



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A.,
periodo 2017-2019

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

AUTORES:

Juárez Franco, Mirtha (ORCID: 0000-0002-9784-102X)

Vila Condori, Felipe (ORCID: 0000-0002-6929-548X)

ASESOR:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (ORCID: 0000-0001-8694-8844)

**LÍNEA DE INVESTIGACION:
Finanzas**

CALLAO - PERÚ

2021

Dedicatoria

A Dios por darme la fortaleza espiritual para persistir en mis propósitos, de la misma forma le dedico a mis padres, muy en especial a mí madre Valvina, mis hijos, mis hermanos que son la razón de mi fortaleza y constancia, aspectos que me permitieron cumplir mis metas.

Felipe Vila Condori

Dedicatoria

A Dios por darme la fortaleza espiritual para persistir en mis propósitos, de la misma forma le dedico a mis padres, mis hermanos que son la razón de mi fortaleza y constancia, aspectos que me permitieron cumplir mis metas.

Mirtha Juárez Franco

Agradecimiento

A los profesores de la carrera de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, en la vocación que muestran en sus enseñanzas y las experiencias compartidas en clase, son invaluable. A la universidad, que nos brinda educación de calidad a costos accesibles dando oportunidad a los estudiantes de escasos recursos económicos, con deseos de superación y desarrollarse como profesionales.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de tablas	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	6
III. METODOLOGÍA	15
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	15
3.2. Variables y Operacionalización.....	15
3.3. Población, Muestra y Muestreo.....	16
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	17
3.5. Procedimiento.....	18
3.6. Método de análisis de datos.....	19
3.7. Aspectos éticos.....	19
IV. RESULTADOS	20
V. DISCUSIÓN	28
VI. CONCLUSIONES	33
VII. RECOMENDACIONES	34
REFERENCIAS	35
ANEXOS	

Índice de tablas

Nro.	Descripción	Pág.
Tabla 1	Análisis de la rotación de cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019 (expresado a miles – 000)	21
Tabla 2	Resultado del indicador de las ventas en la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A.; periodo 2017 – 2019 (expresado a miles - 000)	22
Tabla 3	<i>Promedio de cuentas por cobrar de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 - 2019 (expresado a miles - 000)</i>	23
Tabla 4	<i>Periodo de cobranza de las cuentas por cobrar de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A. periodo 2017 – 2019</i>	24
Tabla 5	<i>Resultados representativos de la Rotación de cuenta por cobrar por 360 días (veces) y Periodo de cobranza de cuentas por cobrar (días), de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A, periodo 2017 – 2019</i>	25
Tabla 6	<i>Análisis horizontal de la variable cuentas por cobrar en activo corriente de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 (expresado a miles - 000)</i>	26
Tabla 7	<i>Análisis vertical de la variable cuentas por cobrar en activo corriente de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 (expresado a miles - 000)</i>	27

Resumen

El objetivo general del presente trabajo de investigación fue Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019. Este trabajo de investigación se desarrolló bajo el tipo de investigación aplicada, La población de este trabajo de investigación son los documentos de gestión: los estados financieros y notas a los estados financieros de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., La muestra para el presente trabajo está conformada por los documentos de gestión: los estados financieros y las notas a los estados financieros, estado de resultados integrales de 03 periodos 2017 al 2019 de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., Técnicas e instrumentos de recolección de datos: -Técnicas de recolección de datos: Implica el análisis de documentos, por medio de esta técnica se revisó la información que se recopiló en la investigación, los Instrumentos de recolección de datos: es la guía de análisis documental de los estados de situación financiero, notas a los estados financieros que permite sistematizar y evidenciar la información recogida. Método de análisis de datos: El método fue analítico. Cabe señalar que se realizó el estudio por medio de la exploración y examen exhaustivo de las teorías e instructivos relacionados para conocer del tema a nivel descriptivo, además de comprender los hechos e incluso generar nuevos conocimientos por la aplicación de los conceptos, el cual se plasmó de la manera siguiente: procesamiento de la información utilizando el aplicativo Microsoft Excel para realizar los cálculos mediante fórmulas que permitió realizar los cuadros de análisis., elaboración de cuadros y figuras, interpretación de los resultados obtenidos.

Palabras claves: Cuentas por cobrar, empresa Agro Industrial Paramonga, rotación de cuentas por cobrar, periodo de cobranza de las cuentas por cobrar.

Abstract

The general objective of this research work was to analyze the accounts receivable in the company Agro Industrial Paramonga S.A.A., period 2017-2019. This research work was developed under the type of applied research, The population of this research work is the management documents: the financial statements and notes to the financial statements of the company Agro Industrial Paramonga SAA, The sample for this work is consisting of the management documents: the financial statements and the notes to the financial statements, comprehensive income statement for 03 periods 2017 to 2019 of the company Agro Industrial Paramonga SAA, Data collection techniques and instruments: - Data collection techniques : It involves the analysis of documents, through this technique the information collected in the investigation was reviewed, the Data collection instruments: it is the document analysis guide of the financial statements, notes to the financial statements that allows systematize and evidence the information collected. Data analysis method: The method was analytical. It should be noted that the study was carried out through the exploration and exhaustive examination of the theories and related instructions to know the subject at a descriptive level, in addition to understanding the facts and even generating new knowledge through the application of the concepts, which was reflected as follows: information processing using the Microsoft Excel application to perform calculations using formulas that allowed the analysis tables to be made., preparation of tables and figures, interpretation of the results obtained.

Keywords: Accounts receivable, Agro Industrial Paramonga Company, accounts receivable rotation, accounts receivable collection period.

I. INTRODUCCIÓN

Esta tesis se ha centrado en la realidad problemática de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., en el transcurso de la transformación agrícola, se fundó el 3 de octubre de 1970 la compañía, denominándose Cooperativa Agraria Azucarera Paramonga Ltda. N° 37 con la intervención y dirección de la clase obrera.

En fecha 11 de setiembre de 1994 en reunión corriente de delegados se tuvo por acuerdo la innovación del tipo de Cooperativa a la de Sociedad Anónima Abierta con acciones difundidas con el nombre de Agro Industrial Paramonga S.A.A., debiendo regirse en el amparo de la Ley General de Sociedades, a partir del 1º de enero de 1995. Las fincas e instalaciones de producción geográficamente están aproximadamente situadas a 211 km al norte de la capital limeña en el ámbito distrital de Paramonga en las cuencas de los afluentes de Pativilca y Fortaleza. La estructura accionariado de la empresa se vincula con accionistas como la sociedad nacional inversora Río Pativilca S.A. con 97.10% y en pequeña escala porcentual de 2.90% a una cantidad cercana a 570 personas, que más o menos en su conjunto son personal obrero y administrativo en actividad o jubilados. El accionariado importante de la sociedad Río Pativilca 99.99% recae en la compañía Barroco S.A.

Al año 2019 el Capital Social Suscrito es de S/ 332, 709,685 y Pagado: S/ 332, 709,685, con un Número de acciones de 33, 270,968 comunes, el Valor nominal es S/ 10.00

La Superintendencia del Mercado de Valores formuló emitiendo el 14 de octubre de 2010 la Resolución N°102-2010-EF/94.01.1, en la que obligatoriamente las sociedades al ámbito de su supervisión deberán implementar e incluir las NIIF emitidas por el IASB vigente a partir del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre del 2011. Cumpliendo la normativa la compañía adopta de forma inicial las NIIF para elaboración de los estados financieros de rutina frecuente, terminándose los mismos y concluido el 31 de diciembre de 2011.

Es una empresa peruana formada por peruanos dedicada desde hace muchos años a la venta de productos: azúcar: azúcar rubia que es el principal rubro, azúcar refinada para exportación, y derivados Melaza, Bagazo, Alcohol; cuya producción promedio anual al año 2019 de azúcar fue de **126,567 toneladas**, en aproximadamente 8,831 has de producción. El año 2019 se vendieron 125,430 toneladas de azúcar, 128,155 toneladas en el año 2018. La disminución en la venta alcanza el 2%. Respecto al año 2019.

En el contexto internacional, hoy en día las cuentas por cobrar persisten como uno de los grandes inconvenientes a afrontar por los gerentes de las organizaciones. A causa de la complicación que en el día a día tiene el medio empresarial es de gran consideración que las compañías perfeccionen sus técnicas de cobranza de una manera más pertinente, ya que el retraso excesivo de una cobranza perjudica la liquidez de la compañía y su habilidad de pago. Por lo cual, una apropiada administración de cuentas por cobrar se transforma en una exigencia para las compañías, puesto que de ello va a depender para conservar niveles convenientes de fondos de liquidez para afrontar las insuficiencias financieras.

En Perú, en los años recientes pasados las negociaciones y las prestaciones de productos a crédito se han transformado en un modo de entrada afianzado para múltiples corporaciones. Esta particularidad es eficaz en si las empresas acuerdan cabalmente las normas y limitaciones en medio del cual se está brindando el crédito, de otro modo es complicado entender si las cuentas por cobrar están siendo eficaces en lapsos de tiempo aceptables.

Para desarrollar el presente trabajo de investigación, contiene:

Capítulo I: Introducción: Se identificó y desarrolló la problemática de la realidad, formulándose el problema, justificación teórica, practica, metodológica y social.

Capítulo II: Marco teórico, antecedentes que se recopilaron y definiciones conceptuales relacionadas al tema.

Capítulo III: Metodología, se establece los métodos, técnicas, procedimientos de recolección de datos y análisis de la información que permitirá llegar a los objetivos trazados.

Capítulo IV: Resultados, se presentó y analizó los cuadros de resultados, los cuales fueron evaluados en repuesta de la aplicación de porcentajes y comparaciones.

Capítulo V: Discusión, interpretación analítica de los resultados.

Capítulo VI: Conclusiones, se describieron según los objetivos de la investigación.

Capítulo VII: Recomendaciones, sugerencias de la investigación.

La realidad problemática de la presente investigación se enfoca en la rotación de cuentas por cobrar el cual es un problema en la recuperación del efectivo que origina inconvenientes financieros a la empresa, porque existe una demora de cobro a los clientes a quienes se les vendió al crédito, resulta necesario implementar una política de cobros eficiente para la buena marcha de la compañía. Las cuentas por cobrar comerciales son principalmente las transacciones de venta de azúcar, tienen el vencimiento hasta 90 días y no generan interés según las notas de contabilidad examinadas contenida en el anexo 09.

La empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., existe más de 26 años en el mercado, tiene una compleja administración de cuentas por cobrar y para ello, la formulación del problema se ha plasmado en:

Problema General:

¿Cuál es la situación de las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 ?

Problema específico 1: ¿Cuál es la situación de la rotación de cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019 ?

Problema específico 2: ¿Cuál es la situación del periodo de cobranza de las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 ?

Por tanto, esta tesis ha tenido como justificación:

Justificación teórica, Con respecto a Bernal (2010) señala: Esta indagación pretende conseguir más conocimiento y fortalecerlo todavía más con la finalidad de hallar respuestas aclaratorias y precisas a las incógnitas que se requiere analizar.

El desarrollo de la investigación se justifica teóricamente, en vista que contemplan los efectos que genera cobrar cuentas por cobrar atrasadas y que no permita cumplir la finalidad de la compañía de querer lograr los niveles preponderantes de eficiencia y efectividad en los procesos de cobro y de esta forma obtener los ingresos necesarios para alcanzar el tiempo determinado en los objetivos.

Justificación Práctica Según Bernal (2010) expresa: Esta investigación exploró luego de evaluar los resultados, las medidas más optimistas que posibilitará solucionar de la forma más adecuada un inconveniente. Esta indagación tuvo como intención hallar las explicaciones, conflictos y las soluciones más recomendables para la corporación comenzando con los resultados obtenidos.

Esta investigación permitió establecer las políticas de cobro apropiadas con los indicadores de rotación y periodo de cobranza de cuentas por cobrar, reparando aquellos problemas que originan atraso en las tácticas de cobro que optimizaron los ingresos de efectivo a la empresa.

Justificación metodológica. Bernal (2010) señala: Esta indagación planteó el procedimiento que se utilizó como instrumento para obtener una comprensión más apropiada y auténtica. Este estudio contó con una justificación metodológica, debido a que mediante la herramienta de gestión documental, se consiguió una comprensión legítima y confiable desde la apreciación de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A.

Justificación Social Puesto que la organización es compleja en la recuperación de cuentas por cobrar en la cual es necesaria una política de cobros efectiva para

mantener una relación coherente y activa con los clientes, en ese sentido, los objetivos para la presente investigación fueron los siguientes:

Objetivo General

Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

- **Objetivo específico 1**
Analizar la rotación de cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019
- **Objetivo específico 2**
Analizar el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

II. MARCO TEÓRICO

Esta investigación cuenta con antecedentes nacionales e internacionales, así como con teorías y enfoques conceptuales:

Entre los antecedentes nacionales se describen: Becerra *et al.* (2017), en su investigación de la empresa Ademinsa SAC., en el manejo de las cuentas por cobrar y la incidencia en la liquidez, se ha establecido el objetivo primordial en Analizar las Cuentas por recaudar otorgadas, de esta manera determinar su incidencia en la liquidez de la organización. El modelo de estudio es aplicada, exploratorio, descriptivo y representa un universo y muestra 6 sectores de la organización. Teniendo como conclusión: La liquidez para la corporación es muy esencial las cuentas por cobrar de sus financiamientos otorgados, se ha escogido efectuar una indagación comparativa para tener conocimiento acerca del aumento del periodo 2014 al 2015 y se ha adquirido un 0.57% de incremento en la liquidez. La corporación tiene la probabilidad de tener pérdidas en el momento que el cliente no da cumplimiento con el pago en el tiempo determinado.

Flores (2017) señala en su investigación de una empresa unipersonal transportista repartidor de combustibles y lubricantes. Cuyo objetivo principal es establecer cómo la administración de cuentas por cobrar interviene directamente al flujo de liquidez del mencionado comercio, el diseño de indagación es aplicada; en esta se logró establecer que no tiene establecido educadamente las estrategias de cobro y no se establecen estrictamente. El indagador planteó que se tiene que establecer procedimientos de recobro de créditos, la organización del área de créditos con colaboradores competentes y métodos rápidos que ofrezca información organizada, fiable y pertinente.

Solano (2018) objetivamente analiza las cuentas por cobrar, a través de la gestión administrativa cuya finalidad es optimizar y alcanzar el mayor beneficio posible al presupuesto accesible para tomar decisiones a largo plazo. En la actual indagación se empleó el estudio descriptivo, llegando a la conclusión que la información conseguida es necesaria para lograr la eficiencia en procesos a base

de maniobras, estrategias de cobranza, manejo de crédito para tener consideraciones al peligro económico de liquidez para así poder cumplir con sus deberes en un lapso establecido de la empresa en estudio del año 2018.

Vásquez y Vega (2016) asumen como objetivo principal implantar la forma en que la administración de cuentas por cobrar interviene en la liquidez de las sociedades, cuyo diseño de indagación es explicativo causal, en un análisis de la organización se descubrió que las cuentas por cobrar están produciendo un descenso en el efectivo; las estrategias de créditos no se están ejecutando y los procesos de cobro son insuficientes. Para lo cual se plantearon los investigadores que se tiene que utilizar políticas de créditos que tengan efectividad y asimismo se deberá ejecutar un estudio estricto a los usuarios que se les concederá créditos y se tiene que fortalecer las técnicas de cobranza.

Entre los **antecedentes Internacionales**, se efectuó un estudio de investigación del autor, Avelino (2017) quien evaluó la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de las sociedades, tiene un diseño de estudio Inductivo, de observación tipo descriptiva; por lo cual una investigación inicial del ambiente actual de dicha organización facilito revelar la imperfección de la gestión de las cuentas por cobrar y la carencia del contacto entre los sectores de créditos y cobranzas que influyen directamente en la liquidez de la compañía. En conclusión en la indagación se plantea realizar tácticas y políticas para la restauración del portafolio de clientes y conseguir que ellos realicen a tiempo sus compromisos monetarios. De igual forma se tendrá que preparar al trabajador para que logren tomar acertadas disposiciones y apoyar de forma óptima a la empresa.

Gaona (2016) en su trabajo sobre la administración de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez y renta de las compañías de Ecuador, tuvo como primer objetivo específico catalogar los elementos exteriores e interiores que afligen los procesos del manejo de cuentas por cobrar en sociedades mercantiles, en este sentido se compilo información por medio de procedimientos como la observación y el interrogatorio aplicándose a la Directiva Financiera y Contable de la entidad, su pertinente presentación, estudio y el entendimiento de los resultados

posibilitaron precisar diversos elementos los cuales son: no se hallan concretas las políticas de cobro. Debido a estas conclusiones se ha propuesto lo siguiente: es pertinente que el departamento de finanzas simultáneamente con los directores adopten los procedimientos apropiados para efectuar un análisis de su portafolio crediticio, con el objeto de identificar las estrategias a desarrollar, con la sólida intención de minimizar su cartera vencida.

Macías (2017) en su análisis tuvo como objetivo realizar el análisis financiero, a través del razonamiento y estudiar los resultados, se efectuó un análisis descriptivo, cualitativo; tanto el universo, como la muestra estuvieron compuestos por individuos en la zona contable, campo de comercialización y ventas, área de gerencia, se utilizó una base de datos que constituyen las etapas económicas contables. La indagación tuvo como conclusión que la compañía se mantuvo laborando con capital de trabajo negativo; en otras palabras, requirió financiarse con distribuidores, pero no había restablecido en el mismo lapso de tiempo la afluencia para cancelar sus deberes, por tanto deberá recapitalizar sus deudas, al igual que examinar la manera de otorgamiento de créditos con sus clientes.

Pérez (2018) analizó la oportuna recaudación de cartera por percepción de registros en la universidad, el diseño de indagación es inductiva de observación, tipo exploratorio, puesto que pretende dar resultados del porque la deficiente funcionalidad del ingreso de la cartera en el lapso del tiempo de labores ordinarias de los estudiantes, se usó bases de datos compuestas para lo cual están acordados todas las formas de pagos con los cuales cada alumno efectuó el pago de la matrícula del semestre. Como conclusión de la indagación se busca emplear las estrategias establecidas por el contador general y el vicerrector mercantil que conservaría un manejo superior en la zona de la cartera y poseer sobresaliente liquidez económica con la que pueda afrontar la entidad para sus gastos.

El aporte teórico, nos basamos en las cuentas por cobrar según el autor: Aguilar (2013), Representa la suma integral del crédito concedido por la compañía a sus clientes. Esta deuda representa los derechos a exigir que se originan por las ventas, que posteriormente se pueden hacerse efectivo. Por lo cual cuando una

compañía efectúa una venta pudiese ser al contado o ampliar un crédito a sus usuarios. El mencionado crédito compone una cuenta por cobrar el cual será cancelado por el cliente en un período establecido.

Robles (2012) Son derechos que deben ser retribuíbles que se originan por la venta de bienes y servicios prestados, cesiones de préstamo concedido o cualquier otro concepto similar. Constituyen atenciones de recursos de la sociedad que se convirtieron en efectivo para concluir el ciclo financiero a corto plazo.

Dimensión 1: Rotación de cuentas por cobrar: Aguilar (2013) considera que la rotación de cuentas por cobrar que también es denominado rotación de cartera, es un indicador de eficiencia que demuestra cómo se recupera las cuentas tomando en consideración las estrategias de crédito de la sociedad. Según Cárdenas y Velasco (2014) el movimiento de las cuentas por cobrar ayuda a relucir información acerca de la cantidad de veces que la compañía transforma sus ventas a prestaciones en efectivo a lo largo de un periodo anual. Flores (2017) agrega que su propósito es evaluar el lapso de créditos concedidos a los usuarios asimismo calcular los métodos de cobro de la asociación. **Bustamante (2019)** calcula el número de veces que las cuentas por cobrar se trasmutan en dinero durante un ciclo anual. En cuanto más alto es la rotación, menor es el tiempo que le toma a la empresa efectuar el cobro por las ventas que realizaron al crédito, la fórmula es expresada:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}} = \text{Veces}$$

Ventas netas: Calderón (2010), p. 58 “comprende las entradas por las ventas de patrimonios y servicios procedentes de la función principal de la corporación, de las cuales se tendrá que deducir los rechazos o devoluciones, rebajas no mercantiles, descuentos y beneficios otorgados”.

Promedio cuentas por cobrar comercial: Ayala (2014) establece que: Contiene las documentaciones y cuentas por cobrar que simbolizan los derechos obligatorios derivados de la venta de bienes y tributos de servicios de procedimientos correspondientes a la labor primordial del comercio, la fórmula que la contiene a este concepto es:

$$\text{Promedio cuentas por cobrar} = \frac{\text{Saldo Final} + \text{Saldo inicial}}{2}$$

Dimensión 2: Periodo de cobranza de cuentas por cobrar: El periodo promedio de cobro prolongado es un ratio que indica que se tiene una rotación de cuentas por cobrar lenta que ocasiona inmovilidad de fondos de la empresa, el periodo promedio de cobro es revelador y positivo solo cuando se cumple las estipulaciones de crédito de la empresa (Aguilar 2013).

Para la etapa de recaudación es un ratio que señala el conjunto de días que una compañía tarda en reparar su financiación en las cuentas por cobrar y transformarlos en dinero. Cuando menor sea el total de días representa que más pronto se está recaudando dichas cuentas que comprometen a los consumidores (Mallqui, 2015).

Periodo promedio de cuentas por cobrar o días pendientes de cobranza, este indicador demuestra el plazo promedio que se otorga a sus clientes para pagar las ventas que se realizaron al crédito. Es utilizado para tantear y valorar la política de cobranza. Plazos demasiado extensos podría interpretarse que la táctica aplicada de créditos o de cobro no es apropiada, o por otro lado los clientes deudores sufren de problemas financieros (Bustamante, 2019).

$$\text{Periodo de cobranza de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Promedio cuentas x cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}} = \text{Días}$$

Enfoques conceptuales:

Análisis de crédito: expresa que el estudio de crédito “Es el procedimiento de establecer si se concede el crédito a los usuarios y debe plantear diversas maneras para establecer a quién se le proporcionará crédito y a quién no. Abarca dos pasos: juntar la información oportunas y establecer la liquidez económica” (Ross *et al*, 2012) p. 856.

Capital: La Partida del balance desarrollada por las contribuciones efectuadas por los socios en una colectividad. Uno de los elementos de fabricación, junto con la tierra y el trabajo, que se produce por medio del almacenamiento de capital. En Cuentas Nacionales, el capital hace alusión a los activos fabricados que se emplean repetidamente, en técnicas de manufactura a lo largo de más de un año (Banco Central de Reserva del Perú, 2011) pág. 25.

Capital de trabajo: Precisa el capital de trabajo es la forma y habilidad de una compañía en ejecutar sus labores con regularidad en el corto plazo. Esto podría determinarse la forma en que los activos exceden en comparación a los pasivos de corto plazo (Porto & Merino, 2009) pág. 1.

Corto Plazo: Es el plazo transitorio del método de elaboración mediante el cual los elementos de elaboración fijos no se consiguen cambiar, pero puede modificarse la magnitud de uso de los elementos variantes. De acuerdo con el Plan General de Contabilidad, periodo de tiempo de limitada duración, que se contempla a bienes financieros para créditos. Se entiende que es menor a doce meses (La gran Enciclopedia de Economía, 2012) pág. 1.

Crédito: Es un procedimiento bancario en la que coexiste un ofrecimiento de cancelación con algún bien, prestación o patrimonio a futuro. La generación del crédito profundiza el otorgamiento de recursos de una entidad corporativa (el financista) a otro módulo (el adeudado). El solicitante obtiene un derecho económico y el elemento deudor incide en la necesidad de retribuir los recursos (Banco Central de Reserva, 2011) pág. 45.

Crédito para capital de trabajo: Tal como establece el Préstamo concedido de forma temporal al obligado, con la finalidad de fortificar su situación de capital de trabajo. Modelo: prestación estacional o crédito puente (Banco Central de Reserva del Perú, 2011) pág. 47.

Crédito fiscal: Compuesto por el impuesto general a las ventas establecido apartadamente en el recibo de pago el cual ampara la obtención de patrimonios, productos y contrataciones de edificación o el abonado en la adquisición del bien. Tendrá que ser empleado cada mes, debiendo deducirse de la tasa bruta para establecer el arancel a cancelar (Sunat, 2018).

Cuentas por cobrar: Para las cuentas por cobrar simbolizan el monto del préstamo concedido mediante la compañía a los usuarios. Estas cuentas significan derechos por exigir causados por ventas, posteriormente después logran convertirse en efectivo. El crédito personifica a la sociedad mercantil que concede, un recurso de capital a futuro, debido a que produce la cobranza de sus cuentas en un lapso postrero a su venta (Aguilar, 2013) pág. 7.

Descuento por pronto pago: La justificación por el que se brindan estas rebajas es para apurar la cancelación de las cuentas por cobrar, con el cual se obtendrá el resultado de disminuir la cantidad del crédito que se brindó y la compañía tiene que nivelar esta viable ventaja con el precio del descuento (Ross *et al*, 2012).

Empresa: Es un componente financiero de producción y decisión que, a través de la planificación de una sucesión de elementos (capital y trabajo), pretende conseguir un fruto produciendo y vendiendo servicios en el mercado (Banco Central Reserva del Perú, 2011) pág. 66.

Estados Financieros: Son el producto final del desarrollo interventor; son los modos por los cuales se lograra estimar los propósitos económicos de una industria. (Sánchez, 2012) pág. 19 – 20.

Factura: Es un escrito de índole comercial que denota una compra de un beneficio o trabajo y que, entre otras cosas, debe insertar toda la aclaración de la acción. (Ayala, 2014) pág. 46

Fecha de Facturación: Es el comienzo del periodo del crédito. Una factura producida es la semejanza de que el cometido fue ejecutado por la adquisición de un artículo. (Ross et al. 2012) pág. 46

Obligación por pagar: Sujeción de índole legal que exige a un individuo a realizar, no realizar o proporcionar algo. En el nexo entre prestamista y prestatario, el prestador es el dueño de una competencia que le autoriza requerir del otro que reembolse su deuda de la prestación establecida, que el prestatario posee la obligación legal de cumplir (Banco Central de Reserva del Perú, 2011) pág. 130,

Pago: Establece el período terminante de la realización del gasto, en la que el valor del gasto se paga total o de forma parcial, teniendo que legalizarse por medio de la documentación fehaciente (Banco Central de Reserva del Perú, 2011) pág. 140.

Política de crédito: Son los principios expertos de los que coloca el director economista de una industria, con el propósito de dar comprensibilidad, de retribución a un definido asiduo. (Flores, 2016) pág. 21

Periodo de Crédito: Es la tregua que se concede en el préstamo. El periodo logra diversas transacciones al sector de las industrias, comúnmente es de 30 a 120 días. (Ross et al. 2012) pág. 42

Ratio: La finalidad es lograr fundar conjeturas y ejecutar equiparaciones a través de esta herramienta. (Flores, 2016) pág. 39

Riesgo: Posibilidad de incidencia de un suceso contrario. Asimismo es comprendido como el nivel de fluctuación que complementa a una actividad financiera o comercial. En un concepto general podemos suponer que a un

elevado riesgo, una elevada reincorporación esperada. Existen diferentes variedades de riesgos: de comercialización, solvencia, legal, de liquidez, de cifra de cambio, de precio, de interés (Banco Central de Reserva del Perú, 2011) pág. 174.

Supervisión cuentas por cobrar: El control de las cuentas por cobrar radican en un examen y un estudio continuo de las cuentas pendientes por cobrar para establecer si sus clientes se encuentran realizando sus cancelaciones conforme a las cláusulas de venta estipulados (Gitman & Zutter, 2012) p.859.

Venta: Compromiso de pago o semejante en efectivo; se registra y se expide en atención del monto de dinero, compromiso de reembolso o semejante económico. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011) pág. 212.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de la Investigación

La Investigación aplicada busca la solución de problemas prácticos y por lo cual el estudio de este tipo se piensa y construye de manera más pronta, concreta y sintética, en el fondo se hace referencia lo que se pretende destacar (González, 2010).

Llamado también tecnológico, porque el resultado no es un conocimiento puro, sino tecnológico. Este tipo de investigaciones se orientan a pulir y mejorar la función de los sistemas, los procesos, normas, reglas tecnológicas actuales, por lo tanto este tipo de investigación no se interpreta a la calificación de verdadero, falso o probable; es más concreto cuantificable a la de eficiente, deficiente, ineficiente, eficaz o ineficaz (Ñaupas, 2013) págs. 69-70).

Diseño de la Investigación

La investigación desarrollada no generará cambio en variable alguna, por lo cual se precisa que es no experimental, exploratorio, descriptivo, explicativo, documental, longitudinal en vista que los resultados obtenidos no serán manoseados ni alterados, lo que resulte de la investigación, se obtendrán los datos concluyentes a partir de los cuales se determinara las conclusiones y se alcanzarán los objetivos (Hernández *et al*, 2010)

3.2 Variables y Operacionalización

Variable

Cuentas por cobrar

Dimensión 1: Rotación de cuentas por cobrar

Indicador

- Ventas netas
- Promedio cuentas por cobrar comercial

Dimensión 2: Periodo de cobranza de cuentas por cobrar

Indicador

La fórmula que lo representa: $\text{Periodo de cobranza de cuentas por cobrar} = (\text{Promedio cuentas x cobrar} \times 360) / \text{ventas netas}$; cuyo resultado es obtenido en días de cobro

La variable de estudio cuentas por cobrar esta detallada en el Anexo N° 01 Matriz de Operacionalización de variables. Así mismo se indican sus dimensiones:

- Rotación de cuentas por cobrar
- Periodo de cobranza de cuentas por cobrar

3.3 Población, muestra y muestreo

Población:

Carrasco (2017) precisa, es un grupo de elementos (unidades de estudio) que conciernen al ambiente espacial en el cual se desarrolla el trabajo de indagación.

La población de este trabajo de investigación son los documentos de gestión: los estados financieros y notas a los estados financieros de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A.

Muestra:

Carrasco (2017) describe que la muestra es la parte particular de la población las cuales reflejan características objetivas para que los resultados obtenidos se generalicen a los elementos que conforman la población.

La muestra para el presente trabajo está conformada por los documentos de gestión: los estados financieros y las notas a los estados financieros, estado de resultados integrales de 03 periodos 2017 al 2019 de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A.

Muestreo:

Se tomó de referencia el muestreo intencional o de conveniencia, de fuente secundaria conseguida en la página WEB de la Superintendencia del Mercado de Valores, siendo estos los estados financieros: (activo, cuentas por cobrar comerciales- neto, cuentas por cobrar empresas relacionadas, cuentas por cobrar diversas-neto), así mismo el estado de resultados integrales (ventas netas) de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodos 2017, 2018 y 2019.

Cualitativo, intencional, asimismo llamado por conveniencia. Las primeras labores para elegir la muestra suceden desde el planteamiento y cuando escogimos el contexto, en el cual pretendemos encontrar los casos que nos interesan (Hernández *et al*, 2014).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

La técnica utilizada en la investigación implica el análisis de documentos, su aplicación nos permitirá reunir y medir información de diversas fuentes, obteniendo un horizonte completo de una zona propuesta en nuestros objetivos, caracterizado por las fases de investigación. Por medio de esta técnica se revisó y analizó la información recopilada en la investigación, se utilizó como fuente los estados financieros, notas a los estados financieros de 03 periodos 2017 al 2019.

El análisis documental es una forma como se obtienen los datos y los instrumentos son los medios materiales del que puede sostenerse el investigador para extraer información (Fariñas, Gómez, Ramos, & Rivero, 2017)

Instrumentos de recolección de datos

En la investigación se aplicó el instrumento de la guía de análisis documental de los estados financieros, notas a los estados financieros; permite sistematizar y evidenciar la información recogida, analizarla y formular las conclusiones pertinentes de los datos correspondientes de fuente secundaria. Los datos fueron recopilados y obtenidos mediante observación y análisis del contenido, el desarrollo de la tesis fue ejecutado con el análisis del contenido de los documentos contables Tenorio (2012).

3.5 Procedimientos

El procedimiento elaborado se inició con la recopilación y análisis de los estados de gestión cuentas por cobrar comerciales y el estado de resultados integrales que muestra las ventas netas en el cual se encontró el problema general de la investigación en el que se realizó subsiguientemente:

- El instrumento, es decir la guía de análisis documental
De forma seguida se analizaron los datos recolectados de fuente secundaria para presentar los resultados tomando de referencia los objetivos de la investigación.
- Confección de cuadros estadísticos
Se generó cuadros estadísticos según la naturaleza y complejidad del estudio de investigación en el cálculo de la variable.
- Propuesta de resultados
Finalmente, se planteó conclusiones y recomendaciones proporcionadas al tema, el cual servirá a la entidad para realizar acciones pertinentes, de ser el caso.

3.6 Método de análisis de datos

El método fue analítico. Cabe señalar que se realizó el estudio por medio de la exploración y examen exhaustivo de las teorías e instructivos relacionados para conocer del tema a nivel descriptivo, además de comprender los hechos e incluso generar nuevos conocimientos por la aplicación de los conceptos, el cual se plasmó de la manera siguiente:

- Procesamiento de la información utilizando el aplicativo Microsoft Excel para realizar los cálculos mediante fórmulas que permitió realizar los cuadros de análisis.
- Elaboración de cuadros estadísticos
- Interpretación de los resultados obtenidos.

El método analítico se demuestra realizando la disgregación de un todo, en fracciones o elementos que permiten examinar la naturaleza del tema en referencia (Hernández *et al*, 2014). Contiene el método de procesamiento y análisis de datos de fuente secundaria.

3.7 Aspectos éticos

En el estudio de investigación, se aplicaron principios éticos referidos a pre grado de la Universidad. La investigación se realizó aplicando sapiencias de terceros los cuales son reconocidos por medio de las citas previas de terceros, así mismo se brindan aportes propios que florecen ante la indagación y la aplicación de las teorías en el trabajo de campo. Asimismo, la información de fuente secundaria de la entidad fue obtenida de los portales oficiales.

IV. RESULTADOS

La presente tesis referida a las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019, se efectuó teniendo en cuenta los siguientes objetivos:

- **Objetivo General**

Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

- **Objetivo específico 1**

Analizar la rotación de cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

- **Objetivo específico 2**

Analizar el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

En función a estos objetivos, se presentan los resultados que a continuación se detallan.

4.1. Análisis de la rotación de cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 - 2019

El Cálculo para la obtención de la rotación de cuentas por cobrar es:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas x cobrar}} = \text{Veces}$$

Tabla 1.-

Análisis de la rotación de cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019 (expresado a miles – 000)

Dimensión 1	2017	2018	2019
Ventas netas	255,503	225,979	209,779
Promedio de cuentas por cobrar	90,284	64,037	46,469
Rotación de cuentas por cobrar (Número de veces)	2.83	3.53	4.51

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

En la tabla 1, Se interpretan los resultados de rotación de cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., que reflejan el número de veces que rota las cuentas por cobrar al año, relacionándose las ventas netas entre el promedio de cuentas por cobrar; en el año 2019 se tuvo mejores resultados para la rotación de cuentas por cobrar que refleja 4.51 veces la transformación de sus ventas a efectivo, en comparación con el año 2018 que refleja 3.53 veces. Siendo el año 2017 el menos eficaz al mostrarnos 2.83 veces la velocidad de transformación de sus ventas a efectivo.

Con referencia a este resultado que refleja el número de veces que cobra la empresa Agro Industrial Paramonga S.A., como rotación anual se incrementó en 0.70 veces entre los años 2017 y 2018 y 0.98 veces entre los años 2018 y 2019, lo que se interpreta que hubo un crecimiento gradual en la política de cobranza.

4.1.1 Análisis del indicador de las ventas en la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A.; periodo 2017 – 2019 (expresado a miles - 000)

El análisis de las ventas es:

Tabla 2.-

Resultado del indicador de las ventas en la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A.; periodo 2017 – 2019 (expresado a miles - 000)

Composición del indicador 1 de la dimensión 1	2017	%	2018	%	2019	%
Azúcar rubia	206,450	81%	161,126	71%	148,290	71%
Azúcar refinada	22,272	9%	32,487	14%	29,783	14%
Melaza, alcohol y otros	26,781	10%	32,366	14%	31,706	15%
Total Indicador 1	255,503	100%	225,979	100%	209,779	100%

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

En la tabla 2, se reflejan los resultados del total de las ventas en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., según el rubro el producto más comercializado es el azúcar rubia, que refleja un 81% de sus ventas de los productos y el año más productivo fue 2017, en comparación al 71% que representan los años 2018 y 2019.

Se observa que en los años 2017 al 2018 existe un decremento en las ventas totales de S/. 29,524 que significa un 19.3%, a comparación de los años 2018 y 2019 que el decremento fue menos en S/. 16,200 que significa un 11.9% que puede entenderse como la recuperación de las ventas.

4.1.2. Cálculo para la obtención del promedio de cuentas por cobrar está considerado en la siguiente fórmula:

$$\text{Promedio cuentas por cobrar} = \frac{\text{Saldo Final} + \text{Saldo inicial}}{2}$$

Tabla 3.-

Promedio de cuentas por cobrar de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 - 2019 (expresado a miles - 000)

Dimensión 1, Indicador 2	2017	2018	2019
Saldo final cuentas x cobrar	76,180	51,893	43,765
Saldo inicial cuentas x cobrar	104,388	76,180	49,172
Total final +inicial	180,568	128,073	92,937
Denominador	2	2	2
Promedio cuentas por cobrar	90,284	64,037	46,469

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

Nota.- Para calcular el promedio de cuentas por cobrar, se tomaron los datos del saldo final más el saldo inicial, el resultado se dividió entre dos. Datos extractados de los Estados Financieros de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A..

Esta tabla refleja los derechos obligatorios procedentes de la comercialización de bienes y servicios de procedimientos correspondientes a la labor inherente del comercio, en el año 2017 se tuvo un mayor promedio de cuentas por cobrar en un monto de S/. 90,284 a comparación del año 2018 que disminuyo en S/. 64,037 aparentemente el año más eficiente fue el 2019 con un monto de S/. 46,469.

4.2. Análisis del periodo de cobranza de las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

El Cálculo para la obtención del periodo de cobranza de las cuentas por cobrar es la siguiente fórmula:

$$\text{Periodo de cobranza} = \frac{\text{Promedio cuentas por cobrar} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas netas}} = \text{Días}$$

Tabla 4.-

Periodo de cobranza de las cuentas por cobrar de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A. periodo 2017 – 2019

Dimensión 2	2017	2018	2019
Promedio cuentas por cobrar	90,284	64,037	46,469
Ventas netas	255,503	225,979	209,779
Constante	360	360	360
Periodo de cobranza (N° días)	127	102	80

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

La situación del periodo de cobranza en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019, según los resultados de la tabla 4, se interpreta que en el año 2019 se tuvo menos dificultades para el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar que refleja 80 días que la compañía tarda en reparar su financiación y transformarlos en efectivo, en comparación con el año 2018 que refleja 102 días que la compañía tarda en reparar su financiación y transformarlos en efectivo. Siendo el año 2017 el más deficiente al mostrarnos 127 días que la compañía tarda en reparar su financiación y transformarlos en efectivo.

4.3. Análisis de la variable cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

Tabla 5.-

Resultados representativos de la Rotación de cuenta por cobrar por 360 días (veces) y Periodo de cobranza de cuentas por cobrar (días), de la empresa Agroindustrial Paramonga S.A.A, periodo 2017 – 2019

Año	Rotación de cuentas por cobrar por 360 días (veces) dimensión 1	Periodo de cobranza (días) dimensión 2
2017	2.83	127
2018	3.53	102
2019	4.51	80
Media	3.62	103
Máximo	4.51	127
Mínimo	2.83	80
Desviación estándar	0.85	24

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

La presente tabla 5 se demuestra los resultados descriptivos de las dimensiones de la rotación de cuentas por cobrar reflejado en veces y periodo de cobranza reflejados en días de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019.

La dimensión 1 rotación de cuentas por cobrar por 360 días, refleja como promedio 3.62 veces de cobro que rota al año durante los años 2017 al 2019, Así mismo se tiene un máximo de 4.51 veces de cobro que rota al año y en el año 2017 se observa como mínimo 2.83 veces que rota el cobro al año, con una desviación estándar de 0.85.

En la dimensión 2 del periodo de cobranza, refleja como promedio 103 días en el que se recupera el dinero invertido de las cuentas por cobrar en el año, de los periodos 2017 al 2019, Así mismo se tiene un máximo de 127 días de periodo de cobro que fue en el año 2017 y se tiene un mínimo de 80 días de cobro en el año 2019, con una desviación estándar de 24.

4.4. Análisis horizontal de la variable cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

Tabla 6.-

Análisis horizontal de la variable cuentas por cobrar en activo corriente de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 (expresado a miles - 000)

Concepto	Periodo		
	2017 S/.	2018 S/.	2019 S/.
Cuentas por cobrar comerciales neto	29,374	26,923	24,721
Cuentas por cobrar a empresa relacionada	128,473	77,220	52,367
Cuentas por cobrar diversas neto	22,721	23,930	15,849
Total Variable	180,568	128,073	92,937

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

Concepto	Periodo			
	2017 – 2018		2018 – 2019	
	Var. Absoluta (S/.)	Var. Rel.	Var. Absoluta (S/.)	Var. Rel.
Cuentas por cobrar comerciales neto	-2,451	-8.3%	-2,202	-8.2%
Cuentas por cobrar a empresa relacionada	-51,253	-39.9%	-24,853	-32.2%
Cuentas por cobrar diversas neto	1,209	5.3%	-8,081	-33.8%
Total Variable	-17,498	-48.5%	-11,712	-45.7%

En el periodo 2018-2019, ha disminuido los montos de cuentas por cobrar de 128,073 a 92,937, significando una disminución en 45.7 %, que se interpreta de que la empresa cuenta con mayor liquidez en el año 2019 para afrontar sus obligaciones.

En el periodo 2017-2018, ha disminuido los montos de cuentas por cobrar de 180,568 a 128,073, significando una disminución en 48.5%, que se interpreta de que la empresa cuenta con mayor liquidez para afrontar sus obligaciones.

4.5. Análisis vertical de la variable cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019

Tabla 7.-

Análisis vertical de la variable cuentas por cobrar en activo corriente de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 (expresado a miles - 000)

Variable	Periodo					
	2017		2018		2019	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Cuentas por cobrar comerciales neto	29,374	16.3%	26,923	21.0%	24,721	26.6%
Cuentas por cobrar a empresa relacionada	128,473	71.1%	77,220	60.3%	52,367	56.3%
Cuentas por cobrar diversas neto	22,721	12.6%	23,930	18.7%	15,849	17.1%
Total de Cuentas por cobrar Neto	180,568	100.0%	128,073	100.0%	92,937	100.0%

Fuente: EE.FF. de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., publicado por (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020)

En el periodo 2017-2019, en el activo corriente en la variable de cuentas por cobrar, las transacciones más representativas son con las empresas relacionadas al rubro de la actividad principal (Cuentas por cobrar a empresa relacionada) que es el azúcar que se demuestran con un porcentaje de 71.1% al 56.3% en los periodos del 2017 al 2019. Así mismo el decrecimiento de las cuentas por cobrar ha sido progresivo y positivo para la empresa.

V. DISCUSIÓN

Teniendo en cuenta los resultados de la presente investigación se ha podido determinar, en función a los objetivos perseguidos lo siguiente:

1. La situación de la **rotación de cuentas por cobrar** en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019, según los resultados alcanzados en la tabla 1 y 5, se caracterizó por tener márgenes progresivos crecientes entre los años 2017 al 2019. El promedio calculado de la rotación de cuentas por cobrar fue de 3.62 veces, con una desviación estándar de 0.85, esto en relación a una escala progresiva creciente de 2.83 a 4.51 veces en los tres periodos. Lo que quiere decir que el número de veces que rota al año las cuentas por cobrar en la empresa reflejo una variación progresiva creciente con un índice aceptable eficiente pese a no situarse dentro del rango de cuentas por cobrar **(6 a 12 veces)** para la recuperación de las cobranzas por las ventas que se efectuó al crédito. Datos en conformidad con los estados financieros de la Empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., la cual esta publicada en la Superintendencia del Mercado de Valores (2020).

Estos resultados son concordantes con lo expuesto por Becerra *et al*, (2017), que en su investigación de la rotación de cuentas por cobrar en el año 2015 se convierten en efectivo 5.25 veces y el año 2014 en 7.07 veces, como consecuencia de la pésima política de cobranzas de la empresa al no darle seguimiento, lo que afecta el ámbito financiero de la empresa, es decir en el año 2014 tuvieron un ratio superior de 7.07 veces respecto al año 2015 que bajaron a 5.25 veces.

Estos resultados guardan relación de manera positiva con lo expuesto por Becerra *et al*, (2017), que en su investigación de la rotación de cuentas por cobrar en el año 2015 se convierten en efectivo 5.25 veces y el año 2016 en 8.88 veces, concluyendo que este ratio financiero demuestra la disminución de

las ventas al crédito y las cuentas por cobrar reflejan positivamente las veces que genera efectivo a la compañía como consecuencia de una buena política de cobros.

Los resultados son concordantes por lo expuesto por Aguilar (2013), que en su investigación de la rotación anual en el año 2012 obtiene un indicador de 3.38 veces que convierte sus cuentas por cobrar en efectivo, este indicador es muy bajo tiene un rotación de cartera muy lenta, lo que produce una inamovilidad de fondos por parte de la empresa, recomendando el autor a mejorar el promedio de cobro que generaría el incremento de liquidez para la empresa.

2. La situación del **periodo de cobranza** en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019, según los resultados obtenidos en la tabla 4 y 5, se caracterizó por tener márgenes progresivos decrecientes. El promedio calculado fue de 103 días, con una desviación estándar de 24; esto en una relación a una escala de 127 a 80 días de periodo de cobranza en los tres periodos. Lo que quiere decir que el número de días que la compañía tarda en reparar su financiación y transformarlos en efectivo refleja una variación progresiva decreciente eficiente, teniendo en cuenta que la empresa considera como cuenta por cobrar vencida pasado los 90 días de cobro, esto está demostrado en la recuperación del dinero en concordancia con las ventas, en vista que las ventas estuvieron en continuo decrecimiento durante el periodo 2017-2018 en un monto de S/. 29'524,000 que significo 19.3% y en el periodo 2018-2019 el decremento fue menos que significo 16'200,000 que significo 11.9%, se sustenta el indicador como eficiente pese a no situarse dentro del rango de cuentas por cobrar (**30 a 60 días**) para la realización de las cobranzas por las venta que se efectuó al crédito, reflejado en la recuperación del efectivo. Datos en conformidad con los estados financieros de la Empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., la cual esta publicada en la Superintendencia del Mercado de Valores (2020).

Los resultados obtenidos no guardan relación con lo expuesto por Becerra *et al* (2017), quienes en su investigación resaltan la rotación del periodo de cobranza que es cada 68.62 días para el periodo 2015 y el año 2014 es 50.92 días, que muestra el tiempo promedio que emplearon para convertirse en efectivo para la organización empresarial. Indicando que aumentaron favorablemente para el año 2015. Su análisis es contraproducente toda vez que a menor tiempo de recuperación en días es favorable para la empresa.

Los resultados obtenidos de manera positiva guardan relación con lo expuesto por Becerra *et al* (2017), quienes en su investigación concluyen que este ratio periodo promedio de cobranza refleja 40.55 días para el año 2016 y 50.92 días para el 2015, concluyendo que las cobranzas de la empresa aumentaron de manera favorable para el 2016 por créditos a corto plazo, concluyendo que es por la buena gestión de créditos y cobranzas de la empresa.

Los resultados de su investigación expuestos por Aguilar (2013), guardan relación con nuestra investigación, en vista que en ella expone que en el año 2012 la empresa transforma sus cuentas por cobrar en efectivo en 106.37 días periodo de tiempo en que las cuentas por cobrar se transforman en efectivo, concluyendo el autor que esto se debe a una mala política de cobranzas originadas por trámites burocráticos por parte de sus principales clientes.

3. La situación de la variable **cuentas por cobrar** en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019, por los resultados adquiridos en las tablas 1,4 y 5, se caracterizó por tener márgenes progresivos crecientes con índices aceptables demostrando eficiencia en la recuperación del dinero, entre los años 2017 al 2019, y por los niveles de desviación estándar calculado en la rotación de cuentas por cobrar anual y el periodo de cobranza que realizó la empresa a sus clientes con relación a la recuperación del dinero invertido, lo que se refleja en una variación de índices aceptables, teniendo en cuenta que la empresa considera como cuenta por cobrar vencida pasado los 90 días de cobro.

Estos resultados son concordantes con lo expuesto por Becerra *et al*, (2017), que en su investigación de la rotación de cuentas por cobrar en el año 2015 se convierten en efectivo 5.25 veces y 68.62 días de periodo de cobranza, y por otro lado en el año 2014 en 7.07 veces y 50.92 días de periodo de cobranza, como consecuencia de la pésima política de cobranzas de la empresa al no darle seguimiento, lo que afecta el ámbito financiero de la empresa, es decir en el año 2014 tuvieron un ratio superior de 7.07 veces respecto al año 2015 que bajaron a 5.25 veces.

Estos resultados guardan relación de manera positiva con lo expuesto por Becerra *et al*, (2017), que en su investigación de la rotación de cuentas por cobrar en el año 2015 se transforman en efectivo 5.25 veces y 50.92 días de periodo de cobranza, y por otro lado en el año 2016 la rotación de cuentas por cobrar es 8.88 veces y 40.55 días de periodo de cobranza, concluyendo que las cobranzas de la empresa aumentaron de manera favorable para el año 2016 por créditos a corto plazo, concluyendo los autores que es por la buena gestión de créditos y cobranzas de la empresa.

Los resultados son concordantes por lo expuesto por Aguilar (2013), que en su investigación de la rotación anual del año 2012 obtiene un indicador de 3.38 veces y 106.37 días de periodo de cobranza, tiempo en la que las cuentas por cobrar se transforman en efectivo, este indicador es muy bajo tiene un rotación de cartera muy lenta, lo que produce una inamovilidad de fondos por parte de la empresa, en el que concluye que se debe a una mala política de cobros ocasionados por trámites burocráticos por parte de sus principales clientes. Recomendando el autor a optimizar el promedio de cobro de las facturas que generaría el incremento de liquidez para la empresa.

Los resultados de su investigación expuestos por Gaona (2016), tienen relación con nuestra investigación, en el lapso del 2009 la rotación de sus cuentas por cobrar se convirtieron a efectivo 0.74 veces por lo que la empresa tardó 492 días en recuperar su cartera que devenía de años antiguos. En el

2010 se reflejaron con un incremento que dio una rotación de 1.26 veces y una relación de cobranza de 290 días y en el periodo 2011 las cuentas por cobrar tuvieron una rotación de 1.30 veces y un periodo promedio de cobranza de 282 días, existe un crecimiento a diferencia del año 2010 retrasándose su recuperación alrededor de 282 días, estos resultados determinaron que partir de este año se establece la provisión para cuentas incobrables, concluyendo el autor que esta situación deviene una mala gestión de políticas de cobranza.

En una apreciación general la rotación de cuentas por cobrar de la Empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019, es progresiva con índices aceptables mediamente eficiente, por los resultados obtenidos, en concordancia con Becerra *et al* (2017), Aguilar (2013), Gaona (2016) y Bustamante (2019), quienes indican que la rotación de cuentas por cobrar es óptima cuando están dentro de un margen estándar de 6 a 12 veces de rotación y de 30 a 60 días de periodo de cobranza.

VI. CONCLUSIONES

Presentamos los principales hallazgos como síntesis de la investigación en forma numerada y en coherencia con los objetivos del estudio.

1. La rotación anual en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019, ha mostrado una progresiva evolución creciente de 2.83 a 4.51 veces que rota al año las cuentas por cobrar, que demuestra un índice aceptable, medianamente eficiente en la política del manejo de las cuentas por cobrar, este ratio de rotación no se encuentra en el rango recomendado estándar de 6 a 12 veces de rotación.
2. El periodo de cobranza en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019 ha mostrado un continuo progresivo decrecimiento de 127 a 80 días de cobro, el cual demuestra un índice aceptable eficiente en la política de cobranza de la recuperación del efectivo, teniendo en cuenta que la empresa considera como cuenta por cobrar vencida pasado los 90 días de cobro; este ratio de periodo de cobranza no se encuentra en el rango recomendado estándar de 30 a 60 días de periodo de cobranza, debido a las políticas de crédito que la empresa práctica en el que considera como cuenta por cobrar vencida pasado los 90 días de cobro.
3. Se ha analizado las cuentas por cobrar y se ha llegado como corolario de este examen analítico por autores, y se ha separado como consecuencia de las dos conclusiones anteriores en rotación de cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 – 2019 cuya evaluación fue un aceptable índice en un promedio de 3.56 veces que rota al año las cuentas por cobrar; y en el periodo de cobranza el resultado fue un aceptable índice de 105 días en la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. Llegándose a inferir como consecuencia de toda esta evaluación de las dos dimensiones anteriores que las cuentas por cobrar están manejadas aceptablemente de acuerdo a estas dos dimensiones.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la Gerencia de Administración y Finanzas, con referencia a la rotación, presente a la Gerencia General, un proyecto para implementar las políticas de créditos y cobranzas, que permita garantizar la recuperación de los créditos. Así mismo se proponga un manual que indique que es imprescindible tener un mayor número de veces de rotación, y que motive al trabajador en la eficiencia de la recuperación del efectivo, el mismo que redundara en beneficio de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A.
2. Se recomienda a la Gerencia de Administración y Finanzas, con referencia al periodo de cobranza, y con el fin de mejorar las cuentas por cobrar, debería presentar ante la Gerencia General una manual de gestión a fin de implementar las políticas de créditos y cobranzas con criterios que garanticen la recuperación de los créditos, con el fin de efectivizar las cobranzas pendientes, el mismo que considere beneficios para los clientes, como descuentos en factura, fraccionamiento y refinanciación de la deuda de las cobranzas pendientes, que permitirá un periodo de cobranza eficaz en menos días, y con la finalidad de disminuir la previsión por cobranza dudosa.
3. Sobre las cuentas por cobrar en general se mantiene en un margen aceptable por la progresiva recuperación del efectivo que demostró que existió una mediana eficacia y efectividad en los procedimientos de cobranza, durante los periodos 2017, 2018 y 2019, la Gerencia de Administración y finanzas debe implementar mejoras en la recuperación del efectivo a efectos de disminuir las cuentas por cobrar.
4. Se recomienda a los futuros investigadores amplíen sus investigaciones al año 2020 para analizar el impacto del COVID 19 en la rotación de cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A.

REFERENCIAS

- Aguilar (2013). “*Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C. - año 2012*”. Universidad San Martín de Porres. Lima. Disponible en: <http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/653/aguilavh.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Aguirre, J. (2016) **Magazine** *Relationship between the management of receivables and profitability in the chemical distribution industry in Colombia* Available in: <https://www.redalyc.org/pdf/3235/323547319006.pdf>
- Arias (2012). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. (6a ed.). Caracas, Venezuela: Episteme.
- Apaza (2011) *Estados financieros formulación – análisis – interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE (Primera Edición)*. Pacífico Editores SAC. Perú.
- Ayala, P (2014) “*Manual de práctica del plan contable general empresarial dinámica y formato de libros y registros tributarios*”. Instituto Pacífico Editores S.A.C. Perú.
- Ayala (2014): *Plan Contable General Empresarial Formulación de estados financieros análisis financiero en el marco de las NIIF*. Disponible en: http://www.sancristoballibros.com/libro/plan-contable-general-empresarial-formulacion-de-estados-financieros-analisis-financiero-en-el-marco-de-las-niif_27242
- Avelino (2017) “*Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Adecar Cía. Ltda.*” Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil. Ecuador. Disponible en: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf>

Banco Central de Reserva del Perú. (2011). “*Glosario de Términos Económicos*”. Lima. Perú.

Becerra, L. Biamonte, C. y Palacios, E. (2017). “*Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa “Ademinsa S.A.C.”*” Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Disponible en: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/103/ADEMINS A%20S.A%20%201.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Bernal (2010) “*Metodología de la investigación*”. Tercera edición. D.R 2010 por Pearson Educación de Colombia Ltda.

Caballero Bustamante (2018) “*Ratios financieros*” Disponible en: https://www.academia.edu/35430309/Ratios_Financieros_COMPENDIO_CONTABLE

Calderón (2010). *Estados Financieros teoría y práctica*. Lima, Perú: JCM Editores.

Cardenas, M., & Velasco, B. (2014). *Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud*. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5079744>

Carrasco (2017). *Metodología de la investigación científica*. Lima – Perú. Editorial San Marcos de Aníbal Jesús Paredes Galván.

Duttweiler (2009). “*Managing Liquidity in Banks a top down approach*”. John Willey & Sons Ltd. Reino Unido.

Fariñas, A; Gomez, M; Ramos, Y; y Riveiro, Y. (2017) *Técnicas e instrumentos de recolección de datos* [en línea]. Caracas: Word presslogicodelainvestigacionudo2010.wordpress.com/tecnicas-e-

instrumentos-de-recoleccion-de-datos/> [citado 17 agosto, 2017].
Disponibile en Internet: <https://bloquemetodo>.

Flores, L. (2017). *Análisis del riesgo crediticio como parte de la tecnología de créditos de la caja municipal de Arequipa*, agencia puno. Retrieved from
Disponibile en:
http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/unap/3620/Flores_Talavera_Lilian_Lourdes.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Flores, M. (2017) “*Gestión de las Cuentas por Cobrar y su influencia en el nivel de liquidez de la empresa unipersonal transportista distribuidor de combustible y lubricantes en la ciudad de Tacna, año 2015*”. Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann. Tacna, Perú. Disponible en:
http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/2730/1238_2017_flores_valdez_mdr_fcje_ciencias_contables_y_financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gaona (2016) “*Análisis de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de Solca núcleo de Loja período comprendido entre 2008-2014*” Universidad Nacional de Loja, Ecuador. Disponible en:
<http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/10414>

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). “*Principios de Administración Financiera*”. Pearson Educacion. 12° Edicion. Mexico.

Gonzalez (2010). *Investigación Básica aplicada en el campo de las ciencias económicas administrativas*.

Gonzales, E. (2016) *Magazine Management of accounts receivable and its effects on liquidity in the faculty of a private university*, Lima, period 2010-2015. Universidad Peruana Unión. Available in:
<https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/riu/article/view/719>

Herz (2016). *“Apuntes de contabilidad financiera”* Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Lima, Perú.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación: McGraw-Hill/Interamericana* editores S.A. de C.V. Disponible en: <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *“Metodología de la investigación”*: 6a. edición.: McGraw-Hill. México. Disponible en: <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2010). *Metodología de la investigación*. México. Ed. Mc Graw Hill. Disponible en: https://www.academia.edu/20792455/Metodolog%C3%ADa_de_la_Investigaci%C3%B3n_5ta_edici%C3%B3n_Roberto_Hern%C3%A1ndez_Sampieri

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2010). *Metodología de la investigación* (5a ed.). México, D.F: McGraw-Hill. Disponible en: https://www.academia.edu/20792455/Metodolog%C3%ADa_de_la_Investigaci%C3%B3n_5ta_edici%C3%B3n_Roberto_Hern%C3%A1ndez_Sampieri

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2007). *Fundamentos de metodología de la investigación*. 1ra. Edición, Madrid España. Ed. Mc Graw Hill.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2006). *Metodología de la investigación*. México. Ed. Mc Graw Hill.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2004). *Metodología de la Investigación*. 3ra. Edición, Chile. Ed. Mc Graw Hill.

Herrera, M. (2015) "*Administration of accounts receivable and liquidity of the commercial company Zurita*" Ecuador Available in: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17004/1/T2922i.pdf>

La gran Enciclopedia de Economía. (2012). "*Corto Plazo*". Disponible en: <http://www.economia48.com/>.

Macías (2017) "*Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil*". Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil. Ecuador. Disponible en: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1967/1/T-ULVR-1777.pdf>

Mallqui (2015). *Función Periodo Promedio de Cobro*. Obtenido de Función Periodo Promedio de Cobro. Disponible en: <https://www.excelavanzado.com/19504/funcion-periodo-promedio-de-cobro.html>

Morales, K (2020) **Magazine** *Financial Strategies to improve accounts receivable at the Aquasport SAC Company Perú* Available in: <http://206.189.217.80/index.php/revista/article/view/195>

Montaño, A. (2013) *Collection administration, programming and control First Edition. Editorial Trillas. México City D.F* Available in: https://www.elotano.com/libro/administracion-de-la-cobranza-programacion-y-control_10080692

Nolazco, F. (2020) **Magazine** *Accounts receivable in a Service Company*, Universidad San Ignacio de Loyola Lima Available in: <http://espirtuemprededortes.com/index.php/revista/article/view/189>

- Ñaupas (2013). *Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Perez (2018) “*Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la corporación universitaria americana*” Facultad De Ciencias Administrativas Y Económicas. Medellín. Colombia. Disponible en: <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/409/La%20cuentas%20por%20cobrar%20y%20su%20incidencia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Porto & Merino (2009). “*Definición de capital de trabajo*”. Disponible en: <http://definicion.de/capital-de-trabajo/>
- Quiroz, D. (2019) **Magazine** *Accounts Receivable and Liquidity Management at the Northeast Adventist Educational Association* Perú. Available in: <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183>
- Ricra (2013). *Análisis financiero de la empresa*.
- Robles (2012). “*Fundamentos de la Administración Financiera*”. Tercer Milenio S.C.1ª Edición. México. pag. 112
- Ross, S; Westerfield, R; Jaffe, J; (2012). “*Finanzas Corporativas*”. McGraw-Hill (9ª ed.). México.
- Solano (2018). “*Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*”. Universidad Peruana De Las Américas. Lima, Perú. Disponible en: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/537/CUENTA%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20EMPRESA%20MERCANTIL%20S.A.C.%20A%C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sunat (2018) *Crédito fiscal*. Disponible en:
<https://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresamenu/impuestogeneral-a-las-ventas-y-selectivo-alconsumo/impuestogeneral-a-las-ventas-igv-empresas/3111-06-credito-fiscal>

Tenorio (2012). *Técnicas e instrumentos de datos*. Tecnológico nacional de México. Monterrey, Disponible en:
<http://ri.utn.edu.mx/bitstream/handle/123456789/522/T%C3%A9cnicas%20e%20instrumentos%20de%20recolecci%C3%B3n%20de%20datos.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tomala, C. (2019) *Management of accounts receivable and the settlement of the conventional taxi service company SERVISOLTAX S.A., Canton la Libertad, Province of Santa Elena Year 2017*. Ecuador Available in:
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4750/1/UPSE-TCA-2019-0032.pdf>

Umasi, B. (2016) *Magazine Trend of accounts receivable and activity ratios in the company Alpe Corporación S.A. in the periods 2015 Peru*. Available in:
<https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/riu/article/view/722>

Vásquez y Vega (2016). *“Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C, Distrito de Huanchaco, año 2016”*. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo, Perú. Disponible en:
http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2353/1/RE_CONT_LUIS_VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF

ANEXOS

Anexo N° 01: Matriz de Operacionalización de variables

Cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 - 2019

VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Cuentas por cobrar	<p>Las cuentas por cobrar representa el crédito concedido por la compañía a sus clientes, Esta deuda representa los derechos a exigir que se originan por las ventas, que posteriormente se pueden hacerse efectivo</p> <p style="text-align: center;">Aguilar (2012) Robles (2012)</p>	<p>Su operación es la rotación de cuentas por cobrar de las ventas netas entre el promedio de cuentas por cobrar como consecuencia resultara la cantidad de veces que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo en un periodo anual; la expresión en días es la inversa del promedio de cuentas por cobrar x 360 días entre ventas netas que refleja los días promedio pendientes de cobro para transformarlos en efectivo</p> <p style="text-align: center;">Aguilar (2013) Bustamante (2019)</p>	Rotación de Cuentas por cobrar	<p>Ventas netas</p> <p>Promedio de cuentas por cobrar</p>	Número de veces - de razón
			Periodo de cobranza de cuentas por cobrar	<p>Promedio cuentas x cobrar x 360</p> <p>Ventas netas</p>	Número de días - de razón

Anexo N° 02: Matriz de Consistencia

Cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017 - 2019

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS	TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	TÉCNICA E INSTRUMENTO	POBLACIÓN Y MUESTRA	MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS
<p>Problema general ¿Cuál es la situación de las cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019?</p>	<p>Objetivo general Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019</p>	<p>Tipo: Investigación Aplicada</p>	<p>Técnica: Análisis documental</p>	<p>Población: Estados Financieros y notas a los estados financieros de la Empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A.</p>	Analítico
<p>Problemas específicos PE1 ¿Cuál es la situación de la rotación de cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019? PE2= ¿Cuál es la situación del periodo de cobranza de las cuentas por cobrar de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019?</p>	<p>Objetivos específicos OE1= Analizar la rotación de cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019 OE2= Analizar el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019</p>	<p>Diseño: No Experimental</p>	<p>Instrumento: Guía de análisis documental</p>	<p>Muestra: Estados Financieros y notas a los estados financieros, estado de resultados integrales de la Empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodos 2017-2019</p>	

Anexo N° 03 : Agro Industrial Paramonga S.A.A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

Activo	nota	2017	2016
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	30,671	45,509
Fondos restringidos para impuestos		1,758	250
Inversiones financieras mantenidas hasta su Vencimiento	8	17,034	17,666
cuentas por cobrar comerciales, neto	9	16,268	13,106
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	10 (b)	47,241	81,232
Cuentas por cobrar diversas, neto	11	12,671	10,050
Crédito por impuesto a la renta corriente		6,249	7,439
Inventarios, neto	12	20,775	20,506
Gastos pagados por anticipado		4,008	4,490
Productos biológicos	13	<u>49,838</u>	<u>51,954</u>
Total activo corriente		<u>206,513</u>	<u>252,202</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	10 (b)	19,586	19,586
Inversión en subsidiaria		611	611
Propiedades, plantas productoras, maquinaria y equipo, neto	14	565,942	573,955
Otros activos		<u>3,404</u>	<u>3,524</u>
Total activo no corriente		<u>589,543</u>	<u>597,676</u>
Total activo		<u>796,056</u>	<u>849,878</u>

Pasivo	nota	2017	2016
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios a corto plazo	15	30,650	37,360
Cuentas por pagar comerciales	16	11,452	4,718
Cuentas por pagar a empresas Relacionadas		626	750
Cuentas por pagar diversas	17	25,984	20,259
Obligaciones financieras a largo plazo	18	<u>37,505</u>	<u>43,271</u>
Total pasivo corriente		<u>106,217</u>	<u>106,358</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas	17	5,986	6,897
Obligaciones financieras a largo plazo	18	61,054	97,295
Pasivo por impuesto a la renta Diferido	19	<u>90,457</u>	<u>91,546</u>
Total pasivo no corriente		<u>157,497</u>	<u>195,738</u>
Total pasivo		<u>263,714</u>	<u>302,096</u>
Patrimonio neto	20		
Capital emitido		332,710	332,710
Acciones en tesorería		-884	-884
Reserva legal		33,521	33,521
Resultados acumulados		<u>166,995</u>	<u>182,435</u>
total patrimonio neto		<u>532,342</u>	<u>547,782</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>796,056</u>	<u>849,878</u>

Anexo N° 04

Agro Industrial Paramonga S.A.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016

	Nota	2017	2016
Ventas netas	21	255,503.00	258,880.00
Costo de ventas	22	-161,359.00	-177,602.00
Utilidad bruta		94,144.00	81,278.00
Cambio en el valor razonable de los productos biológicos	13 (c)	-2,478.00	-595.00
Utilidad bruta después del cambio en el valor razonable de los productos biológicos		91,666.00	80,683.00
Gastos operacionales			
Gastos de administración	23	-23,960.00	-28,319.00
Gastos de comercialización y distribución	24	-14,695.00	-10,132.00
Otros ingresos	26	6,365.00	5,424.00
Otros gastos	26	-14,037.00	-12,241.00
Total gastos operacionales		-46,327.00	-45,268.00
Utilidad operativa		45,339.00	35,415.00
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	27	4,100.00	5,451.00
Costos financieros	27	-10,163.00	-12,063.00
Ganancia neta por diferencia en cambio	6	2,705.00	908.00
Total otros ingresos, gastos		-3,358.00	-5,704.00
Utilidad antes del impuesto a la renta		41,981.00	29,711.00
Impuesto a la renta	19 (b)	-7,307.00	-14,907.00
Utilidad neta		34,674.00	14,804.00
Otros resultados integrales		0.00	0.00
Total resultado integral del año		34,674.00	14,804.00
Número de acciones en circulación		33,271,004.00	33,271,004.00
Utilidad neta por acción básica y diluida		1.04	0.45

Anexo N° 05

Agro Industrial Paramonga S.A.A.
Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Activo	nota	2018	2017
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	7,250	30,671
Fondos restringidos para impuestos		0	1,758
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9	10,655	16,268
	10		
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(b)	29,979	47,241
Cuentas por cobrar diversas, neto	11	11,259	12,671
Crédito por impuesto a la renta corriente	28(d)	7,766	3,282
Inventarios, neto	12	17,334	15,566
Gastos pagados por anticipado		5,077	4,008
Productos biológicos	13	44,830	49,838
Otros activos corrientes	8	19,185	17,034
Total activo corriente		153,335	198,337
Activo no corriente			
cuentas por cobrar a empresas relacionadas	10(b)	19,586	19,586
Inversión en subsidiaria		611	611
Propiedades, plantas productoras, maquinaria y equipo, neto	14	577,100	565,942
Otros activos		3,535	3,404
Total activo no corriente		600,832	589,543
Total activo		754,167	787,880

Pasivo	nota	2018	2017
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios a corto plazo	15	57,846	30,650
Cuentas por pagar comerciales	16	20,601	11,452
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	10(b)	4,195	626
Cuentas por pagar diversas	17	14,159	23,017
Obligaciones financieras a largo plazo	18	36,644	37,505
Total pasivo corriente		133,445	103,250
Pasivo no corriente			
Pasivos por arrendamiento			
Cuentas por pagar diversas	17	6,262	5,986
Obligaciones financieras a largo plazo	18	33,043	61,054
Pasivo por impuesto a la renta diferido	19	89,617	90,457
Total pasivo no corriente		128,922	157,497
Total pasivo		262,367	260,747
Patrimonio neto	20		
Capital emitido		332,710	332,710
Cuentas por cobrar a accionistas		-27,655	0
Acciones en tesorería		-884	-884
Reserva legal		41,235	33,521
Resultados acumulados		146,394	166,995
Total patrimonio neto		491,800	532,342
Total pasivo y patrimonio		754,167	793,089

Anexo N° 06

Agro Industrial Paramonga S.A.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018	2017
Ventas netas	21	225,979.00	255,503.00
Costo de ventas	22	-166,938.00	-161,359.00
Utilidad bruta		59,041.00	94,144.00
Cambio en el valor razonable de los productos biológicos	13 (c)	-3,195.00	-2,478.00
Utilidad bruta después del cambio en el valor razonable de los productos biológicos		55,846.00	91,666.00
Gastos operacionales			
Gastos de administración	23	-28,299.00	-23,960.00
Gastos de comercialización y distribución	24	-4,497.00	-14,695.00
Otros ingresos	26	9,610.00	6,365.00
Otros gastos	26	-13,054.00	-14,037.00
Total gastos operacionales		-36,240.00	-46,327.00
Utilidad operativa		19,606.00	45,339.00
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	27	1,765.00	4,100.00
Costos financieros	27	-8,172.00	-10,163.00
Ganancia neta por diferencia en cambio	6	-3,089.00	2,705.00
Total otros ingresos, gastos		-9,496.00	-3,358.00
Utilidad antes del impuesto a la renta		10,110.00	41,981.00
Impuesto a la renta	19 (b)	-2,997.00	-7,307.00
Utilidad neta		7,113.00	34,674.00
Otros resultados integrales		0.00	0.00
Total resultado integral del año		7,113.00	34,674.00
Número de acciones en circulación		33,271,004.00	33,271,004.00
Utilidad neta por acción básica y diluida		0.21	1.04

Anexo N° 07

Agro Industrial Paramonga S.A.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Activo	nota	2019	2018
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	6,545	7,301
fondos restringidos para impuestos		1,662	0
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9	14,393	10,328
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	10(b)	22,358	30,009
Cuentas por cobrar diversas, neto	11	7,014	8,835
Crédito por impuesto a la renta corriente	28 (d)	5,580	6,554
Inventarios, neto	12	14,100	17,100
Gastos pagados por anticipado		4,411	5,077
Productos biológicos	13	48,832	44,830
Otros activos corrientes	8	30,934	19,564
Total activo corriente		155,829	149,598
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	10 (b)	62,123	19,586
Propiedades, plantas productoras, maquinaria y equipo, neto	14	564,150	561,124
Intangibles		1,657	
Activo por desecho de uso	4 (r)	3,292	
Otros activos		3,535	3,535
Total activo no corriente		634,757	584,245
total activo		790,586	733,843

Pasivo	nota	2019	2018
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios a corto plazo	15	53,352	57,846
Pasivos por arrendamiento	4 (r)	1,204	
Cuentas por pagar comerciales	16	19,114	20,601
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	10 (b)	5,636	4,195
Cuentas por pagar diversas	17	14,404	9,350
Obligaciones financieras a largo plazo	18	11,156	36,644
Total pasivo corriente		104,866	128,636
Pasivo no corriente			
Pasivos por arrendamiento	4 *	2,878	
Cuentas por pagar diversas	17	5,465	6,262
Obligaciones financieras a largo plazo	18	127,104	33,043
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	10 (b)	1,663	
Pasivo por impuesto a la renta diferido	19	95,449	96,423
Total pasivo no corriente		232,559	135,728
Total pasivo		337,425	264,364
Patrimonio neto	20		
Capital emitido		332,710	332,710
Cuentas por cobrar a accionistas		-22,762	-27,655
Acciones en tesorería		-884	-884
Reserva legal		41,235	41,235
Resultados acumulados		102,862	124,073
Total patrimonio neto		453,161	469,479
Total pasivo y patrimonio		790,586	733,843

Anexo N° 08

Agro Industrial Paramonga S.A.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019	2018
Ventas netas	21	209,779.00	225,979.00
Costo de ventas	22	-151,474.00	-166,938.00
Utilidad bruta		58,305.00	59,041.00
Cambio en el valor razonable de los productos biológicos	13 (c)	-2,965.00	-3,195.00
Utilidad bruta después del cambio en el valor razonable de los productos biológicos		55,340.00	55,846.00
Gastos operacionales			
Gastos de administración	23	-31,140.00	-28,299.00
Gastos de comercialización y distribución	24	-4,209.00	-4,497.00
Otros ingresos	26	7,310.00	9,610.00
Otros gastos	26	-11,475.00	-13,054.00
Total gastos operacionales		-39,514.00	-36,240.00
Utilidad operativa		15,826.00	19,606.00
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	27	5,263.00	1,765.00
Costos financieros	27	-10,623.00	-8,172.00
Ganancia neta por diferencia en cambio	6	1,671.00	-3,089.00
Total otros ingresos, gastos		-3,689.00	-9,496.00
Utilidad antes del impuesto a la renta		12,137.00	10,110.00
Impuesto a la renta	19 (b)	-3,348.00	-2,997.00
Utilidad neta		8,789.00	7,113.00
Otros resultados integrales		0.00	0.00
Total resultado integral del año		8,789.00	7,113.00
Número de acciones en circulación		33,271.00	33,271.00
Utilidad neta por acción básica y diluida		0.264	0.054

Anexo N° 09

Anticuoamiento de las cuentas por cobrar comerciales de la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A. periodos 2017-2019

Anticuoamiento Cuentas por cobrar	2019			2018			2017		
	No deteriorado	Deteriorado	Total	No deteriorado	Deteriorado	Total	No deteriorado	Deteriorado	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
No vencidas	7,600.00		7,600.00	8,254.00		8,254.00	8,250.00		8,250.00
Vencidas									
Hasta 90 días	5,936.00		5,936.00	1,803.00		1,803.00	5,680.00		5,680.00
De 91 a 180 días	352.00		352.00	161.00		161.00	898.00		898.00
Mayor a 181 días	505.00	1,306.00	1,811.00	110.00	1,118.00	1,228.00	1,440.00	776.00	2,216.00
Total	14,393.00	1,306.00	15,699.00	10,328.00	1,118.00	11,446.00	16,268.00	776.00	17,044.00

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

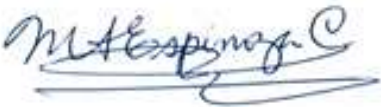
Yo, Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad César Vallejo - Callao, asesor de la tesis titulada:

“Cuentas por cobrar en la empresa Agro Industrial Paramonga S.A.A., periodo 2017-2019”, de los autores Vila Condori, Felipe y Juárez Franco, Mirtha constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido y 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 el trabajo de investigación / 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.

Callao, 20 abril del 2021

Apellidos y Nombres del Asesor: Espinoza Cruz, Manuel Alberto	
DNI 07272718	Firma: 
ORCID 0000-0001-8694-8844	