



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Análisis de las cuentas por cobrar y liquidez en una
empresa textil, Lima, periodos: 2017 al 2020**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Vega Beteta, Jessica Dayan (ORCID: 0000-0002-6580-9455)

Ventura Condori, Maricielo (ORCID: 0000-0003-2206-303X)

ASESOR:

Mgtr. Vásquez Villanueva, Carlos Alberto (ORCID: 0000-0002-0782-7364)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

LIMA - PERÚ

2021

Dedicatoria

En primer lugar, dedicamos este logro a nuestros padres por inculcarnos valores y brindarnos su apoyo incondicional en todo momento de nuestras vidas, finalmente a nuestros hermanos por todos los consejos y enseñanzas adquiridas a lo largo de nuestra vida profesional.

Agradecimiento

A Dios, por permitirnos cumplir esta meta y acompañarnos en cada paso que damos en nuestra vida.

A la Universidad Cesar Vallejo por formar profesionales con valores y ética.

A todos los profesores que formaron parte de nuestra formación académica, en especial a nuestro asesor Mg. Vasquez Villanueva Carlos por habernos guiado, con sus conocimientos y consejos durante todo el proceso de investigación.

Índice de Contenido

Dedicatoria	i
Agradecimiento	ii
Índice de Contenido	iii
Índice de tablas	iv
Índice de figuras	v
Resumen	vi
Abstrat	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y Diseño de investigación.....	11
3.2 Variables y operacionalización.....	11
3.3 Población, muestra y muestreo.....	11
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	12
3.5. Procedimientos.....	13
3.6. Métodos de análisis de datos.....	13
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN	23
VI. CONCLUSIONES	26
VII. RECOMENDACIONES	28
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	29
IX ANEXOS	

Índice de tablas

<i>Tabla 1. Medidas descriptivas análisis de cuentas por cobrar.....</i>	15
<i>Tabla 2. Medidas descriptivas analisis de liquidez.....</i>	18

Índice de figuras

Figura 1. <i>Rotación de las cuentas por cobrar</i>	16
Figura 2. <i>Periodo promedio de cobro</i>	17
Figura 3. <i>Liquidez corriente</i>	19
Figura 4. <i>Prueba ácida</i>	20
Figura 5. <i>Prueba defensiva</i>	21
Figura 6. <i>Capital de trabajo</i>	22

Resumen

El estudio realizado tuvo como objetivo analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, en una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020. La metodología que se usó fue de tipo descriptiva, con un diseño no experimental. La población estuvo conformada por 16 estados financieros del año 2014 al 2020 de la empresa textil. La muestra se compuso por 8 estados financieros del periodo 2017 al 2020, se utilizó la técnica de análisis documental y el instrumento de ficha de análisis documental, para el procesamiento de datos y resultados se usó el programa Minitab 19. Los Resultados obtenidos fueron: en la gestión de cuentas por cobrar en el periodo del 2020, la empresa se demora en cobrar 3.57 veces, quiere decir que en promedio se demora 101 días en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, Con respecto a la liquidez el valor mínimo de índice que tuvo fue en el 2017 con 1.08 y el máximo de 1.58 en el año 2020. Se llegó a las siguientes conclusiones: que en los periodos 2017 al 2020, la empresa tiene una rotación de cartera muy lenta y sus días de cobros pasan de 3 meses, en cuanto a la liquidez la empresa cuenta con una liquidez buena, pero su mayor índice se encuentra en las cuentas por cobrar.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, liquidez, capital de trabajo

Abstrat

The objective of the study carried out was to analyze accounts receivable and liquidity, in a textile company Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periods: 2017 to 2020. The methodology used was descriptive, with a non-experimental design. The population was made up of 16 financial statements from 2014 to 2020 of the textile company. The sample was made up of 8 financial statements from the period 2017 to 2020, the document analysis technique and the document analysis file instrument were used, the Minitab 19 program was used for data processing and results. The results obtained were: in The management of accounts receivable in the 2020 period, the company was delayed in collecting 3.57 times, which means that on average it takes 101 days to convert its accounts receivable into cash, With respect to liquidity, the minimum index value that It was in 2017 with 1.08 and the maximum of 1.58 in 2020. The following conclusions were reached: that in the periods 2017 to 2020, the company has a very slow portfolio turnover and its collection days exceed 3 months Regarding liquidity, the company has good liquidity, but its highest index is found in accounts receivable.

Keywords: Accounts receivable, liquidity, working capital

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente uno de los más grandes problemas que afrontan las empresas es la inadecuada gestión de sus cuentas por cobrar comerciales, generando problemas de liquidez afectando el capital de trabajo y a la disponibilidad del dinero en efectivo, ocasionando así problemas con sus obligaciones de corto plazo.

En México a través de un estudio denominado “Esperanza de vida de los negocios en México” del INEGI (2014), En ese país 8 de cada 10 empresas dejan de funcionar antes de cumplir 5 años de operatividad y esto suele ser en su mayoría por su gestión con respecto a sus cuentas por cobrar, ya que cerca del 80% de sus ventas son a créditos, puesto que actualmente cuenta con un alto nivel de cuentas incobrables y carteras vencidas, lo que ha conllevado a tener sobregiros bancarios y pérdida de liquidez de las pymes.

En el Perú, las empresas textiles buscan obtener una buena gestión financiera con respecto a su liquidez y rentabilidad, pero las ventas a crédito han aumentado en los últimos años considerablemente, debido a que se ha convertido en una herramienta de fidelizar y a su vez atraer a nuevos clientes, ya que se le brinda la facilidad de pago. Por lo cual, Jara (2018) nos indica que las ventas a crédito, así como nos trae ventajas de garantizar futuras ventas y aumentar la cartera de clientes, también podría ser un problema crucial de riesgos para la organización si no se establecen lineamientos o condiciones para acceder al crédito.

Por tal razón las empresas tienen inquietud con sus cuentas por cobrar, ya que estas representan uno de los principales rubros más importantes del activo circulante, además es un factor indispensable para sostener un flujo de efectivo óptimo para el capital de trabajo, por lo cual requieren especial atención para tener una gestión óptima con el objetivo de tener una adecuada liquidez para lograr cumplir con sus obligaciones y compromisos con terceros.

En la empresa Compañía 1416 S.A.C. se consagra en la fabricación y comercialización de productos textiles, se encuentra ubicada en el distrito de San Juan de Lurigancho, en los últimos años han optado por vender a crédito con el objetivo de dar facilidades de pago a sus clientes, y a su vez de que sus ventas e ingresos incrementen, teniendo un capital acumulado de s/. 50,000 y

resultados acumulados s/. 294,353. En la actualidad no cuenta con suficiente liquidez para afrontar a sus obligaciones y compromisos a corto plazo y esto es debido a que tiene una rotación de cuentas por cobrar lenta, afectando la disponibilidad de dinero exigible. Lo cual conlleva tener que financiar para cumplir con sus compromisos comerciales, teniendo el riesgo de tener un excedente de endeudamiento. Por lo que el periodo 2020 las ventas a crédito fueron del 40% de periodos anteriores corriendo el riesgo de convertirse en una cobranza dudosa, por el contrario, con las compras de materia prima donde 20% solo representaba arrastre de años anteriores.

Ante esta problemática se puede observar que al no gestionar de manera eficiente las cuentas por cobrar, en el transcurso ocurran problemas en la empresa, como el incremento de la cartera vencida y la carencia de disponibilidad de liquidez que traerá como consecuencias limitaciones para generar ahorros y que las empresas no puedan realizar con el pago de sus obligaciones operativas tanto como a proveedores y a sus trabajadores, en el peor de los casos se genere la insolvencia de la empresa y está quiebre. Por tal motivo la presente investigación se fundamenta en brindar solución al problema presentado, tomando en cuenta el análisis de las cuentas por cobrar y liquidez en una empresa textil.

Mencionado todo lo anterior en la siguiente investigación, planteamos la siguiente interrogante, ¿Cuál es el estado de las cuentas por cobrar y la liquidez, en una empresa textil, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020?, Los problemas específicos son, ¿Cómo se encuentran las cuentas por cobrar, en una empresa textil, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020?; como segundo problema específico, ¿Cómo se encuentran la liquidez, en una empresa textil, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020?.

La justificación de este trabajo de investigación con respecto a nuestras variables, es por qué, la empresa tiene una inadecuada gestión de sus cobros, teniendo una cobranza lenta lo que se ve reflejado en sus Estados Financiero, lo cual existen diversas causas que ocasionan un desnivel por parte de sus compromisos operativas de corto plazo. Con el análisis que se realizará a la compañía textil, observando las ventas, con el efectivo equivalente de efectivo, permitirá que tenga una mayor facilidad de solución a la empresa, lo que podrá realizar un mejor cobro a los clientes y obtener mayor liquidez.

Este trabajo esta direccionado a la empresa textil, tanto como a otras empresas, para que tenga noción, además de aprender y conocer el tema contable, y saber cómo se encuentra su empresa, tener iniciativa al momento del cobro y si es necesario implementar políticas de cobranza, lo cual será de mucha ayuda. Por ello tal como menciona Quiroz et al. (2019), es suma importancia conocer y tener un panorama muy amplio sobre las cuentas por cobrar comerciales en las empresas para que se tome las medidas de prevención y disminuir los problemas de financiamiento.

El objetivo general de la presente investigación es: Analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, en una empresa textil, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020. Teniendo como primer objetivo específico, Analizar las cuentas por cobrar, en una empresa textil, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020; como segundo objetivo específico, Analizar la liquidez, en una empresa textil, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020.

Los problemas generales, problemas específicos, objetivos generales y específicos se muestran en la matriz de consistencia en el Anexo 2.

II. MARCO TEÓRICO

Teniendo como antecedentes nacionales al autor, Quiroz et al (2019) .El cual tuvo como objetivo, determinar la gestión de cuentas por cobrar y liquidez en el colegio Nor Oriental. Hizo uso de la metodología cuantitativa, no experimental y descriptivo. Tuvo altibajos en los resultados encontrados entre su variable de cuentas por cobrar con la capacidad de pago y obligaciones financieras, entre la gestión de cobro y cumplimiento de pasivo tuvo una relación moderada. Concluyó que la gestión influye poco en la liquidez de la ASEADOR.

De igual manera con Domínguez (2018), empleó como objetivo determinar las características del control interno y describirlas en el área de cobranzas de la empresa Textiles Torres FL Perú S.A.C. Su metodología fue un diseño descriptivo-bibliográfico documental. Uno de los resultados fueron que no contaron con un sistema de auditoría interna, por ello debía mantener información precisa, documentada y analizada, con ello reduciría las cuentas por cobrar, minimizando incumplimientos de los clientes y riesgos que perjudiquen a la empresa. Por ello, concluyó que la empresa no contaba con control interno, por ello realizó una estructura que permitiera cumplir con los objetivos que se trazó y recuperar las cuentas por cobrar.

Lock (2017), su objetivo fue determinar el nivel de las cuentas por cobrar en la empresa Olva Courier de la sede de Callao. Su metodología fue no experimental-corte transversal- descriptivo. Como resultado tuvo 42.30% si hay un adecuado uso de las cuentas por cobrar comerciales, lo cual no fue bueno para la empresa, significa que gestiona de manera regular sus cobros y su índice de morosidad no está en los parámetros permitidos, con ello podrá generar ganancias y cumplir con su obligación de corto plazo. Concluyó, aparte de tener un inadecuado uso de las cuentas por cobrar, y no existe un grado adecuado en el manejo de sus políticas de cobranzas.

Por último Campodónico y Arévalo (2019), su principal objetivo fue determinar la incidencia de la gestión de cobranza en la liquidez de la compañía Berean Service SAC, por lo cual usó una metodología aplicada de grado

descriptivo, y de diseño no experimental. Tuvo como resultado, representada a través de tablas y gráficos, tuvo deficiencia en el tema de cobro, por la falta de aplicación de un método de notificaciones, como son las llamadas telefónicas, cronograma de mensajes, como también no contaba con personal capacitado de cobranza. Por ello, concluyó, que la gestión de cobranza dió como resultado negativo en la liquidez, lo que evidenció una ineficiente gestión de los asuntos que afectó la tesorería de la empresa.

Teniendo como antecedente internacional a Tomalá (2018) tuvo como objetivo diseñar un manual de procedimientos a través de las políticas y procesos para una mejor gestión de las cuentas por cobrar comerciales en la compañía de transporte Transcisa SA. Su metodología fue descriptiva, llegando a tener de resultado de los estados financieros, con respecto a las cuentas por cobrar 38% del 2016 al 2017, por ello afectó a la liquidez de la empresa de transporte, en tal caso se puso medidas de gestión de cuentas por cobrar eficiente. Donde concluyó, que no cuentan con procedimientos de devolución de cartera vencida y un departamento de cobranza.

De la misma manera, Jaramillo y Loayza (2017), Tuvo como objetivo el análisis del control de las cuentas por cobrar en la empresa Sociedad Eléctrica Machala, Su metodología fue de diseño descriptivo. El resultado fue que la empresa tuvo un adecuado control de sus cobros, representando el 54% contra un 46% restantes para que haga frente a sus obligaciones. Tuvo como conclusión que la liquidez de la empresa, mayor a 1, indicó un rango muy alto, lo que se dedujo un gran número de cuentas por cobrar que no usó por completo, teniendo baja rentabilidad.

Guale (2019), Tuvo como objetivo regular la gestión y administración del proceso crediticio de la empresa Corpasso SA, ". Su metodología fue descriptiva- deductivo-analítico. Como resultado se obtuvo que la empresa no realizó cobranza preventiva, lo que recurrió a realizar llamadas tres días como máximo antes de su vencimiento, para que el cliente logre saldar su deuda en el tiempo que se indicó y no genera intereses. Se concluyó, la empresa no tiene

implementado políticas de crédito y mucho menos de cobranza debidamente estructurada, por ello, la administración de cuentas por cobrar no es eficiente.

Esta parte del capítulo, se continuará definiendo las cuentas por cobrar, sea comerciales o terceros, la empresa al realizar una venta de bienes o servicios y dicha venta se reciba un monto de pago. Además, es el derecho que tiene la empresa por la transacción de la venta a crédito y esto se acredita con un documento sustentaría como una factura o boleta de pago, etc.

Mencionado por el autor Mercado, en el tema contable, se refiere a un activo circulante que a corto plazo se convertirá en efectivo o inversión para la empresa, en el punto de vista de los expositores de la venta realizada ya sea de un bien o servicio, representa derecho de cobro a los clientes, lo cual se recibirá efectivo.

Las principales características de las cuentas por cobrar se mencionarán si la empresa concede pago al crédito, debe evaluar el historial crediticio y financiero del cliente, para que no haya consecuencias al momento del cobro, ya que, si suele suceder, tomar medidas de comunicación a través de llamadas, correos, visitas, entre otros. Los derechos son cobrados a través del plazo que se le brindó, desde la concesión del pago al crédito, sea a corto o largo plazo. Durante el proceso de pago, se puede usar diferentes métodos de pago de la deuda.

Un aspecto importante que debe tomar el área de cobranza, si el cliente paga al crédito después de la realización de la venta, debe implementar política de crédito y cobranza, para que no ocurra atrasos de pago, deudas, pago al personal u otro sea el caso. Las políticas de crédito y cobranza son normas que dicta la alta gerencia de la empresa para que se tenga un mejor control de sus cuentas por cobrar, ya que sin ello no se logra obtener ganancias. Las políticas de crédito, son los lineamientos que se interpone para el otorgamiento de crédito y las políticas de cobranza son los procedimientos que se aplican después de ceder el crédito para la pronta recuperación de la liquidez.

Las Finanzas, bancos, títulos y valores financieros utilizan en el término de la rotación de las cuentas por cobrar, esta ratio analiza cuan eficiente es el negocio de la persona en la gestión de crédito y cobranza, lo que mostró que efectos pueda provocar en las ventas o del tiempo del plazo.

A continuación, se mostrará la fórmula:

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

Cuando hablamos del periodo promedio de cobranzas, definimos que es un indicador que refleja el periodo promedio de tiempo estimado que se está brindando a pagar a crédito a los deudores. Es decir, los días que tardan en cancelar.

Continuando se muestra la fórmula:

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas anuales}}$$

La empresa adquiere liquidez cuando sus activos se vuelven dinero por ello, el autor, Andrade Antonio (2021), menciona que es la potestad de que tiene la empresa sobre sus obligaciones menores a 1 año. Aquello definimos cuando la empresa puede afrontar sus compromisos a corto plazo, sin tener que recurrir a préstamos, lo que sería una opción de salvaguardia, pero acumularía intereses. Otro de los casos que cobren al crédito y no al contado, lo que no sería un atraso ya que al crédito pueda solventar sus obligaciones mayores de 1 año, pero no al de menos de 1 año .

El tener liquidez, en primer lugar, ayuda a mantener en funcionamiento el proceso productivo de la empresa sea el rubro que se encuentre. Otro sería que posibilita a la empresa poder cumplir con las obligaciones como son: pago a la SUNAT, a proveedores, préstamo u otro; permite costear el proceso productivo (tela, producción, hilos, acabados, entre otros) para poder costear el precio por prenda, lo cual permitirá mantener en marcha la operación.

La venta de un bien o servicio, genera liquidez; pero otra manera de obtener liquidez, es a través de la liquidación o venta de algunas máquinas o mercaderías de la compañía que no usan, como tal ejemplo, la empresa tome la iniciativa de liquidar las prendas que tiene pequeñas fallas, o vender como segunda, es un ingreso más. El liquidar sus máquinas es mayor

ingreso, como también aportaciones de los propios accionistas o de terceros asociados a la empresa. El obtener adelanto de pago por parte de los clientes (pago a crédito) para que pueda cubrir sus deudas de corto plazo.

Continuando con la liquidez corriente, está comprendida por el activo corriente entre pasivo corriente, tal como indica, el autor Gutiérrez y Tapia (2016), menciona que este se encarga de medir la capacidad de una empresa para hacer frente a su compromiso de corto plazo, esto se entiende como la capacidad de la empresa de liquidar sus obligaciones, sean compras o préstamos que deben reembolsarse dentro del año límite. En los Estados Financieros nos indica que proporción de las deudas de corto plazo son cubiertas por el activo corriente del negocio.

Se debe recalcar que el activo corriente, es el efectivo aquel activo en convertirse en líquido en el corto plazo (menos de 12 meses), en ello se encuentran caja y banco, existencias, cuentas por cobrar de corto plazo e inversiones financieras a corto plazo, Por otro lado, el pasivo corriente son todas las obligaciones que tiene la empresa que se representa en el corto plazo, como por ejemplo pago a proveedores, trabajadores, etc.

Se mostrará la fórmula:

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

En cuanto a la Prueba ácida, esta se usa para medir la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo excluyendo los inventarios. Según Barrios et ál. (2016) especifica que la prueba ácida es una medida más exigente, ya que no se consideran los stocks o inventarios, por tener menor liquidez que el resto de componentes del activo corriente, razón por lo cual, es uno de los indicadores más utilizados, ya que aquello no depende de las ventas del día, semana o mes, sino de lo que tenga en su saldo de efectivo o tengan cuentas por cobrar.

La prueba ácida tiene tres posibilidades, la primera es cuando el valor es superior a 1, la empresa no tiene problemas para cumplir con sus

obligaciones a corto plazo. Pero cuando el valor es menor a 1, indicaría que tiene dificultades para cumplir con sus responsabilidades a corto plazo. Por tanto, lo ideal sería que la empresa se encuentre en la prueba acida se acerque a 1.

La prueba acida nos indica cuando una empresa cumple con tener suficientes activos en un plazo corto para cubrir sus obligaciones. Como, por ejemplo, cuan quieran invertir en la empresa, la prueba acida es primordial, ya que le hará saber si es una buena oportunidad de inversión.

Tal como se muestra en la formula, el activo corriente, ya anterior mencionado que es dinero en efectivo y pasivo corriente, las deudas que tiene a corto plazo. En cambio, el inventario, en algunas empresas pueden tener problemas, como por ejemplo en el caso de una crisis financiera de una empresa que vende accesorios para carros, tenga problemas para vender sus mercaderías.

Continuando se mostrará la fórmula:

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

En tanto la prueba defensiva se calcula con caja y banco entre los pasivo a corto plazo que componen la métrica de liquidez corriente, Medina (2016) señala que este tipo de ratio nos permite medir la rendimiento de la empresa para seguir trabajando con sus activos más líquidos, sin que esta sea necesario para recurrir a las ventas a corto plazo. Esto significa, que a mayor salga el resultado del indicador es más beneficioso para la empresa, ya significaría que tiene una mayor capacidad de respuesta al momento en que surgen pagos imprevistos sin tener que recurrir a las ventas.

Caja y banco, el primero representa el dinero físico que obtiene la empresa, mientras banco, el dinero que va ser depositado en una cuenta corriente que puede ser las empresas de BCP, Continental, Interbank u otro.

La fórmula de la prueba defensiva es la siguiente:

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

Capital de trabajo para tal fin, Huarca, K (2017), menciona que la adecuada gestión de los activos y pasivos a corto plazo de una empresa, tiene como objetivo mantener niveles aceptables y evitar la quiebra.

Es una pieza fundamental para el desarrollo de mejora de las empresas, ya que se encarga de medir una gran parte el nivel de la solvencia además asegura un margen de seguridad razonable para el interés de los gerentes y administradores de poder lograr el equilibrio adecuado entre los niveles de utilidad y el riesgo que maximizan el valor de la organización.

La fórmula es la siguiente:

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

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y Diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación que se usó según su alcance fue descriptivo, Así como lo menciona en su artículo. El autor Sánchez , et. ál. (2018) , menciona que la investigación descriptiva es usada en la ciencia con el propósito de describir las características o fenómenos del sujeto u población que se va a estudiar.

Por lo cual este tipo de investigación se enfocó en la descripción de las características de la población a investigar además de no emplear hipótesis ya que la investigación no lo requiere.

Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental, porque no se manipulo ninguna de las variables por el contrario se observó tal y como se dan en su realidad porque estas ya han sucedido. Según Editorial Etecé (2021), nos indican que una investigación no experimental es donde el investigador no manipula deliberadamente las variables, sino que busca observar los fenómenos de interés en su ambiente natural.

Además, el autor Arias y Covino (2021) ,nos comenta que la no experimental es una investigación sistemática y se observa que las variables independientes no seas manipuladas ya que estas han sucedido.

3.2 Variables y operacionalización

Las variables del presente estudio fueron las cuentas por cobrar y Liquidez, en cuanto a la operacionalización de las variables se visualiza en el Anexo 1.

3.3 Población, muestra y muestreo

Unidad de análisis

Se utilizó como unidad de análisis 8 estados financieros del periodo 2017 al 2020. Tal como Bernardo, et. ál. (2019), Nos menciona que es una parte del documento que se toma como muestra y que sirve como base para la

investigación. Además, es el objeto a quien o que se está estudiando lo cuales puedes ser individuos, organizaciones sociales o grupos.

Población

La población de la investigación se ha comprendido en 16 Estados Financieros desde el año de inicio de sus actividades (2014 al 2020).

Arias et al. (2016), Al respecto nos dice que la población es un todo y completo del lugar que puede estar constituido por personas, animales u otro, donde todas las unidades que conforman la población poseen una característica común.

Muestra

El proyecto de investigación tuvo como muestra 6 estados del periodo 2016 al 2020. Al respecto, Espinoza (2016), Menciona que la muestra es un fragmento seleccionado de la población, y esto se debe al gran tamaño por lo cual se opta por determinar de una cantidad específica para facilitar el trabajo del investigador.

Muestreo

El Muestreo de la investigación fue no probabilista, ya que se seleccionó a criterio por conveniencia del investigador. Así como lo afirma, Corral y Corral (2015), En el muestreo no probabilístico, se obtiene en criterio del investigador se basa más en lo que el investigador cree que necesario que se adapte a su investigación o por conveniencia, donde no todos los que forman la población tienen las mismas oportunidades a diferencia del muestro probabilístico.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de Recolección de datos

La técnica que se empleó fue el análisis documental, pues es la que mejor se adapta a la información de nuestra metodología.

Arias (2020), nos menciona que el análisis documental es todo un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento que se encontraran en libros, sea por internet y se conforma bajo una forma diferente de su forma original, con el fin de posibilitar su recuperación posterior e

identificarlo. Por lo cual consideramos que el análisis documental nos ayudará a recolectar la información de manera eficiente.

Instrumento de Recolección de datos

El instrumento que se utilizó fue la ficha de análisis documental. Por lo cual los autores Useche, et. ál. (2019) nos mencionan que la ficha documental tiene una gran similitud a las fichas bibliográficas con la única diferencia de que esta se enfoca en la información de documentos, donde se incluirá ideas primordiales y destino del archivo.

El instrumento de recolección de datos se puede apreciar en el Anexo 3.

3.5. Procedimientos

Para el estudio de investigación, se empezó con la solicitud del permiso para la obtención de la información de estados financieros de la empresa, lo cual se llevó a cabo para la obtención de la muestra, donde se usó como técnica el análisis documental y como instrumento la ficha documental, con ello se analizó por medios de ratios de gestión y liquidez según la variables correspondientes y se aplicó el uso del programa Excel y el Minitab versión 19, para que nos brinde los resultados para proceder con nuestra discusión.

En cuanto a la autorización que nos dio empresa para llevar a cabo la investigación se encuentra en el Anexo 5.

3.6. Métodos de análisis de datos

Para la investigación se usó el método deductivo. De acuerdo con Denzin y Lincoln (2015), explica que este método trata en inferir crear soluciones y características concretas a partir del todo o generalizaciones, donde consiste de encontrar principios desconocidos, a partir de los conocidos o descubrir consecuencias desconocidas, de principios conocidos. En otras palabras, es un procedimiento racional que trata de buscar conocimiento a casos específicos a partir de conceptos generales.

También se empleó la estadística descriptiva, porque con la función de recoger, almacenar y ordenar los datos de las variables para poder medirlas a través de tablas y gráficos, además como su propio nombre nos describirá los

resultados de manera cuantitativa como el enfoque que tiene la presente investigación.

3.7. Aspectos éticos

La ética de la investigación según Salazar, et. ál. (2018), Indica que las éticas de la investigación en las personas se relacionan con tres principios obligatorios que serán una guía para la investigación los cuales son el respeto por las personas, beneficencia y justicia. La información que mostramos en la investigación es verídicos, no ficticios y de nuestra investigación propia, somos los únicos en tratar el tema con la empresa a realizar, por lo cual somos autónomos del proyecto de investigación.

En la investigación se aplicó los lineamientos establecidos por la universidad Cesar Vallejo con respecto a la Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV donde nos expresan el código de ética de la investigación de la Universidad Cesar Vallejo con el compromiso de fomenta la integridad científica de los investigadores. Además, también se hizo uso de la Guía de Elaboración de Trabajos de Investigación de Tesis otorgado por la universidad donde se cumplió con cada uno de las pautas establecidas en la guía.

A través de la guía e información compartida por la Universidad Cesar Vallejo, también se hizo uso de las fuentes de información aplicando las normas APA 7^a (séptima), por lo que Sánchez, C. (2019) menciona que es necesario que los investigadores usen las normas APA para estandarizar los textos académicos.

IV. RESULTADOS

En este apartado se expuso los datos recopilados, considerando los objetivos específicos de esta investigación: “Analizar las cuentas por cobrar, en la una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020” y “Analizar la liquidez, en la una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, San Juan de Lurigancho, Periodo: 2017 al 2020”. Análisis descriptivo de los indicadores de las variables cuentas por cobrar y liquidez.

Análisis de las Cuentas por Cobrar

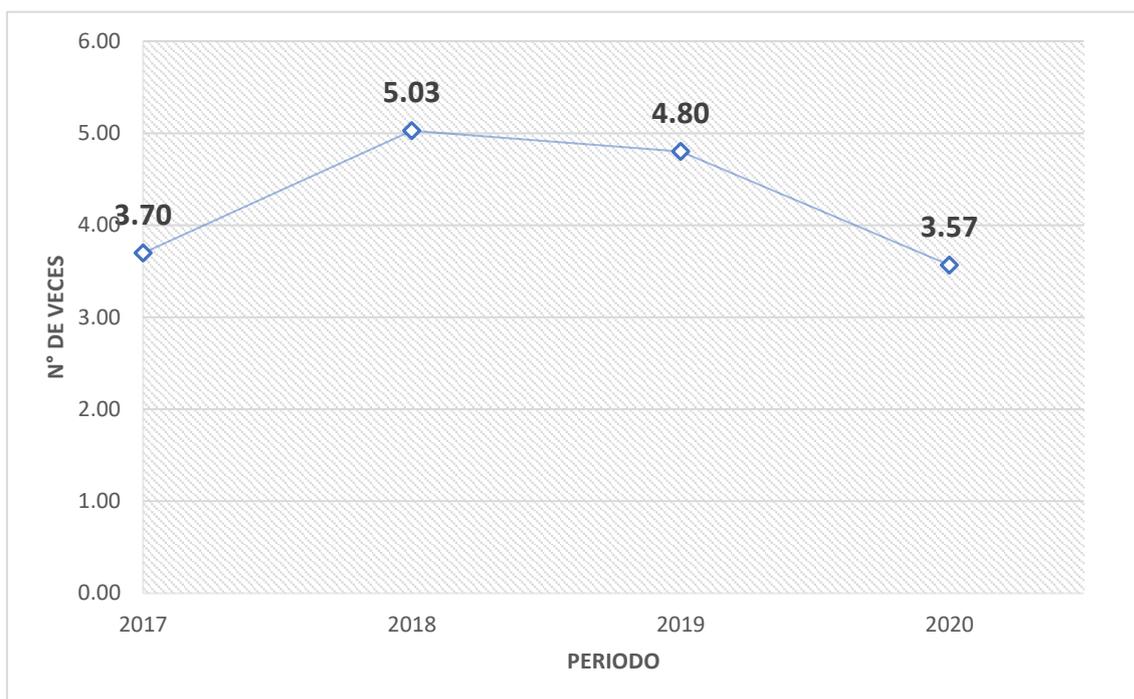
Tabla 1. Medidas descriptivas análisis de cuentas por cobrar

Estadísticos	Rotación de cuentas por cobrar	Periodo promedio de cobro
Valor mínimo	3.57	72
Mediana	4.248	86.20
Media	4.272	86.24
Moda	0	0
Desviación estándar	0.748	15.06
Valor máximo	5.03	101

En la tabla 1 se puede observar que la rotación de cuentas por cobrar, su media entre los periodos del 2017 al 2020 fueron de 4.272 y como mediana obtuvo el 4.248, con una baja variabilidad de más o menos 0.748. Teniendo como valor mínimo de 3.57 y el máximo de 5.03 en los años del 2020 y 2018 respectivamente esto se puede apreciar en la Figura 1.

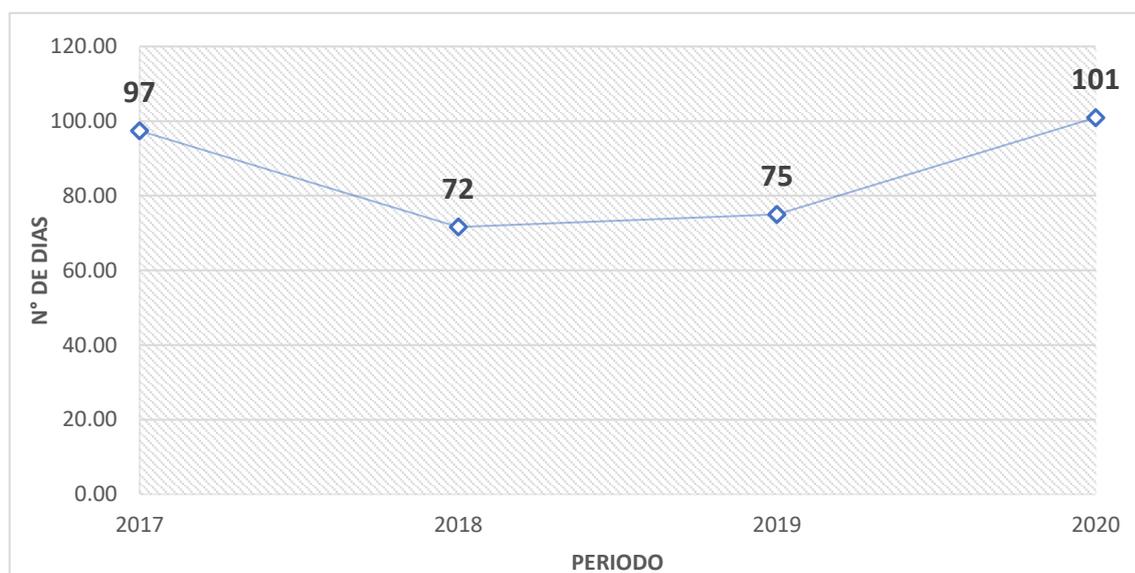
Con relación al periodo promedio de cobro entre los periodos 2017 al 2020 se obtuvo una media de 86.24 más la desviación o menos la desviación de 15.06, la mediana que se obtuvo es de 86.20, sin embargo, no hay una diferencia muy marcada siendo el mínimo promedio de 72 y el máximo de 101 en los años 2018 y 2020 respectivamente como se muestra en la Figura 2.

Figura 1. Rotación de las cuentas por cobrar



En la figura 1, se obtuvo los resultados de la rotación de cuentas por cobrar de la empresa comercial textil, donde reflejó para el periodo del 2017 la empresa tuvo una recuperación de cartera de 3.70 veces al año y esto se debe a que a la empresa se ha tomado más tiempo en cobrar teniendo como causal el tener una política de cobranza deficiente, para el 2018 aumentó las veces de rotación de cobro llegando a rotar 5.03 veces al año debidamente a que se obtuvo menos ventas a crédito y además de que el tiempo de cobro también fue menor al del 2017, ya en el periodo del 2019 la rotación se disminuyó llegando a rotar 4.80 veces en el año, y esto se debe a que la empresa en ese periodo tuvo mas ingresos por ventas a créditos, fue el año con mayor ventas por lo cual se tomo mas tiempo en cobrar. Sin embargo, en el año 2020 la empresa llego a tener el valor mínimo de rotación de su cartera llegando alcanzar el 3.57 veces en el año y la razón más influyente fue por la pandemia del Covid-19 donde no se pudo tener contacto con el cliente, además de que la empresa dejo de funcionar por el confinamiento de la enfermedad.

Figura 2. *Periodo promedio de cobro*



En la Figura 2, se obtuvo el resultado del periodo promedio de cobro de las cuentas por cobrar en la empresa comercial textil, del periodo del 2017 al 2020, de acuerdo a los resultados obtenidos de la figura, se observa que en el periodo del 2017 ha tenido una deficiente gestión de políticas de cobranza ya que obtuvo como resultado 97 días, es decir que la compañía se demora en cobrar sus cuentas por cobrar en promedio 97 días mucho más de lo normal que es un máximo de 30-35 días en una empresa comercial con buena eficiencia en sus cobros, al año 2018 disminuyó los días llegando a cobrar en 72 días lo que se demora en convertir sus cartera en efectivo, y esta disminución se dio por que la empresa en ese año tuvo menos cuentas por cobrar a comparación del 2017, pero en el año 2019 llego a cobrar en 75 días aumentó 3 días mas para cobrar que a comparación del año anterior, sin embargo sigue siendo deficiente. En cuanto, al año 2020 la compañía tuvo una recuperación de cartera muy lenta llegando a cobrar su cartera en 101 días en el año, la causal más influyente fue el confinamiento y la emergencia sanitario producto de la pandemia del Covid-19.

Análisis de la Liquidez

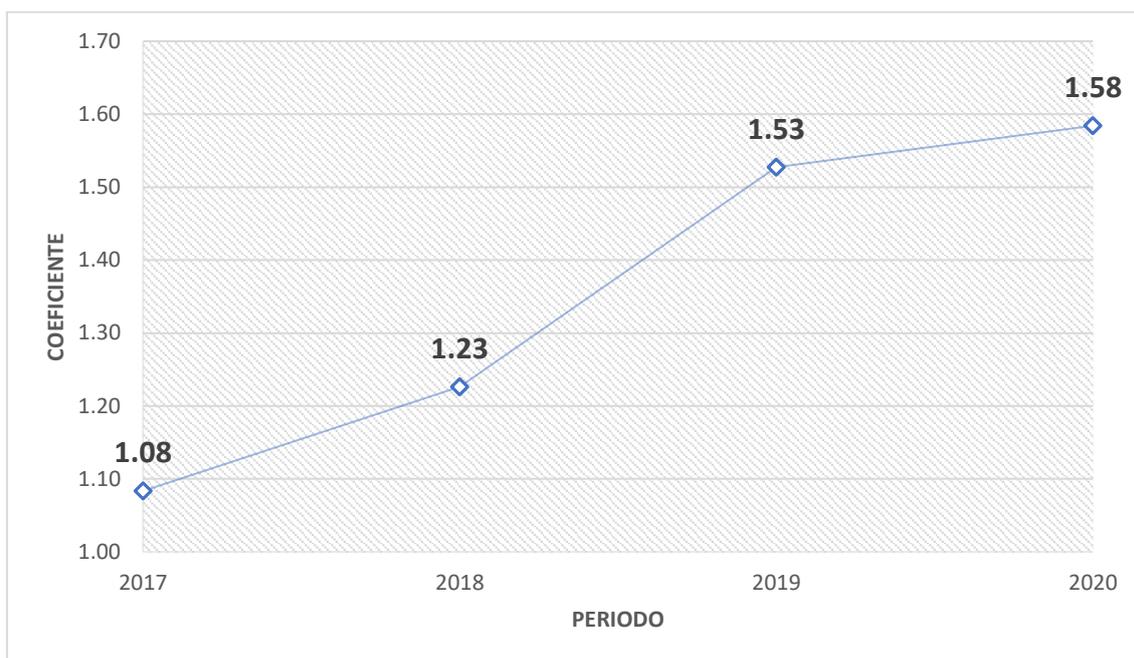
Tabla 2. Medidas descriptivas analisis de liquidez

Estadístico	Liquidez corriente	Prueba ácida	Prueba defensiva	Capital de trabajo
Valor mínimo	1.08	0.78	0.012	230890
Mediana	1.377	1.00	0.212	419277
Media	1.355	0.995	0.171	383253
Desviación estándar	0.240	0.187	0.110	107491
Valor máximo	1.58	1.20	0.25	463569

En la tabla 2 se puede apreciar que, en promedio, la liquidez corriente entre los periodos del 2017 al 2020 fue de 1.355 y su mediana de 1.377, teniendo como desviación estándar 0.240, siendo el valor mínimo de 1.08 que se dio en el año 2017 y la máxima de 1.58 que fue en el año 2020 donde se podrá apreciar en la Figura 3. Por otro lado, con relación a la prueba acida, el promedio fue de 0.995 teniendo como la mediana de 1 con una variabilidad muy baja dentro de ese periodo de tiempo de 0.187 siendo su valor mínimo de 0.78 y el máximo 1.20 en los años 2017 y 2020 respectivamente se puede apreciar en la Figura 4.

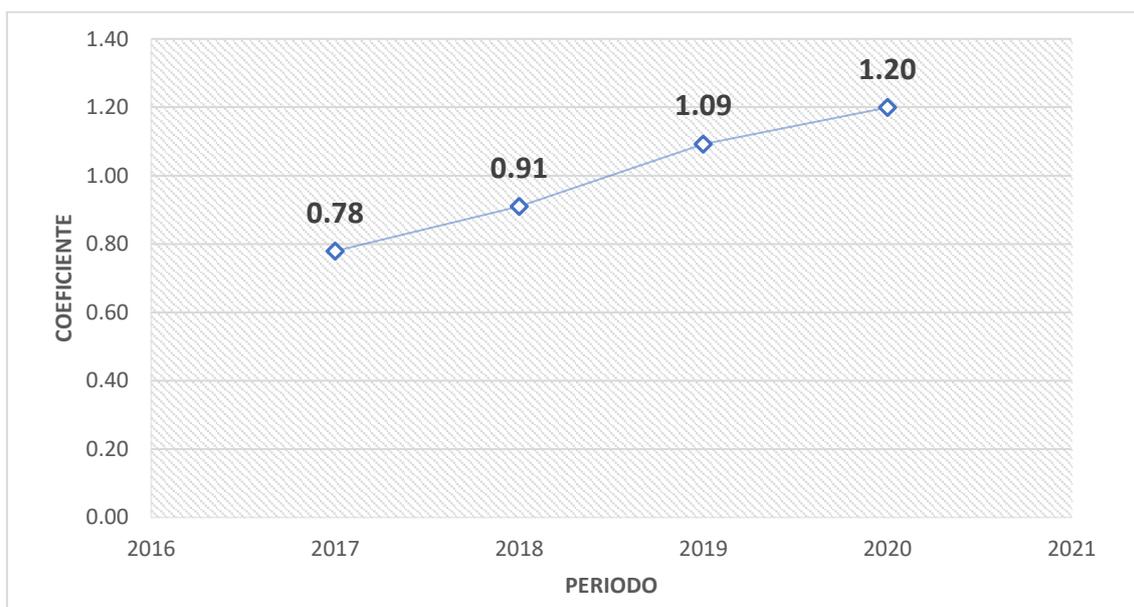
En promedio, en la prueba defensiva, se observa que en el periodo 2017 y 2020 fue de 0.171 y la mediana de 0.212 con una baja variabilidad entre estos periodos de tiempo de 0.110, siendo el valor mínimo de 0.01 en el año 2017. Y el valor máximo fue de 0.25 que se repite en los siguientes años, donde se puede observar en la Figura 5. Asimismo, con respecto al capital de trabajo encontramos que el promedio entre los años 2017 al 2020 fue de 383253 teniendo como mediana de 419277, con una desviación de más y menos 107491. Siendo el valor mínimo de 230890 y el máximo de 463569 que se dieron en los años 2017 y 2020, respectivamente que se muestra en la Figura 6.

Figura 3. Liquidez corriente



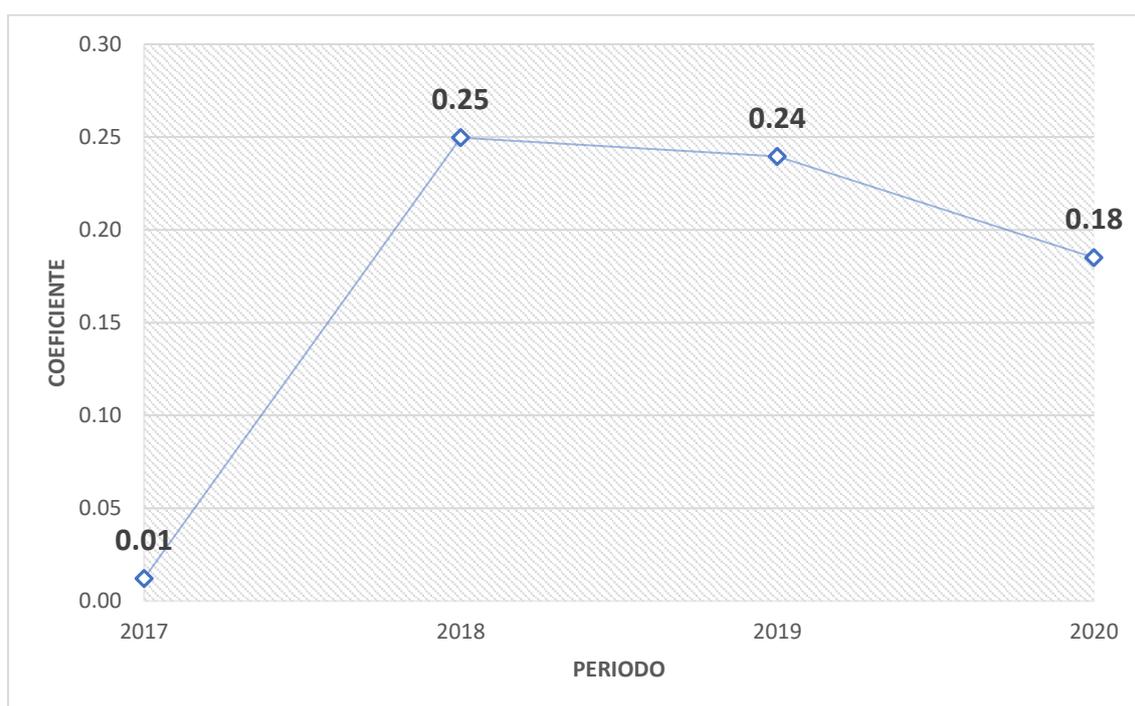
En la Figura 3, nos muestra el resultado de la liquidez corriente de la empresa textil, que reflejó el activo corriente entre el pasivo corriente donde observamos que en el periodo del 2017 la compañía alcanzó su liquidez más mínima con 1.08, lo quiere decir que por cada sol de deuda la empresa solo logró cubrir el 1.08 para que haga frente a sus obligaciones con terceros, si bien es cierto es mayor a 1 pero no es el adecuado, ya que una liquidez optima varía entre el 1.5 y 2. Para el periodo 2018 la empresa obtuvo 1.23 de liquidez, aumentó su capacidad de pago a comparación del 2017. En el año 2019 su capacidad de pago aumentó a 1.53 indicando una buena optimización de liquidez, debido que en ese periodo tuvo más cuentas por cobrar, haciendo que sus activos corrientes aumenten. Entonces, para el periodo 2020 siguió en crecimiento teniendo como indicador 1.58, solo aumentando un 0.05, lo que se espera un crecimiento como años anteriores.

Figura 4. Prueba ácida



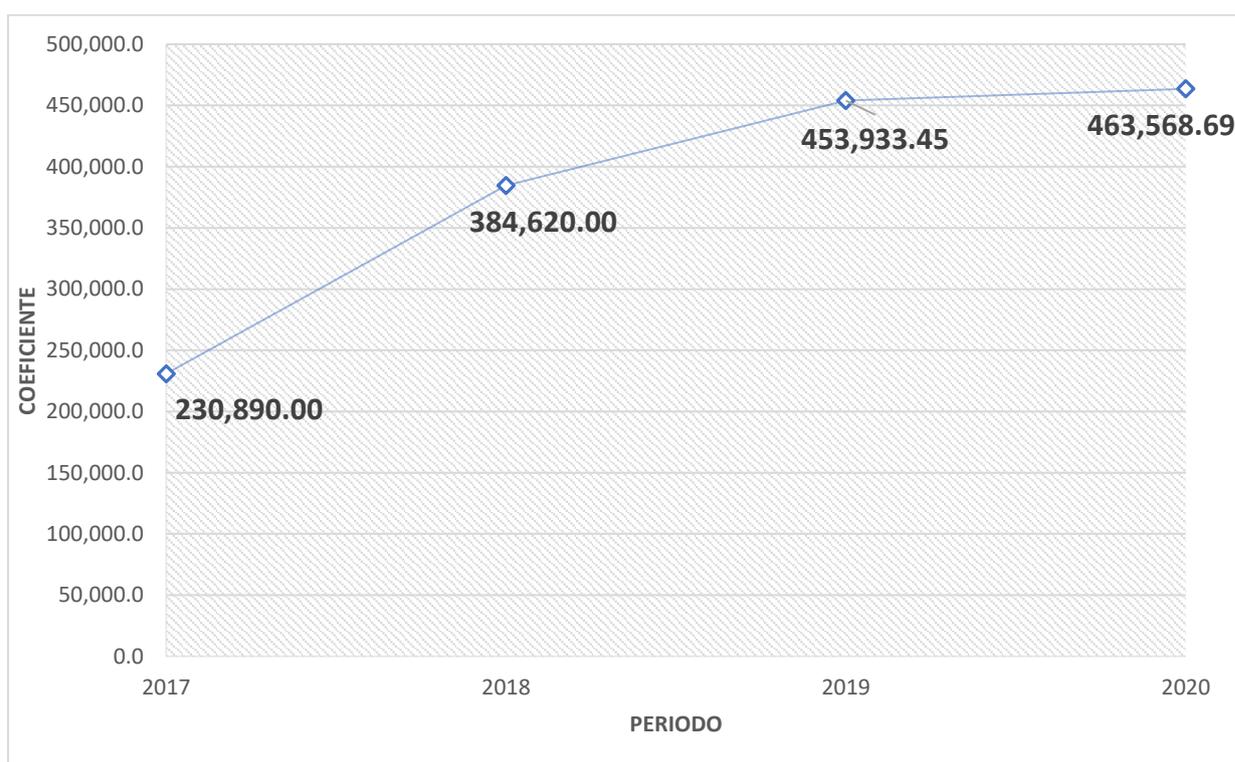
En la Figura 4, se observa que para obtener un nivel óptimo de liquidez debe ser mayor a 1, Continuando en el tema contable, obtenido de los resultados de prueba acida, la cual su fórmula consta de los activos corrientes menos inventarios, dentro de ellos están: inventario de producto terminado, en proceso, de materia prima, suministros, entre otros; entre el pasivo corriente, se mostró en el grafico que en el año 2017 y 2018 estan por debajo de 1, con 0.78 y 0.91, por el motivo que tuvo mucho inventario en los periodos mencionados, interpretando que por cada sol de deuda, la empresa logra cubrir 0.78, es decir tiene dificultad al pagar su deduda. En cuanto al año 2019, de igual manera tuvo un incremento de sus inventarios, dando como resultado 1.09, por el motivo que en ese periodo tuvo más cuentas por cobrar, haciendo que sus activos corrientes aumenten más que años anteriores. Con respecto al año 2020 aumentó con 1.20 por la disminución de sus inventarios.

Figura 5. Prueba defensiva



Con relación a la prueba defensiva se observa en la Figura 5, un avance del 2017 al 2020 lento, lo cual demuestra que tiene problemas en su caja, el dinero que tiene disponible no llega a cubrir sus deudas de corto plazo. Demostrado por la formula que es caja constituida por el dinero que cuenta en efectivo y el saldo que cuenta en los bancos que pertenezca entre pasivo corriente. Dando como resultado en el año 2017 que cuenta con un 0.01, es decir llegando a cubrir 1% de la deuda, contando con poca caja para que cubra su deuda. En cambio, en el año 2018 aumenta a 0.25, ya que al hacer el cobro respectivo aumenta su caja y disminuye sus cuentas por cobrar, la empresa implementando o mejorando sus políticas de cobro, ayudando a aumentar su efectivo. En el 2019, disminuye un punto en 0.24 representando el 24% que cubra su obligación, aun el 76% teniendo como deuda. Con respecto al 2020, va descendiendo con 0.18. por lo que disminuyó sus cuentas por cobrar con respecto al año anterior, disminuye sus caja y banco, por el motivo que cada vez va cancelando sus pasivos corrientes. Demostrado en los EEFF de la empresa.

Figura 6. Capital de trabajo



En la Figura 6, se observa que el capital de trabajo en el periodo 2017-2018 tuvo un crecimiento, sin embargo, para el siguiente periodo (2018-2019) sigue creciendo para luego, en el periodo siguiente (2019-2020), mantenerse constante. El capital de trabajo se da por la diferencia del activo corriente menos pasivo corriente. Dando como interpretación, cuanto se necesita para trabajar, operar, o para trabajar por periodo dependiendo por 1 mes, 2 meses o diario. En el año 2017 cuenta con 230,890.00 para que pueda operar la empresa, contando con más activos y menos pasivos, aun teniendo dificultad en caja y bancos, pero su cuentas por cobrar ayudará a aumentar el efectivo. En el año 2018, cuenta con 384,620.00, lo cual se ve un gran avance, a diferencia que el año anterior, de igual manera que el 2017, las ventas fueron mejorando que llegó a ser más líquido. En el 2019, al tener mayores ventas, se obtiene el dinero para operar de una manera estable la empresa, representando con 453,933.45. Se sigue manteniendo al tener más activos corrientes que pasivos, lo cual permite invertir más en la empresa. Lo cual para el 2020 se mantiene que el anterior con 463,568.69.

V. DISCUSIÓN

En base a los resultados obtenidos en el informe de investigación se analizó las cuentas por cobrar y la liquidez, por ello se estableció la siguiente discusión.

En este estudio se planteó el siguiente objetivo principal: Analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, en una empresa textil, Lima, Periodos: 2017 al 2020. Los resultados estadísticos que se tuvo como información de los indicadores, como base de datos a los Estados Financieros de los periodos mencionados, se resumió en un párrafo donde se describió las cuentas por cobrar con la liquidez entre los periodos 2017 al 2020 y con ello discutir con autores de otras investigaciones mencionadas en los Antecedentes .

De los resultados obtenidos se realizó un análisis con respecto a la rotación de cuentas por cobrar y periodo promedio de cobro, cabe indicar cuantas veces cobra al año y cuantos días toma a la empresa en recuperar sus cuentas por cobrar, por ello se mostró que la rotación de cuentas por cobrar estuvo en 3.70 veces, en el año 2017, tardando en cobrar 94 días en base al periodo promedio de cobro, en cuanto al periodo del 2018, su rotación aumentó con 5.03 veces y se tardó en 72 días en recuperar su cartera, bajando unos puntos con 4.80 en el 2019, con 75 días en recuperar sus cobros y finalmente en el último año con 3.57 en el periodo 2020, tardó 101 días en el cobro , es decir en recuperar su cartera o cuentas por cobrar comerciales, lo que significa que hay un retraso de cobranza hacia los clientes, tardan 101 días en pagarse o hacerse efectivas. Indicando que entre el 2017 al 2020 con una variación de 0.27.

Con respecto al análisis al tener un máximo de 60 a 90 días de cobro, aquello estuvo afectado con el 97.40 en el año 2017 por una deficiente gestión de política de cobranza y 101 días en el año 2020 por motivos del confinamiento y emergencia sanitaria de la pandemia del Covid 19. Estos resultados reafirman el informe elaborado por Lock (2017), según los resultados que obtuvieron se observó que el 42.30% determina que existe un nivel adecuado de cuentas por cobrar, lo cual es no es muy positivo para su organización, ya que su empresa gestiona de manera regular sus cuentas por cobrar y su índice de morosidad no se encuentra dentro de los parámetros, lo cual generó problemas de liquidez y no cumplió con sus pagos a corto plazo.

Los resultados estadísticos alcanzados con respecto a la liquidez, se realizó su respectivo análisis de cada uno de los ratios, comenzando con la liquidez corriente, demostró que a partir del 2019 y 2020 está entre el rango de 1.5 y 2 de liquidez óptima con 1.53 para el primero y 1.58 del segundo, ya que indica, por cada 1 sol de deuda, logra cubrir el 1.53 para que cumpla sus obligaciones de corto plazo, como es a pagar a tributos y aportes, cuentas por pagar comerciales y/o diversas. Por el motivo que tiene más activos que pasivos. En cambio, en el año 2017 y 2018, a partir del primero que se encuentra en 1.08, va aumentando con 1.23 pero aun pudiendo cubrir con sus obligaciones con el mínimo liquidez. Dichos resultados coinciden con el informe elaborado por Tomalá (2018), con los resultados que se obtuvieron, mostró que entre el año 2016-2017 creció un 38% de cobro, demostrando que las cuentas por cobrar afectan a la liquidez de la compañía, por ello consideraron que cuenten con una gestión de cobranza, políticas de crédito y cobranza, con el fin de no afectar a la liquidez y desarrollo de la empresa.

Los resultados estadísticos emanados, se realizó el análisis al ratio de prueba ácida demostrando que en el año 2017 estuvo con 0.78, estuvo por debajo del nivel óptimo de liquidez que es mayor a 1, teniendo problemas en caja por el motivo de las cuentas por cobrar; yendo al 2018 con 0.91 aumentando más su efectivo, realizando los respectivos cobros; en el 2019 llegó al 1.09 y por último a 1.20, dando a mostrar que la empresa al realizar un adecuado cobro, podrá cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Dichos resultados concuerdan con el estudio ejecutado por: Tomalá (2019), Con las razones que aplicó de la compañía Transportes Transcisa SAC, contó con 0.73 para que respalde sus obligaciones sin depender de la venta de los inventarios. En cambio, con otro autor Campodónico y Arévalo (2019) obtuvo mayor valor en el periodo 2018 que el 2017 con 0.05 y 0.67 respectivamente. Se debe a que el inventario en el periodo 2017 fue superior al 2018 (598,111.00 - 545,387.00). La empresa no contaba con políticas de cobro a sus socios, afectando a sus cuentas por cobrar.

Los resultados estadísticos obtenidos, con el análisis que se realizó se tuvo en la prueba defensiva que al tener poca caja, no se puede cubrir las obligaciones de corto plazo que tiene la empresa, sea el motivo por no realizar el cobro en la fecha debida, o por motivos que en el año 2020 pasó por la

pandemia del Covid 19, en el año 2017 tuvo el 1 % teniendo dificultad, ya para el 2018 estuvo con el 25%, cada vez mejorando, cayendo en el 2019 un punto con 24% y ya para el 2020 con 18%, mostrado en los EEFF cuenta con una gran cantidad de pasivos corrientes y poca caja. Además, estos resultados son compartidos con el informe elaborado por: Campodónico y Arévalo (2019), la empresa Berean Service SAC, aplicó un instrumento que ayude a una mejor gestión de cobranza, como resultado dio que la empresa no contaba con normativas que permita impedir el servicio a los deudores. Como también no realizaban llamadas para prevenir el vencimiento de las cuotas, ya que al no realizar el cobro en el debido momento se atrasarían los pagos y se registren más cuentas por cobrar, teniendo como menos ingresos para el efectivo. Dando como resultado actual de la empresa de la presente investigación, relacionando con uno de los antecedentes, existe una gran relación ya que, si no se tiene efectivo, se tiene dificultades en hacer los respectivos pagos.

Según los resultados obtenidos, el capital de trabajo demuestra cuánto dinero se necesita para operar una empresa, demostrando que a partir del 2017 al 2020 estuvo en una escala creciente, manteniéndose de 453,933.35 en el periodo 2019 y en el 2020 con 463,568.69. Además, los resultados son compartidos con el informe elaborado por Campodónico y Arévalo (2019) lo cual en el periodo 2017 y 218 aplicaron ratios financieras que permitió un eficiente análisis de la liquidez, que dio a conocer que la empresa presentó un capital de trabajo inferior al año 2017 que obtuvo 161,843, en cambio en el 2018 alcanzó a 106,056 soles. En cambio, con Tomalá (2018), obtuvo un capital de trabajo 82.951.99 lo cual puede cubrir sus obligaciones con terceros.

VI. CONCLUSIONES

A partir de los principales hallazgos se elaboró las siguientes conclusiones:

PRIMERO. Se concluyó que las cuentas por cobrar en los periodos mencionado no han tenido una eficiente gestión de cobros, haciendo que la empresa tenga una rotación de cartera muy lenta y sus días de cobros pasen de 3 meses, en cuanto a la liquidez la empresa cuenta con una liquidez buena pero esta sigue siendo un problema, ya que en el mayor índice de sus activo se encuentran las cuentas por cobrar y es la que se encuentran en problemas en convertir en efectivo.

SEGUNDO. Se determino según el indicador de rotación de cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobro que la empresa en el año 2017 al 2020 tuvo mejor gestión en el periodo del 2018 donde cobro 5.03 veces en ese año es decir se demoró 72 días en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, sin embargo no se encuentra en el rango de 30-35 días que es una gestión de cobranza optima como en otras empresas del mismo rubro, aun así en el periodo del 2020 la empresa por motivo de pandemia disminuyo a cobrar en 3.57 veces, que sería 101 días para recuperar su cartera, lo cual tuvo relación con la pandemia del Covid-19 que afecto en las operaciones de la empresa evitando que puedan gestionar la cobranza con el cliente.

TERCERO. Se determinó según nuestros indicadores de liquidez corriente, prueba acida, prueba defensiva y capital de trabajo que la empresa en los periodos del 2017 al 2020 ha tenido buen crecimiento de liquidez corriente, con respecto a la prueba acida en los años 2017 y 2018 tuvo una liquidez baja menor a 1 indicando que en ese periodo no eran capaz de cubrir sus pasivos corrientes. En la prueba defensiva se evidencio que la empresa en el año 2020 no tiene efectivo disponible para cubrir sus obligaciones por lo cual en ese periodo la compañía tuvo que recurrir a financiamientos para cumplir con sus dudas tributarias y pago a proveedores. En tanto al capital de trabajo se apreció que del periodo 2017 al 2018 fue en crecimiento positivo para que la empresa pueda seguir operando, en el 2019 al 2020 se mantuvo constante no hubo crecimiento y es debido a que en el año 2020 no se tuvo ingresos y aumentaron los egresos, si bien es cierto la empresa cuenta con liquidez optima de 1.5 en

el último periodo, hay que dejar en claro que el mayor índice de sus activos se encuentra en sus cuentas por cobrar y como mencionamos en el segundo punto la empresa tiene problemas en su gestión de cobro y esto afectaría su liquidez más adelante.

VII. RECOMENDACIONES

A partir del hallazgo analizados se sugiere las siguientes recomendaciones a la empresa comercial textil:

1. Establecer una política de crédito y cobranza para mejorar en la eficiencia de su gestión, en el caso de que ya lo tuviera se sugiere replantear en base a sus días de cobranza para que se puede obtener mayor disponibilidad de efectivo en caja y banco, con la finalidad de que se pueda cumplir con las obligaciones de corto plazo, evitando el endeudamiento a futuro.
2. Emplear técnicas y métodos de cobranza como la constante comunicación con el cliente, envió de estado de cuenta, avisos de vencimiento, llamadas y correos electrónicos y futuras visitas en el caso de que el deudor no cumpla con el pago, así se evitaría las cuentas incobrables en la empresa y se mejoraría en la gestion de cobros.
3. Realizar seguimientos constante a las cuentas por cobrar como revisión mensual o quincenal de las cuentas en Excel o softwares de gestion, ya que presenta problemas en la recuperación de cartera, establecer días de cobros óptimos como de 30 a 45 días como máximo para recuperar ese crédito, además exponer reportes mensuales de las cuentas por cobrar para ver el comportamiento de los clientes y detectar retraso en los pagos
4. En cuanto a la liquidez es necesario que se mejore la eficiencia de las cuentas por cobrar como se indico en el punto 1 y 2, ya que estas representan el mayor importe en cuanto activos corrientes que tiene la empresa, así no habrá problemas en cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Amos, M. (2019). *Effect of accounts receivable management practices on liquidity of public technical training institutions in rift Valley region, Kenya*. Vol. VII, Issue 8. Disponible en: <https://ijecm.co.uk/wp-content/uploads/2019/08/7831.pdf>
- Aduana, G.(2017). *Addressing outstanding accounts receivable of RVD law: An action research on enhancing billing and collection policies and procedure*. Disponible en: https://animorepository.dlsu.edu.ph/etd_masteral/5787/
- Appiah, E., Adarkwah, S., Donkor, F., Kyei, E. (2016). *Management of Accounts Receivables in Utility Companies: A focus on Electricity Company of Ghana*. Disponible en: [https://hrmars.com/papers_submitted/2422/Management_of_Accounts_Receivables_in_Utility_Companies_A_focus_on_Electricity_Company_of_Ghana_\(E.C_.G_.\)_1.pdf](https://hrmars.com/papers_submitted/2422/Management_of_Accounts_Receivables_in_Utility_Companies_A_focus_on_Electricity_Company_of_Ghana_(E.C_.G_.)_1.pdf)
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). *El protocolo de investigacion III: la poblacion de estudio*. Revista Alergia Mexico, 63(2), 201–206. Disponible en: <https://doi.org/10.29262/ram.v63i2.181>
- Arias, J. (2020). *Método de investigacion Online Herramientas digitales para recolectar datos*. Disponible en: https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/2237/1/Arias_Gonzales_MetodosDeInvestigacionOnline_libro.pdf
- Bagley, J., Fritsch, N., & Nee, S. (2021). *Municipal Markets and The Municipal Liquidity Facility*. Federal Reserve Bank of Cleveland, Working Paper, 21(8), 1-30. Disponible en: doi:<https://doi.org/10.26509/frbcwp-202107>.
- Campodónico, S., Arévalo, J. (2019). *Gestión de cobranza y liquidez de la empresa Berean Service SAc* [Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto]. In *Estrategias de promoción y notoriedad de marca de la empresa veronika solar cateringC company de la ciudad de tarapoto año 2017*. Tesis. Disponible en: [http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3024/ADMINISTRACION - Pamela Jhosymar Valles Vásquez %26 Martha Ruth Guerra Pinedo.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3024/ADMINISTRACION_-_Pamela_Jhosymar_Valles_Vásquez_%26_Martha_Ruth_Guerra_Pinedo.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Denzin, N., Lincoln, Y. (2015). *Metodos de recoleccion y analisis de datos*. España. Disponible en: <https://www.marcialpons.es/libros/metodos-de-recoleccion-y-analisis-de-datos/9788497843119/>
- Dominguez, B. (2018). *Caracterización del control interno en el área de las cuentas por cobrar de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa textiles Torres FL Perú SAC* [Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Disponible en: <https://doi.org/1>
- Editorial Etecé. (2021). *Investigacion no experimental*. Disponible en: <https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>
- Franco, Y. (2014). *Tesis de investigacion. Como se debe citar un blog como referencia bibliografica*. 1/07/2014. Disponible en: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2014/07/como-se-debe-citar-un-blog-como.html>
- Guillermin, G., & Pedroza, A. (2020). *Social Capital and Core Competencies: Enablers Developing Electronic Design Technological Capabilities in Guadalajara, Mexico*. *Innovar*, 30(77), 25-38. Disponible en: [doi:https://doi.org/10.15446/innovar.v30n77.87427](https://doi.org/10.15446/innovar.v30n77.87427)
- Guale, M. (2019). *Gestion de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa Corpasso SAC* [Universidad estatal península de Santa Elena]. Disponible en: [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20Análisis%20de%20estados%20financieros.pdf)
Análisis de estados financieros.pdf
- Gutiérrez Janampa, J., & Tapia, J. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 9–32. Disponible en: <https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Huarca Kattia. (2017). *El capital de trabajo y su efecto en la gestion financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir- caso empresa Palacio EIRL* [Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa]. Disponible en: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6466/COhualkv.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Huu, N. (2018). *Ineffective accounts receivable management and solution in case of Hai Son Construction Material Company Limited*. Disponible en: <http://digital.lib.ueh.edu.vn/handle/UEH/58256>

- Jaramillo, M., Armijos, M., Loayza, M. (2017). *Análisis del control de las cuentas por cobrar en la empresa Sociedad Eléctrica Machala*. In *Conference Proceedings UTMACH*. (Vol. 2, pp. 356–363). Disponible en: <https://investigacion.utmachala.edu.ec/proceedings/index.php/utmach/articloe/view/284/231>
- Klimova, Olena, *Receivables Management Features of Engineering Enterprises* (April 28, 2017). Disponible en SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2960335>
- Lee, J., Ha, K. (2017). *The Effect of Accounts Receivable Management on Business Performance & Organizational Satisfaction: Focused on Micro Manufacturing Industries*. *Asia-Pacific Journal of Business Venturing and Entrepreneurship*. Vol.12 Issue 6, Pag.13-24. Disponible en: <http://www.koreascience.or.kr/article/JAKO201708160568975.page>.
- Lock García, C. J. (2017). *El nivel de las cuentas por cobrar de la Empresa Olva Courier S.A.C* [Universidad Cesar Vallejo]. In *Universidad César Vallejo*. Disponible en: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/21951/Lock_GCJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Medel, A. (2019). *Accounts Receivable Management Strategies to Ensure Timely Payments in Rural Clinics*. (2019). *Walden Dissertations and Doctoral Studies*. 6798. Disponible en: <https://scholarworks.waldenu.edu/dissertations/6798>
- Medina, J. (2016). *Análisis de los estados financieros para la determinación de índices y tendencias que influyen en la toma de decisiones* [Universidad Técnica de Machala]. In *Utmach*. Disponible en: <https://doi.org/1390-9304>
- Mirzaev, O. (2018). *Accounts Receivable Management in Selected Enterprises of Uzbekistan: Financial Stability Analysis*. *Article Views. International Journal of Management Science and Business Administration*. Disponible en: <http://dx.doi.org/10.18775/ijmsba.1849-5664-5419.2014.45.1006>
- Mugarura, F. (2021). *Effects of accounts receivable management on the financial performance of construction companies in Rwanda, a case of NPD Ltd*. University of Rwanda. Disponible en: <http://dr.ur.ac.rw/bitstream/handle/123456789/1280/Fred%20Mugarura.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mulindwa, P. (2017). *An assessment of accounts receivable management*

- practices at M-KOPA solar Uganda Limited*. Unpublished masters thesis. Makerere University, Kampala, Uganda. Disponible en: <http://makir.mak.ac.ug/handle/10570/6377?show=full>
- Munene, F.(2018). *Accounts receivable management and financial performance of embu water and Sanitation Company Limited. Kenya*. Disponible en: <https://irlibrary.ku.ac.ke/bitstream/handle/123456789/19512/Accounts%20Receivable%20Management%20and%20Financial%20Performance%20of%20Embu%20Water%20and%20Sanitation%20Company%20Limited%2C%20Embu%20County%2C%20Kenya.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ndebugri, H., Twenwboah, E. (2017). *Account receivable management across Industrial sectors in Ghana; analyzing the economic effectiveness and efficiency*. Cape Coast Technical University, Bastiat Institute Ghana. Disponible en: https://mpa.ub.uni-muenchen.de/80014/1/MPRA_paper_80014.pdf
- Ngugi, S. (2014). *Determinants of Accounts Receivables Management in the Hotel Industry in Kenya*. Disponible en: <http://erepo.usiu.ac.ke/handle/11732/502;jsessionid=99A2434C155B7A7149CD4B83773CF9AE>.
- Quiroz, R., Villafuerte, A. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Asociacion Educativa ADventista Nor Oriental*. Disponible en: <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183/169>
- Nwakaego, A., Chidiebere, M., Okpe, I.(2014). *Accounts receivable management and Corporate performance of Companies in the food & beverage industry: evidence from nigeria*. *European Journal of Accounting Auditing and Finance Research* Vol.2,No.10, pp.34-47. Disponible en: <https://www.eajournals.org/wp-content/uploads/Accounts-Receivable-Management-and-Corporate-Performance-of-Companies-in-the-Food-Beverage-Industry.pdf>
- Rodríguez, A., Pérez, A. (2017). *Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento*. 82, 1–26. Disponible en: <https://doi.org/https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Salazar, M., Icaza, M., Alejo, O. (2018) *La importancia de la ética en la investigación*. Ecuador. Universidad Catolica de Santiago de Guayaquil. Artículo original. Disponible en:

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S221836202018000100305

- Stalon, J. (2018). *An investigation on the effects of financial management practices on firm's financial performance (a case study of Zimbabwe Power Company)*. Gweru, Zimbabwe. Midlands State University. Disponible en: <http://ir.msu.ac.zw:8080/jspui/bitstream/11408/3880/1/Final%20draft%20R146265X.pdf>
- Sanchez,H., Reyes, C., Mejía, K. (2018) *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima. Universidad Ricardo Palma. Disponible en: <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Sanchez, P., & Missaglia, M. (2020). *Liquidity Preference in a World of Endogenous Money: a Short-Note*. *Cuadernos de Economía*, 39(81), 595-612. Disponible en: doi:<https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v39n81.78536>
- Silva, C., & Machado, M. (2020). *The effect of foreign investment flow on commonality in liquidity on the Brazilian stock market*. *Revista Contabilidade & Finanças*, 31(84), 425-443. Disponible en: doi:<https://doi.org/10.1590/1808-057x201909530>
- Tomalá, G. (2018). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Trancisa SA* [Universidad estatal península de Santa Elena]. Disponible en: <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4647/1/UPSE-TCA-2019-0004.pdf>
- Vasquez, F., & Lamothe, P. (2020). *Liquidty Risk and Stock Return in Latin American Emerging Markets*. *Investigación & Desarrollo*, 20(2), 57-74. Disponible en: doi:[10.23881/idupbo.020.2-4e](https://doi.org/10.23881/idupbo.020.2-4e)
- Wallvik,E., Vilkund, E. (2014). *Dependence of Strategic Management in Account Receivable collections*. *Umeå School of Business and Economics*.Disponible en: <https://www.diva-portal.org/smash/get/diva2:789257/FULLTEXT01.pdf>.
- Wim,N. (2018). *Accounts receivable overdue and market dynamics: a case study*.Disponible en: <https://doi.org/10.29015/cerem.678>.

Anexo 1: Matriz de operalización de las variables

Análisis de las Cuentas por Cobrar y Liquidez en una Empresa Textil, Lima, Periodos: 2017 al 2020

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Cuentas por Cobrar	Marco, F. (2017) Las cuentas por cobrar representan un crédito que la empresa concede a sus clientes que está pendiente de cobrar por la venta de bienes y/o servicios.	Se midió a través del instrumento de ficha de análisis documental (Chávez y Locone, 2018).	Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales	Ventas a crédito	Razón: Ratios de gestión
				Cuentas por cobrar comerciales	
			Periodo Promedio de Cobranza	Cuentas por cobrar comerciales	
				Días del año	
				Ventas netas anuales	
Liquidez	Gutiérrez y Tapia (2016). "Capacidad de la empresa de asumir sus deudas a corto plazo". p.10	Se midió a través del instrumento de ficha de análisis documental (Tirado, 2015).	Liquidez Corriente	Activo corriente	Razón: Ratios de liquidez
				Pasivo Corriente	
			Prueba Acida	Activo corriente	
				Inventario	
				Pasivo Corriente	
			Prueba Defensiva	Cajas y bancos	
				Pasivo Corriente	
			Capital de Trabajo	Activo corriente	
Pasivo Corriente					

Anexo 2: Matriz de consistencia

Análisis de las Cuentas por Cobrar y Liquidez en una Empresa Textil, Lima, Periodos: 2017 al 2020

PROBLEMAS	OBJETIVOS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL		Tipo: Descriptiva
¿Cuál es el estado de las cuentas por cobrar y la liquidez, en una empresa textil, Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020?	Analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, en una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020	X: Cuentas por cobrar	Diseño: No experimental
		Dimensiones:	
		X1: Rotación de cuentas por cobrar	Técnica: Análisis documental
		X2: Periodo promedio de cobranza	Instrumento: Ficha de análisis documental
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS		Población: 16 Estados Financieros desde el 2014 al 2020
¿Cómo se encuentran las cuentas por cobrar, en una empresa textil, Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020?	Analizar las cuentas por cobrar, en una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020	Y: Liquidez	Muestra: 8 estados financieros 2017 al 2020
		Dimensiones:	
		Y1: Liquidez corriente	
		Y2: Prueba ácida	
¿Cómo se encuentran la liquidez, en una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020?	Analizar la liquidez, en una empresa textil Compañía 1416 S.A.C, Lima, Periodos: 2017 al 2020	Y3: Prueba defensiva	Muestreo: No probabilístico por conveniencia
		Y4: Capital de Trabajo	

Anexo 3: Matriz de Instrumental

Análisis de las Cuentas por Cobrar y Liquidez en una Empresa Textil, Lima, Periodos: 2017 al 2020

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	ESCALA DE MEDICIÓN	FUENTE	TÉCNICA / INSTRUMENTO
Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar	Ventas netas anuales	$\frac{\text{Ventas netas anuales}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	Razon: Ratios de gestión	Fuente primaria: Los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de una empresa textil que se obtuvieron de la empresa Compañía 1416 SAC	Técnica: Análisis documental Instrumento: Ficha de análisis documental
		Cuentas por Cobrar				
	Periodo promedio de cobranza	Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas netas anuales}}$			
		Días del año				
Liquidez	Liquidez corriente	Activo corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Razon: Ratios de liquidez		
		Pasivo corriente				
	Prueba ácida	Activo corriente	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$			
		Inventario				
	Prueba defensiva	Caja y Bancos	$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$			
		Pasivo corriente				
	Capital de Trabajo	Activo corriente	Activo corriente- Pasivo corriente			
		Pasivo corriente				

Anexo 4. Técnica e Instrumento de Recolección de Datos

POBLACIÓN	MUESTRA	TÉCNICA	INSTRUMENTO
16 Estados Financieros	8 Estados Financieros	Análisis documental	Ficha de Análisis Documental

Ficha de Recoleccion de datos

RATIOS DE GESTION DE CUENTAS POR COBRAR		
FORMULA	ITEMS	
	VENTAS NETAS / CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR COBRAR X 360 DIAS / VENTAS NETAS
INDICADORES		
PERIODOS	ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA
2020	3.57	100.93
2019	4.8	75
2018	5.03	71.62
2017	3.7	97.4

RATIOS DE LIQUIDEZ				
FORMULA	ITEMS			
	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO / PASIVO CORRIENTE	CAJA Y BANCO / PASIVO CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE
INDICADORES				
PERIODOS	LIQUIDEZ CORRIENTE	PRUEBA ACIDA	PRUEBA DEFENSIVA	CAPITAL DE TRABAJO
2020	1.58	1.20	0.18	463568.69
2019	1.53	1.09	0.24	453933.45
2018	1.23	0.91	0.25	384620
2017	1.08	0.78	0.01	230890

Anexo 5: Autorización de la empresa

COMPañÍA 1416 S.A.C.
RUC 20557054619
Mz. S Lt. 8 Urbanización Azcarrunz - San Juan de Lurigancho
Teléfono 375-1576 - 458-4510

“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de independencia”

Asunto: Autorización de la información
de la empresa Compañía 1416 S.A.C

Sres.: Universidad Cesar Vallejo

Presente:

Mediante el presente documento autorizo brindar información necesaria de la empresa Compañía 1416 S.A.C, con RUC N° 20557054619, a la Srta. Ventura Condori Maricielo con DNI N° 73531656 y a la Srta. Vega Beteta Jessica con DNI N° 77177505, alumnas de la Universidad César Vallejo - Sede Lima Este, para que realicen su trabajo de investigación titulada "Análisis de las cuentas por cobrar y liquidez en una empresa textil, Lima, periodos: 2017 al 2020.

Lima, 7 de junio del 2021



GILMER RAZO BLAS
DNI N° 08350794
C.P.C. 28942