empresa de origen norteño en la segunda variable, mejor será la gestión (Salazar 2017).

En la tesis de maestría, la "Evaluación de la gestión de cuentas comerciales para determinar el Mogova efectivo", Chiclayo, Perú, recuerda que: el objetivo general era evaluar la gestión de las cuentas comerciales Ferronor SAC, ubicada en la ciudad de Chiclayo, para determinar El desempeño de las reglas de crédito y la recaudación en 2015. Participantes. (pág. 57) De igual manera, se ha propuesto describir el proceso de acreditación y pago con un diagrama de flujo; determinar la tasa de clientes morosos; Evaluar la gestión e implementación de la política de préstamos, otorgar y cobrar la deuda de los clientes y hacer recomendaciones para mejorar la gestión de las cuentas por cobrar y lograr la efectividad de la política de préstamos y cobranza. (PAG. 67) Por tal motivo, es necesario proponer mejoras a las políticas y procedimientos para la emisión y cobro de deudas, las cuales serán de gran ayuda en la gestión, ya que las cuentas por cobrar son activos importantes de la empresa, permitiendo el buen funcionamiento del sector crediticio y cobranza de deudas de manera práctica y oportuna (Chávez y Loconi (2018).

En una tesis, “Las Cuentas por Cobrar y su Impacto en la Liquidez Mercantil S.A.C., 2018” Trabajo de Fin de Grado en Ciencias Contables y Financieras de la Universidad del Perú Las Américas, Lima, Perú mencionó que: El objetivo es analizar las cuentas por cobrar junto con la gestión administrativa con el fin de optimizar y aprovechar al máximo los recursos disponibles para la toma de decisiones futuras. (p.10) En este estudio se utilizó la investigación descriptiva. (pág. 23) En resumen, la información recopilada es necesaria para lograr eficiencia y eficacia en los procesos de capital de trabajo, políticas de cobro de deudas, políticas de crédito, con el fin de tomar medidas preventivas del riesgo financiero tanto en términos de liquidez como en el posterior cumplimiento de sus obligaciones sobre una base de tiempo especificada por la empresa. Mercantil SAK en 2018 (Solano, 2018).

En un trabajo que tiene como objetivo brindar oportunidades procedimentales para optimizar la primera variable en relación a la segunda variable y así ayudar en la contabilidad y finanzas, debido a que lo anterior es deseable para mejorar el sector de liquidez de la empresa, el estudio fue un no- diseño experimental descriptivo, con una muestra de 30 personas, se consideró como herramienta una encuesta y el resultado fue que el 79% cree que los deudores no tienen instrucciones de transacción y el 71% de los encuestados cree que no el 57% de las personas que creen que no hay fecha de verificación para el cobro del pago. La conclusión es que el control interno está altamente relacionado con las cuentas por cobrar (Cahuana 2020).

### **2.1.3. Regional**

En un estudio titulado “Procedimientos de Control Interno de Créditos a Empresas Peruanas de Servicios”. Caso Sermay SAC., Elección de su Título de Contador Público, Trujillo, Perú. resumen. Este estudio fue elaborado con el propósito de realizar un estudio sobre los procedimientos de control interno en las cuentas por cobrar de Sermay SAC. La ejecución ha ayudado a mejorar la gestión financiera, ha aumentado la eficiencia organizativa y ha ayudado a resolver los problemas existentes de la empresa. El estudio fue descriptivo ya que se limitó a descripciones

de las principales variables mediante la aplicación de un cuestionario de 10 ítems a ejecutivos de empresas de servicios para obtener resultados para la realización de un estudio específico. Se aplicaron herramientas de recolección de datos a entrevistas mediante cuestionarios aplicados al personal de la empresa. Estos son usuarios directos que han recibido una perspectiva clara de la situación y han podido ver sus deficiencias y falta de control. Por lo tanto, lo que sugiere una mejora significativa. Finalmente, se concluye que el estudio establece que proponer mejoras a los procedimientos en el área de reclamos conduce a un mejor logro de sus objetivos y el correcto funcionamiento de esta área (Samamé Gallo, 2010).

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Cuentas por cobrar**

Representan el crédito total que la empresa otorga a sus clientes. Estas facturas constituyen un derecho de venta exigible y exigible.

Como regla general, las cuentas por cobrar son uno de los activos más importantes de una empresa. Los más significativos son los préstamos vencidos a clientes por productos vendidos o servicios prestados. Como era de esperar, las cuentas de los clientes se valoran entre el 30% y el 50% de los activos corrientes de la empresa. Las cuentas por cobrar son un problema constante, no solo por su importancia y liquidez, sino también por su composición central en constante cambio. (Gonzales; 2016).

Las teorías respaldan la gestión de cuentas por cobrar como un negocio central. Esto también incluye los préstamos que las empresas otorgan a sus clientes cuando venden bienes o servicios. Sin embargo, para una gestión de cosecha oportuna y eficaz, es necesario desarrollar medidas consistentes y apropiadas. Conocimiento de las características del cliente para determinar estrategias de cobranza según las etapas del sistema de cobranza y tipo de cobranza. De manera similar, la gestión de cuentas por cobrar de acuerdo con este modelo teórico tiene cuatro aspectos. (Vallado; 2010).

- Prevención. Este es un medio reconocido de evitar el incumplimiento del cliente. para reducir el riesgo de incumplimiento.
- Cobranza. Se trata de una serie de acciones anticipadas contra la morosidad encaminadas a seguir sirviendo a los clientes.
- Recuperación. Se define como una acción enfocada al cobro de deudas con morosidad suficiente.
- Extinción. Es un acto de contabilidad y liquida la contabilidad del cliente.

La gestión de cuentas por cobrar es fundamental ya que forma parte de las operaciones realizadas en la gestión financiera de una empresa. Muchas de las responsabilidades institucionales que asume la gerencia son asegurar que los reembolsos en efectivo se realicen dentro del tiempo estipulado. La contraprestación aceptada es el riesgo percibido y el resultado es la rentabilidad deseada. Las ventas a crédito son la fuente de las cuentas por cobrar (Córdova; 2012).

### **2.3. Fondo de maniobra**

El análisis del capital de trabajo surgió de la necesidad de las organizaciones de estudiar los orígenes y fuentes de las fluctuaciones en sus fondos, así como el origen y distribución de esos fondos. (Duarte; 1999).

El término "capital de trabajo o capital de trabajo" se deriva de lo que experimentaron las personas en los Estados Unidos cuando cargaron sus automóviles con varios equipos y recorrieron rutas para venderlos. En última instancia, se le llamó capital de trabajo porque las mercancías circulan a través de rutas para obtener ganancias. (Weston & Thomas; 2000).

Sus orígenes se remontan a una época en la que la industria estaba asociada con la agricultura, ya que los productores compraban cosechas en el otoño y vendían el producto terminado antes de la próxima cosecha, lo que generaba inventarios muy bajos. Para financiarse, la empresa tomó un banco de un año préstamo para pagar la compra de materias primas y los procesos utilizados para obtener el

producto final. Al final, el préstamo fue reembolsado con el producto de la venta del producto terminado. (Ramos, Huacchillo, & Curay, 2020).

En términos financieros, el capital de trabajo, también conocido como capital de trabajo neto, es la herramienta de gestión financiera más importante que ayuda a facilitar las operaciones de una empresa (Saucedo, 2020, p. 34). En otras palabras, muestra los recursos financieros que la empresa tiene en el corto plazo para llevar a cabo las operaciones comerciales normales. (Robles, 2012).

A medida que una empresa crece, los activos circulantes crecen más que los pasivos circulantes, aumentando la inversión en capital de trabajo. Por lo tanto, un cambio de capital de trabajo negativo se reconoce como un gasto de flujo de efectivo inicial, pero un cambio de capital de trabajo (aumento o disminución) no está sujeto a impuestos y simplemente representa un aumento o disminución neto en la cuenta corriente. (Gitman & Zutter; 2012).

$$\text{Fondo de maniobra} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

### **2.3.1. El activo corriente**

Los activos circulantes son recursos productivos de la empresa que se hacen efectivos en el plazo de un año. En general, la "gestión de liquidez" se refiere al efectivo, las garantías comerciales, las cuentas por cobrar y el inventario. (Van & Wachowicz, 2002, p.210).

Fragmentos de activo circulante se comportan como activos de largo plazo en que ciclan y tienen márgenes de error en cuanto a la solvencia fija de la empresa, y en algún momento todos tienen que liquidar su pasivo circulante y correr, genera la expectativa de que solo lo que es permanecerá capital de activos circulantes (Huacchillo, *et al*; 2020).

### **2.3.2. El pasivo corriente**

Los pasivos corrientes son aquellos pasivos adquiridos por la empresa que vencen dentro de un año. Estos pasivos incluyen cuentas por pagar (pagos a proveedores), deuda acumulada (gobierno y empleados), cuentas por pagar (bancos) y otros. Ya

que es conveniente de que este pasivo sea inferior al activo, para que la empresa no tenga complicaciones. (Gitman & Zutter, 2012).

### **2.3.3. Cálculo del fondo de maniobra**

Se supone que calcular el capital de trabajo neto de una empresa es relativamente sencillo. Ya que el capital de trabajo puede verse de varias formas (Suralta; 2018):

- Activo corriente menos pasivo corriente
- Pasivo no corriente más patrimonio, menos el activo no corriente
- Parte de financiamiento a largo plazo que financia las inversiones de corto plazo (Tanaka, 2005, p.210).

Cuando el activo circulante es menor que el pasivo circulante. Un capital de trabajo neto negativo indica que es probable que su empresa no pueda cumplir con sus obligaciones de deuda actuales y probablemente necesite pedir prestado o invertir para continuar con sus operaciones y permanecer solvente. (Pope, 2021).

Un capital de trabajo negativo indica desequilibrio patrimonial, considerando que la situación no indica quiebra o moratoria de las obligaciones de la empresa, solo indica que los activos fijos se financian con fondos de corto plazo. Por lo tanto, necesitamos aumentar el capital de trabajo para pagar la deuda a corto plazo. (Rodríguez; 2018).

El índice de capital de trabajo neto mide la relación entre los activos corrientes de una empresa y sus pasivos corrientes y, al igual que el capital de trabajo neto, este índice se utiliza para determinar si hay suficiente capital de trabajo para cubrir sus pasivos corrientes. (Suralta, 2018).

$$\text{Índice de fondo de maniobra} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

#### **2.3.4. Importancia del fondo de maniobra**

Determinar el capital de trabajo neto es la base de cualquier presupuesto o contabilidad que haga para su negocio. Además de medir su salud financiera, también es importante mostrarles a los inversores potenciales que tiene un negocio rentable. (Pope; 2021).

Independientemente de lo que signifique el capital de trabajo para su negocio, cómo calcularlo correctamente y cómo calcularlo correctamente, y herramientas y técnicas efectivas para rastrearlo y optimizarlo, harán que el flujo de efectivo de su empresa sea más rentable. sé inteligente, gasta e invierte (Murphy; 2020).

Las empresas deben tomar decisiones inteligentes sobre la gestión del capital circulante. Es importante equilibrar la rentabilidad y el riesgo. Porque las ganancias solo se obtienen si una empresa aumenta los ingresos o reduce los costos. Sin embargo, existe el riesgo de que la empresa incumpla, lo que significa un escenario de quiebra. Por ello, cuanto mayor sea el capital circulante, más líquida será la empresa y menor será el riesgo. (Gitman & Zutter; 2012).

La necesidad de capital de trabajo es la naturaleza asincrónica del flujo de caja de la empresa. El flujo de caja de la empresa procedente del pago de pasivos circulantes es relativamente predecible. Como regla general, la fecha de vencimiento de una factura se conoce en el momento en que surge la obligación. Por ejemplo, si un producto se compra a crédito, los términos de crédito otorgados a la empresa requieren el pago en una fecha determinada. También se pueden pronosticar los gravámenes de un documento con una determinada fecha de pago y los asociados a gravámenes pendientes. Difícil de predecir son las futuras ganancias en efectivo de la compañía (Guerrero *et al*; 2010)".

Sin embargo, el capital de trabajo neto se considera capital de trabajo menos los pasivos corrientes tales como préstamos bancarios, papel comercial, salarios e impuestos por pagar. En resumen, si sus activos son mayores que sus pasivos, tiene capital de trabajo neto, pero algunas empresas con flujos de efectivo concebibles pueden operar con capital de trabajo negativo. (Weston; 1994).

Crítico para la gestión adecuada del capital de trabajo es la relación entre el capital de trabajo y la deuda. El riesgo financiero de la quiebra está determinado por los genes. Cuanto más solvente es un negocio, menos probable es que la deuda que adquiere no se pague en el proceso. Si la empresa cae por debajo del nivel de capital de trabajo especificado, la empresa ya no tendrá la liquidez para cubrir este pasivo y estará en riesgo de pago. (Weston; 1994).

### **2.3.5. Componentes del fondo de maniobra**

El capital de trabajo también se puede definir como la cantidad de activos corrientes, capital de trabajo o activos corrientes de una empresa. Esto generalmente incluye derechos de cobro e inventarios, inversiones a corto plazo e inversiones. (Duarte;1999).

#### **A. Ciclo de tesorería o ciclo de capital de trabajo**

El ciclo financiero o ciclo de conversión de efectivo, se refiere a la cantidad de días que le toma a una empresa recolectar capital de trabajo desde la compra de inventario hasta su canje para la venta (Ponce, et al.; 2019). En otras palabras, cuantifica la eficiencia de una empresa midiendo el tiempo que lleva desde la adquisición de materias primas hasta la recepción de efectivo de los clientes. (Kazi; 2020).

El ciclo de conversión representa el tiempo que le toma a una empresa operar su negocio (desde la compra de materias primas hasta reunir una cartera para la venta), o responsabilidad. (Fernández; 2018).

#### **B. Gestión de deudores**

Además de que la gestión de cuentas por cobrar se refiere a la cantidad de días que transcurren desde la venta de un producto hasta el cobro de la venta, y debido a que esta gestión está relacionada con las ventas, tiene un impacto positivo en la rentabilidad (López, et al. 2018). Es decir, el número de días que tarda una empresa en cobrar el dinero prestado de un cliente. Este es el momento en que el dinero fluye hacia la empresa. (Vásquez, 2015; Kazi, 2020).

La razón radica en el hecho de que el objetivo de las cuentas por cobrar es aumentar las ventas para maximizar la rentabilidad. Porque si la empresa no le da crédito al cliente y la competencia sí, entonces al cliente le gusta el resultado de la compra de la competencia. Rentabilidad decreciente (Tanaka, 2005).

Su forma de cálculo es la siguiente:

$$GD = \frac{365}{\frac{\text{Ventas}}{\text{Ctas por cobrar}}}$$

### **C. Gestión de proveedores**

Los proveedores deben gestionar adecuadamente las condiciones de pago, ya que unas buenas políticas de pago a proveedores tienen un impacto positivo en la rentabilidad de la organización (López, et al; 2018). En otras palabras, representa el número de días que tarda una empresa en pagar a sus proveedores. Esto es cuando el efectivo sale de la tienda (Vásquez, 2015; Kazi, 2020). La fórmula es la siguiente:

$$GP = \frac{365}{\frac{\text{costo de ventas}}{\text{Ctas por cobrar}}}$$

### **D. Gestión de inventarios**

Esta métrica representa la cantidad de días que una empresa mantiene el inventario antes de venderlo. Los niveles de inventario son esenciales para garantizar que las demandas de los clientes estén siempre disponibles. Porque si los compradores van a una empresa y no pueden encontrar el producto que buscan, pueden recurrir a la competencia. (Tanaka, 2005).

La gestión de inventario tiene en cuenta el período de tiempo entre la compra del inventario y su venta. Por lo tanto, se requiere una correcta política de inventario para que su negocio sea rentable. (López, et al; 2018). Su fórmula es la siguiente:

$$GI = \frac{365}{\frac{\text{costo de ventas}}{\text{Inventarios}}}$$

### **III. METODOLOGIA**

#### **3.1. Lugar de estudio**

Este estudio se realizó en **SAVI GROUP S.A.C**, con domicilio social en Jr. Carlos III P Lote. 24 Apv. Ayacucho (Entrada Paradero 21 y Medio las Flores), San Juan de Lurigancho, Lima.

#### **3.2. Tipo y diseño de investigación**

##### **3.2.1. Método**

Este enfoque es cuantitativo si se basa en mediciones de singularidades que caracterizan el fenómeno en estudio, posiblemente derivadas de conceptos que se corresponden con la realidad problemática. a la variable probada. Asimismo, se puede decir que este método tiende a generalizar y normalizar sus resultados a la par de los llamados métodos tradicionales o positivas. (Bernal, 2016, p.72).

La investigación tiene un carácter descriptivo y un método cuantitativo, en el cual se recopiló información y datos en un orden específico, ayudando a analizar los resultados obtenidos.

##### **3.2.2. Nivel de estudio**

Este estudio es un diseño no experimental, sin variables experimentales manipuladas y descriptivo, en el que se analizan escenarios que describen sus características y se determinan las relaciones entre las variables experimentales.

##### **3.2.3. Tipo de investigación**

La indagación es fundamental. Es decir, estudio sin aplicación directa, sino sólo con el fin de aumentar los conocimientos relacionados con la materia. En este sentido, su carácter básico ayuda a proporcionar y complementar información general sobre la frecuencia de la gestión de la deuda en la gestión del circulante. (Valderrama y Jaimes; 2019).

### **3.2.4. Diseño de la investigación**

El diseño no tiene pruebas porque las variables no se manipulan intencionalmente. Los investigadores no sustituyeron intencionalmente las variables independientes. Los hechos se tienen en cuenta cuando se presentan en su contexto real y en un momento para su posterior análisis. (Palella & Martins, 2012, pág. 87). Además, para tener una sección transversal utilizada para recopilar estudios al mismo tiempo (Morán & Alvarado, 2010, pág. 45).

El diseño del estudio no es experimental, ya que pretende aplicar herramientas obtenidas de otros autores al sitio de estudio sin manipular los datos recopilados. Del mismo modo, el corte es horizontal, porque la aplicación de las herramientas se realiza en un momento y lugar especiales acordados por el investigador.

Los niveles de correlación son descriptivos porque describen y exploran una relación entre dos variables del mundo real y se utilizan para determinar estadísticamente el grado de correlación. De igual forma, este método de investigación se utiliza para determinar la relevancia de dos variables. (Bernal; 2016).

### **3.3. Variable y operacionalización**

#### **3.3.1. Variable independiente: Control Interno De Créditos y Cobranzas**

El objeto del control interno debe entenderse como la estructura de la organización a través de la cual se aplican procedimientos debidamente clasificados y vinculados, también se tienen en cuenta las actividades que realiza la organización, por lo que se preocupa por los recursos de la organización, procurando para la aproximación y confiabilidad de los registros contables.

Esto garantizará espacio suficiente, así como el cumplimiento de planes, políticas y procedimientos estructurados dentro de la organización.

### **3.4. Población, Muestra y Muestreo**

#### **3.4.1. Población**

La población es la suma de todas las medidas de una variable dada en cada unidad del universo. En otras palabras, es el conjunto de valores que toma cada variable en función de las unidades que componen el universo. Por lo tanto, si hay N elementos en el universo, podemos decir que el tamaño de la población estadística es N. (Valderrama, 2015, pág. 182).

Por lo tanto, los sujetos encuestados incluyen empleados involucrados en la gestión de cuentas por cobrar y cobro de deudas, entre los que se encuentran: gerente general, contador, personal de operaciones, logística y administración de una empresa comercial y equipo de protección personal, Savi Group S.A.C., la cual asciende a 13 informantes clave. Ver Tabla 1.

#### **3.4.2. Muestra**

Una muestra es una parte seleccionada de la población de estudio o población de estudio que satisface las propiedades de la población y permite generalizar los resultados. (Ñaupas *et al.*; 2018). El muestreo es un método para estimar el tamaño de la muestra. El método depende del tipo de investigación que se esté realizando, es decir, de las hipótesis formuladas y del proyecto de investigación definido para el proyecto de investigación. (Bernal, 2016, pág. 212).

El muestreo probabilístico es un método que no utiliza las leyes del azar ni calcula la probabilidad. Por lo tanto, se desconoce la probabilidad de seleccionar a un individuo, la muestra está sesgada y es imposible saber qué tan confiables son los resultados del estudio. (Gallardo (2017; p. 66).

La muestra incluye a 13 empleados, distribuidos en cargos como gerentes, asistentes y personal de logística, que tienen conocimiento de las variables que controlan las cuentas por cobrar y el capital de trabajo. (ver Tabla 1).

**Tabla 1.** Distribución de la población y muestra de estudio.

<b>Descripción del cargo</b>	<b>No Colaboradores</b>
Gerente general	1
Gerente de Finanzas	1
Gerente comercial	1
Auxiliar contable	1
Asistente de Cobranza	1
Asesor comercial	2
Asesor comercial	2
Operaciones y Logística	4
<b>Total, numero de personal</b>	<b>13</b>

### **3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

En este estudio, nos permitió recoger información con la finalidad de conocer la realidad o reflexionar para darle explicación, extraer conclusiones, o en su caso se proceda a actuar en consecuencia.

#### **3.5.1. Técnicas**

Las encuestas se utilizaron como herramienta principal en el proceso de recopilación de la información requerida. En este sentido, las encuestas se destacan como una técnica orientadora de la investigación social por la versatilidad, utilidad, imparcialidad y sencillez de la información obtenida. Se señaló que los cuestionarios son un medio adecuado para recopilar información precisa y exacta de muestras grandes. La metodología utilizada en el estudio fueron entrevistas a empleados de diversos sectores gubernamentales, realizadas en relación a variables relacionadas con la gestión crediticia y el cobro de deudas. (Hernández *et al*; 2014).

#### **3.5.2. Instrumentos**

Un cuestionario está diseñado como una asignación de variables y los ítems o preguntas asociados con cada dimensión para lograr el objetivo de una tarea. Asimismo, el problema y las hipótesis propuestas deben ser consistentes. Tenga

en cuenta que, según los autores (Bernal, 2010), las opciones de respuesta del cuestionario están determinadas por una escala de Likert, y cada pregunta tiene como objetivo medir el grado de emoción asociado con la variable para esa medición. (Hernández *et al*; 2014).

### **3.6. Procedimientos**

Una parte importante con respecto a cualquier hipótesis es el procedimiento estadístico que debe seguirse para probar o comparar las hipótesis. (Bernal, 2010).

- Elaboración del cuestionario
- Revisión del cuestionario
- Aplicación del cuestionario a la muestra

### **3.7. Método de Análisis de Datos**

Comienza por aislar las opciones de respuesta con la frecuencia de evaluar cada pregunta de forma ordenada con las opciones de respuesta correspondientes. Las tablas de frecuencia mostrarán cuánto tiempo las personas eligen sus respuestas. (Hernández y Mendoza, 2018).

### **3.8. Éticos**

La investigación de tesis respetará la autoría de cada concepto y teoría a través de las referencias bibliográficas establecidas. Al desarrollar la base de datos, se tienen en cuenta las decisiones de los encuestados y sus puntos de vista sobre el problema de investigación. Luego de recolectar información de la investigación de tesis doctoral, se procede a presentar recomendaciones para mejorar el control interno sobre las cuentas por cobrar y el cobro de deudas con base en los resultados de la investigación.

## IV. RESULTADOS

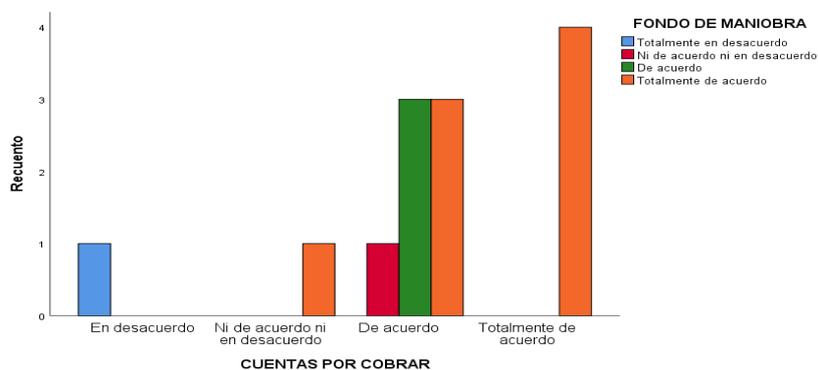
### 4.1. Resultados descriptivos

**Tabla 2:** Datos agrupados entre el control interno de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

		FONDO DE MANIOBRA				Total	
		Totalmente en desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo		
Cuentas por Cobrar	En desacuerdo	Recuento	1	0	0	0	1
		% del total	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	7,7%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Recuento	0	0	0	1	1
		% del total	0,0%	0,0%	0,0%	7,7%	7,7%
	De acuerdo	Recuento	0	1	3	3	7
		% del total	0,0%	7,7%	23,1%	23,1%	53,8%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	0	4	4
		% del total	0,0%	0,0%	0,0%	30,8%	30,8%
	Total	Recuento	1	1	3	8	13
		% del total	7,7%	7,7%	23,1%	61,5%	100,0%

Fuente: Software SPSS 24.

De los resultados obtenidos de la encuesta a través del procesamiento de datos, el 30.8% considera que está totalmente de acuerdo y el otro 53.8% manifiesta que está de acuerdo que el control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con los fondos de maniobra. Por otro lado, el 7.7% se manifiestan en ni de acuerdo ni en desacuerdo y en desacuerdo que el control interno de las cuentas por cobrar influye con los fondos de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.



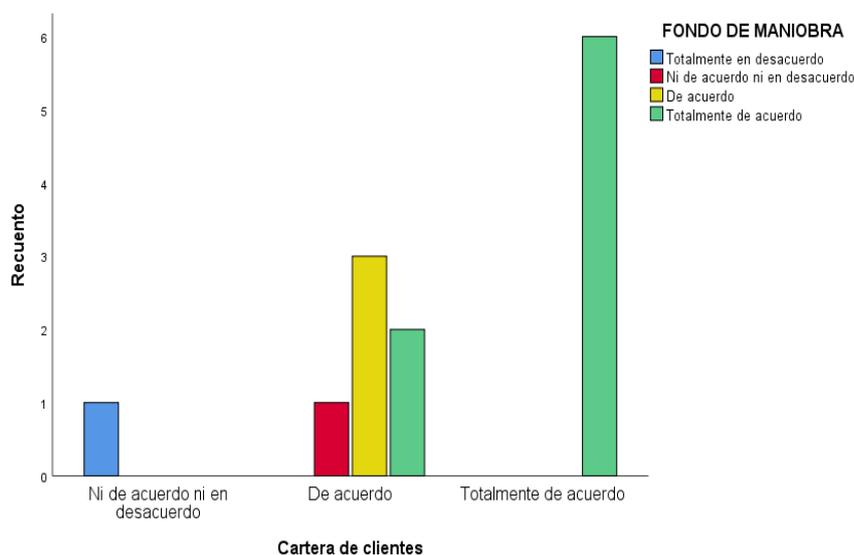
**Gráfica 1:** Gráfica de barras agrupadas del control interno de las cuentas por cobrar con los fondos de maniobra

**Tabla 3:** Datos agrupados entre la cartera de clientes y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

		FONDO DE MANIOBRA					Total
		Totalmente en desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo		
CARTERA DE CLIENTES	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Recuento	1	0	0	0	1
		% del total	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	7,7%
	De acuerdo	Recuento	0	1	3	2	6
		% del total	0,0%	7,7%	23,1%	15,4%	46,2%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	0	6	6
		% del total	0,0%	0,0%	0,0%	46,2%	46,2%
	Total	Recuento	1	1	3	8	13
		% del total	7,7%	7,7%	23,1%	61,5%	100,0%

Fuente: Software SPSS 24.

De los resultados obtenidos de la encuesta a través del procesamiento de datos, el 46.2% considera que está de acuerdo y totalmente de acuerdo que la cartera de clientes tiene relación con los fondos de maniobra. Por otro lado, el 7.7% se manifiestan en ni de acuerdo ni en desacuerdo que la cartera de clientes influye con los fondos de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.



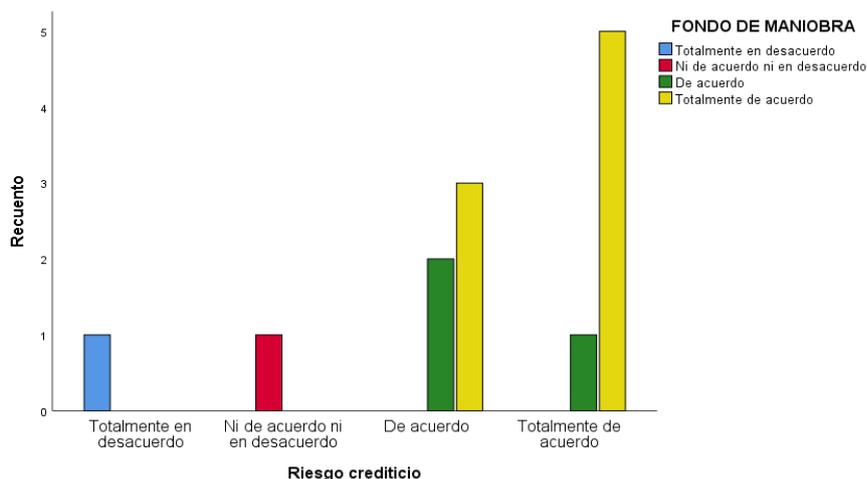
**Grafica 2:** Gráfica de barras agrupadas de la cartera de clientes con los fondos de maniobra

**Tabla 4:** Datos agrupados entre los riesgos crediticios y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

		FONDO DE MANIOBRA				Total	
		Totalmente en desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo		
RIESGO CREDITICIO	En desacuerdo	Recuento	1	0	0	0	1
		% del total	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	7,7%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Recuento	0	1	0	0	1
		% del total	0,0%	7,7%	0,0%	0,0%	7,7%
	De acuerdo	Recuento	0	0	2	3	5
		% del total	0,0%	0,0%	15,4%	23,1%	38,5%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	1	5	6
		% del total	0,0%	0,0%	7,7%	38,5%	46,2%
	Total	Recuento	1	1	3	8	13
		% del total	7,7%	7,7%	23,1%	61,5%	100,0%

Fuente: Software SPSS 24.

De los resultados obtenidos de la encuesta a través del procesamiento de datos, el 46.2% considera que esta totalmente de acuerdo y el otro 38.5% manifiesta que está de acuerdo que el riesgo crediticio se relaciona con los fondos de maniobra. Por otro lado, el 7.7% se manifiestan está en ni de acuerdo ni en desacuerdo y en desacuerdo que el riesgo crediticio influye con los fondos de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.



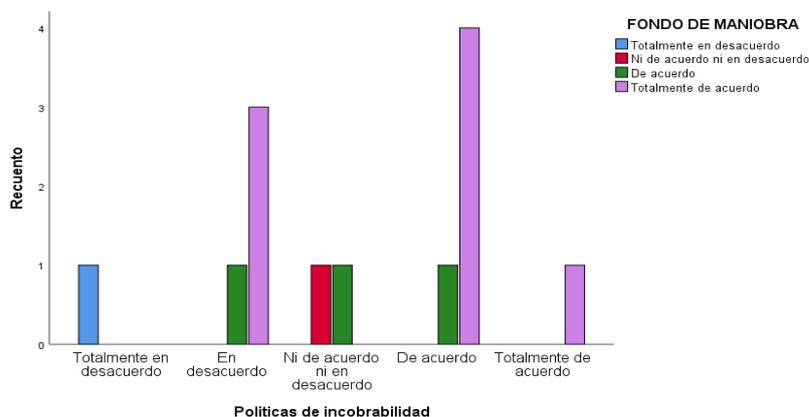
**Gráfica 3:** Gráfica de barras agrupadas de los riesgos crediticios con los fondos de maniobra

**Tabla 5:** Datos agrupados entre las políticas de incobrabilidad y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

		FONDO DE MANIOBRA				Total	
		Totalmente en desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo		
POLITICAS DE INCOBRABILIDAD	<b>Totalmente en desacuerdo</b>	Recuento	1	0	0	0	1
		% del total	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	7,7%
	<b>En desacuerdo</b>	Recuento	0	0	1	3	4
		% del total	0,0%	0,0%	7,7%	23,1%	30,8%
	<b>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</b>	Recuento	0	1	1	0	2
		% del total	0,0%	7,7%	7,7%	0,0%	15,4%
	<b>De acuerdo</b>	Recuento	0	0	1	4	5
		% del total	0,0%	0,0%	7,7%	30,8%	38,5%
	<b>Totalmente de acuerdo</b>	Recuento	0	0	0	1	1
		% del total	0,0%	0,0%	0,0%	7,7%	7,7%
	Total	Recuento	1	1	3	8	13
		% del total	7,7%	7,7%	23,1%	61,5%	100,0%

Fuente: Software SPSS 24.

De los resultados obtenidos de la encuesta a través del procesamiento de datos, el 7.7% considera que esta totalmente de acuerdo, un 38.4% manifiesta que está de acuerdo que las políticas de incobrabilidad se relacionan con los fondos de maniobra. Por otro lado, el 15.4% se manifiestan está en ni de acuerdo ni en desacuerdo, un 30.8% está en desacuerdo y el 7.7% está totalmente en desacuerdo que el las políticas de incobrabilidad influye con los fondos de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.



**Gráfica 4:** Gráfica de barras agrupadas de las políticas de incobrabilidad con los fondos de maniobra

## 4.2. Resultados inferenciales

H1: Las cuentas por cobrar se relacionan con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021.

H0: Las cuentas por cobrar no se relacionan con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021.

**Tabla 6:** Correlación entre el control interno de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

			CUENTAS POR COBRAR	FONDO DE MANIOBRA
Rho de Spearman	CUENTAS POR COBRAR	Coeficiente de correlación	1,000	,523*
		Sig. (unilateral)	.	,033
		N	13	13
	FONDO DE MANIOBRA	Coeficiente de correlación	,523*	1,000
		Sig. (unilateral)	,033	.
		N	13	13

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (unilateral).

Fuente: Software SPSS 24.

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.033, ello quiere decir se rechaza la hipótesis nula, ya que resultado menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación de Spearman fue de 0,523, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, el control interno de las cuentas por cobrar afecta directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C.

### 4.2.1. Identificar de qué forma las cuentas por cobrar se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021

H1: La cartera de clientes se relacionan con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021.

H0: La cartera de clientes no se relacionan con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021.

**Tabla 7:** Influencia de la cartera de clientes y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

			<b>CARTERA DE CLIENTES</b>	<b>FONDO DE MANIOBRA</b>
<b>Rho de Spearman</b>	<b>CARTERA DE CLIENTES</b>	Coeficiente de correlación	1,000	,779**
		Sig. (unilateral)	.	,001
		N	13	13
	<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	Coeficiente de correlación	,779**	1,000
		Sig. (unilateral)	,001	.
		N	13	13

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

Fuente: Software SPSS 24.

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.001, ello quiere decir se rechaza la hipótesis nula, ya que resulto menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación de Spearman fue de 0,779, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, la cartera de clientes afecta directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C.

#### **4.2.2. Revisar en qué medida los riesgos crediticios influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C., 2021**

H1: La evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021

H0: La evaluación de riesgos crediticio no influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021

**Tabla 8:** Influencia de los riesgos crediticios y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C 2021

			<b>RIESGO CREDITICIO</b>	<b>FONDO DE MANIOBRA</b>
<b>Rho de Spearman</b>	<b>RIESGO CREDITICIO</b>	Coeficiente de correlación	1,000	,625*
		Sig. (unilateral)	.	,011
		N	13	13
	<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	Coeficiente de correlación	,625*	1,000
		Sig. (unilateral)	,011	.
		N	13	13

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (unilateral).

Fuente: Software SPSS 24.

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.011, ello quiere decir se rechaza la hipótesis nula, ya que resultado menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación de Spearman fue de 0,625, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, los riesgos crediticios afectan directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C.

#### 4.2.3. Describir en qué medida la política de incobrabilidad afecta en el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.

H1: La política de incobrabilidad afecta directamente en el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

H0: La política de incobrabilidad no afecta directamente en el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

**Tabla 9:** Correlación entre la política de incobrabilidad y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C

		POLITICAS DE INCOBRABILIDAD	FONDO DE MANIOBRA	
Rho de Spearman	POLITICAS DE INCOBRABILIDAD	Coeficiente de correlación	1,000	
		Sig. (unilateral)	,397	
		N	13	
	FONDO DE MANIOBRA	Coeficiente de correlación	,397	1,000
		Sig. (unilateral)	,089	.
		N	13	13

Fuente: Software SPSS 24.

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.089, ello quiere decir se acepta la hipótesis nula, ya que resultado mayor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación de Spearman fue de 0,397, por lo que representa un coeficiente positivo medio, es decir, política de incobrabilidad no afecta directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C.

## V. DISCUSION

En base a los resultados obtenidos en la tesis se ha demostrado que existe una relación entre las dos variables propuestas y probadas que es el control interno de cuentas por cobrar y capital de trabajo y que el riesgo de crédito tiene un impacto directo en el capital de trabajo. La política de deudas incobrables no afecta directamente el capital de trabajo de la empresa. Con base en los resultados obtenidos, se manifiesta que los trabajadores de Savi Group S.A.C. establecen que existe una relación entre las dos variables y que no son mutuamente excluyentes, es decir, el control interno de las cuentas por cobrar afecta el capital de trabajo. Por otro lado, la gestión de bajas quejas puede deberse al hecho de que los empleados de un área específica no están completamente capacitados para realizar ese trabajo, así como al hecho de que no hay una política que no sea suficiente. Que los empleados puedan hacerlos y hacerlos efectivos, usar algunos parámetros, otra razón puede ser que los empleados de la compañía no estén motivados y no codiciosos. En el desempeño efectivo de su trabajo, puede ser el resultado de esta compañía que no proporciona un pago medios Para pagar a los clientes, como tarjetas de crédito o cheques y la compañía, debe aumentar el negocio. Número y brindar atención específica a todos los clientes.

Con respecto Control interno de cuentas por cobrar y el fondo de maniobra se obtuvo un coeficiente de Pearson que se obtuvo fue de 0,968, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, los riesgos crediticios influyen directamente al fondo de maniobra de trabajo empresa Savi Group S.A.C. Por lo tanto, este resultado es similar al hecho de que Cahuana 2020, ha sido aprobado, en el que su objetivo común es analizar la gestión de la reunión en una empresa industrial que usa COSO y, lo que le permite decodificar errores de cobre. Las entrevistas, observaciones e investigaciones muestran que los resultados y la solvencia del cliente, así como la creación de razones para los delincuentes al procesar información; Finalmente, se encuentra que la compañía debería mejorar la gestión de la colección, por lo que según la clasificación. Qué, estos antecedentes

sustentan los resultados del presente estudio, y también son evidentes las amplias relaciones entre sus variables.

Con respecto al riesgo crediticio y el fondo de maniobra se obtuvo un coeficiente de Pearson, es 0.968, por lo que es un factor positivo, lo que significa que el riesgo de crédito afecta directamente al fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. Además, este resultado está en paralelo con lo que Ramirez (2016), donde se analizan los sistemas de crédito y los modelos de movilización, utilizando diferentes herramientas para mejorar la gestión financiera. Cabe señalar que los métodos significan un préstamo, política de cobro de deudas, tarjeta de organización y funciones específicas del personal en cada región, además de diferentes indicadores y tipos, que contribuyen a la mejora continua. En última instancia, los métodos utilizados ayudan a tomar decisiones que benefician a la empresa. Qué, estos antecedentes sustentan los resultados del presente estudio, y también son evidentes las amplias relaciones entre sus variables.

Con respecto a las políticas de incobrabilidad y los fondos de maniobra, se ha obtenido el coeficiente de Pearson fue 0.397, por lo que este es un factor positivo medio, es decir, las políticas de incobrabilidad no influyen directamente al fondo de maniobra de trabajo de la empresa Savi Group S.A.C. Por lo tanto, este resultado es contrario al hecho de que se han recibido Chávez y Loconi en el 2018, donde evaluará la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa Ferronor para determinar la efectividad de las políticas crediticias y recolectado en el período de 2015., durante la investigación, una propuesta para describir el proceso de préstamo y recolectar para ayudar al bloqueo del quema; Indicar el porcentaje del índice penal del cliente; Para evaluar la gestión e implementación de reglas de crédito, reservas y castigos para cuentas comerciales, y proponer pautas para mejorar la gestión de cuentas por cobrar y lograr la efectividad de la política ejecutiva de los préstamos y la recolección. Así, estos antecedentes confirman los resultados del presente estudio y también indican una amplia relación entre sus variables. Cobranza de créditos y deudas. Por tal motivo, es necesario proponer mejoras a las normas y procedimientos de crédito y cobranza de deudas, lo que

será de gran beneficio para la gerencia, ya que las cuentas por cobrar son un activo importante de la empresa que permite otorgar crédito y cobranza al sector. gestionado de manera eficaz y oportuna. Así, estos antecedentes confirman los resultados del presente estudio y también indican una amplia relación entre sus variables.

## VI. CONCLUSIONES

**Primera.** Se concluye que el control interno de las cuentas por cobrar afecta directamente el capital de trabajo de Savi Group S.A.C. Además, los resultados de la encuesta muestran que el 53,85% de los empleados está de acuerdo en que el control de las cuentas por cobrar se lleva a cabo correctamente debido a que la empresa no incluye los descuentos de ventas en los estados financieros.

**Segunda.** Se concluye que el riesgo crediticio influye directamente en relación con los fondos de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. Además, los resultados de la encuesta señalaron que el 61.5% de los trabajadores está totalmente de acuerdo con el manejo de los riesgos crediticios ya que el fondo de maniobra depende que la empresa a que la empresa cumpla con los pagos a mediano y corto plazo tanto trabajadores como proveedores.

**Tercera.** Se concluye que las políticas de incobrabilidad no afectan directamente a los fondos de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. Asimismo se obtuvo un coeficiente de 0,397, por lo que representa un coeficiente positivo media, es decir, las políticas de incobrabilidad no influyen directamente al fondo de maniobra de trabajo por lo que los planes de cobranza permiten la recuperación de los fondos de la empresa.

## VII. RECOMENDACIONES

**Primera.** La cobranza debe realizarse diariamente, de acuerdo con el historial y la antigüedad de las cuentas por cobrar, para obtener resultados claramente de las cuentas con morosidad.

**Segunda.** Es aconsejable analizar el riesgo de incumplimiento para que la empresa pueda combinar información crediticia diversa en un puntaje crediticio general. Por ello, es necesario establecer un límite de crédito adecuado para cada caso concreto.

**Tercera.** Las cuentas por cobrar deben mejorarse a través de métodos y medios tales como estimar en cuánto tiempo se puede realmente otorgar crédito a los clientes, aclarando así el tiempo requerido para obtener liquidez.

**Cuarta.** El Gerente General, Finanzas y Comercial, deben determinar la política de crédito y cobranza con el objetivo de recuperar su estatus de gestión y capacidad comercial para solventar situaciones críticas o riesgo financiero. De esta manera, se puede mantener intactas la estabilidad y el capital de trabajo.

## REFERENCIAS

- Cahuana. (2020). Control interno sobre las cuentas por cobrar y por pagar y su impacto en la liquidez de Pricewaterhousecoopers S.C.R.L. - Periodo 2018 Lima: Universidad Ricardo Palma. Consultado el 20 de agosto de 2021 desde <https://repository.urp.edu.pe/handle/URP/3>.
- Chávez, Y. y Lokoni, J. (2018). Evaluación de la gestión de cuentas por cobrar para determinar la efectividad de las políticas de crédito y cobranza en Ferronor S.A.C., 2015, Recomendaciones de mejora. 2018: Universidad Católica de Santo Toribio de Mogrovejo. Tomado de <https://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/2141>
- Congo, M. (2016). Análisis y evaluación económico-financiera de la empresa LUMCAR en Loja, periodo 2013-2014 Loja, Ecuador: Universidad Nacional de Loja: áreas jurídica, social y administrativa.
- Kordowa, M. (2012). Gestión financiera. Colombia: Declaración ECOE. Duarte, B. (1999). Análisis del capital de trabajo y limitaciones en la forma de calcular el capital externo de la empresa en la situación legal actual. España: Universidad Computerense de Madrid.
- Emery, D., Finnerty, J. y Stowe, J. (2000). Fundamentos de la gestión financiera. México: Pearson's Education.
- Fernandez, J. (2018). Gestión financiera. Colombia: Liberado USTA.
- Lopez A., Fernandez S., Rodeiro D. va Lee F. (2018). Análisis de la relación entre capital circulante y rentabilidad: el caso de la industria olivarera española. *Revisión Administrativa Nacional*, 9(1), 7-25. doi: 10.22458/ARN.v9i1.2102
- Gitman, L. y Zutter, K. (2012). Principios de la gestión financiera. duodécima edición. México: Pearson Education.
- González. (2016). Manejo de cuentas acumuladas y su impacto en la liquidez de la facultad de una determinada universidad. *Tạp chí Book Value*, 5.

- Guerrero M., Jimenez F., Varona S. và Aloma J. (2010). "Gestión del capital de trabajo en la gestión financiera de corto plazo", en Observatorio de la Economía Latinoamericana, n° 142, 2010. Texto completo en <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2010/>.
- Huacchilo L., Ramos E. and Pulache J. (2020). La gestión financiera y su influencia en la toma de decisiones financieras. Universidad y Sociedad, 12(2), 356-362. Tomado de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Kazie, M. (19 de noviembre de 2020). voltios móviles. Tomado de Financial Edge: <https://www.fe.training/free-resources/accounting/working-capital/>
- Murphy, K. (30 de octubre de 2020). Fórmula de capital de trabajo neto: qué es, cómo calcularlo y ejemplos. Instrucciones de Planergy: <https://planergy.com/blog/net-working-capital-formula/>
- Ponce O., Morejón M., Salazar G., and Bauke E. (2019). Introducción a las Finanzas. Ecuador: Zona de Innovación y Desarrollo, S.L.
- Papa L. (24 de mayo de 2021). Qué es el capital de trabajo neto: cómo calcular la fórmula NWC. Obtenga G2: software de contabilidad y finanzas: <https://www.g2.com/articles/what-is-net-working-capital>.
- Ramírez. (2016). Modelo de cobranza y gestión financiera en la empresa "Comercial Facilito" de la parroquia Patricia Pilar, provincia de Los Ríos. Ecuador: Universidad Autónoma de los Andes. Pobrane z <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/4630>
- Ramos, E., Huacchillo, L. y Kurai, K. (2020). El capital de trabajo como indicador clave de la salud financiera de los agronegocios en Piura 2019. Journal of Sociedad Medical College, 12(2).
- Robles, K. (2012). Fundamentos de la gestión financiera. México: la red del tercer milenio.

- Rodriguez, B. va Janella, M. (2018). La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad de las empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de alimentos. Ecuador: Enciclopedia Salesiana.
- Suralta, B. (2 de enero de 2018). Qué es el capital de trabajo neto: cálculo y fórmula de NWC. Obtenga información sobre Fit Small Business: <https://fitsmallbusiness.com/what-is-net-working-capital-nwc/>
- Tanaka, G. (2005). Análisis de estados financieros para la toma de decisiones. Perú: Fundación Editorial.
- Vallado. (2010). Manejo financiero de cuentas por cobrar. Facultad de Contabilidad y Administración, 120.
- Van H. y Vahovich J. (2002). Fundamentos de la gestión financiera. México: Educación Pearson
- Vásquez, M. (2015). Gestión financiera del capital de trabajo recomendada en la compañía de seguros Sweaden S.A. Quito, Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador: Facultad de Ciencias Administrativas y Contables.
- Weston, F. y Brigham, E. (1994). Fundamentos de la gestión financiera. México. D F: Đòi McGraw.
- Weston, F. y Thomas, K. (2000). Finanzas en la gestión. Novena edición. México: McGrawHill.

## ANEXOS

**Anexo 1:** Matriz de operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	Las cuentas por cobrar representan el crédito otorgado por una empresa a sus clientes por las operaciones de un negocio al entregar productos o servicios derivados de una venta. <b>Castro (2014)</b>	Las cuentas por cobrar se miden con los factores influyentes propuestos que son: nivel de ventas, tipos de clientes, riesgo crediticio, política de incobrabilidad, plazo de cobranza.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clientes</li>   <li>• Evaluación de riesgo crediticio</li>     <li>• Política de incobrabilidad</li> </ul>	<p>Evaluación de la calificación de clientes</p> <p>Evaluar el incremento de la línea de crédito según acuerdos comerciales celebrados con los clientes</p> <p>Políticas de cuentas por cobrar</p> <p>Establecer el periodo de crédito</p> <p>Establecer el monto crédito, de acuerdo al historial crediticio del cliente.</p>
<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	El fondo de maniobra también conocido como capital de trabajo, es la inversión que realiza toda empresa en activos circulantes, también comprende los recursos que permiten a las organizaciones mantener el giro habitual de su negocio de manera eficiente y eficaz, este capital está integrado por cuentas principalmente de corto plazo o también conocidas como cuentas de activo corriente o circulante. <b>García (2017)</b>	Es la salvavida de cualquier negocio y ayuda a una organización a funcionar sin problemas y a llevar a cabo sus operaciones cotidianas, como los pagos de nóminas y pagos a los proveedores.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondo de maniobra real</li>     <li>• Fondo de maniobra necesario</li> </ul>	<p>Activo corriente</p> <p>Pasivo corriente</p> <p>Pasivo no corriente</p> <p>Pasivo neto</p>

## Anexo 2: Matriz de consistencia

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS		TÉCNICA E INSTRUMENTOS							
<p><b>Problema general</b></p> <p>¿En qué medida el control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021? <b>Problemas específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿De qué manera la cartera de clientes de relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021?</li> <li>• ¿En qué medida la evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021?</li> <li>• ¿De qué forma la política de incobrabilidad afecta en el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021?</li> </ul>	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Determinar de qué manera el control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Identificar de que forma la cartera de clientes de relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021</li> <li>• Es revisar en qué medida la evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C., 2021</li> <li>• Es describir en qué medida de que forma la política de incobrabilidad afecta en el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.</li> </ul>	<p><b>Hipótesis general</b></p> <p>El control interno de las cuentas por cobrar se relaciona con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C.</p> <p><b>Hipótesis específicas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las cuentas por cobrar se relacionan con el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021</li> <li>• La evaluación de riesgos crediticio influye en el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021</li> <li>• De qué forma la política de incobrabilidad afecta en el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C</li> </ul>		<p><b>Técnica</b></p> <p>Análisis documental</p>							
Tipo y diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones		Instrumentos							
<p><b>TIPO:</b> Básica</p> <p><b>DISEÑO:</b> No experimental</p> <p><b>ENFOQUE:</b> Cuantitativo</p>	<p><b>Población</b></p> <p>Conformada por los 13 trabajadores de la empresa Savi Group S.A.C.</p> <p><b>Muestra</b></p> <p>La muestra está conformada por 13 trabajadores, distribuido en diferentes cargos de la empresa Savi Group S.A.C.</p>	<p>Cuentas por cobrar</p>	<table border="1"> <tr><td>Cientes</td></tr> <tr><td>Evaluación de riesgo crediticio</td></tr> <tr><td>Política de incobrabilidad</td></tr> <tr><td>Activo corriente</td></tr> <tr><td>Pasivo corriente</td></tr> <tr><td>Pasivo no corriente</td></tr> <tr><td>Pasivo neto</td></tr> </table>	Cientes	Evaluación de riesgo crediticio	Política de incobrabilidad	Activo corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Pasivo neto	<p>Ficha de análisis documental</p>
Cientes											
Evaluación de riesgo crediticio											
Política de incobrabilidad											
Activo corriente											
Pasivo corriente											
Pasivo no corriente											
Pasivo neto											

## ANEXO 2: CUESTIONARIO

### OBJETIVO:

Recolectar información sobre “Control Interno de las cuentas por cobrar y el fondo maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021”

Estimado colaborador, estamos interesados en conocer su opinión, nos encontramos realizando un trabajo de investigación necesitamos su apoyo respondiendo las siguientes preguntas no existen respuesta correctas o incorrectas, solo es su opinión **(Marcar con x)**.

### I.- Datos Personales

Apellidos y Nombres: .....

1. Género	2. Año de antigüedad trabajando
Masculino ( 1 ) Femenino ( 2 )	.....

3. Profesional	4. Función
Contabilidad ( 1 ) Comercial ( 2 ) Logística ( 3 ) Otros ( 4 )	.....

### ESCALA DE VALORACION

Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	
Ni de acuerdo ni en desacuerdo (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)

Nº	ITEMS	1	2	3	4	5
<b>II.- CUENTAS POR COBRAR</b>						
5	La empresa cuenta con el personal adecuado para calificación de clientes					
6	Se realizan circulaciones periódicas con los clientes para validar los saldos de cuentas por cobrar					
7	Considera usted que el uso de las aplicaciones tecnológicas nos ayudó a captar nuevos clientes					
8	En la empresa se lleva un registro de los clientes que compran al contado y crédito					
9	Cree usted la empresa aplico adecuadamente sus estrategias de evaluación e incrementación de líneas de créditos					
10	Se realiza investigaciones permanentes de los clientes para establecer el monto crédito, de acuerdo al historial crediticio del cliente					
11	La empresa cuenta con un comité de créditos para minimizar el riesgo al momento de otorgar aumento de línea de crédito					
12	Considera que las ventas al crédito se han incrementado en los 2 últimos años					
13	Se identifican y evalúan riesgo crediticio al proceso de ventas al crédito					
14	La empresa ha establecido una línea de crédito a los clientes					
15	Los tipos de morosos permiten identificar los distintos tipos de clientes morosos según la política de incobrabilidad					
16	Se genera reportes periódicos de cobranza dudosa					
17	considera usted las técnicas de cobro determinan las actividades administrativas y legales para el proceso de cobro de los créditos vencidos de acuerdo a la Política de incobrabilidad					
18	La cobranza permite mostrar los planes de recuperación de los fondos de la empresa de acuerdo política de incobrabilidad					
<b>III.- FONDO DE MANIOBRA</b>						
19	Usted cree que contamos con suficiente capital de trabajo					
20	Cree usted pueda cumplir la empresa con los pagos de los trabajadores y proveedores a corto plazo					
21	Considera que usted frente a nuestros compromisos de pago a corto plazo no tengamos problemas de fondo de maniobra real					
22	La empresa cómo o con qué se financia el activo corriente en el fondo de maniobra real					
23	Considera usted que la empresa tiene problemas para cubrir las obligaciones tributarias					
24	Considera que usted la empresa tenga obligación a largo plazo					
25	Cree usted la empresa está financiada con su propio recurso y no tiene deudas					
26	Considera usted que la empresa cuenta con solvencia y endeudamiento de fondo de maniobra necesario					

**Muchas Gracias Por Contestar.**

**Anexo 3:** Autorización de aplicación del instrumento firmado por la respectiva autoridad

“AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANIA NACIONAL”

LIMA, 28 de octubre del 2022

Señor

**SANCHEZ CUBA, JUAN CARLOS**

**TITULAR – GERENTE**

**SAVI GROUP S.A.C.**

**JR. CARLOS III P LT. 24 APV. AYACUCHO (ENTRADA PARADERO 21 Y MEDIO LAS FLORES) LIMA – LIMA – SAN JUAN DE LURIGANCHO**

SOLICITUD: Autorizar para la ejecución del Proyecto de Investigación titulada “Control Interno de las Cuentas por Cobrar y el Fondo de Maniobra de la Empresa SAVI GROUP S.A.C. 2021”

De mi mayor consideración:

Es muy grato dirigirme a usted, para saludarlo muy cordialmente y felicitarlo por los éxitos en la gestión que viene desempeñando.

A su vez, la presente tiene como objetivo solicitar su autorización, con la finalidad de que la Bach. Luz Nany Cccapatinta Suma, con DNI: 44079314 y; Bach. Stefhany Brighin Gonzáles Reyes, con DNI: 47668431. Nos encontramos desarrollando el Programa de Titulación, Taller de Elaboración de Tesis, acudimos a usted para su autorización y se pueda elaborar la investigación titulada: “**Control Interno de las Cuentas por Cobrar y el Fondo de Maniobra de la Empresa SAVI GROUP SAC**”, de esta forma obtener el título de contador público, siendo de mucha relevancia para nosotros en la superación académica.

Sin otro particular, me despido de Usted, no sin antes expresar los sentimientos de mi especial consideración personal.

Atentamente,



-----  
Bach. Luz Nany Cccapatinta Suma  
Stefhany Brighin Gonzáles Reyes



-----  
Bach.

**SAVI GROUP SAC**

JR. CARLOS III MZ.P LT. 24 APV. AYACUCHO LIMA -  
LIMA - SAN JUAN DE LURIGANCHO  
Tel.: 016919930  
Cel.: 970 565 411  
Correo: ventas@savisafety.com  
WWW.SAVISAFETY.COM

**CARTA DE AUTORIZACION**

LIMA 30 DE OCTUBRE 2022

Yo **SANCHEZ CUBA, JUAN CARLOS** con DNI N° 42202804, representate legal de la empresa **Savi Group S.A.C.**, con registro único de contribuyente número: **20602140891**, Ubicado Jr. Carlos III P Lt. 24 Apv. Ayacucho (Entrada Paradero 21 y Medio Las Flores) en el distrito **San Juan de Lurigancho**, Autoriza la solicitud presentada por bachilleres Luz Nany Ccapatinta Suma, con DNI N° 44079314 y Stephany Brighin Gonzáles Reyes, con DNI N° 47668431. Por lo cual concedo el derecho de desarrollo de la investigación “Control Interno de las Cuentas por Cobrar y el Fondo de Maniobra de la Empresa SAVI GROUP S.A.C. 2021”, y a su vez la publicación como el desarrollo de la investigación a la universidad correspondiente, para formar parte del repositorio que lo contenga

Se expide la siguiente autorización para los fines correspondientes.

  
-----  
**SAVI GROUP S.A.C.**  
JUAN CARLOS SANCHEZ CUBA  
GERENTE



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

M.B. A. C.P.C. JUAN DANIEL TOLEDO MARTINEZ

Presente

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

Reciba un cordial saludo, es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestra consideración, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo bachilleres de la Carrera Profesional de Contabilidad. Requiramos validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título Profesional de Contador Público.

El título de la investigación es Control interno de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021, siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención. Se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas contables, financieros y/o tributarios.

El expediente de validación que le hacemos llegar contiene Certificado de validez de contenido de instrumentos.

Expresándole los sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

-----  
Bach. Luz Nany Cccapatinta Suma

-----  
Bach. Stephany Brighin Gonzáles Reyes

**CERTIFICADO DE VALIDÉZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE  
MIDE:**

**VARIABLE I: CUENTAS POR COBRAR**

Nº	DIMENSIONES / ITENMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>DIMENSIÓN 1: Clientes</b>								
1	¿La empresa cuenta con el personal adecuado para calificación de clientes?	X		X		X		
2	¿Se realizan circulaciones periódicas con los clientes para validar los saldos de cuentas por cobrar?	X		X		X		
3	¿Considera usted que el uso de las aplicaciones tecnológicas nos ayudó a captar nuevos clientes?	X		X		X		
4	¿En la empresa se lleva un registro de los clientes que compran al contado y crédito?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: Evaluación de riesgo crediticio</b>								
5	¿Cree usted la empresa aplica adecuadamente sus estrategias de evaluación e incrementación de líneas de créditos?	X		X		X		
6	¿Se realiza investigaciones permanentes de los clientes para establecer el monto crédito, de acuerdo al historial crediticio del cliente?	X		X		X		
7	¿La empresa cuenta con un combé de créditos para minimizar el riesgo al momento de otorgar aumento de línea de crédito?	X		X		X		
8	¿Considera que las ventas al crédito se han incrementado en los 2 últimos años?	X		X		X		
9	¿Se identifican y evalúan riesgo crediticio al proceso de ventas al crédito?	X		X		X		
10	¿La empresa ha establecido una línea de crédito a los clientes?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 3: Política de incobrabilidad</b>								
11	¿Los tipos de morosos permiten identificar los distintos tipos de clientes morosos según la política de incobrabilidad?	X		X		X		
12	¿Se genera reportes periódicos de cobranza dudosa?	X		X		X		
13	¿considera usted las técnicas de cobro determinan las actividades administrativas y legales para el proceso de cobro de los créditos vencidos de acuerdo a la Política de incobrabilidad?	X		X		X		
14	¿La cobranza permite mostrar los planes de recuperación de los fondos de la empresa de acuerdo política de incobrabilidad?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [ X ]

Aplicable después de corregir [ ]

No aplicable [ ]

23 de febrero del 2023

Apellidos y nombres del juez evaluador:

**TOLEDO MARTÍNEZ JUAN DANIEL**

Especialidad del evaluador:

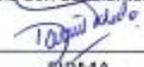
**Contador Público Colegiado, Maestro en Ciencias Administrativas con mención en Gestión Pública**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica del constructo.

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso y directo.

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

  
 FIRMA  
 M. TNO. CAP. J. DANIEL TOLEDO M.  
 MAT. 14-726

**CERTIFICADO DE VALIDÉZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE  
MIDE:**

**VARIABLE II: FONDO DE MANIOBRA**

Nº	DIMENSIONES / ÍTEMMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 4: Fondo de maniobra real</b>							
15	¿Listed rras que contamos con suficiente capital de trabajo?	X		X		X		
16	¿Cree usted pueda cumplir la empresa con los pagos de los trabajadores y proveedores a corto plazo?	X		X		X		
17	¿Considera que usted frente a nuestros compromisos de pago a corto plazo no tengamos problemas de fondo de maniobra real?	X		X		X		
18	¿Cómo o con qué se financia el activo corriente de la empresa en el fondo de maniobra real?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 5: Fondo de maniobra necesario</b>							
19	¿Considera usted que la empresa tiene problemas para cubrir las obligaciones tributarias?	X		X		X		
20	¿Considera que usted la empresa tenga obligación a largo plazo?	X		X		X		
21	¿Cree usted la empresa está financiada con su propio recurso y no tiene deudas?	X		X		X		
22	¿Considera usted que la empresa cuenta con solvencia y endeudamiento de fondo de maniobra necesario?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [ X ]

Aplicable después de corregir [ ]

No aplicable [ ]

23 de febrero del 2023

Apellidos y nombres del juez evaluador:

**TOLEDO MARTÍNEZ JUAN DANIEL**

Especialidad del evaluador:

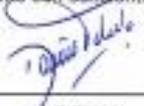
**Contador Público Colegiado, Maestro en Ciencias Administrativas con mención en Gestión Pública**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica del constructo.

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso y directo.

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

  
 \_\_\_\_\_  
 FIRMA  
 M. P. B. J. DANIEL TOLEDO M.  
 MAT. 14.726



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

M.B. A. C.P.C. WILFREDO SALAZAR PAZ

Presente

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

Reciba un cordial saludo, es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestra consideración, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo bachilleres de la Carrera Profesional de Contabilidad. Requiremos validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título Profesional de Contador Público.

El título de la investigación es Control interno de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021, siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención. Se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas contables, financieros y tributarios.

El expediente de validación que le hacemos llegar contiene Certificado de validez de contenido de instrumentos.

Expresándole los sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

-----  
Bach. Luz Nany Cccapatinta Suma

-----  
Bach. Stephany Brighin Gonzáles Reyes

**CERTIFICADO DE VALIDÉZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE  
MIDE:**

**VARIBLE I: CUENTAS POR COBRAR**

Nº	DIMENSIONES / ITENMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 1: Clientes</b>							
1	¿La empresa cuenta con el personal adecuado para calificación de clientes?							
2	¿Se realizan circulaciones periódicas con los clientes para validar los saldos de cuentas por cobrar?							
3	¿Considera usted que el uso de las aplicaciones tecnológicas nos ayudó a captar nuevos clientes?							
4	¿En la empresa se lleva un registro de los clientes que compran al contado y crédito?							
	<b>DIMENSIÓN 2: Evaluación de riesgo crediticio</b>	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
5	¿Cree usted la empresa aplico adecuadamente sus estrategias de evaluación e incrementación de líneas de créditos?							
6	¿Se realiza investigaciones permanentes de los clientes para establecer el monto crédito, de acuerdo al historial crediticio del cliente?							
7	¿La empresa cuenta con un comité de créditos para minimizar el riesgo al momento de otorgar aumento de línea de crédito?							
8	¿Considera que las ventas al crédito se han incrementado en los 2 últimos años?							
9	¿Se identifican y evalúan riesgo crediticio al proceso de ventas al crédito?							
10	¿La empresa ha establecido una línea de crédito a los clientes?							
	<b>DIMENSIÓN 3: Política de incobrabilidad</b>	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
11	¿Los tipos de morosos permiten identificar los distintos tipos de clientes morosos según la política de incobrabilidad?							
12	¿Se genera reportes periódicos de cobranza dudosa?							
13	¿considera usted las técnicas de cobro determinan las actividades administrativas y legales para el proceso de cobro de los créditos vencidos de acuerdo a la Política de incobrabilidad?							
14	¿La cobranza permite mostrar los planes de recuperación de los fondos de la empresa de acuerdo política de incobrabilidad?							

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_

**Opinión de aplicabilidad:**

**Aplicable ( X )    Aplicable después de corregir (    )    No aplicable (    )**

**03 de marzo del 2023**

**Apellidos y nombres del juez evaluador**

**CPC WILFREDO OCTAVIO SALAZAR PAZ DNI 09554450**

**Especialidad del evaluador**

**MBA**

**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

  
 \_\_\_\_\_  
 FIRMA

**CERTIFICADO DE VALIDÉZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE  
MIDE:**

**VARIBLE II: FONDO DE MANIOBRA**

Nº	DIMENSIONES / ITENMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 4: Fondo de maniobra real</b>							
15	¿Usted cree que contamos con suficiente capital de trabajo?							
16	¿Cree usted pueda cumplir la empresa con los pagos de los trabajadores y proveedores a corto plazo?							
17	¿Considera que usted frente a nuestros compromisos de pago a corto plazo no tengamos problemas de fondo de maniobra real?							
18	¿Cómo o con qué se financia el activo corriente de la empresa en el fondo de maniobra real?							
	<b>DIMENSIÓN 5: Fondo de maniobra necesario</b>							
19	¿Considera usted que la empresa tiene problemas para cubrir las obligaciones tributarias?							
20	¿Considera que usted la empresa tenga obligación a largo plazo?							
21	¿Cree usted la empresa está financiada con su propio recurso y no tiene deudas?							
22	¿Considera usted que la empresa cuenta con solvencia y endeudamiento de fondo de maniobra necesario?							

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_

**Opinión de aplicabilidad:**

**Aplicable ( X )    Aplicable después de corregir (    )    No aplicable (    )**

03 de marzo del 2023

**Apellidos y nombres del juez evaluador**

**CPC WILFREDO OCTAVIO SALAZAR PAZ DNI 09554450**

**Especialidad del evaluador**

**MBA**

**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

  
 \_\_\_\_\_  
 FIRMA



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**CARTA DE PRESENTACIÓN**

Señor:

M.B. A. C.P.C. JUAN BRITMAN VALLEJOS MARTÍNEZ

Presente

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

Reciba un cordial saludo, es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestra consideración, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo bachilleres de la Carrera Profesional de Contabilidad. Requiremos validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título Profesional de Contador Público.

El título de la investigación es Control interno de las cuentas por cobrar y el fondo de maniobra de la empresa Savi Group S.A.C. 2021, siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención. Se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas contables, financieros y tributarios.

El expediente de validación que le hacemos llegar contiene Certificado de validez de contenido de instrumentos.

Expresándole los sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

-----  
Bach. Luz Nany Cccapatinta Suma

-----  
Bach. Stephany Brighin Gonzáles Reyes

**CERTIFICADO DE VALIDÉZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE  
MIDE:**

**VARIBLE I: CUENTAS POR COBRAR**

Nº	DIMENSIONES / ITENMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 1: Clientes</b>							
1	¿La empresa cuenta con el personal adecuado para calificación de clientes?							
2	¿Se realizan circulaciones periódicas con los clientes para validar los saldos de cuentas por cobrar?							
3	¿Considera usted que el uso de las aplicaciones tecnológicas nos ayudó a captar nuevos clientes?							
4	¿En la empresa se lleva un registro de los clientes que compran al contado y crédito?							
	<b>DIMENSIÓN 2: Evaluación de riesgo crediticio</b>	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
5	¿Cree usted la empresa aplico adecuadamente sus estrategias de evaluación e incrementación de líneas de créditos?							
6	¿Se realiza investigaciones permanentes de los clientes para establecer el monto crédito, de acuerdo al historial crediticio del cliente?							
7	¿La empresa cuenta con un comité de créditos para minimizar el riesgo al momento de otorgar aumento de línea de crédito?							
8	¿Considera que las ventas al crédito se han incrementado en los 2 últimos años?							
9	¿Se identifican y evalúan riesgo crediticio al proceso de ventas al crédito?							
10	¿La empresa ha establecido una línea de crédito a los clientes?							
	<b>DIMENSIÓN 3: Política de incobrabilidad</b>	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
11	¿Los tipos de morosos permiten identificar los distintos tipos de clientes morosos según la política de incobrabilidad?							
12	¿Se genera reportes periódicos de cobranza dudosa?							
13	¿considera usted las técnicas de cobro determinan las actividades administrativas y legales para el proceso de cobro de los créditos vencidos de acuerdo a la Política de incobrabilidad?							
14	¿La cobranza permite mostrar los planes de recuperación de los fondos de la empresa de acuerdo política de incobrabilidad?							

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): Existen parámetros suficientes para su aplicabilidad del presente instrumento**

**Opinión de aplicabilidad:**

Aplicable (  ) Aplicable después de corregir (  ) No aplicable (  )

**Moyobamba, 20 de febrero del 2023**

**Apellidos y nombres del juez evaluador**

**Vallejos Tafur Juan Britman DNI: 00819368.**

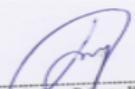
**Especialidad del evaluador: finanzas.**

**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



Dr. CPC. Juan Britman Vallejos Tafur  
MAT. C.C.P.S.M. 19-524

FIRMA

**CERTIFICADO DE VALIDÉZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE  
MIDE:**

**VARIBLE II: FONDO DE MANIOBRA**

Nº	DIMENSIONES / ITENMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 4: Fondo de maniobra real</b>							
15	¿Usted cree que contamos con suficiente capital de trabajo?							
16	¿Cree usted pueda cumplir la empresa con los pagos de los trabajadores y proveedores a corto plazo?							
17	¿Considera que usted frente a nuestros compromisos de pago a corto plazo no tengamos problemas de fondo de maniobra real?							
18	¿Cómo o con qué se financia el activo corriente de la empresa en el fondo de maniobra real?							
	<b>DIMENSIÓN 5: Fondo de maniobra necesario</b>							
19	¿Considera usted que la empresa tiene problemas para cubrir las obligaciones tributarias?							
20	¿Considera que usted la empresa tenga obligación a largo plazo?							
21	¿Cree usted la empresa está financiada con su propio recurso y no tiene deudas?							
22	¿Considera usted que la empresa cuenta con solvencia y endeudamiento de fondo de maniobra necesario?							

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): Existen parámetros suficientes para su aplicabilidad del presente instrumento**

**Opinión de aplicabilidad:**

Aplicable (  )    Aplicable después de corregir (  )    No aplicable (  )

**Moyobamba, 20 de febrero del 2023**

**Apellidos y nombres del juez evaluador**

**Vallejos Tafur Juan Britman      DNI: 00819368.  
Especialidad del evaluador: finanzas.**

**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



Dr. CPC Juan Britman Vallejos Tafur  
MAT. C.C.P.S.M. 17-524

-----  
FIRMA



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, CARLOS ROBERTO MENDOZA TORRES, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y EL FONDO MANIOBRA DE LA EMPRESA SAVI GROUP S. A. C. 2021", cuyos autores son GONZALES REYES STEFHANY BRIGHIN, CCAPATINTA SUMA LUZ NANY, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 26.00%, 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.

LIMA, 19 de Abril del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
CARLOS ROBERTO MENDOZA TORRES <b>DNI:</b> 08701208 <b>ORCID:</b> 0000-0002-5394-1619	Firmado electrónicamente por: CMENDOZATO el 19-04-2023 12:10:15

Código documento Trilce: TRI - 0541727