



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS  
EIRL Piura, 2018-2022

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

**Contador Público**

**AUTORAS:**

Palacios Palacios, Lesly Yomira ([orcid.org/0000-0003-1484-6755](https://orcid.org/0000-0003-1484-6755))

Pintado Dominguez, Ada Yorsy ([orcid.org/0000-0003-2156-481X](https://orcid.org/0000-0003-2156-481X))

**ASESORES:**

Dra. Huacchillo Pardo, Letty Angelica ([orcid.org/0000-0002-6862-7219](https://orcid.org/0000-0002-6862-7219))

Dr. Izquierdo Espinoza, Julio Roberto ([orcid.org/0000-0001-6827-273X](https://orcid.org/0000-0001-6827-273X))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**PIURA - PERÚ**

**2023**

### **Dedicatoria**

A mi madre, por su amor incondicional, por sus consejos y valores que me han permitido ser una persona del bien. Y a mi pareja, por su apoyo y motivación constante en el transcurso de este trabajo. Les dedico este trabajo como gratitud y amor.

**Palacios Palacios, Lesly**

### **Dedicatoria**

A mi querido padre en el cielo, cuyo amor y valores siguen inspirándome cada paso que doy. A mi madre y hermanos, cuya constante guía, comprensión, apoyo y amor incondicional han sido el motor de mi vida. Esta tesis es un tributo a su amor y su influencia constante en mi educación.

**Pintado Dominguez, Ada**

### **Agradecimiento**

A Dios, por habernos permitido llegar hasta este punto y por darnos lo principal que es la salud para lograr nuestros objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A los dueños y de la empresa, por brindarnos la información, documentos, conocimientos y permisos para entrar a sus instalaciones a aplicar los procedimientos de nuestra investigación.

A la Dra. Letty Huacchillo, por su valiosa colaboración, sugerencias y revisiones que enriquecieron el contenido de esta tesis.

Y a nuestras familias, por el apoyo en el transcurso de nuestra carrera y permitirnos culminar satisfactoriamente.

**Las autoras**

## Declaratoria de autenticidad de la asesora



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

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

Yo, HUACCHILLO PARDO LETTY ANGELICA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL Piura, 2018-2022", cuyos autores son PALACIOS PALACIOS LESLY YOMIRA, PINTADO DOMINGUEZ ADA YORSY, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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.

PIURA, 05 de Diciembre del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
HUACCHILLO PARDO LETTY ANGELICA DNI: 40852684 ORCID: 0000-0002-6862-7219	Firmado electrónicamente por: LHUACCHILLOP el 13-12-2023 09:30:59

Código documento Trilce: TRI - 0683248



## Declaratoria de originalidad de las autoras



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

### Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, PALACIOS PALACIOS LESLY YOMIRA, PINTADO DOMINGUEZ ADA YORSY estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis Completa titulada: "Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL Piura, 2018-2022", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis Completa:

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

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

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
ADA YORSY PINTADO DOMINGUEZ <b>DNI:</b> 71983158 <b>ORCID:</b> 0000-0003-2156-481X	Firmado electrónicamente por: APINTADODO7 el 05-12-2023 09:30:53
LESLY YOMIRA PALACIOS PALACIOS <b>DNI:</b> 75515274 <b>ORCID:</b> 0000-0003-1484-6755	Firmado electrónicamente por: LPALACIOSPA15 el 05-12-2023 09:26:40

Código documento Trilce: TRI - 0683246

## ÍNDICE DE CONTENIDO

	Págs.
Caratula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Declaratoria de autenticidad de la asesora.....	iv
Declaratoria de originalidad de las autoras.....	v
Índice de contenido.....	vi
Índice de tablas.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. Introducción.....	10
II. Marco Teórico.....	13
III. Metodología.....	21
3.1 Tipo y diseño de la investigación.....	21
3.2 Variables y operacionalización.....	21
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	23
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	24
3.5 Procedimientos.....	25
3.6 Método de análisis de datos.....	25
3.7 Aspectos éticos.....	26
IV. Resultados.....	27
V. Discusión.....	33
VI. Conclusiones.....	37
VII. Recomendaciones.....	38
Referencias.....	39
Anexos.....	48

## ÍNDICE DE TABLAS

	Págs.
Tabla 1. Prueba de normalidad.....	27
Tabla 2. Correlaciones de Pearson entre las variables cuentas por cobrar y Liquidez.....	28
Tabla 3. Correlaciones de Pearson entre las variables análisis de crédito y liquidez.....	29
Tabla 4. Correlaciones de Pearson entre las variables cartera vencida y liquidez.....	30
Tabla 5. Correlaciones de Pearson entre las variables pago de cartera y liquidez.....	31

## RESUMEN

El objetivo general de la presente investigación fue determinar la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL en Piura durante los períodos del 2018 al 2022. La metodología adoptada fue de tipo aplicada, con un diseño no experimental, del tipo transversal-descriptivo, de corte correlacional. La población de estudio incluyó los estados de situación financiera y los estados de resultados de los periodos 2018 al 2022. La técnica utilizada fue el análisis documental con su correspondiente ficha de análisis, los cuales fueron analizados mediante los programas SPSS versión 27.0 y Microsoft Excel 2019. Se utilizó la prueba estadística de Pearson para medir los resultados, lo cual reveló una correlación positiva perfecta de 0.938; asimismo, se obtuvo que existe una significación bilateral de 0,018 (siendo menor  $< 0.05$ ), lo cual permitió rechazar a la  $H_0$ , es decir, existe una relación estadísticamente significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez, concluyendo que la influencia negativa en la liquidez se atribuye a factores como plazos de pago extendidos, políticas de crédito ineficientes y demoras en la recuperación de cuentas por lo que es importante un correcto manejo de los índices financieros en la empresa.

**Palabras clave:** Cuentas por cobrar, liquidez, ratios financieros, políticas de otorgamiento de crédito, cartera vencida

## ABSTRACT

The general objective of the present investigation was to determine the relationship of accounts receivable and liquidity of the company L AUTOS EIRL in Piura during the periods 2018 to 2022. The methodology adopted was of the type applied, with a nonexperimental design, of the transversal-descriptive type, of correlative cut. The study population included financial statements and income statements for the periods 2018 to 2022. The technique used was the documentary analysis with its corresponding analysis sheet, which were analyzed using SPSS version 27.0 and Microsoft Excel 2019. The Pearson statistical test was used to measure the results, which revealed a perfect positive correlation of 0.938; also, it was obtained that there is a bilateral significance of 0.018 (being less < 0.05), which allowed rejecting the subindex H 0, there is a statistically significant relationship between receivables and liquidity, concluding that the negative influence on liquidity is attributed to factors such as extended payment periods, Inefficient credit policies and delays in the recovery of accounts so it is important a correct management of financial indices in the company.

**Keywords:** accounts receivable, liquidity, financial ratios, lending policies, matured portfolio

## I. INTRODUCCIÓN

A nivel global, la economía se encuentra en un momento de restricciones en todos los niveles. La globalización ha generado que los empresarios, busquen estrategias para mantener los niveles de ingresos en línea con sus necesidades comerciales, hoy en día, las empresas de servicios son cruciales para el crecimiento económico de un país, pero pueden verse afectadas por una mala gestión de los cobros pendientes.

A nivel internacional, Alalami y Hakim (2021) señalaron que existió una influencia perjudicial en el valor de las corporaciones asiáticas porque hubo en el sistema una gran cantidad de cuentas pendientes de pago. Por ende, muchas compañías que eran rentables al final quebraron.

Asimismo, la gestión efectiva de las cobranzas es fundamental para mantener la liquidez de las empresas, ya que de lo contrario tendrían que recurrir al sistema financiero para obtener préstamos a corto plazo, los cuales se pueden obtener mediante líneas rotativas de crédito bancario disponibles para la mayoría de las entidades. Sin embargo, la disminución de la economía obliga a las empresas a pedir un préstamo cuando se están quedando sin dinero (Harmon e Ivashina, 2020).

En Ecuador, Benítez *et. al.* (2023) indicaron que la gestión de cobranza se remontaba a tiempos muy antiguos y hoy en día no es la excepción, ya que, en las transacciones económicas, la gestión de cobranza puede ser mediante transacciones de pago inmediato diferido dando lugar a cuentas por cobrar. La apertura del mercado, la feroz competencia y la tecnología permitieron a los ejecutivos experimentar un innovador entorno fundado en la toma de decisiones de riesgo. Por lo tanto, fue necesario realizar un análisis en profundidad a partir de la elaboración detallada de los informes financieros de la empresa para poder sacar conclusiones claras sobre la situación en la que se encuentra la empresa.

En el ámbito nacional, la Asociación Automotriz del Perú, (2022) señalaron que en el Perú en los años 2020 y 2021 fueron de desafíos en el sector automotriz. Por ende, muchas de las organizaciones atravesaron problemas de

liquidez por falta de capacidad de los pagos de sus clientes, esta situación provocó la paralización de sus actividades generando pérdidas económicas, incumplimiento en los pagos de sus préstamos, disminución su competitividad frente al mercado y aún no logran recuperarse por completo.

En Lima, Ortiz *et. al.* (2020) indicaron que las principales razones de los retrasos en las cuentas pendientes de pago son la falta de una política de cobro adecuada, es decir se debe dar plazos de pago a los clientes y lo otro es la falta de compromiso total por parte del personal con la organización.

Por otro lado, Mejía *et. al.* (2020) comentaron que, debido a la transformación de la economía peruana, existió el reparo de que la mayoría de las pequeñas y microempresas no tienen un adecuado control de fondos de su proceso de obtención de solides financiera debido a las condiciones sociales, lo que, además, generó retrasos en la recuperación. También hay casos en los que las empresas no tienen aceptados los derechos de acceso dentro de las entidades financieras, lo que dificultó la realización de los pagos por falta de capacidad de efectivo

La empresa L M AUTOS EIRL con 16 años de trayectoria brinda servicio de alquiler de vehículos y venta de repuestos automotores, viene presentando diferentes problemas; como la ausencia de un sistema contable para el manejo de la documentación en el registro de las operaciones, la escasez de la cartera de créditos vencidos, la mala gestión de cuentas pendientes de pago a clientes que se relacionan con la disponibilidad de efectivo que tienen para cubrir con sus obligaciones.

En tal sentido, se planteó el siguiente problema general de investigación: ¿Cuál es la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022? Y como preguntas específicas: (i) ¿Cuál es la relación del análisis del crédito y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022?, (ii) ¿Cuál es la relación entre cartera vencida y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022? y, por último, (iii) ¿Cuál es la relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022?

De esta manera, la investigación se justificó de manera teórica, ya que se realizó un exhaustivo análisis de las diferentes teorías que guardaron relación con las variables de investigación cuentas por cobrar y liquidez; así mismo, se justificó de manera práctica porque permitió brindar una propuesta de mejora específica con el fin de brindar soluciones efectivas ante la problemática existente en la empresa. Estas propuestas se enfocaron en garantizar una adecuada liquidez a fin de prevenir que las cuentas pendientes se vean negativamente afectadas. Por otro lado, se justificó manera metodológica porque se elaboraron instrumentos específicos y acordes al tema de investigación, los cuales permitieron realizar un análisis minucioso de las cuentas pendientes y la liquidez en un negocio de la parte automotriz.

De esta manera, se planteó como objetivo general: Determinar la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022, y como objetivos específicos: (a) determinar la relación entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018-2022, (b) establecer la relación entre cartera vencida y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022 y (c) establecer la relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018-2022.

Además, se formuló la siguiente hipótesis de investigación ( $H_i$ )= Existe una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022; y como hipótesis nula ( $H_0$ ) = No existe una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

## II. MARCO TEÓRICO

Culminada la presentación de la realidad problemática, a continuación, se presentan las investigaciones precedentes al trabajo de investigación desarrollado, así como las teorías y conceptos que respaldaron a las variables bajo estudio.

En lo que respecta a los antecedentes internacionales, se tuvo a Lubis y Daim (2022) quienes se plantearon como propósito principal, conocer la influencia de las cuentas pendientes de pago y el nivel de liquidez sobre el cumplimiento de cobros en los contribuyentes en la provincia de Medina, Islam. Fue un estudio con un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y de tipo correccional, donde se realizó un análisis documental en 5 empresas de agua potable. Los hallazgos demostraron que había una correlación entre las cuentas pendientes de pago y la liquidez, pues presentaron una correlación de 0.716, teniendo una significación menor al 1.4%. Por ende, los investigadores concluyeron que no cumplieron de manera estricta los manuales de procesos, lo que dificultó el cumplimiento de las responsabilidades, en el área encargada de créditos y cobros, también se evidenció que las empresas no manejaron las provisiones para las cuentas incobrables.

Por otro lado, Peralta (2021) tuvo como propósito demostrar cómo influyeron las cuentas de cobro sobre la liquidez de la institución Adventista del Atlántico Max Trummer en el País de Colombia, durante los años 2017 y 2018. Como parte metodológica, presentó un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo, con un diseño no experimental, donde analizó los estados financieros por medio de la técnica de análisis documental. Los resultados revelaron mediante el coeficiente de determinación R Cuadrado, que las cuentas por cobrar de los estudiantes preescolares, primaria y secundaria inciden en un 16%, 45.6% y 58.2% sobre la liquidez del colegio, respectivamente. Por último, enfatizó la importancia de una buena gestión de cuentas para que la institución pueda enfrentar desafíos financieros y aprovechar oportunidades para fortalecer su estabilidad financiera.

De igual manera, Moreira y Navas (2022) quienes en su indagación tuvieron como finalidad determinar la influencia de la cartera vencida en la liquidez de la compañía Dior S.A., por lo cual, emplearon una metodología de enfoque cuantitativo de tipo descriptivo con un diseño no experimental. Los hallazgos mostraron que el 73% de los colaboradores afirmaron que la organización cuenta con políticas de recuperación de carteras, el 64% respondió que, si se hace uso de las visitas a los clientes para recuperarlas, el 45% señaló que la organización si tiene un índice para medir cuántas carteras se recuperan diariamente, por ende, el 68% respondió que se recuperan entre 11 a 20 carteras, el 23% señaló que entre 1 a 10 y el 9% indicó que más de 2. Llegaron a la conclusión de que los préstamos concedidos a la empresa no generan un impacto en su liquidez, y esto se debe a la eficacia de sus políticas de cobranza, si no fuera todo lo contrario, determinaron que hay incidencia entre ambas variables.

Por otro lado, a nivel nacional, con respecto a la investigación que se realizó a una empresa de transportes, Villavicencio *et. al.* (2022) determinaron el impacto de las cuentas aplazadas y la liquidez en dicha organización. Aplicaron un método cuantitativo, de diseño no experimental y de tipo descriptivo-correlacional, hicieron uso de los estados financieros del periodo 2015 al 2019 de la empresa en mención para recolectar información. Sus resultados evidenciaron un incremento en los registros de las cuentas pendientes de pago durante el lapso de tiempo examinado, mostrando una conexión relevante entre las variables investigación con un  $(p) < 0,05$ . Por lo tanto, concluyeron que las variables de estudio se encontraban estrechamente vinculadas, ya que entre las cuentas aplazadas y la liquidez existió una influencia considerable que hace que a mayor recuperación de las cuentas aplazadas se genere una mayor capacidad de pago, es decir liquidez en la empresa.

También, Quiroz (2022) en su indagación, analizó la analogía que hay entre la gestión, el análisis de crédito y las cobranzas de la corporación Segymag S.A.C durante el período 2021. Fue una indagación de tipo descriptivo correlacional, diseño no experimental y enfoque cuantitativo. Sus resultados demostraron la existencia de un vínculo directo y alto entre la gestión del análisis de crédito y las

cobranzas, debido a que obtuvieron un Rho de Spearman de 0.707 y nivel de significancia de 0.003. Por lo que, concluyen que para que se mantenga un adecuado control, se debe realizar los cobros en las fechas pactadas por la empresa.

Por último, Requiza (2020) ejecutó un estudio que tuvo como objetivo establecer la influencia de las cuentas pendientes de pago en los ratios de liquidez de la compañía Mantaro Casa Mac S.A.C durante los periodos 2015 al 2018. Tuvo una metodología de tipo explicativo correlacional, diseño no experimental y enfoque cuantitativo, tomaron en cuenta los estados de resultados y balance general como técnica para recabar información de las variables que fueron investigadas. Sus principales resultados evidenciaron el vínculo directo que existe entre las variables, debido a que obtuvo un eje cuadrado de 0.78 y una sig. Igual a 0.011. Concluye que, si las cuentas pendientes de pago aumentan o disminuyen, los resultados del índice de liquidez se verán afectados en función de su cambio.

Al culminar la exposición de los antecedentes, se muestran las teorías que dan sustento a las variables de estudio, para la variable cuentas por cobrar está fundamentada en la teoría de los autores Horngren *et. al.* (2003) aluden que las cuentas pendientes de pago son reclamaciones monetarias contra una compañía o un individuo; y están divididos principalmente en dos tipos, que son: a) Las cuentas por cobrar, que son un activo corriente y resumen el monto total de las deudas de los clientes y b) los pagarés por cobrar, estos son más formales, es decir son un compromiso escrito por parte del deudor de pagar una determinada cantidad al acreedor en una fecha determinada como garantía por el préstamo, lo que significa que el prestamista tendrá derecho a ciertos activos si no se paga el monto adeudado.

La teoría mencionada, que el autor Horngren vino trabajando años con diferentes autores, fue desarrollada por los investigadores Pinda y Vega (2019) donde la definición cuentas por cobrar está respaldada por una promesa verbal de pagar los servicios o bienes que han adquirido en una fecha posterior y, por lo general, se abren en función del cliente, su solvencia y sus hábitos de pago.

Además, cuando las cuentas de los clientes son numerosas, estas se deben mantener en registros separados donde las compras y pagos de cada cliente se registren en orden cronológico.

Por otra parte, en relación con la variable liquidez, se tiene la teoría científica para la variable liquidez está basada en la teoría, la preferencia por la liquidez del autor, según Keynes (1947) hay tres tipos diferentes de preferencias por la liquidez: transacción, precaución y especulación. Cada una de estas motivaciones para la demanda de dinero tendrá un aumento o disminución en función de las características de los mercados y su nivel de desarrollo, entre otros factores. Él examina, por ejemplo, la importancia de un mercado organizado para las transacciones de deuda. La organización de PL determinará si hay especulación y si no hay precaución.

Concluida la presentación de la teoría, a continuación, se presentan los enfoques conceptuales que describen a la variable bajo estudio. Recalcando, Okoth *et. al.* (2021) señalan que las cuentas pendientes se definen como montos adeudados a una organización por partes relacionadas por el suministro de bienes o servicios que aún no han sido pagados en su totalidad. Así también, la gestión de la cuenta del cliente incluye los procedimientos implementados para monitorear el correcto funcionamiento de la cuenta y estas aparecen como activos circulantes en el balance de una organización. Además, es un proceso de otorgar crédito a los clientes para la estabilidad de la empresa, y la provisión de crédito existe para facilitar el proceso de ventas (Anorue y Ugwoke, 2020).

Como se mencionó, los créditos pendientes surgen cuando una empresa vende a crédito a un cliente y figuran como activos corrientes en el estado de situación financiera (balance) de una empresa y, por lo tanto, se utilizan para medir la liquidez de una sociedad (Tarurhor y Owolabi, 2022). Además, estas cuentas pueden provenir de las actividades operativas de la compañía, y también existen cuentas que no están relacionadas con las actividades operativas de la compañía. Las cuentas pendientes de pago surgen de operaciones no comerciales se generan mediante diversas transacciones, como préstamos y anticipos emitidos

por la empresa a los empleados (Meza, 2007).

Por otro lado, las cuentas pendientes de pago se crean principalmente de dos formas. Por un lado, una empresa puede realizar pagos por adelantado a los proveedores de inventario para garantizar el suministro oportuno, especialmente cuando el proveedor tiene un monopolio o tiene escasez de suministro de materiales o la empresa desea establecer su propia base de suministro o por razones financieras y de corto plazo. Asimismo, el crédito comercial afecta las preferencias del vendedor y del cliente (Kakeeto *et. al.* 2018).

Respecto del dimensionamiento de la variable cuentas por cobrar al no tener un autor que respalde de manera detallada se tomó el aporte de Morales y Morales (2014) quienes indicaron que el análisis crediticio es un juicio sobre la condición de un cliente, respaldado por información extensa y segura. Asimismo, el análisis de crédito no tiene un esquema rígido, al contrario, es dinámico y requiere de la creatividad del analista de crédito.

De este modo, Pandoyo (2019) menciona que el análisis de la gestión de deudas pendientes de la sociedad implica la gestión de la tasa de rotación de estas cuentas y el período de presentación de las mismas. Por lo que, la rotación de cuentas por cobrar es la cantidad de cuentas por cobrar que pertenecen a la empresa y que se rotan anualmente, mientras que la tasa de rotación de estas cuentas está estrechamente relacionada con el período de informe de las facturas por cobrar

Para la segunda dimensión, se tomó el aporte de Intriago y Moreira, (2023) quienes indican que las carteras vencidas se crean cuando se asignan créditos que no se realizan en el análisis correspondiente según la política de la empresa, es importante utilizar estrategias que permitan recuperar la cartera, ya que puede crear riesgos que sin duda causarán problemas económicos. Del mismo modo, Armijos *et. al.* (2021) mencionan que la cartera vencida asocia todos los créditos que no han sido pagados en un plazo definido y, por tanto, sus pagos se encuentran retrasados. Además, su índice está formado por la cartera vencida

vigente, que contiene registros de todos los créditos que no han sido pagados en un tiempo determinado.

Para la tercera dimensión, se tomó el aporte de Ávila *et. al.* (2019) quienes señalaron que el pago promedio de la cartera es un índice que facilita apreciar la cantidad de días que tarda una empresa en hacer efectivas sus deudas pendientes, lo que se refleja en la gestión o buena marcha de la empresa. Asimismo, el índice de plazo de pago promedio y el análisis de antigüedad de las cuentas pendientes de pago son dos parámetros que contribuyen en la evaluación efectiva de las políticas de cobranza (Peñaloza, 2008).

Los efectos por cobrar comerciales son una parte importante de los activos corrientes de una organización, pues si se gestionan eficazmente, traerán una buena rentabilidad a la misma, mientras, que una mala gestión de estas cuentas pendientes de pago conducirá a una liquidez deficiente y un inventario insuficiente. Por lo tanto, las ventas son bajas y, en última instancia, la rentabilidad es baja. Además, los períodos de cobro de cuentas por cobrar más largos pueden generar mayores ventas, y más ventas pueden generar más ganancias para el negocio, porque cuando los efectos por cobrar comerciales se acumulan, los fondos no se pueden utilizar de manera efectiva dentro de la empresa y obtener ganancias (Muthoni *et. al.* 2020). Un control eficiente de los adeudos por recibir puede aumentar las ganancias al permitir a las empresas reducir la carga de las transacciones que supone recaudar efectivo en caso de una crisis de liquidez (Anorue y Ugwoke, 2020).

Se presentan los enfoques conceptuales para describir la variable liquidez, Van y Wachowicz (2002) indicaron que la liquidez o también conocido como bursatilidad es la habilidad de vender en el mercado un gran volumen de activos en un corto plazo sin crear una concesión significativa en el precio. El precio alcanzado y el tiempo requerido para vender el bien son dos aspectos de esta variable. Cuanto mayor sea la liquidez de una empresa, más sólida será su situación financiera global y su rentabilidad, lo que le permitirá acceder a un financiamiento más riesgoso. Del mismo modo, Wafula *et. al.* (2019), enunciaron

que es la habilidad de un activo para convertirse en dinero durante un corto tiempo sin disminuir su precio. El rango de liquidez es la rapidez con la que un activo se vende o cambia.

Por otro lado, Vásquez *et. al.* (2020) indicaron que en las compañías la liquidez es crucial porque es una herramienta para controlar la capacidad de responsabilizarse de sus deudas con terceros. Destacó la relevancia de contar con la capacidad de pago ideal en todas las empresas, ya que actúa como un indicador de solvencia para que enfrenten sus obligaciones financieras durante cada período de operación. Además, Reschiwati *et. al.* (2019) señalaron que el objetivo de la liquidez es evaluar la capacidad de una organización para llevar a cabo sus compromisos inmediatos, esto afecta la estructura de capital porque una empresa con alta disponibilidad de efectivo puede cancelar sus compromisos de manera rápida, lo que tiende a reducir la deuda total.

Como primera dimensión de la variable liquidez, tenemos a los ratios financieros. Según, Gaytán (2022) comentaron que, a finales del siglo XIX, se investigó la capacidad de los ratios financieros para predecir el fracaso empresarial. De igual manera, Marcillo y Chinga (2023) señalaron que los indicadores financieros son cruciales para proporcionar información de manera oportuna, a las empresas, pues, la información financiera proporcionada permite a las organizaciones tomar decisiones en tiempo real durante el desarrollo.

Tal como indicaron Ileana *et.al.* (2017) que el ratio de liquidez se calcula dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes; su resultado indica que la empresa generalmente es más líquida cuando hay más solvencia corriente; el índice aceptable es 2. Además, ayuda a conocer el índice de solvencia total y a transformar en efectivo los activos y pasivos corrientes. Por otro lado, Delfín y Rodríguez (2022) señalaron que las tasas de liquidez tienen respaldo teórico en las finanzas, donde se emplean técnicas predictivas para predecir los escenarios adversos de las compañías.

Achin (2006) define en su libro, el ratio de prueba ácida representa una medida rigurosa para evaluar la capacidad de una sociedad para cancelar sus deudas a la brevedad, de esa forma eliminar cuentas difíciles de pagar del activo corriente. Se determina mediante la sustracción del valor del inventario del activo corriente y la diferencia se divide con el pasivo corriente. Además, Haro (2023) indicó, que este indicador es similar a la razón de liquidez, pero ignora los inventarios de activos corrientes porque pueden ser difíciles de convertir en efectivo rápidamente. Un valor superior a uno indica que la comparación puede saldar sus obligaciones inmediatas corrientes con suficientes activos corrientes sin considerar los inventarios.

Como segunda dimensión se tuvo, al grado de morosidad donde, Alcívar y Bravo (2020) indicaron que la proporción de la cartera total que no genera beneficios entre la cartera total completa, el cual se califica como el riesgo resultante de la demora en el pago. Han concluido que el retraso de los pagos es un peligro constante en el sistema financiero y que un aumento en el índice de retrasos puede indicar una eventual crisis financiera, por ello debe evaluarse cuidadosamente, ya que puede causar problemas de rentabilidad y solvencia, incluso pérdidas y déficits de provisiones. Greicy *et. al.* (2020) comentaron que, dentro de una institución financiera, la morosidad es crucial porque afecta a los ingresos y la disponibilidad de la entidad.

Por último, como tercera dimensión tenemos al capital de trabajo, Marchena (2023) señaló que son los recursos financieros que se necesita para que las organizaciones puedan financiar sus operaciones diarias, son los fondos empleados para cancelar los costos de producción, comprar materiales e invertir en inventario y otros activos circulantes y es crucial porque permite a la empresa estar al día con sus obligaciones a corto plazo y mantener una posición financiera sólida. Por otro lado, Saenz y Saenz (2019) enunciaron que un capital de trabajo negativo, quiere decir, que la organización cuenta con más pasivos corrientes, por otro lado, cuando es positivo, la organización dispone de activos suficientes para cubrir sus pasivos corrientes. En general, para que una empresa tenga estabilidad financiera inmediata, necesita un capital de trabajo saludable.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Tipo y diseño de la investigación**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

Mediante la realización y desarrollo del estudio, se propuso una solución potencial basada en los hallazgos obtenidos mediante la recolección y el análisis de datos. Por consiguiente, este trabajo de investigación siguió una metodología de tipo aplicada (Escudero y Cortez, a 2018).

##### **3.1.2 Diseño de investigación**

El diseño considerado en la investigación fue no experimental, porque no realizó la manipulación ni se cambiaron intencionalmente las variables de investigación (Vizcaíno *et. al* a, 2023).

Además, fue de tipo transversal-descriptivo porque los datos se obtuvieron en un solo momento y en un periodo determinado del 2018 al 2022, y adicionalmente tuvo como propósito realizar la descripción de las variables de estudio de la empresa LM AUTOS EIRL (Gupta y Gupta, 2022).

Asimismo, fue correlacional porque buscó probar el grado de relación entre las variables de estudio cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, para probar si había una relación significativa entre ambas (Escudero y Cortez, b 2018).

#### **3.2 Variables y operacionalización**

Según, Espinoza (2018) precisó que las variables se referían a todo lo que evaluaba la información que se recopiló o los datos que se adquirirían con la intención de abordar las interrogantes de investigación generalmente definidas en los objetivos.

En ese sentido, para el caso de la investigación se tuvieron como variable

1 a las cuentas por cobrar y como variable 2 a la liquidez.

**Variable 1:** Cuentas por cobrar

**Definición conceptual:** Okoth *et. al.* (2021) Las cuentas representan un derecho de la compañía a recibir un pago futuro de sus usuarios y se consideran un activo en su balance general.

**Definición operacional:** La variable de cuentas por cobrar se estudió considerando las siguientes dimensiones: análisis de cobro, cartera vencida y promedio de pago de los periodos contables 2018 al 2022 mediante una ficha de análisis documental que se aplicó a la empresa LM AUTOS E.I.R.L.

**Indicadores:** Para el caso de la primera dimensión, análisis del crédito, los indicadores fueron, rotación de cobro y periodo de cobro. Por otra parte, en la dimensión cartera vencida los indicadores fueron ventas al crédito e índice de morosidad. Asimismo, se tenía la dimensión promedio de pago de cartera, la cual se tuvo como indicador al período medio de pago.

**Escala de medición:** De razón (Ver Anexo N° 01)

**Variable 2:** Liquidez

**Definición conceptual:** Wafula *et. al.* (2019) establece la liquidez como la capacidad de disponer de suficiente efectivo o activos líquidos que puedan ser convertidos rápidamente en efectivo para cubrir los compromisos adquiridos.

**Definición operacional:** Se abordó el estudio de la liquidez, el cual se realizó a través de diferentes aspectos de los ratios financieros, grado de morosidad y capital de trabajo de los años 2018 al 2022. Las cuales se llevaron a cabo mediante una ficha de análisis documental como herramienta de investigación en la empresa LM AUTOS E.I.R.L

**Indicadores:** Para el caso de la segunda dimensión de ratios financieros, se utilizaron los indicadores ratios de liquidez, ratio de prueba ácida y ratio de ventas. Del mismo modo, se contaba con la dimensión grado de morosidad,

la cual tuvo como indicador el ratio de morosidad. Asimismo, se tuvo la dimensión capital de trabajo, el cual fue su indicador el ratio de capital de trabajo.

**Escala de medición:** De razón (Ver Anexo N° 01)

### **3.3 Población y muestra**

#### **3.3.1. Población:**

Estuvo compuesta por los estados de situación financiera y estados de resultados de los períodos contables 2018 al 2022 utilizados por la empresa LM AUTOS E.I.R.L (Condori, 2020). También, para definir con mayor exactitud, se consideraron los criterios que se detallan a continuación:

#### **Criterios de inclusión:**

Estuvieron conformados por los estados de situación financiera y estados de resultados correspondientes a los años 2018 al 2022 de la compañía L M AUTOS EIRL. Esto se debió a que contenían datos significativos relacionados con la variable de estudio.

#### **Criterios de exclusión**

Por otra parte, no se tomaron en cuenta los estados de cambio en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo debido a que no se elaboraron durante el período que se examinó a la empresa LM AUTOS EIRL.

#### **3.3.2 Muestra**

Con el propósito de investigación, se tomó en cuenta la totalidad de la población como muestra, abarcando los estados de situación financiera como los estados de resultados correspondientes a los períodos comprendidos entre 2018 al 2022 (Vizcaíno *et. al.* b, 2023). Esto implica haber considerado la totalidad de la información disponible durante esos años para llevar a cabo el análisis requerido

### **3.3.4 Muestreo**

En ese sentido, al no haberse establecido una muestra tampoco, fue necesario establecer una técnica de muestreo para obtener una parte de la población escogida, puesto que se trabajó con el total de la población (Fainete, 2023).

### **3.3.5 Unidad de análisis**

Estuvo conformada por la empresa LM AUTOS E.I.R.L., por ser el objeto de estudio (Galindo, 2020).

## **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Con el fin de adquirir información para este estudio, se consideró apropiado emplear la técnica de análisis documental. Esta elección se basó en la naturaleza de la información requerida que estaba principalmente contenida en la población constituida (Coppedge *et. al.*2019).

Con relación a esto, el recurso empleado para llevar a cabo la aplicación de la técnica fue una ficha de análisis documental, la misma que se diseñó de manera que pudiese recopilar y organizar de forma efectiva la información relevante relacionada con las dimensiones e indicadores de las cuentas pendientes de pago y la liquidez (Hernandez y Duana, 2020).

#### **Confiabilidad:**

Para la presente indagación, no se llevó a cabo el criterio de la confiabilidad debido a que la técnica de análisis fue de tipo documental (Pereyra, 2022).

#### **Validez:**

En cuanto, a la validación se llevó a cabo a través de la evaluación de personas expertas, esto quiere decir por profesionales vinculados a la línea de investigación, para evidenciar que el contenido se ajusta adecuadamente a las variables de estudio de la tesis (Suárez *et. al.* 2022).

### **3.5 Procedimientos**

Se seleccionó a la empresa L M AUTOS E.I.R.L como el foco de investigación. Posterior a ello, se estableció contacto con el encargado de la empresa para obtener su consentimiento y acceso a información relevante necesaria para el estudio explicándoles la finalidad de estos. Después de obtener el permiso, se proporcionó la información de la empresa a la coordinadora de la escuela de contabilidad para facilitar la elaboración de la carta de presentación por parte de la Universidad César Vallejo.

La empresa respondió positivamente a través de una carta de aceptación en respuesta a la carta de presentación. Posteriormente, se llevaron a cabo reuniones de coordinación donde se recabó la información vinculada para la ejecución de la tesis, los cuales han sido necesarios para la creación de los instrumentos utilizados para la recopilación de información, específicamente una ficha de análisis documental, dichas fichas fueron sometidas al juicio de expertos profesionales para obtener la validación de las mismas. Se desarrolló la revisión, análisis y ordenamiento de datos empleando el programa SPSS, con el propósito de interpretar la información y llegar a las conclusiones y discusiones basadas en los resultados.

Finalmente, las conclusiones y recomendaciones fueron creadas de acuerdo a los objetivos y descubrimiento obtenidos de la indagación.

### **3.6 Método de análisis de datos**

Se empleó la prueba de Shapiro-Wilk para probar el grado de normalidad de las variables. Además, se empleó la prueba de Pearson en el análisis estadístico para medir la relación de cuentas por cobrar y liquidez (Yuni y Urbano, 2020).

Asimismo, para la presentación de la parte estadística descriptiva se hizo uso del software Microsoft Excel en su versión 2021 para crear tablas y gráficos. Por otra parte, para el análisis inferencial se utilizó el programa estadístico Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) en su versión 2020, que probó la relación de las variables mencionadas (Barrera *et. al.*

2020).

### **3.7 Aspectos éticos**

En las consideraciones establecidas por la Universidad César Vallejo, de acuerdo con Resolución de Consejo Universitario N°0340-2021/UCV, se incluye el compromiso de seguir el Código de Ética, que tiene la responsabilidad de promover comportamientos éticos en la ejecución de investigaciones (UCV, 2021).

Para este caso, se puso en práctica el principio de autonomía, puesto que la empresa LM AUTOS EIRL, que fue el sujeto de estudio, tuvo la posibilidad de retirarse del proyecto en caso de considerarlo apropiado (Sáez, 2022).

Del mismo modo, se tomó en cuenta el principio de beneficencia, debido a que la investigación procuró fijar una posible propuesta de mejora a la problemática de créditos pendientes que se relaciona a la liquidez de la empresa (Maldonado, 2021).

Además, se consideró el principio de libertad, ya que durante el análisis de los datos no se ejerció ninguna presión al momento de informar los resultados. Por lo cual se aseguró que los resultados se compartan de manera imparcial y objetiva, sin influencias externas que puedan sesgar la interpretación (Joubert, 2019).

Por otro lado, se tuvo el respeto a la propiedad intelectual lo cual implicó sujeción a las normas establecidas por la American Psychological Association, (APA) séptima edición estas normas destacaron la importancia de atribuir la propiedad intelectual al realizar el trabajo, el cual para asegurar el reconocimiento de los diversos autores que se mencionaron y se hicieron referencia durante la ejecución de la investigación, esto se realizó con el propósito de honrar y respetar la contribución intelectual de estos autores en el proceso de desarrollo del estudio (Estupiñán *et. al.* 2021).

## IV. RESULTADOS

Posteriormente, se detallan los resultados logrados tras la ejecución del instrumento ficha de análisis documental N.º 01 sobre la variable cuentas por cobrar y ficha de análisis documental N.º 02 sobre la variable liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL.

En primera instancia, se determinó la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk porque el tamaño de la muestra era inferior a 30 datos. Además, se utilizó la prueba de Pearson para determinar si la correlación tenía un nivel de significancia superior a 0.05, según se puede observar en la tabla N.º 01:

**Tabla 1**

*Prueba de Normalidad de las variables cuentas por cobrar y liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL.*

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Grado de libertad	Significancia
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	,169	5	,200	,978	5	,924
<b>LIQUIDEZ</b>	,222	5	,200	,880	5	,311

*Nota.* Resultados obtenidos de las variables cuentas pendientes de pago y liquidez.

De la tabla 1, se visualizó que las variables presentaron normalidad en su distribución; por lo tanto, el nivel de significancia es mayor a 0.05 (Significancia = 0,924 en el caso de la variable cuentas pendientes de pago y 0,311 para la variable liquidez). Por ende, se decidió optar la prueba de correlación de Pearson para la comparación de la hipótesis de investigación:

Hipótesis general

$H_0$ : Existe una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018 al 2022.

$H_1$ : No existe una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018 al 2022.

Estableciéndose que se aceptaría la hipótesis nula a través de la regla de decisión que especificaba que:

Si el valor Sig. es  $\geq 0.05$ , se acepta la hipótesis nula.

Si el valor Sig. es  $< 0.05$  se rechaza la hipótesis nula.

Posteriormente, antes de pasar a la comprobación de las hipótesis se estableció los valores de la correlación de Pearson con sus correspondientes significados, tal como se visualiza en el anexo 11

Referente al objetivo general, que es *determinar la relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022*, en el análisis se reveló que tenían una relación significativa entre las variables bajo estudio, como se dispone en la siguiente tabla 2:

**Tabla 2**

*Correlaciones de Pearson de las variables cuentas por cobrar y liquidez*

VARIABLES	CUENTAS POR COBRAR		LIQUIDEZ
CUENTAS POR COBRAR	Correlación de Pearson	1	,938
	Sig. (bilateral)		,018
	N	5	5
LIQUIDEZ	Correlación de Pearson	,938	1
	Sig. (bilateral)	,018	
	N	5	5

*Nota.* Resultados obtenidos entre las variables cuentas pendientes de pago y liquidez.

Como se puede apreciar en la tabla 3, los resultados arrojaron una correlación positiva perfecta de 0.938; asimismo, se verificó que existe una significación bilateral de 0,018 ( $p < 0.05$ ), lo cual permite rechazar la  $H_0$ , y expresar que hay una relación estadísticamente significativa entre las cuentas pendientes de pago y la liquidez.

Esto significa que las cuentas pendientes de pago tienen una influencia directa en la liquidez de la empresa. Cuando las deudas por cobrar aumentan, esto afecta la disponibilidad de efectivo y activos líquidos de la empresa, lo que a su vez

influye en su capacidad para hacer frente a sus compromisos financieros y operativos.

Respecto al primer, objetivo específico uno, que es *determinar la relación entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018-2022*, se determinó que en efecto existe una vinculación entre la dimensión análisis de crédito con la variable liquidez, donde:

Hipótesis específica

$H_0$ : Existe una relación significativa entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

$H_1$ : No existe una relación significativa entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

Aplicándose la misma regla estadística de la hipótesis general, como se aprecia en la tabla siguiente:

**Tabla 3**

*Correlaciones de Pearson de las variables análisis de crédito y liquidez*

DIMENSIONES		ANÁLISIS DE CRÉDITO	LIQUIDEZ
ANÁLISIS DE CRÉDITO	Correlación de Pearson	1	,939
	Sig. (bilateral)		,018
	N	5	5
LIQUIDEZ	Correlación de Pearson	,939	1
	Sig. (bilateral)	,018	
	N	5	5

*Nota.* Resultados obtenidos entre la dimensión análisis de crédito y la variable liquidez.

Según la correlación de Pearson en la tabla 4, se determinó una correlación positiva perfecta de 0.939; asimismo, se obtuvo que existe una significación bilateral de 0,018 (siendo menor a  $< 0.05$ ), lo cual permite rechazar a la  $H_0$ , es decir que hubo una conexión estadísticamente relevante entre el análisis de crédito y liquidez. Esto significa que un análisis de crédito efectivo facilita a la entidad en la toma de decisiones financieras más informadas, mantener un equilibrio adecuado entre

otorgar crédito a los clientes y mantener una solvencia suficiente para satisfacer sus propias necesidades operativas y financieras.

Respecto al segundo objetivo específico dos, que fue establecer la relación entre cartera vencida y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018-2022 se determinó utilizando la prueba estadística de Pearson, que existe evidencia estadística suficiente para confirmar la existencia de una relación significativa entre la dimensión de la cartera vencida y las variables de liquidez, donde:

Hipótesis específica

H\_0: Existe una relación significativa entre la cartera vencida y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

H\_1: No existe una relación significativa entre la cartera vencida y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

Aplicándose la misma regla estadística de la hipótesis general, tal como se visualiza en la tabla 4:

**Tabla 4**

*Correlaciones de Pearson de las variables cartera vencida y liquidez*

<b>DIMENSIONES</b>		<b>CARTERA VENCIDA</b>	<b>LIQUIDEZ</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>	Correlación de Pearson	1	,552
	Sig. (bilateral)		,014
	N	5	5
<b>LIQUIDEZ</b>	Correlación de Pearson	,552	1
	Sig. (bilateral)	,334	
	N	5	5

*Nota. Resultados obtenidos de la dimensión cartera vencida y la variable liquidez.*

Como se puede ver en la Tabla 4, los resultados obtenidos mediante la prueba estadística de Pearson arrojaron un coeficiente de correlación igual a 0.552, que según el intervalo existe una relación positiva considerable. Además, arrojó una significación bilateral de 0,014, siendo este subyacente a 0.05, lo que se aceptó la H\_0 y se rechazó la H\_1, es decir la cartera vencida guarda conexión significativa con la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL. Esto significa que, la cartera vencida es la manifestación de aquellos créditos vehiculares que no han sido

saldados en el plazo establecido, afectaran la liquidez de la corporación.

En cuanto, al tercer objetivo específico tres, que fue *establecer la relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022*, se determinó empleando la prueba estadística de Pearson, que no hay bastante certeza estadística para afirmar que existe una analogía significativa entre la dimensión pago de cartera y la variable liquidez, donde:

Hipótesis específicas

$H_0$ : Existe una relación significativa entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

$H_1$ : No existe una relación significativa entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.

Aplicándose la misma regla estadística de la hipótesis general.

**Tabla 5**

*Correlaciones de Pearson entre las variables pago de cartera y liquidez*

<b>DIMENSIONES</b>		<b>PAGO DE CARTERA</b>	<b>LIQUIDEZ</b>
<b>PAGO CARTERA</b>	Correlación de Pearson	1	,675
	Sig. (bilateral)		,211
	N	5	5
<b>LIQUIDEZ</b>	Correlación de Pearson	,675	1
	Sig. (bilateral)	,211	
	N	5	5

*Nota.* Resultados obtenidos tras la aplicación de la prueba de correlación de Pearson entre la dimensión pago de cartera y la variable liquidez.

Conforme a la tabla 5, los resultados determinaron una correlación positiva considerable a causa de que se obtuvo un R de Pearson igual a 0.675. Sin embargo, la significación bilateral fue de 0,211 (siendo mayor a 0.05) y aunque hay un vínculo positivo relevante entre la dimensión y la variable, según la regla estadística se rechazó la  $H_0$ , por lo que el promedio de pago de cartera no se vincula con la

liquidez de la entidad L M AUTOS EIRL.

Esto indica que, en el período que se analizó y con los datos que se tenían a disposición en ese momento, otros factores estuvieron ejerciendo una influencia más importante en la liquidez de la empresa.

## V. DISCUSIÓN

Después de analizar e interpretar los resultados vinculados con las variables de indagación, se prosiguió a compararlos con la información previa y las teorías existentes con el fin de analizar la concordancia con los resultados obtenidos.

La ejecución de la presente investigación se fortaleció gracias al respaldo incondicional brindado por la empresa LM AUTOS EIRL. La colaboración y el apoyo proporcionados por dicha compañía jugaron un papel crucial en el desarrollo exitoso de este estudio. Este respaldo se tradujo en recursos, información relevante y una conexión directa con el contexto específico del ámbito de investigación. La alianza con LM AUTOS EIRL no solo enriqueció la calidad de los datos recopilados, sino que también facilitó un enfoque más preciso y detallado en la exploración de los temas abordados. A pesar de las fortalezas destacadas anteriormente, es crucial abordar las limitaciones que se presentaron durante la realización de la investigación. Una de las dificultades más notables fue la complejidad asociada con la reducción del índice de similitud en la herramienta turnitin al porcentaje requerido. Esta restricción planteó un desafío significativo en el proceso, ya que las variables de estudio tuvieron que ser utilizadas de manera recurrente para cumplir con las restricciones establecidas.

Respecto del objetivo general, que fue *determinar la relación de las cuentas pendientes de pagos y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018-2022*, en primer lugar, se utilizó la prueba estadística de Pearson donde se identificó una correlación positiva alta de 0.938 entre las variables bajo estudio. Además, se observó una significación estadística de 0.018 en ambas direcciones, lo cual al ser menor que el valor de referencia de 0.05, por lo tanto, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó que las deudas por cobrar tienen relación en la liquidez de la organización.

Estos hallazgos concuerdan con el estudio de Requiza (2020) determinó la influencia de las cuentas pendientes de pago en los ratios de liquidez de la corporación Mantaro Casa Mac S.A.C. Los resultados mostraron que las cuentas pendientes de cobro y solvencia tenían una correlación positiva significativa, respaldada por un coeficiente de -0,04, que indica un efecto negativo, y un p valor

de 0,011. Concluyendo de esa manera, que tienen una influencia significativa, pues demostró que el 78% de las deudas pendientes de pago, tienen un impacto en los ratios de liquidez. Esto quiere decir que, si en caso se produzca aumento o incrementó las cuentas pendientes de pago, la variación de los ratios de liquidez se verá afectada.

Estos resultados se vinculan con los postulados por Meza (2007), porque las cuentas pendientes de pago son activos circulantes necesarios de ser gestionados de manera positiva a través de una adecuada gestión financiera, pues representan a mediano o largo plazo retorno de dinero a las cajas. Además, no solo facilita la operatividad diaria de la empresa, sino que también consolida su reputación en el mercado al demostrar solvencia y responsabilidad financiera. Asimismo, una estrategia bien fundamentada para su gestión contribuye a optimizar los procesos financieros y a establecer relaciones más sólidas con proveedores y clientes, mejorando así la estabilidad y el crecimiento sostenible de la organización.

También, Tarurhor y Owolabi (2022) aludió que un aumento de las cuentas pendientes puede reducir la liquidez, ya que los fondos esperados no están inmediatamente disponibles. Por consiguiente, un control de efectivo de deudas pendientes es esencial para equilibrar el crédito a clientes y la disponibilidad de efectivo, asegurando el respaldo de las operaciones diarias y el cumplimiento de las obligaciones financieras.

Respecto al objetivo específico uno, que fue *determinar la relación entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022*, donde se evidenció una correlación positiva de 0.939, con un valor de significación bilateral de 0.018, el cual es menor que 0.05. Por lo tanto, se aceptó la hipótesis alterna, la cual indica que el análisis de crédito guarda relación con la liquidez.

Estos hallazgos son coherentes con la investigación de Quiroz (2022) quien identificó la relación del análisis de crédito y cobranza en Segymag S.A.C. Por lo que en sus resultados se evidenció al evaluar la relación entre la gestión de análisis de crédito y cobranza, pues el coeficiente estadístico de Rho de Spearman fue de 0.707, con un grado de significancia de 0.003, por lo tanto, se demostró que hubo una relación favorable la cual contribuye a reducir el riesgo asociado al crédito y la

gestión de cobranza se responsabiliza de asegurar que se realicen los pagos de forma puntual, con el objetivo de mantener una liquidez adecuada en la empresa.

Con el aporte teórico de Moreira e Intriago, (2023) quienes señalan que, al tener las carteras vencidas, es porque no se realizó el estudio correspondiente según las normativas de la compañía, por ello es de suma importancia adoptar estrategias para mitigar los riesgos que dejan. Es fundamental implementar estrategias efectivas para mitigar los riesgos asociados con las carteras vencidas. No solo se trata de mejorar la recuperación de los fondos pendientes, sino también de proteger la salud financiera y solvencia de la entidad. Estas estrategias pueden involucrar desde la revisión y reforzamiento de los procedimientos de evaluación crediticia hasta la implementación de políticas de seguimiento más rigurosas para el cobro de deudas pendientes, todo con el objetivo de minimizar los riesgos financieros y preservar la estabilidad económica de la organización

Acerca del objetivo específico dos, que fue *establecer la relación entre la cartera vencida y la liquidez de la organización LM AUTOS E.I.R.L., Piura 2018-2022*, se empleó la prueba estadística de Pearson donde se identificó un coeficiente de correlación igual a 0.552, que según el intervalo existe una relación positiva considerable. Además, se observó una significancia de 0.014, la cual es menor a 0.05, es decir la cartera vencida se relaciona significativamente con la solvencia de la compañía L M AUTOS EIRL.

Los hallazgos se relacionan con datos similares de Lubis y Daim (2022), quienes demostraron en su investigación que las cuentas pendientes de pago se asociaban significativamente y de manera positiva alta con la liquidez de dicha empresa en estudio, debido a que obtuvo datos igual a ( $R=0.716$ ; sig. bilateral= $0.000$ ), es decir si la empresa logra gestionar de manera eficiente a sus clientes deudores y establece un sistema eficaz para cobrarles, estará en mejor posición para alcanzar sus metas financieras.

Por otro lado, reforzando con aporte teórico de Intriago y Moreira, (2023) quienes indican que las carteras vencidas se crean cuando se asignan créditos que no se realizan en el análisis correspondiente según la política de la empresa, es importante utilizar estrategias que permitan recuperar la cartera, ya que puede crear

riesgos que sin duda causarán problemas económicos.

Respecto al objetivo específico tres, que fue *establecer la relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la entidad L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022*, se llevó a cabo una prueba estadística de Pearson donde arrojó un coeficiente de correlación de 0.675, que según el intervalo existe una relación positiva considerable, sin embargo, el p-valor fue de 0.211, está siendo superior a 0.05, de esta manera, no se observa una conexión significativa entre el promedio de pago con la liquidez. Esto significa que el promedio de pago de cartera afecta la liquidez de manera inmediata, respaldado por evidencia empírica y consideraciones lógicas.

Reforzando con aporte teórico los resultados encontrados, *Ávila et. al. (2019)* señalan que el pago promedio de la cartera es un indicador que permite apreciar la cantidad de días que tarda una compañía en hacer efectivas sus cuentas pendientes de pago, lo que se refleja en la gestión o buena marcha de la empresa.

## VI. CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo general, se concluyó que, si hay una relación en las cuentas pendientes de pago y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022, esto se pudo demostrar en la prueba estadística de Pearson que arrojó 0.938 y una significancia de  $0,018 < 0.05$ , lo que indica que el incremento en las cuentas pendientes de cobro tiene repercusiones directas en la liquidez y en los activos disponibles de la entidad.
2. En cuanto al primer objetivo específico, se concluyó que, si existe una relación entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022, esto se evidenció en el análisis de Pearson, lo cual reveló un coeficiente de 0.939 y una significancia de  $0,018 < 0.05$ , por lo que se puede deducir que una correcta implementación de las estrategias de crédito tendrá un efecto positivo en el aumento de la liquidez de la compañía.
3. En lo que respecta al segundo objetivo específico, se concluyó que la cartera vencida y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022 están estrechamente vinculadas, debido a un índice de correlación de 0.552 y una significación bilateral de 0,014, esto significa que, la cartera vencida es la manifestación de aquellos créditos vehiculares que no han sido saldados en el plazo establecido, afectó la liquidez de la empresa.
4. Finalmente, respecto al tercer objetivo específico, se concluyó que no existe relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018-2022, esto se pudo evidenciar mediante el valor de significancia (0,211) que arrojó la prueba estadística de Pearson siendo mayor a 0.05, esto indica que, en el período que se analizó y con los datos que se tenían a disposición en ese momento, otros factores estuvieron ejerciendo una influencia más importante en la liquidez de la compañía.

## VII. RECOMENDACIONES

- Desde el punto de vista metodológico se recomienda para futuras investigaciones que se desarrollen por profesionales vinculados a la ciencia contable, no se enfoque en la vinculación de las variables analizadas, a menos que sea un caso particular de ser estudiado, puesto que ya existe una cantidad considerable de artículos que abordan este problema de investigación, llegando a la conclusión que en efecto ambas variables están relacionadas.
- También se recomienda desde el punto académico a la Escuela de Contabilidad de esta casa de estudio hacer hincapié a los estudiantes que están próximos a realizar un proyecto de investigación continúen analizando la situación financiera de las empresas, pero utilizando otro tipo de variables que les permita fortalecer su capacidad para aportar innovación y soluciones efectivas en el ámbito contable y empresarial en general en una compañía.
- Se recomienda a los administradores de las empresas automotrices de la región Piura considerar la propuesta de mejora que está anexada en la investigación, la cual permite optimizar los índices de morosidad y perfeccionar las estrategias eficaces de cobranza, este documento ofrece una guía detallada y fundamentada puede funcionar como un inicio para comenzar la implementación de prácticas efectivas en la gestión financiera.
- Finalmente, se recomienda en la compañía LM AUTOS tenga estrategias de ventas a crédito, la incorporación de medidas como la implementación de acuerdos o compromisos de pago mediante la firma de contratos. Además, se sugiere que la empresa brinde capacitación a los colaboradores encargados de otorgar créditos, con la intención de potenciar un mejor análisis de perfil de cada cliente.

## VIII. REFERENCIAS

- Aching Guzmán, C. (2006). Ratios Financieros y Matemática de la Mercadotecnia. Lima: *Digital Acrobat*.  
[https://www.academia.edu/28466683/Ratios\\_financieros\\_y\\_matematicas\\_d\\_e\\_la\\_mercadotecnia](https://www.academia.edu/28466683/Ratios_financieros_y_matematicas_d_e_la_mercadotecnia)
- Asociación automotriz del Perú. (2022). Sector automotor retos y desafíos. Subgerencia de Comunicaciones e Imagen Institucional.  
<https://aap.org.pe/observatorio-aap/retos-y-desafios/Sector-Automotor-Retos-y-Desafios.pdf>
- Alalami, A. y Hakim, S. (2021). The impact of account receivable in companies' value: a study of saudi companies (radwa trading company). PalArch's Journal of Archaeology of Egypt / Egyptology, 18(13), 1234-1242.  
<https://archives.palarch.nl/index.php/jae/article/view/8656/8068>
- Alcívar, X. y Bravo, V. (2020). Índice Del Riesgo De Morosidad En Los Microcréditos Simples; Caso Cooperativa De Ahorro Y Crédito Chone Ltda. DOI: [10.46296/yc.v4i7edesp.0080](https://doi.org/10.46296/yc.v4i7edesp.0080)
- Anorue, H., y Ugwoke, E. (2020). Management of Account Receivable and Payable for Improved Financial Performance of Small-Scale Industries in Imo State, Nigeria. International Journal of Research and Innovation in Social Science (IJRISS), 6(4), 100-107.  
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.47772/IJRISS.2022.6408>
- Armijos, D., Pacheco, A. y Chimarro, V. (2021). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. Revista científica Sociedad y Tecnología, 5(2), 164-179.  
<https://institutojubones.edu.ec/ojs/index.php/societec/article/view/205/490>

- Alvarez, A. (2020). Clasificación de las Investigaciones. Lima: Universidad de Lima.  
<https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%20%20%2818.04.2021%29%20%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4>
- Avila, R. y Duque, A. (2019). GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1(1), 1-13.  
[https://www.593dp.com/index.php/593\\_Digital\\_Publisher/article/view/1681/1444](https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/1681/1444)
- Benítez , L., Bonin, E., y Gómez, C. (2023). Impacto de créditos directos en una empresa de plástico. *Revista de ciencias sociales y humana*, 5(1), 1-14.  
<https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0176>
- Barrera, M., De La Hoz, A. y Rivadeneira, J. (2020). Análisis general del spss y su utilidad en la estadística. *E-IDEA Journal of Business Sciences*, 2(4), 17-25.  
<https://revista.estudioidea.org/ojs/index.php/eidea/article/view/19>
- Condori, P. (2020). Universo, población y muestra. *Revista Académica*.  
<https://www.aacademica.org/cporfirio/18>
- Coppedge, Michael and Gerring, John and Knutsen, Carl Henrik and Lindberg, Staffan I. and Teorell, Jan and Marquardt, Kyle L. and Medzihorsky, Juraj and Pemstein, Daniel and Pernes, Josefine and von Römer, Johannes and Stepanova, Natalia and Tzelgov, Eitan and Wang, Yi-ting and Wilson, Steven Lloyd. (2019). V-Dem Methodology V9 V-Dem Working Paper Forthcoming, Available at SSRN:  
[https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3441063](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3441063)
- Delfin, Y. y Rodrigue, E. (2022). Gestión de tesorería y liquidez en las empresas de seguros en Perú. *Revista UEES*.  
<https://revistas.uees.edu.ec/index.php/Podium/article/view/846/713>
- Peralta, D. (2021). Incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez, en el Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante el período 2017-2018. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 17–35.  
<https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/57/263>.

- Escudero, C. y Cortez, L. (2018). Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica. Ecuador.  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/12501>
- Espinoza, E. (2018). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Parte I. Conrado.  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442018000500039](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442018000500039)
- Estupiñán, J., Leyva, M., Peñafiel, A., y El Assafiri, Y. (2021). Inteligencia artificial y propiedad intelectual. Revista Universidad.  
[https://www.researchgate.net/publication/374130388\\_Inteligencia\\_artificial\\_y\\_propiedad\\_intelectual](https://www.researchgate.net/publication/374130388_Inteligencia_artificial_y_propiedad_intelectual)
- Fainete, S. (2023). Los enfoques de investigación en las Ciencias Sociales. Revista Latinoamericana Ogmios, 3(8), 82-95.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.53595/rlo.v3.i8.084>
- Galindo, H. (2020). Estadística para no estadísticos: una guía básica sobre la metodología cuantitativa de trabajos académicos.  
[https://books.google.es/books?id=ehXaDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?id=ehXaDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Gaytan, J. 2022. Business Analysis and Financial Ratios. *Revista Redalyc*.  
<https://www.redalyc.org/journal/5718/571871583006/>
- Gonzales, A. y Jiménez, B. (2023). El impacto de la pandemia por COVID 19 en la situación financiera del sector automotriz en la ciudad de Guayaquil. Posibles estrategias de sostenibilidad financiera.  
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/25119/1/UPS-GT004440.pdf>
- Gupta, A. y Gupta, N. (2022). *Research methodology*. SBPD Publications.  
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PzSYEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=methodology&ots=CrkHt2Er4o&sig=jsGM1W1ArNZF2G1yw3RYo88YBLk#v=onepage&q=methodology&f=false>

- Greicy, P., Chamolí, A. y Ramos, E. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. Investigación Valdizana, 14(4), pp.206-212 <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Haro, A. 2023. Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Hernandez, S. y Duana, D. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. México. *Boletín Científico De Las Ciencias Económico Administrativas Del ICEA*. <https://doi.org/10.29057/icea.v9i17.6019>
- Horngren, T., Datar, M. y Rajan, M. V. (2012). *Contabilidad de costos: Un enfoque gerencial*. Pearson Educación. <https://doi.org/https://profefily.com/wp-content/uploads/2017/12/Contabilidad-de-costos-Charles-T.-Horngren.pdf>
- Horngren, T., Harrison, T. y Bamber, L. (2010). *Contabilidad*. Pearson Educación. <https://books.instituto-idema.org/sites/default/files/Contabilidad%20-%20Horngren%2C%20Harrison%20%26%20Oliver%20-%208ed.pdf>
- Horngren, T., Sundem, L. y Elliott, A. (2000). *Introducción a la contabilidad financiera*. Pearson Educación. <https://books.google.com.ec/books?id=-BJyun6IDP8C&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Huaire, E. (2019). *Hipótesis y variables*. Material de clase. <https://n2t.net/ark:/13683/pY8w/uKt>
- Ileana, D., Loor, M., Zurita, A., Espinoza, P. y Pine, W. (2017). Los inventarios y sus efectos en la liquidez de las empresas comerciales. *Revista: CE Contribuciones a la Economía*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9031577>
- Ivashina, V. y Harmon, M. (2020). Managing the Liquidity Crisis. Harvard Business. *Review Economics y Society*. <https://hbr.org/2020/04/managing-the-liquidity-crisis>

- Joubert, D. (2019). Libertad: principio frommiano para la toma de decisiones y el establecimiento de interrelaciones. <http://hdl.handle.net/10784/24769>
- Makeeto, F., Timbirimu, M., Pastor, K., y Osunsan, O. K. (2018). Accounts Receivable Management and Organizational Profitability as a Function of Employee Perception in Gumutindo Coffee Cooperative Enterprise Limited (GCCE), Mbale District Uganda. *IOSR Journal of Economics and Finance (IOSR-JEF)*. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.9790/5933-0706043137>
- Lubis, A. y Harahap, R. (2022). Effect of Accounts Receivable Turnover on Liquidity Level in Regional Drinking Water Company (PDAM) Tirta Silaupiasa, Asahan Regency. [https://www.researchgate.net/publication/366407050\\_Effect\\_of\\_Accounts\\_Receivable\\_Turnover\\_on\\_Liquidity\\_Level\\_in\\_Regional\\_Drinking\\_Water\\_Company\\_PDAM\\_Tirta\\_Silaupiasa\\_Asahan\\_Regency](https://www.researchgate.net/publication/366407050_Effect_of_Accounts_Receivable_Turnover_on_Liquidity_Level_in_Regional_Drinking_Water_Company_PDAM_Tirta_Silaupiasa_Asahan_Regency)
- Maldonado, W. (2021). *Cumplimiento de principios éticos en tesis de pregrado de médicos colegiados- región Lambayeque, 2018*. Chiclayo. [Tesis para optar el grado de maestro, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. <https://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/4023>
- Marchena, O. (2023). Los ratios financieros y su relación con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. <https://revistas.uns.edu.ar/eca/article/view/3576/2333>
- Marcillo, D. y Chinga, J. (2023). Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del Supermercado Open 24 & 7, Portoviejo. Manabí. Vol. 8, No1. Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria) <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/770>
- Mejia, P., Sicheri, L. y Nolazco. A. (2020). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espíritu Emprendedor* TES. <http://espirituemprededortes.com/index.php/revista/article/view/178>

- Meilani, M. y Pandoyo, P. (2019). The Influence of Account Receivable for Inventory of Income before Tax. *Illomata International Journal of Tax & Accounting*, 1(1), 35-40. <https://doi.org/10.52728/ijtc.v1i1.42>
- Meza, C. (2007). *Contabilidad. Análisis de Cuentas*. Euned. <https://books.google.com.pe/books?id=FdcD5qOwcMcC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Morales A. y Morales, A. (2014). *Crédito y cobranza*. Grupo editorial patria. <https://doi.org/https://tavapy.gov.py/biblioteca/wp-content/uploads/2022/05/Morales-Castro-J-Credito-y-cobranza.pdf>
- Moreira, D. y Navas, W. (2022). Incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la compañía “Dipor S.A.” Agencia Portoviejo. Ecuador. <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/3855/8933>
- Moreira, G. y Intriago, P. (2023). Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Coope-rativa de Ahorro y Crédito 15 de abril LTDA. *RECIAMUC*, 7(1), 654-673. <https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/1057>
- Muthoni, J., Kiprotich, I. y Kipyego, L. (2020). Management Of Accounts Receivable And Financial Performance Of Manufacturing Firms Listed In Nairobi Stock Exchange, Kenya. *International Journal of Scientific and Research Publications*, 10(12), 513-523. [https://www.researchgate.net/publication/349101203\\_Management\\_Of\\_Accounts\\_Receivable\\_And\\_Financial\\_Performance\\_Of\\_Manufacturing\\_Firms\\_Listed\\_In\\_Nairobi\\_Stock\\_Exchange\\_Kenya](https://www.researchgate.net/publication/349101203_Management_Of_Accounts_Receivable_And_Financial_Performance_Of_Manufacturing_Firms_Listed_In_Nairobi_Stock_Exchange_Kenya)
- Okoth, G., Agusioma, N. y Wafula, F. (2021). Effect of Accounts Receivable Management on Financial Performance of Chartered Public Universities in Kenya. *International Journal of Current Aspects in Finance, Banking and Accounting*, 3(1), 73-83. <https://doi.org/10.35942/ijcfa.v3i1.182>
- Ortiz, I., Nolazco, G. y Carhuancho, I. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor TES*. <http://espirituemprendedortes.com/index.php/revista/article/view/18>

- Peñaloza, M. (2008). Administración del capital de trabajo. *Perspectivas*, 1(21), 161-172. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942157009>
- Pereyra, L. (2022). *Metodología de la investigación*. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=6e-KEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=Confiabilidad+de+la+investigaci%C3%B3n+cuantitativo&ots=WGLS5OGGdq&sig=EULGCdBxMrAkqwYtDrNB72BO68U#v=onepage&q=Confiabilidad%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%20cuantitativo&f=false>
- Pinda, B. y Vega, V. (2019). *Contabilidad financiera al alcance de todos*. Editorial Jurídica del Ecuador. [https://www.researchgate.net/profile/Vladimir-Vega-Falcon/publication/334593674\\_Libro\\_Contabilidad\\_Financiera\\_al\\_alcance\\_de\\_todos/links/5d3376b2a6fdcc370a51d801/Libro-Contabilidad-Financiera-al-alcance-de-todos.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Vladimir-Vega-Falcon/publication/334593674_Libro_Contabilidad_Financiera_al_alcance_de_todos/links/5d3376b2a6fdcc370a51d801/Libro-Contabilidad-Financiera-al-alcance-de-todos.pdf)
- Quiroz, H. (2022). *La gestión de créditos y cobranzas y el flujo de caja operativo en la empresa Segymaq S.A.C. Lima 2022*. Lima: Universidad Peruana de las Américas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2205/1.Trabajo%20de%20tesis-%20Huber%20Kenjo%20Quiroz%20Romero.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Reschiwati, R. Syahdin, A. y Handayani, S. (2019). Effect of Liquidity, Profitability, and Size of Companies on Firm Value. <https://produccioncientificaluz.org/index.php/utopia/article/view/33540>
- Requiz, E. (2020). *Cuentas por cobrar y su influencia en los ratios de liquidez de la empresa Mantaro Casa MAC S. 2015 – 2018*. Huancayo, Perú. [https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8404/2/IV\\_FC\\_E\\_316\\_TI\\_Requiz\\_Condor\\_2020.pdf](https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8404/2/IV_FC_E_316_TI_Requiz_Condor_2020.pdf)
- Sáenz, L. y Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis Cognita*, 3(1), 81–90. [https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376)

- Sáez, F. (2022). *Autonomía, apoyo social del trabajo, inseguridad laboral y work engagement y su relación con el desempeño contraproducente organizacional. Chile*. [Tesis para optar al grado académico de Magíster en Psicología, Universidad de Concepción]. <http://repositorio.udec.cl/bitstream/11594/9912/1/Felipe%20Saez%20Tesis.1mage.Marked.pdf>
- Suárez, I., Varguillas, C. y Ronceros, C. (2022). *Técnicas e instrumentos de investigación. Diseño y validación desde la perspectiva cuantitativa*. Lima. <https://publicacionesipb.investigacionupelipb.com/index.php/libros/catalog/book/17>
- Tarurhor, E. y Owolabi, A. (2022). Account receivable and inventory conversion management as determinants of corporate financial performance: evidence from publicly quoted nigerian firms. *Finance y Accounting Research Journal*, 4(5), 271-280. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.51594/farj.v4i5.418>
- Universidad César Vallejo. (28 de mayo de 2021). *RESOLUCIÓN DE CONSEJO UNIVERSITARIO N° 0403-2021 / UCV*. Reglamento Académico de Facultad de la Universidad César Vallejo: <https://www.ucv.edu.pe/wp-content/uploads/2020/01/MV2.-Reglamento-Acad%C3%A9mico-de-Facultad-RCU-n.%C2%B00403-2021-UCV.pdf>
- Van, J. y Wachowicz, J. (20). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Compañía Editorial Continental SA de CV. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Vásquez, C, Terry, O. y Huamán, M. (2022). Liquidity and Accounts Receivable Ratios: Comparative Analysis of Companies in the Dairy Sector Trading in the Bolsa De Valores De Lima. <https://visiondefuturo.fce.unam.edu.ar/index.php/visiondefuturo/article/view/503/373>

- Villavicencio Y., Soto, S. y Calvanapón, F. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *Revista Sciendo*.  
<https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/4283/4757>
- Vizcaíno, I., Cedeño, J. y Maldonado, A. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 9723-9762. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v7i4.7658](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658)
- Wafula, W., Tibbs, C., y Ondiek, B. (2019). Average Collection Period and Financial Performance of Nzoia Water Services Company. *International Journal of Multidisciplinary and Current Research*, Vol. 7, n 1, pp 2321-3124.  
[https://www.researchgate.net/publication/334975106\\_Average\\_Collection\\_Period\\_and\\_Financial\\_Performance\\_of\\_Nzoia\\_Water\\_Services\\_Company](https://www.researchgate.net/publication/334975106_Average_Collection_Period_and_Financial_Performance_of_Nzoia_Water_Services_Company)
- Yuni, J. y Urbano, C. (2020). *Metodología y técnicas para Investigar: recursos para la elaboración de proyectos, análisis de datos y redacción científica*. Editorial Brujas. <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/160315>
- Zuñiga, E. (23 de abril de 2022). Tres acciones para que las cuentas por cobrar no maten tu negocio. *Transportes y turismo*. <https://www.tyt.com.mx/nota/tres-acciones-para-que-las-cuentas-por-cobrar-no-maten-tu-negocio>

# ANEXOS

Anexo N°01: Matriz de consistencia

**Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS E.I.R.L Piura, 2018-2022**

PROBLEMA GENERAL Y ESPECÍFICOS	OBJETIVOS GENERAL Y ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS GENERAL Y ESPECÍFICAS	VARIABLES Y DIMENSIONES	INDICADORES	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	TÉCNICA E INSTRUMENTOS	POBLACIÓN Y MUESTRA
<b>Problema General:</b>  ¿Cuál es la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022?	<b>Objetivo General:</b>  Determinar la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022	<b>Hipótesis General:</b>  Existe una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022	<b>V1. CUENTAS POR COBRAR</b>	Análisis del crédito	Rotación de cobro Periodo de cobro	<b>Técnica:</b>  Análisis documental	<b>Población:</b>  Los libros contables y registros utilizados por la empresa L M autos E.I.R.L.
				Cartera vencida	Proporción de ventas al crédito  Índice de morosidad		
				Promedio de pago de cartera	Periodo medio de pago		
<b>Preguntas Específicas</b>  ¿Cuál es la relación del análisis del crédito y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022?	<b>Objetivos Específicos:</b>  Determinar la relación entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022	<b>Hipótesis Específicas:</b>  Existe una relación significativa entre el análisis de crédito y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022	<b>V2. LIQUIDEZ</b>	Ratios financieros	Ratio de liquidez.  Ratio de prueba acida.  Ratio de ventas	<b>Instrumentos:</b> Ficha de análisis documental	<b>Muestra:</b>  Se enfocó en el manejo de crédito y efectivo de la empresa L M autos E.I.R.L.
				Grado de morosidad	Ratio de morosidad		
¿Cuál es la relación entre cartera vencida y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022?	Establecer la relación entre cartera vencida y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022	Existe una relación significativa entre cartera vencida y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022		Capital de trabajo	Índice de capital de trabajo		
¿Cuál es la relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa LM AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022	Establecer la relación entre el promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022.	Existe una relación significativa entre promedio de pago de cartera y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL, Piura 2018- 2022					

Anexo N°02: Matriz de operacionalización de las variables

**Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS E.I.R.L Piura, 2018-2022**

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable 1: Cuentas por cobrar	Okoth <i>et. al.</i> (2021) conceptualiza las cuentas por cobrar como una herramienta utilizada por las empresas para llevar un registro de las ventas a crédito que aún no han sido cobradas. Estas cuentas representan un derecho de la empresa a recibir un pago futuro de sus clientes y se consideran un activo en su balance general.	Se medirá a través del estudio de las dimensiones análisis del crédito, cartera vencida y promedio de pago de cartera a través de una ficha de recolección de datos para recopilar información del período 2018 a 2022 en la empresa L M AUTOS EIRL.	D1. Análisis del crédito	11. Rotación de cobro 12. Periodo de cobro 13. Rotación del Activo 14. Equivalente de efectivo	De razón
			D2. Cartera vencida	11. Proporción de ventas al crédito 12. Índice de morosidad 13. Rotación de cartera 14. Margen de utilidad Operacional	
			D3. Promedio de pago de cartera	1.1. Periodo medio de pago 1.2 Rotación anual 1.3 Promedio de pago 14. Manejo de los recursos	
Variable 2: Liquidez	Wafula <i>et. al.</i> (2019) define la liquidez como la capacidadde disponer de suficiente efectivo o activos líquidos que puedan ser convertidos rápidamente en efectivo para cubrir los compromisos adquiridos.	Se medirá a través del análisis de las dimensiones de los ratios financieros, grado de morosidad y análisis vertical del estado de resultados a través de una ficha de recolección de datos para recopilar información del período 2018 al 2022 en la empresa L M AUTOS EIRL.	D1. Ratios financieros	11. Ratio de liquidez 12. Ratio de prueba ácida 1.3. Ratio de ventas	De razón
			D2. Grado de morosidad	11. Ratio de morosidad	
			D3. Capital de trabajo	11. Índice de capital de trabajo	

## FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N° 01: VARIABLE CUENTAS POR COBRAR



Universidad **César Vallejo**

**Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL**

**Institución:** L M AUTOS EIRL

**Fecha de recolección de datos:**

**Fecha de cierre de la recolección:**

**Fuente de información:** Estado de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2018 a 2022.

**Introducción:** El objetivo de este instrumento de investigación “Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL” es realizar el cálculo de los indicadores relacionados con las distintas dimensiones de las variables.

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	PERIODOS					COMENTARIOS/ HALLAZGOS
			2018	2019	2020	2021	2022	
CUENTAS POR COBRAR	Análisis del crédito	<b>Rotación de cobro</b> $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Saldo cuentas por cobrar}}$						
		<b>Periodo de cobro</b> $\frac{\text{Saldo de cuentas por cobrar}}{\text{Ventas al crédito}} \times 360$						
		<b>Rotación del Activo</b> $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Total}}$						
		<b>Equivalente de efectivo</b> <i>Se extrae del Estado de situación</i>						

Cartera vencida	<b>Proporción de ventas al crédito</b> $\frac{\text{Ventas netas del crédito}}{\text{Ventas totales del período}}$						
	<b>Índice de morosidad</b> $\frac{\text{Saldo de cartera de crédito vencida}}{\text{Saldo de cartera total al cierre del año}}$						
	<b>Rotación de cartera</b> $\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}} \times 360$						
	<b>Margen de utilidad Operacional</b> $\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}$						
Promedio de pago de cartera	<b>Período de pago</b> $\frac{\text{Saldo de los proveedores}}{\text{Total de compras del año}} \times 360$						
	<b>Rotación anual</b> $\frac{360}{\text{Rotación de cartera}}$						
	<b>Promedio de pago</b> $\frac{\text{Total de cartera vencida}}{\text{Total de ventas netas}} \times 360$						
	<b>Manejo de los recursos</b> $\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Capital}}$						

Firma del investigador 1:

Firma de investigador 2:

Firma del contador:

Firma del gerente:

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N° 02: VARIABLE LIQUIDEZ



Universidad César Vallejo

Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL

Institución: L M AUTOS EIRL

Fecha de recolección de datos:

Fecha de cierre de la recolección:

Fuente de información: Estado de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2018 a 2022.

Introducción: El objetivo de este instrumento de investigación “Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL” es realizar el cálculo de los indicadores relacionados con las distintas dimensiones de las variables.

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	PERIODOS					COMENTARIOS/ HALLAZGOS
			2018	2019	2020	2021	2022	
LIQUIDEZ	Ratios financieros	<b>Ratio de liquidez</b> $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$						
		<b>Ratio de prueba ácida</b> $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$						
		<b>Ratio de ventas</b> $\frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Ventas}}$						

	Grado de morosidad	<b>Ratio de morosidad</b> $\frac{\% \text{ de crédito vencido}}{\text{Total de Créditos}}$						
	Capital de trabajo	<b>Indice de capital de trabajo</b> <i>Activo corriente – Pasivo corriente</i>						

Firma del investigador 1:

Firma de investigador 2:

Firma del contador:

Firma del gerente:

## Anexo N° 04: Carta de presentación



*"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"*

Piura, 21 de abril de 2023

**CARTA N° 184 - 2023-UCV-VA-P07/CCP**

**SEÑOR:**

**LUKAS ALONSO ARBULU HOWARD**

**GERENTE DE L M AUTOS EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **LESLY YOMIRA PALACIOS PALACIOS**, identificada con código universitario N° 7002641448, y a la Srta. **ADA YORSY PINTADO DOMINGUEZ**, identificada con código universitario N° 7002641461, estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quienes desean realizar el informe de investigación denominado **"CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LM AUTOS EIRL, PIURA 2018-2022"**, por lo que necesitan que su representado les pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, las estudiantes en mención requerirán les brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

CAMPUS PIURA  
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III  
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura  
somosucv.edu.pe  
#AsiEsLaUCV  


Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a las estudiantes **LESLY YOMIRA PALACIOS PALACIOS** y **ADA YORSY PINTADO DOMINGUEZ**, a fin de que puedan lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



MBA Fiorella Floreano Arévalo  
Coordinadora PE de Contabilidad – Piura  
Universidad César Vallejo

CAMPUS PIURA  
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III  
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura  
somosucv.edu.pe  
#AsiEsLaUCV  
[ucv.edu.pe](http://ucv.edu.pe)

## Anexo 05: Carta de aceptación.

### AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

#### Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC:20525432581
L M AUTOS E.I.R.L	
Nombre del Titular o Representante legal	
Nombres y Apellidos: Lukas Alonso Arbulo Howard	DNI: 74170939

#### Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (¹), autorizo [ X ], no autorizo [ ] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LM AUTOS EIRL, PIURA 2018-2022	
Nombre del Programa Académico: Diseño del proyecto de investigación	
Autor: Lesly Yomira Palacios Palacios	DNI: 75515274
Autor: Ada Yorsy Pintado Dominguez	DNI: 71983158

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

Lugar y Fecha: 01/05/2023

Firma: \_\_\_\_\_

  
LUKAS ARBULO HOWARD  
LM AUTOS EIRL  
GERENTE GENERAL

Anexo 06: Reporte de Turnitin

Extraído de Blackboard

**CUENTAS POR COBRAR Y LA  
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LM  
AUTOS EIRL. PIURA 2018-  
2022.docx**

*por* LESLY YOMIRA PALACIOS PALACIOS

---

**Fecha de entrega:** 23-nov-2023 04:21p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2237085001

**Nombre del archivo:**

CUENTAS\_POR\_COBRAR\_Y\_LA\_LIQUIDEZ\_DE\_LA\_EMPRESA\_LM\_AUTOS\_EIRL\_PIURA\_2018-2022.docx (91.37K)

**Total de palabras:** 8717

**Total de caracteres:** 45781

# Extraído de Trilce



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO DE LA TESIS

Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS  
EIRL Piura, 2018-2022

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER  
EN CONTABILIDAD

#### AUTORAS:

Palacios Palacios, Lesly Yomira (<https://orcid.org/0000-0003-1484-6755>)  
Pintado Dominguez, Ada Yorsy (<https://orcid.org/0000-0003-2156-481X>)

#### ASESORES:

Dra. Huacchillo Pardo, Letty Angélica (<https://orcid.org/0000-0002-6862-7219>)  
Dr. Izquierdo Espinoza, Julio Roberto (<https://orcid.org/0000-0001-6827-273X>)

#### LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

#### LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA - PERU

2023

Resumen de coincidencias

17 %

Se están viendo fuentes estándar

[Ver fuentes en inglés](#)

Coincidencias		
1	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	7 % >
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	4 % >
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	2 % >
4	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 % >
5	revistas.uileam.edu.ec Fuente de Internet	<1 % >
6	qdoc.tips Fuente de Internet	<1 % >
7	repositorio.unas.edu.pe Fuente de Internet	<1 % >
8	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	<1 % >
9	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 % >
10	repositorio.unfsc.edu.pe Fuente de Internet	<1 % >
11	www.tandfonline.com Fuente de Internet	<1 % >

## Anexo N° 07: Validación De Juicio De Expertos.

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado: Análisis documental de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS E.I.R.L.

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mg. CPC Luis Alberto Huamán Huancas
Grado profesional:	Maestría (X)      Doctor ( )
Área de formación académica:	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( )      Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Contabilidad
Institución donde labora:	LH ASESORES TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS SAC
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ( ) Más de 5 años (X)
Experiencia en investigación psicométrica:	

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala

Nombre del instrumento:	Análisis documental de las cuentas por cobrar y la liquidez.
Autor(es):	Palacios Palacios, Lesly Yomira Pintado Dominguez, Ada Yorsy
Procedencia:	Universidad Cesar Vallejo
Administración:	
Tiempo de aplicación:	4 semanas
Ámbito de aplicación:	L M AUTOS E.I.R.L.
Significación:	Las variables están compuestas por dimensiones

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha análisis documental cuentas por cobrar.

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Tapia et al (2019) conceptualiza las cuentas por cobrar como una herramienta utilizada por las empresas para llevar un registro de las ventas a crédito que aún no han sido cobradas. Estas cuentas representan un derecho de la empresa a recibir un pago futuro de sus clientes y se consideran un activo en su balance general.	Análisis del crédito	El otorgamiento de crédito también conlleva ciertos riesgos, ya sea para la compañía y para el cliente involucrado. En el caso de la empresa, el mayor riesgo es el no pago oportuno del crédito otorgado, lo que puede generar un efecto desfavorable en su flujo de caja si cuenta con posibilidades de cumplir con sus deberes económicos.
	Cartera vencida	El inadecuado financiamiento ha hecho que se incremente levemente la cartera vencida y ya muchas empresas han puesto planes en marcha para poder corregir ello y puedan mantener una cartera saludable, ya que son conscientes de lo que viene sucediendo y esto le puede afectar su liquidez y rentabilidad.
	Promedio de pago de cartera	Destaca que es un indicador financiero esencial que evalúa la duración en días que requiere una compañía para recibir los pagos de sus clientes después de haber concretado una venta.

Áreas del instrumento denominado: Ficha análisis documental liquidez.

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Luna (2018) define la liquidez como la capacidad de disponer de suficiente efectivo o activos líquidos que puedan ser convertidos rápidamente en efectivo para cubrir los compromisos adquiridos.	Ratios financieros	Mide la relación entre los activos corrientes más líquidos de la empresa, es decir, los que tienen mayor posibilidad de convertirse en efectivo en el corto plazo (efectivo, cuentas por cobrar y valores de fácil realización) y las obligaciones de corto plazo (cuentas por pagar, obligaciones bancarias y otros pasivos corrientes). A medida que el valor del resultado del ratio aumenta, se elevó la posibilidad que tiene la empresa al responder por sus compromisos financieros.
	Grado de morosidad	Es un indicador que se obtiene al calcular la proporción entre los impagos o riesgos dudosos y el total de créditos otorgados, también conocidos como riesgos totales.
	Capital de trabajo	También conocido como capital circulante, se refiere a la cantidad de recursos financieros que una empresa tiene disponible para llevar a cabo sus operaciones comerciales y cubrir sus obligaciones a corto plazo.

### 5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el Análisis documental para medir cuentas por cobrar, elaborado por Palacios Palacios, Lesly Yomira y Pintado Dominguez, Ada Yorsy en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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

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

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

**Dimensiones del instrumento:** Ficha análisis documental cuentas por cobrar.

- Primera dimensión: Análisis del crédito
- Objetivos de la dimensión: Medir el análisis de crédito por medio de la rotación de cobro y el periodo de cobro.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Rotación de cobro	$\frac{\text{Rotación de cobro}}{\text{periodo de cobro}}$	4	4	4	
Periodo de cobro					

- Segunda dimensión: Cartera vencida
- Objetivos de la dimensión: Medir la cartera vencida por medio de la proporción de ventas al crédito y el índice de morosidad.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Proporción de ventas al crédito	$\frac{\text{Proporción de ventas al crédito}}{\text{Índice de morosidad}}$	4	4	4	
Índice de morosidad					

- Tercera dimensión: Promedio de pago de cartera
- Objetivos de la dimensión: Medir el promedio de pago por medio del periodo de pago.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Saldo a proveedores}}{\text{Total compras del año}} \times 360$	4	4	4	

**Dimensiones del instrumento:** Ficha análisis documental liquidez.

- Primera dimensión: Ratios financieros
- Objetivos de la dimensión: Medir los ratios financieros por medio de la ratio de liquidez y ratio de ventas.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Ratio de liquidez	$\frac{\text{Ratio de liquidez}}{\text{Ratio de ventas}}$	4	4	4	
Ratio de ventas					

- Segunda dimensión: Grado de morosidad
- Objetivos de la dimensión: Medir el grado de morosidad por medio del ratio de morosidad.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Ratio de morosidad	$\frac{\% \text{ del crédito vencido}}{\text{Total de créditos}}$	4	4	4	

- Tercera dimensión: Análisis vertical del estado de resultados
- Objetivos de la dimensión: Medir el análisis vertical del estado de resultados por medio del análisis vertical.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{capital}}$	4	4	4	

  
 M<sup>c</sup>. Luis A. Ramos Ponce  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 MAT. 8738

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado: Análisis documental de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS E.I.R.L.

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Mg. CPC Pedrith Roxana Dioses Zavala
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X )      Doctor ( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( X )      Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>Contabilidad</b>
<b>Institución donde labora:</b>	<b>UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO - PIURA</b>
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) <b>Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala

Nombre del instrumento:	Análisis documental de las cuentas por cobrar y la liquidez.
Autor(es):	Palacios Palacios, Lesly Yomira Pintado Dominguez, Ada Yorsy
Procedencia:	Universidad Cesar Vallejo
Administración:	
Tiempo de aplicación:	4 semanas
Ámbito de aplicación:	L M AUTOS E.I.R.L.
Significación:	Las variables están compuestas por dimensiones

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha análisis documental cuentas por cobrar.

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Tapia et al (2019) conceptualiza las cuentas por cobrar como una herramienta utilizada por las empresas para llevar un registro de las ventas a crédito que aún no han sido cobradas. Estas cuentas representan un derecho de la empresa a recibir un pago futuro de sus clientes y se consideran un activo en su balance general.	Análisis del crédito	El otorgamiento de crédito también conlleva ciertos riesgos, ya sea para la compañía y para el cliente involucrado. En el caso de la empresa, el mayor riesgo es el no pago oportuno del crédito otorgado, lo que puede generar un efecto desfavorable en su flujo de caja si cuenta con posibilidades de cumplir con sus deberes económicos.
	Cartera vencida	El inadecuado financiamiento ha hecho que se incremente levemente la cartera vencida y ya muchas empresas han puesto planes en marcha para poder corregir ello y puedan mantener una cartera saludable, ya que son conscientes de lo que viene sucediendo y esto le puede afectar su liquidez y rentabilidad.
	Promedio de pago de cartera	Destaca que es un indicador financiero esencial que evalúa la duración en días que requiere una compañía para recibir los pagos de sus clientes después de haber concretado una venta.

Áreas del instrumento denominado: Ficha análisis documental liquidez.

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Luna (2018) define la liquidez como la capacidad de disponer de suficiente efectivo o activos líquidos que puedan ser convertidos rápidamente en efectivo para cubrir los compromisos adquiridos.	Ratios financieros	Mide la relación entre los activos corrientes más líquidos de la empresa, es decir, los que tienen mayor posibilidad de convertirse en efectivo en el corto plazo (efectivo, cuentas por cobrar y valores de fácil realización) y las obligaciones de corto plazo (cuentas por pagar, obligaciones bancarias y otros pasivos corrientes). A medida que el valor del resultado del ratio aumenta, se elevó la posibilidad que tiene la empresa al responder por sus compromisos financieros.
	Grado de morosidad	Es un indicador que se obtiene al calcular la proporción entre los impagos o riesgos dudosos y el total de créditos otorgados, también conocidos como riesgos totales.
	Capital de trabajo	También conocido como capital circulante, se refiere a la cantidad de recursos financieros que una empresa tiene disponible para llevar a cabo sus operaciones comerciales y cubrir sus obligaciones a corto plazo.

### 5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el Análisis documental para medir cuentas por cobrar, elaborado por Palacios Palacios, Lesly Yomira y Pintado Dominguez, Ada Yorsy en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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

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

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

**Dimensiones del instrumento:** Ficha análisis documental cuentas por cobrar.

- Primera dimensión: Análisis del crédito
- Objetivos de la dimensión: Medir el análisis de crédito por medio de la rotación de cobro y el periodo de cobro.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Rotación de cobro	$\frac{\text{Rotación de cobro}}{\text{periodo de cobro}}$	4	4	4	
Periodo de cobro					

- Segunda dimensión: Cartera vencida
- Objetivos de la dimensión: Medir la cartera vencida por medio de la proporción de ventas al crédito y el índice de morosidad.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Proporción de ventas al crédito	$\frac{\text{Proporción de ventas al crédito}}{\text{Índice de morosidad}}$	4	4	4	
Índice de morosidad					

- Tercera dimensión: Promedio de pago de cartera
- Objetivos de la dimensión: Medir el promedio de pago por medio del periodo de pago.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Saldo a proveedores}}{\text{Total compras del año}} \times 360$	4	4	4	

**Dimensiones del instrumento:** Ficha análisis documental liquidez.

- Primera dimensión: Ratios financieros
- Objetivos de la dimensión: Medir los ratios financieros por medio de la ratio de liquidez y ratio de ventas.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Ratio de liquidez	$\frac{\text{Ratio de liquidez}}{\text{Ratio de ventas}}$	4	4	4	
Ratio de ventas					

- Segunda dimensión: Grado de morosidad
- Objetivos de la dimensión: Medir el grado de morosidad por medio del ratio de morosidad.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Ratio de morosidad	$\frac{\% \text{ del crédito vencido}}{\text{Total de créditos}}$	4	4	4	

- Tercera dimensión: Análisis vertical del estado de resultados
- Objetivos de la dimensión: Medir el análisis vertical del estado de resultados por medio del análisis vertical.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{capital}}$	4	4	4	




---

DNI: 46544707

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado: Análisis documental de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS E.I.R.L.

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Mg. CPC Seleny Sanchez León
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X )      Doctor ( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( X )      Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>Contabilidad – Ministerio Público</b>
<b>Institución donde labora:</b>	<b>Ministerio Público</b>
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) <b>Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala

Nombre del instrumento:	Análisis documental de las cuentas por cobrar y la liquidez.
Autor(es):	Palacios Palacios, Lesly Yomira Pintado Dominguez, Ada Yorsy
Procedencia:	Universidad Cesar Vallejo
Administración:	
Tiempo de aplicación:	4 semanas
Ámbito de aplicación:	L M AUTOS E.I.R.L.
Significación:	Las variables están compuestas por dimensiones

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha análisis documental cuentas por cobrar.

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Tapia et al (2019) conceptualiza las cuentas por cobrar como una herramienta utilizada por las empresas para llevar un registro de las ventas a crédito que aún no han sido cobradas. Estas cuentas representan un derecho de la empresa a recibir un pago futuro de sus clientes y se consideran un activo en su balance general.	Análisis del crédito	El otorgamiento de crédito también conlleva ciertos riesgos, ya sea para la compañía y para el cliente involucrado. En el caso de la empresa, el mayor riesgo es el no pago oportuno del crédito otorgado, lo que puede generar un efecto desfavorable en su flujo de caja si cuenta con posibilidades de cumplir con sus deberes económicos.
	Cartera vencida	El inadecuado financiamiento ha hecho que se incremente levemente la cartera vencida y ya muchas empresas han puesto planes en marcha para poder corregir ello y puedan mantener una cartera saludable, ya que son conscientes de lo que viene sucediendo y esto le puede afectar su liquidez y rentabilidad.
	Promedio de pago de cartera	Destaca que es un indicador financiero esencial que evalúa la duración en días que requiere una compañía para recibir los pagos de sus clientes después de haber concretado una venta.

Áreas del instrumento denominado: Ficha análisis documental liquidez.

Escala / AREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Luna (2018) define la liquidez como la capacidad de disponer de suficiente efectivo o activos líquidos que puedan ser convertidos rápidamente en efectivo para cubrir los compromisos adquiridos.	Ratios financieros	Mide la relación entre los activos corrientes más líquidos de la empresa, es decir, los que tienen mayor posibilidad de convertirse en efectivo en el corto plazo (efectivo, cuentas por cobrar y valores de fácil realización) y las obligaciones de corto plazo (cuentas por pagar, obligaciones bancarias y otros pasivos corrientes). A medida que el valor del resultado del ratio aumenta, se elevó la posibilidad que tiene la empresa al responder por sus compromisos financieros.
	Grado de morosidad	Es un indicador que se obtiene al calcular la proporción entre los impagos o riesgos dudosos y el total de créditos otorgados, también conocidos como riesgos totales.
	Capital de trabajo	También conocido como capital circulante, se refiere a la cantidad de recursos financieros que una empresa tiene disponible para llevar a cabo sus operaciones comerciales y cubrir sus obligaciones a corto plazo.

### 5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el Análisis documental para medir cuentas por cobrar, elaborado por Palacios Palacios, Lesly Yomira y Pintado Dominguez, Ada Yorsy en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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

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

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

**Dimensiones del instrumento:** Ficha análisis documental cuentas por cobrar.

- Primera dimensión: Análisis del crédito
- Objetivos de la dimensión: Medir el análisis de crédito por medio de la rotación de cobro y el periodo de cobro.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Rotación de cobro	$\frac{\text{Rotación de cobro}}{\text{periodo de cobro}}$	4	4	4	
Periodo de cobro					

- Segunda dimensión: Cartera vencida
- Objetivos de la dimensión: Medir la cartera vencida por medio de la proporción de ventas al crédito y el índice de morosidad.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Proporción de ventas al crédito	$\frac{\text{Proporción de ventas al crédito}}{\text{Índice de morosidad}}$	4	4	4	
Índice de morosidad					

- Tercera dimensión: Promedio de pago de cartera
- Objetivos de la dimensión: Medir el promedio de pago por medio del periodo de pago.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Saldo a proveedores}}{\text{Total compras del año}} \times 360$	4	4	4	

**Dimensiones del instrumento:** Ficha análisis documental liquidez.

- Primera dimensión: Ratios financieros
- Objetivos de la dimensión: Medir los ratios financieros por medio de la ratio de liquidez y ratio de ventas.

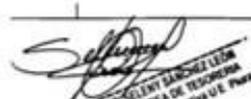
INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Ratio de liquidez	$\frac{\text{Ratio de liquidez}}{\text{Ratio de ventas}}$	4	4	4	
Ratio de ventas					

- Segunda dimensión: Grado de morosidad
- Objetivos de la dimensión: Medir el grado de morosidad por medio del ratio de morosidad.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Ratio de morosidad	$\frac{\% \text{ del crédito vencido}}{\text{Total de créditos}}$	4	4	4	

- Tercera dimensión: Análisis vertical del estado de resultados
- Objetivos de la dimensión: Medir el análisis vertical del estado de resultados por medio del análisis vertical.

INDICADORES	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{capital}}$	4	4	4	

  
 E.P.C. SELINT SANCHEZ LEON  
 JEFE DE AREA DE TERCEROS  
 Oficina Administrativa UE Para  
 U.N.I. 110410210

Modo de concentrac

## FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N° 01: VARIABLE CUENTAS POR COBRAR



Universidad César Vallejo

Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL

**Institución:** L M AUTOS EIRL

**Fecha de recolección de datos:** 02/10/2023

**Fecha de cierre de la recolección:** 06/10/2023

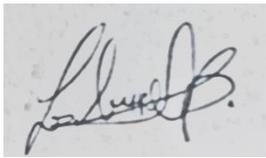
**Fuente de información:** Estado de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2018 al 2022.

**Introducción:** El objetivo de este instrumento de investigación “Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL” es realizar el cálculo de los indicadores relacionados con las distintas dimensiones de las variables.

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	PERIODOS					COMENTARIOS/ HALLAZGOS
			2018	2019	2020	2021	2022	
CUENTAS POR COBRAR	Análisis del crédito	$\frac{\text{Rotación de cobro}}{\text{Ventas netas}} \\ \text{Saldo cuentas por cobrar}$	27.42	16.03	15.44	17.76	14.41	En 2018 la empresa tardaba aproxi. 27.42 días en cobrar sus cuentas pendientes. Y en el 2022 fu el año con menos días.
		$\frac{\text{Periodo de cobro}}{\text{Saldo de cuentas por cobrar}} \times 360 \\ \text{Ventas al crédito}$	13.13	22.45	23.30	20.26	24.99	En el 2018 el P.C fue de 13.13 es corto y positivo, en el año 2022 fue el más bajo con 24.99 es más largo y se debió hacer un análisis para comprender su impacto.
		$\frac{\text{Rotación del Activo}}{\text{Ventas Netas}} \\ \text{Activos Total}$	2.65	3.04	3.79	3.31	3.05	La R.A más alta es en el año 2020 con 3.79 indican que la empresa es eficiente en el uso de sus activos para generar ingresos y la diferencia con los otros años es considerable.

		<p><b>Equivalente de efectivo</b></p> <p><i>Se extrae del Estado de situación</i></p>	58540	32968	24558	38642	50017	En tanto, equivalentes de efectivo en el 2020 fue de 24,558 como en el 2018 fue de 58,54 son cantidades significativas. El segundo valor indica un mayor nivel de equivalentes de efectivo en comparación con el primero, en términos de flexibilidad financiera y capacidad para aprovechar oportunidades, eso es positivo.
<b>Cartera vencida</b>		<p><b>Proporción de ventas al crédito</b></p> <p><i><math>\frac{\text{Ventas netas del crédito}}{\text{Ventas totales del período}}</math></i></p>	0.04	16.03	15.44	17.76	14.41	En el año 2018 la P.V.C fue de 0.04 lo que significa una dependencia baja del crédito, mientras que la más alta fue en el 2021 con 17.76 indica una dependencia significativa del crédito.
		<p><b>Índice de morosidad</b></p> <p><i><math>\frac{\text{Saldo de cartera de crédito vencida}}{\text{Saldo de cartera total al cierre del año}}</math></i></p>	1.25	3.85	3.44	1.10	1.31	El I.M en el 2019 fue de 3.85 y 2020 fue de 3.44, indica que una proporción mayor de préstamos está en mora en comparación con los otros años sus valores demuestran una cartera de préstamos más saludable con menos préstamos en mora.
		<p><b>Rotación de cartera</b></p> <p><i><math>\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}</math></i></p>	13.13	49.72	23.31	20.26	18.71	La R.C en el 2019 fue de 49.72 es alta y significa una gestión eficiente de las cuentas por cobrar, mientras que en el 2018 fue de 13.13 es más baja y puede indicar que la empresa tarda un poco más en cobrar sus cuentas por cobrar.
		<p><b>Margen de utilidad Operacional</b></p> <p><i><math>\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}</math></i></p>	18.78	0.81	15.05	15.05	29.37	En el 2022 el M.U.O es de 18.78 quiere decir que relativamente alto y positivo, mientras que el

								más bajo es en el 2019 con 0.81 es bajo y señala desafíos.
<b>Promedio de pago de cartera</b>	<b>Período medio de pago</b>	105.02	679.81	520.92	362.78	260.87		En el 2018 el P.M.P fue de 679.02 días significa que la empresa tardo en pagar sus cuentas pendientes y el año más bajo fue el 2018 con 105.81 días esto indica que la empresa está pago sus cuentas a un ritmo más rápido y razonable.
	$\frac{\text{Saldo de los proveedores}}{\text{Total de compras del año}} \times 360$							
	<b>Rotación anual</b>	27.42	7.24	15.44	17.76	19.24		En el 2018 la R.A fue de 27.42 lo que significa una gestión eficiente del inventario en comparación con los otros años la más baja fue de 7.24 en el año 2018, lo que quiere decir que la empresa tardaba más en vender y reemplazar su inventario.
	$\frac{360}{\text{Rotación de cartera}}$							
	<b>Promedio de pago</b>	10.55	17.94	23.05	16.26	16.94		El P.P el 2020 con 23.05 días lo que significa un resultado moderado, pero en comparación con el 2018 fue de 10.55 días indica que la empresa pago sus cuentas a un ritmo más rápido y eficiente.
	$\frac{\text{Total de cartera vencida}}{\text{Total de ventas netas}} \times 360$							
	<b>Manejo de los recursos</b>	2.89	1.27	1.35	1.64	1.98		En el año 2018 el M.R fue el más alto con un resultado de 2.89, lo que significa que la empresa está generando una cantidad significativa de ingresos en relación con la inversión en activos.
	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Capital}}$							

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Luis B.' with a large, stylized initial 'L'.

Firma del investigador 1

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Armando' with a large, stylized initial 'A'.

Firma de investigador 2

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Roberto Garcia Merino' with a large, stylized initial 'R'. Below the signature is a stamp that reads 'C. Roberto Garcia Merino' and 'MAT. 2755'.

Firma del contador

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Lukas Arbulo Howard' with a large, stylized initial 'L'. Below the signature is a stamp that reads 'LUKAS ARBULU HOWARD', 'LM AUTOS EIRL', and 'GERENTE GENERAL'.

Firma del gerente

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL N° 02: VARIABLE LIQUIDEZ



Universidad César Vallejo

Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL

Institución: L M AUTOS EIRL

Fecha de recolección de datos: 02/10/2023

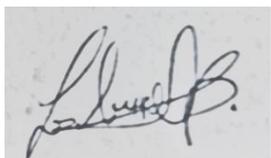
Fecha de cierre de la recolección: 06/10/2023

Fuente de información: Estado de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2018 al 2022.

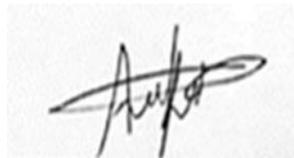
Introducción: El objetivo de este instrumento de investigación “Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa L M AUTOS EIRL” es realizar el cálculo de los indicadores relacionados con las distintas dimensiones de las variables.

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	PERIODOS					COMENTARIOS/ HALLAZGOS
			2018	2019	2020	2021	2022	
LIQUIDEZ	Ratios financieros	<b>Ratio de liquidez</b> $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	4.80	1.14	2.48	3.92	4.58	En el 2019 el R.L es 1.14 lo que indica una posición de liquidez ajustada para cumplir con las obligaciones a corto plazo y en 2018 es de 2.80 indica una posición de liquidez sólida con un exceso de activos líquidos disponibles.  En el 2018 el R.P.A fue de 4.92 lo que significa una capacidad sólida para cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo, mientras que en los otros años el resultado fue bajo lo
		<b>Ratio de prueba ácida</b> $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	4.92	1.06	1.86	2.45	2.51	

								indica una capacidad relativamente menor.
		<b>Ratio de ventas</b> $\frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Ventas}}$	3.51	0.01	0.17	1.27	2.81	El R.V en el 2018 fue de 3.51, en comparación con los otros años, este indica una eficiencia razonable en la generación de ingresos en relación con los activos.
	<b>Grado de morosidad</b>	<b>Ratio de morosidad</b> $\frac{\% \text{ de crédito vencido}}{\text{Total de Créditos}}$	0.21	0.30	0.49	0.60	0.68	El R.M en el 2018 es de 0.21 significa que la empresa tiene una cartera de préstamos en buena forma, con una baja proporción de préstamos en mora. Conforme han pasado los años el resultado ha estado subiendo, en el 2022 fue de 0.68 lo que indica un aumento agudo en comparación con el año 2018.
	<b>Capital de trabajo</b>	<b>Indice de capital de trabajo</b> $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	72495	53015	54514	63259	70947	Un I.C.T de 70,947 en el 2022 como uno de 53,015 en el 2018 indican que la empresa tiene un exceso de capital de trabajo después de cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que es una señal positiva en términos de solidez financiera y capacidad para enfrentar obligaciones inmediatas.



Firma del investigador 1



Firma de investigador 2



Firma del contador



Firma del gerente

## ANEXO N° 10: PROPUESTA DE MEJORA

La presente propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas, planteada con la finalidad de reducir el índice de morosidad en la empresa L M Autos EIRL, ha sido elaborada considerando aspectos revelados en la investigación.

### Figura: 1

Esquema de propuesta sugerida como plan de acción

DEPARTAMENTO	FUNCIONES BÁSICAS
<p><b>Información y Atención al Cliente</b></p> <p>↓</p> <p><b>Crédito</b></p> <p>↓</p> <p><b>Seguimiento</b></p> <p>↓</p> <p><b>Cartera</b></p>	Orienta al cliente respecto a los requisitos para obtener crédito. Recibe sugerencias o quejas de los clientes, y realiza el seguimiento respectivo.
	Se encarga de la aprobación del crédito, desde la recepción de la solicitud de crédito hasta la legalización del contrato. También es responsable de la difusión del crédito educativo.
	Se encarga de la recepción de los documentos para poder dar crédito. Tiene la facultad de sancionar los créditos por incumplimiento, exigiendo el pago inmediato de la deuda.
	Se encarga del control del inventario de crédito, y de la gestión de cobranzas. Es el encargado de sancionar los créditos por el incumplimiento en el pago de las cuotas.

*Nota.* El esquema representa una guía estructurada y detallada de la propuesta de mejora diseñada para abordar los desafíos identificados en la gestión de cuentas por cobrar y liquidez de L M Autos EIRL.

Por lo antes expuesto se plantean las siguientes estrategias:

1. Adoptar tácticas proactivas para enfrentar la morosidad antes que inicie.
2. Incentivar el alto rendimiento en el departamento de cartera.
3. Establecer estrategias y procesos de recuperación de créditos claramente establecidos.

### **ESTRATEGIA 1: Adoptar tácticas proactivas para enfrentar la morosidad antes que inicie.**

La primera estrategia ubica a la cobranza como parte integral del proceso de crédito, ya que no debe ser entendida como el paso final de dicho proceso. Por este motivo se plantean actividades que involucran a los departamentos de Información y Atención al cliente, Crédito, Seguimiento Académico y Cartera. Enfrentar la

morosidad antes de que inicie, es una de las mejores tácticas para reducir la morosidad, e incluso son actividades menos costosas.

A. Instruir al cliente sobre las características del crédito: La empresa previa al crédito debe instruir y entrenar al cliente sobre el funcionamiento de este, beneficios del pago puntual, perjuicios por incumplimiento en el pago, cronograma y mecanismos de pago.

B. Instaurar fechas de vencimiento mensual de cuotas mutuamente beneficiosas: Actualmente la empresa, establece la fecha de pago de cuota, de acuerdo al día en que se legaliza el contrato de crédito, por ejemplo, si se legaliza el contrato el 10 del mes, entonces las cuotas del crédito vencerán el 10 de cada mes.

C. Utilizar el refuerzo positivo: El refuerzo positivo puede jugar un papel importante en el manejo de la morosidad. Se debe plantear la posibilidad ante el comité de crédito de ofrecer tasas preferenciales y acceso a montos mayores de crédito, a aquellos clientes que hayan pagado puntual.

## **ESTRATEGIA 2: Incentivar el alto rendimiento en el departamento de cartera.**

Seleccionar y capacitar correctamente al personal: La empresa debe definir claramente cuáles son los cargos y roles, que desempeñan los funcionarios del área de cartera. Actualmente la oficina de L M AUTOS EIRL, no cuenta con manual de funciones, y las tareas que se realizan se basan en el reglamento de crédito. Esta situación puede afectar el correcto desenvolvimiento de las tareas que involucra el área.

De igual manera, la capacitación es vital para garantizar el trato adecuado al cliente y el éxito en la recuperación de los créditos educativos. Es importante capacitar a los trabajadores en técnicas y tácticas referentes a:

**TABLA: Capacitación funcionarios de cartera**

<b>Temas a Capacitar</b>	<b>Número de horas de Capacitación</b>	<b>Fechas en las que se debe de realizar</b>	<b>Costo aproximado</b>
<b>Perfil y trato con cliente moroso</b>	8 horas al año	Enero y agosto de año	240 por persona
<b>Negociación</b>	8 horas al año		
<b>Nuevas técnicas de cobranzas y manejo de cartera</b>	16 horas al año		

*Nota.* Esta tabla muestra los temas de capacitación, los cuales tienen como objetivo fortalecer las habilidades y conocimientos del personal de cartera, con un enfoque en la mejora de la gestión financiera y la eficiencia en la recuperación de cuentas.

#### **ESTRATEGIA 4: Establecer estrategias y procesos de recuperación de créditos claramente establecidos**

Los procesos de cobranzas realizados en el departamento de cartera deben ser claros y homogéneos, para que el personal está orientado en cómo debe actuar en cada situación.

Implantar políticas para el acercamiento con el cliente: La política establece cuándo y cómo realizar el contacto con el cliente. En la actualidad la política de acercamiento con el cliente, utilizada durante la gestión de cobranzas, es realizada basándose en el reglamento de crédito, donde no se establecen con claridad plazos para realizar las actividades, ni se diferencia el tipo de gestión a realizar con cada tipo de cliente.

**TABLA 4: POLÍTICAS DE ACERCAMIENTO CON EL CLIENTE**

<b>POLÍTICAS DE ACERCAMIENTO CON EL CLIENTE</b>					
	<b>ANTES DEL VENCIMIENTO</b>		<b>ETAPA DE RECUPERACIÓN</b>		
<b>Período de morosidad</b>	<b>Recomen dación</b>	<b>Inicio de etapa de recuperación</b>	<b>Antes de vencer 1 cuota</b>	<b>Antes de vencer 2 cuota</b>	<b>Antes de vencer 3 cuota</b>
<b>Acción</b>					
<b>Notificaciones SMS</b> 	Mensualmente enviar SMS a los clientes		Dos días antes de fecha de vencimiento de cuota SMS al cliente.	Cinco días antes de fecha de vencimiento de segunda cuota enviar SMS	Cinco días antes de fecha de vencimiento de tercera cuota SMS al cliente.
<b>Notificaciones e-mail cliente</b> 			Cinco días antes de fecha de vencimiento de cuota e-mail al cliente.	Cinco días antes de fecha de vencimiento de segunda cuota e-mail al cliente.	Cinco días antes de fecha de vencimiento de tercera cuota e-mail al cliente.
<b>Notificación call center</b> 		Con tres meses de anticipación realizar la gestión de cobranzas telefónica al cliente		Notificación telefónica al cliente dos días posteriores de fecha de vencimiento de cuota. Si luego de ocho días de haber realizado el primer contacto no hay cancelación se realiza nuevamente la actividad.	Notificación telefónica al cliente dos días posteriores de fecha de vencimiento de segunda cuota. Si luego de cuatro días de haber realizado el contacto no hay cancelación se realiza nuevamente la actividad.
<b>Notificación escrita</b> 				Notificación escrita al cliente, una al mes. Debe ser enviada máximo cinco días posteriores a la fecha de vencimiento de la cuota.	Notificación escrita al cliente, una al mes. Debe ser enviada máximo tres días posteriores del vencimiento de la segunda cuota.

<p><b>Costo</b></p> 	<p>Dos encargados en el área: S/ 2200 mensuales.  Equipos de oficina: 2 computadoras S/ 4000 – 2 teléfonos S/ 800  Gastos de telefonía: Móvil S/ 60  Envío de notificaciones escritas: S/ 600</p>
---	---

*Nota. La presente tabla detalla las políticas de acercamiento con el cliente, las cuales han sido diseñadas con el propósito de mejorar la interacción con el cliente al momento del cobro de las cuentas.*

Implantar políticas para el acercamiento con el cliente: La política establece cuándo y cómo realizar el contacto con el cliente. En la actualidad la política de acercamiento con el cliente, utilizada durante la gestión de cobranzas, es realizada basándose en el reglamento de crédito, donde no se establecen con claridad plazos para realizar las actividades, ni se diferencia el tipo de gestión a realizar con cada tipo de cliente.

#### **TABLA 4: POLÍTICAS DE ACERCAMIENTO CON EL CLIENTE**

Modelo SMS antes de vencer la cuota

**Imagen:** Modelo SMS antes de vencer la cuota

Estimado cliente de crédito, recuerde que faltan 2 días para el vencimiento de su próxima cuota con L M Autos EIRL, acércate a cancelar lo antes posible y así disminuir el valor de tus cuotas. Para conocer el monto acumulado visita (Link donde haya un reporte de su deuda).

Elaboración: Autoras

Modelo de Notificación para clientes con una cuota vencida

**Imagen:** Modelo notificación 1 mes vencido

## NOTIFICACIÓN L M AUTOS EIRL

Piura, dd/mm/aa



**Señor (ita):** Nombre de cliente deudor

**Dirección:** Dirección domiciliaria

Estimado cliente, le recordamos que su cuenta está vencida desde la fecha de vencimiento por la suma de valor vencido, liquidado a la fecha de liquidación.

Sírvase cancelar hoy mismo esta deuda y concédanos la satisfacción de dar buenas referencias de usted. Recuerde que el buen manejo de su crédito le permite registrar un buen historial crediticio, el cual es un referente frente a otras instituciones.

Atentamente,

Nombre Gerente

**GERENTE L M AUTOS EIRL- PIURA**

**Nota:** Recuerde que puede cancelar por medio de transferencias bancarias ya sea por el BCP, INTERNBANK y Caja Piura. Asimismo, por las billeteras digitales Plin y Yape.

*Nota.* Elaborado por las autoras

**Imagen:** Modelo notificación 2 meses vencidos

<p style="text-align: center;"><b>NOTIFICACIÓN L M AUTOS EIRL</b></p> <p>Piura, <u>dd/mm/aa</u></p> <p><b>Señor (ita):</b> <u>Nombre de cliente deudor</u></p> <p><b>Dirección:</b> <u>Dirección domiciliaria</u></p> <p>Estimado cliente, nuevamente se le recuerda sobre el pago de sus cuotas. Su crédito actualmente registra 2 cuotas vencidas por el valor de valor vencido, y la tercera cuota vencerá el <u>Fecha de vencimiento tercera cuota</u>. Recuerde que si su crédito registra 3 cuotas vencidas será inmediatamente transferido al departamento legal.</p> <p>Atentamente,</p> <p><u>Nombre Gerente</u> <b>GERENTE L M AUTOS EIRL- PIURA</b></p> <p><b>Nota:</b> Recuerde que puede cancelar por medio de transferencias bancarias ya sea por el BCP, INTERNBANK y Caja Piura. Asimismo, por las billeteras digitales Plin y Yape. <i>Nota.</i> Elaborado por las autoras</p>	
---	---

Los resultados que se espera obtener con la aplicación de esta propuesta vienen definidos por:

- Disminución de la cartera vencida en un 75%
- Incrementó del indicador de liquidez inmediata.
- Disminución de las cuentas por pagar.
- Diversificación de métodos de recaudación.

ANEXO N° 11. Valores de la correlación de Pearson

**Tabla 2**

*Valores de la correlación  
Pearson*

Valor	Significado
0.91 a 1.00	Correlación positiva perfecta.
0.76 a 0.90	Correlación positiva muy fuerte.
0.51 a 0.75	Correlación positiva considerable.
0.11 a 0.50	Correlación positiva media.
0.01 a 0.10	Correlación positiva débil.
0	No existe correlación.
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil.
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media.
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable.
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte.