



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Negocios e
Inversiones DYLAN SAC., 2018 – 2020

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

AUTORAS:

Fernández Vílchez, Mirta Mavel (ORCID: 0000-0003-0618-8588)
Rodríguez Santoyo, Lissette Katherine (ORCID: 0000-0001-6599-0234)

ASESOR:

Mtro. CPC. Toledo Martínez, Juan Daniel (ORCID: 0000-0003-2906-9469)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2022

Dedicatoria

A nuestros queridos padres que con tanto amor y apoyo nos inculcaron valores, principios y nos brindaron la motivación necesaria para nunca desfallecer en el camino, nos impulsaron a seguir adelante y no rendirnos a pesar las dificultades de la vida. A nuestros hijos por su amor incondicional, siendo el soporte emocional dándonos fuerzas y motivación para continuar con nuestras metas trazadas.

Agradecimiento

A Dios por guiarme, darme salud y fortaleza para llegar a cumplir mis objetivos y metas, y a la Universidad por brindarme la oportunidad de obtener mi título profesional. A nuestro asesor Dr. Toledo Martínez, Juan Daniel por nuestra guía en este camino.

Rodríguez

A Dios, por guiarme e iluminar cada paso y decisión que tomé en la vida, por darme fuerzas, sabiduría, amor, salud y bienestar. Agradecer a mis docentes durante toda mi formación académica y amistades por el apoyo incondicional q me brindan, por estar en todo momento; por su preocupación, seguimiento, y persistencia permanente, a la Universidad por ofrecerme y darme la oportunidad de obtener mi título profesional.

Fernández

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1. Tipo y diseño de investigación	12
3.2. Variables y operacionalización	13
3.3. Población, muestra y muestreo	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5. Procedimientos	16
3.6. Método de análisis de datos	16
3.7. Aspectos éticos	16
IV. RESULTADOS	17
V. DISCUSIÓN	28
VI. CONCLUSIONES	32
VII. RECOMENDACIONES	33
REFERENCIAS	34
ANEXOS	43

Índice de tablas

Tabla 1 Distribución de los trabajadores de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC	14
Tabla 2 Revisión de la situación financiera 2018 al 2020: Análisis de las cuentas por cobrar comerciales – Expresado en miles de soles	17
Tabla 3 Medición de la liquidez a través de ratios: Razón de liquidez corriente - Expresado en miles de soles	19
Tabla 4 Medición de la liquidez a través de ratios: Prueba ácida - Expresado en miles de soles	20
Tabla 5 Nivel de efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020	25

Índice de figuras

Figura 1 Revisión de la situación financiera 2018 al 2020: Análisis de las cuentas por cobrar comerciales – Expresado en miles de soles	17
Figura 2 Comparación de utilidad neta del 2018 al 2020	¡Error! Marcador no definido.
Figura 3 <i>Medición de la liquidez a través de ratios: Razón de liquidez corriente - Expresado en miles de soles.</i>	19
Figura 4 <i>Medición de la liquidez a través de ratios: Prueba ácida - Expresado en miles de soles</i>	20
Figura 5 Nivel de efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020	25

Resumen

El objetivo general fue determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. La metodología considerada fue mixta, es decir se utilizó el enfoque cuantitativo y cualitativo, básica, no experimental transversal descriptivo y correlacional. La muestra estuvo constituida por los estados financieros del 2018-2020, y por el gerente, el contador general y el asistente de contabilidad de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC. Se utilizó la entrevista y la guía de análisis documentario. En la conclusión se determinó que las cuentas por cobrar mantienen un efecto directo y significativo en la liquidez, puesto que se pudo apreciar que la empresa durante el 2018 ha presentado enormes inconvenientes en sus cuentas por cobrar comerciales ya que el porcentaje obtenido de 13.10% superan a lo establecido en sus propias políticas que el porcentaje no debe superar el 4% puesto que sus activos actuales de la empresa no le permiten pagar sus deudas a corto plazo, además, se observó que las políticas de venta son inadecuadas, ocasionando que su flujo de efectivo no sea consistente y duradero.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, liquidez, ratios, cobranza.

Abstract

The general objective was to determine the effect of accounts receivable on the liquidity of the company Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. The methodology considered was mixed, i.e. the quantitative and qualitative, basic, non-experimental cross-sectional descriptive and correlational approach was used. The sample consisted of the 2018-2020 financial statements, and the manager, the general accountant and the accounting assistant of the company Negocios e Inversiones DYLAN SAC. The interview and the documentary analysis guide were used. In the conclusion it was determined that accounts receivable maintain a direct and significant effect on liquidity, since it could be seen that the company during 2018 has presented enormous inconveniences in its trade receivables since the percentage obtained of 13.10% exceed what is established in its own policies that the percentage should not exceed 4% since its current assets of the company do not allow it to pay its short-term debts, in addition, it was observed that the sales policies are inadequate, causing its cash flow is not consistent and durable.

Keywords: Accounts receivable, liquidity, ratios, collection.

I. INTRODUCCIÓN

Por los constantes cambios en la economía mundial las organizaciones deben contar con políticas de cobranza adecuadas a los avances sociales, tecnológicos y comerciales que suceden en el mercado, porque esto les va a permitir recuperar los créditos cedidos a sus clientes en el tiempo planificado, reduciendo los riesgos de incobrabilidad. (Actividades de Construcción y Servicios, 2018)

Es así que en el entorno internacional Pratap et al. (2021) revelan que las empresas presentan políticas de crédito y cobranza inadecuadas ocasionando que no den seguimiento oportuno a la cartera de clientes que presentan deudas con la organización.

Además, las sociedades comerciales no cuentan con normas y condiciones de crédito adecuadas y adaptadas a su realidad financiera, siendo la principal problemática que estas organizaciones no puedan identificar y conocer exactamente los antecedentes crediticios de los clientes. (Yao & Deng, 2018)

En Europa, el 25% de las empresas españolas del área de crédito carecen de una estrategia de cobro, la liquidez ha disminuido en los últimos años y los datos muestran que el 61% de la morosidad es provocada por los compradores, principalmente por insuficientes pautas administrativas para las empresas o por falta de obligaciones y acuerdos de pago (Timothy et al. 2021).

En el entorno nacional el desconocimiento de los gerentes en el nivel de cobertura de sus activos y en identificar las obligaciones de menor vencimiento ha ocasionado que sin ninguna evaluación financiera la entidad otorgue a sus clientes créditos a largo plazo, estas situaciones han generado que no puedan afrontar en el tiempo establecido sus pasivos corrientes con sus proveedores, porque ha mermado la liquidez de las instituciones. (Puican, 2021)

Asimismo, los gerentes y colaboradores no cuentan con habilidades que permitan facilitar vías de comunicación con los clientes deudores generando una mala relación entre estos sujetos, siendo el factor que viene ocasionando diversos inconvenientes en las cuentas por cobrar impactando de forma negativa en la liquidez de las organizaciones. (Díaz & Ramón, 2021)

Igualmente, la liquidez de las empresas a nivel nacional obtuvo un resultado negativo en 0,87 a 0.54, debido a la ineficiencia de la política de recaudación ya que uno de sus principales acuerdos es mantener las tasas de interés fijas cotizadas en el sistema financiero, pero no hay un sistema de cobranza que permita el seguimiento de las cuentas por cobrar, lo que crea un desequilibrio perjudicial (Quiroz et al. 2019)

En el entorno local, aparentemente la falta de experiencia en el rubro de parte de los propietarios de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC ha ocasionado que otorguen créditos sin ningún control de efectivo de sus clientes siendo la razón que en el 2020 han tenido como cuentas pendientes de cobranza de S/ 41214.00 impactando de manera negativa en la liquidez de esta organización que de acuerdo a la prueba ácida esta empresa mantuvo en el 2020 un 0.04 señalando de esta manera que tiene problemas para enfrentar sus deudas a corto plazo con sus acreedores, porque no utilizan herramientas digitales gratuitas o de pago porque se aprecia que no cuentan con información actualizada de sus clientes, demostrando que tenían menos capacidad para sostener sus obligaciones actuales sin depender de las ventas de inventario, porque mientras los activos totales superan los pasivos y los deudores de cuentas disminuyeron de año en año, las deudas asumidas agrandaron pero en el cumplimiento a corto plazo, revelando un grado de problemas financieros para la organización.

Como problema principal se tuvo: ¿Cuál ha sido el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020? Los específicos fueron: ¿Cuál ha sido el efecto de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020?; ¿Cuál ha sido el efecto de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020?

Con respecto a la justificación en este estudio se consideró a la justificación teórica, justificación práctica y justificación metodológica.

La justificación teórica, se afianzó en todo el bagaje de conocimientos que existe en el mundo digital que han sido plasmados en publicaciones de libros,

artículos científicos y en plataformas académicas de las variables que se están investigando en este trabajo.

Justificación práctica, esta investigación se justificó porque al conocer los factores que viene ocasionando el aumento de las cuentas incobrables, el gerente analizó, evaluó y mejoró las situaciones con el propósito de no cometer los mismos errores, ocasionando que la liquidez de su empresa sea estable en el tiempo.

La justificación metodológica, se afianzó porque a través del uso de las entrevistas aplicada al gerente general, contador general y al asistente en contabilidad y con el análisis documental permitieron obtener los resultados de este trabajo.

Como objetivo primordial se tuvo: Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. Los específicos fueron: Evaluar el efecto de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. Analizar el efecto de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Se estableció como hipótesis general: Existe efecto significativo de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. Las específicas fueron: HE1. Existe efecto significativo de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. HE2. Existe efecto significativo de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

II. MARCO TEÓRICO

Para los antecedentes internacionales se utilizó el aporte de García y Martínez (2021), en su trabajo denominado: “*Company liquidity as a reflection of receivables and payables management*”. Investigó el efecto de la liquidez en la gestión de las cuentas de cobro de crédito. 85 empresas fueron encuestadas en un estudio mixto de métodos, descriptivo y explicativo. Concluyendo que la liquidez tiene un efecto directo lineal en la gestión de los recibos, este estudio demuestra que mientras una empresa mantiene políticas que le permiten mantener una liquidez adecuada y relevante, la gestión de los recibos será eficiente.

De la misma manera se consideró el aporte de Ordoñez (2021), en su tesis titulada: “*Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas del sector comercial*”. Decidió analizar el comportamiento de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de esta empresa. A través del uso de métodos cuantitativos, descriptivos y documentales. Concluyó que los deudores tienen un efecto lineal y directo sobre la liquidez, lo que indica que mientras se tomen medidas correctivas para abordar las deficiencias de los deudores, la empresa mantendrá una liquidez estable, permitiéndole cumplir sus obligaciones económicas.

En cambio, Barzola y Zambrano (2021), en su investigación denominada: “*Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa BARZAM S.A*”. Determinaron la incidencia que posee el control interno de las cuentas por cobrar en la liquidez de esta empresa. Utilizaron un paradigma positivista, descriptivo y documental. Concluyendo que la incidencia es directa y adecuada en las cuentas por cobrar, se pueden recuperar las deudas que los clientes cumplieron en pagar en su momento oportuno, incidiendo claramente en la liquidez de la empresa.

Asimismo, Carriel (2020), en su tesis: “*Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez del gobierno autónomo descentralizado municipal del Cantón Buena Fe. Período 2017 – 2019*”. Decidió evaluar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez del Cantón San Jacinto de Buena Fe. Utilizó un enfoque cuantitativo no experimental y descriptivo, entrevistando a 30 funcionarios y

encuestando a 100 ciudadanos. Llegando a concluir que la empresa posee datos duplicados de los clientes, le falta conocimiento sobre los servicios que esta entidad ofrece y los métodos alternativos como la notificación no está siendo utilizado de manera adecuada, siendo el motivo por el cual no se ha podido recuperar las cuentas por cobrar pendientes de pago esto ha ocasionado que la liquidez de esta institución se vea afectada considerablemente, demostrando de esta forma que las cuentas por cobrar mantienen un efecto directa en la liquidez.

Del mismo modo, Farias y Sabando (2019), en su investigación: "*Gestión de las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez*". Resolvieron evaluar el impacto que se generaría en la liquidez por los procedimientos de la gestión de las cuentas por cobrar de la cartera vencida de Las Riberas. Bajo un estudio mixto, descriptivo, bibliográfico, de campo y entrevistaron a 47 administrativos. Concluyeron que al no realizar registros contables tomando en cuenta las necesidades y exigencias de la empresa, así como no considerar las estipulaciones de la NIC 37 ha ocasionado que las cuentas por cobrar sean muy elevadas impactando seriamente en la liquidez de esta entidad.

Además, Balarezo (2019), en su tesis: "*Cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa Margekal S.A., Cantón Salinas, provincia de Santa Elena, año 2018*". Decidió analizar las cuentas por cobrar a través de técnicas contables para la medición de la liquidez de la empresa Margekal S.A. Bajo un enfoque mixto de carácter exploratorio descriptivo, aplicando la entrevista a 20 trabajadores y con guías de observación. Llegó a concluir que las enormes falencias encontradas en la observación de los documentos de gestión se han convertido en el factor principal en que las cuentas por cobrar sean muy altas ocasionando que esta empresa tenga problemas de liquidez generando que no pueda cumplir con sus pasivos corrientes.

Asimismo, Tomalá (2018), en su trabajo denominado: "*Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Transcisa S.A., Cantón Salinas, provincia de Santa Elena. año 2017*". Resolvió estudiar cómo influye las cuentas por cobrar pendientes en la liquidez de la compañía Transcisa S.A. Bajo un estudio positivista, descriptivo a través de análisis bibliográfico. Llegó a concluir que la entidad no lleva a cabo cobros adecuados generando que los clientes rechacen cualquier

comunicación, debiendo en este caso la empresa mejorar sus políticas de cobro porque está impacta directamente en la liquidez.

En los antecedentes nacionales se consideró el estudio de Vásquez et al., (2021), en su artículo científico titulado: "*Liquidity and accounts receivable ratios: comparative analysis of companies in the dairy sector trading in the bolsa de valores de LIMA*". Decidieron verificar la asociación que existe entre las cuentas por cobrar y la liquidez de las organizaciones del sector lácteo. Con una metodología descriptiva correlacional y no experimental, se realizaron las encuestas en 65 empresas, y los resultados indicaron que el nivel de asociación entre estas variables es significativo, con $Rho=0.821$.

Además, se consideró el trabajo de Latorre et al. (2021), en su artículo denominado: "*Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez*". Decidieron validar el rol que poseen las cuentas por cobrar y demostrar la influencia que tiene dentro de la liquidez. Condujo un estudio descriptivo y asociativo sobre diez ejecutivos y técnicos de la empresa y encontró una conexión directa entre estas variables.

Pero Manrique (2021), en su investigación titulada: "Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019". Decidió estudiar el nivel de incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez. Fue cuantitativo, aplicada y no experimental, encuestando a 32 colaboradores. Condujo un estudio descriptivo y asociativo sobre diez ejecutivos y técnicos de la empresa y encontró una conexión directa entre estas variables.

En cambio, Gonzales (2021), en su tesis denominada: "*Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa "AHP Headhunting S.A., 2020"*". Verificó la asociación que existe entre estas variables de investigación. Se aplicó el cuestionario a 46 funcionarios utilizando métodos básicos, cuantitativos, descriptivos y pertinentes. Concluyó que la asociación entre estas variables fue muy positiva, ya que obtuvieron $p=0.001$.

Del mismo modo, se tiene el trabajo de Caycho y Castro (2020), en su trabajo titulado: "*La gestión de cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa industrial de PVC S.A.C. en el distrito de Lurín – 2020*". Resolvieron

verificar el grado de asociación de cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa industrial de PVC SAC. en el distrito de Lurín – 2020. Bajo métodos Cuantitativos, Aplicados y Relacionados. concluye que el grado de asociación de estas variables es muy significativo dado $Rho=0.908$.

Además, Fernández (2020), en su investigación titulada: “*Cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de las empresas distribuidoras de limpieza e higiene Cercado de Lima 2019*”. Decidió analizar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas distribuidoras. Para lograr esto, consideró emplear un paradigma transversal positivista y administrar la encuesta a 45 personas. Ascendiendo a resolver que las cuentas por cobrar tendrán una influencia directa en la liquidez.

En las bases teóricas de las cuentas por cobrar se tiene el aporte de Peralta (2021), donde indica que una cuenta de cobro es el derecho de una entidad a recoger de un tercero a cambio de la satisfacción de una obligación de cumplimiento derivada de las operaciones económicas realizadas por alguna organización.

Las cuentas por cobrar pueden requerir como el activo, el recurso, el derecho o la propiedad de una empresa que generará ingresos futuros (Nuriah et al., 2020). Asimismo, son derechos que una empresa puede afirmar; surge de la venta de un bien o servicio, así como del préstamo de dinero o de la entrega de un recurso líquido (Mugova & Kwenda, 2020).

Dado que el proceso contable comienza con las ventas, estos recibos son el resultado de la misma; pero en forma de crédito, como parte de las operaciones comerciales (Molina & Lorenzo, 2019). Son un componente del crédito que una empresa puede extender a sus clientes como parte de una operación comercial que puede clasificarse como bienes o servicios (Nurizzati, 2020).

Es interesante tener en cuenta que las cuentas acumuladas se refieren a los derechos reclamados en varias formas: efectivo, bienes o servicios, como resultado de las ventas o la prestación de servicios con crédito (Julizar & Febriyanto, 2021).

Del mismo modo, Abdul et al. (2020), garantiza que las cuentas recibidas también contribuyen a la gestión financiera del capital circulante, dirigiendo los

elementos de una empresa para aumentar su capital y también para mitigar los riesgos de liquidez a través de una política de crédito sólida.

Se consideraron dos dimensiones las políticas de crédito y cobranza, y la evaluación de los solicitantes de crédito (Peralta, 2021). Con respecto a las políticas de crédito y cobranza, Abiri et al. (2022), menciona que es una directiva que contiene reglas generales fundamentales (sin entrar en detalles); también es establecida por la alta dirección de la empresa.

Además, se dice que son las directrices técnicas que debe seguir el director financiero de una empresa para proporcionar servicios de pago a un cliente concreto (AL-Zararee et al. 2021).

De la misma forma se menciona que son procedimientos que toda empresa debe seguir para recoger los créditos de los clientes (Arni et al. 2020). De acuerdo con los objetivos de la empresa, la recogida de préstamos de crédito concedidos a los clientes servirá como medio para medir y establecer políticas de cobro (Ptashchenko & Korniienko, 2020).

Aunque las políticas de crédito deben ser coherentes, también conviene adaptarse a los cambios en el entorno de la compañía, lo que requiere que la dirección se reuniera con los departamentos afectados y ajustará las políticas a la realidad (Enoch et al. 2021).

Las políticas de crédito y cobranza deben contener diferentes elementos esenciales ya que, mediante estos se puede cubrir las necesidades y exigencias de la empresa, del mercado y de sus clientes, es así que debe contener la misión, los objetivos estratégicos, las responsabilidades de los colaboradores, las formas de evaluación de los créditos, así como los términos del crédito y sobre todo las formas de cobranza que se va a realizar dentro de la misma organización (Rina et al. 2021).

En cambio, la evaluación de los solicitantes de crédito según Abiri et al. (2022), mencionan que es el recojo de toda la información pertinente sobre las personas que están pidiendo créditos, donde se lleva a cabo el análisis de dicha información con el fin de determinar si esta persona cuenta con la solvencia

económica suficiente para cumplir con la deuda que desea asumir, culminando con tomar la decisión de que si se da o no el crédito.

De la misma manera, es una determinación realizada para decretar si un préstamo debe ser aprobado o denegado (Méndez et al. 2021). El acreedor evalúa la probabilidad de que el dinero se devuelva, teniendo en cuenta factores cuantitativos y cualitativos (Mancheno et al. 2021).

Los factores que se deben identificar en el momento de la evaluación de solicitante de crédito, es que este posea la liquidez suficiente para cumplir con dichas obligaciones, asimismo, cuáles son las actividades que este realiza que le produzcan ingresos monetarios, de la misma forma se debe medir su nivel de endeudamiento, la rentabilidad que la empresa puede obtener y sobre la capacidad de pago de estas personas (Nolazco et al. 2020).

Las bases teóricas de la liquidez según Ramos (2021), es la capacidad de adherirse a compromisos a corto plazo. Asimismo, se refiere a la solvencia de la situación financiera, o a la capacidad de pago de sus deudas (Yost et al. 2021).

En otras palabras, la liquidez es una medida de la voluntad de una empresa para pagar sus deudas rápidamente (Kahn & Wagner, 2021). La liquidez es el resultado operativo de una empresa que se divulga en sus estados financieros de acuerdo con la NIIF (Clampit et al. 2021). En consecuencia, se utilizan mediciones denominadas indicadores económicos para determinar la liquidez (Haryani et al., 2021).

Las dimensiones consideradas en la liquidez son la razón corriente y la prueba ácida (Kahn & Wagner, 2021). Con respecto a la razón corriente se refiere al grado de cobertura sobre las deudas que poseen sus activos, debiendo identificar de manera inmediata todas las obligaciones de menor vencimiento y las de mayor exigencia, como también las deudas a corto plazo que la entidad mantiene (Lumbantobing & Susanto, 2021).

Además, es la que indica el grado en que los activos líquidos proporcionan protección contra obligaciones a corto plazo o más exigentes (Farzami et al. 2021). Se calcula dividiendo los activos actuales por las deudas a corto plazo; cuanto mayor sea el coeficiente, más capaz es la empresa de reembolsar las deudas a

corto plazo (Octavia et al. 20221). La razón corriente se opera dividiendo los activos corrientes con los pasivos corrientes (Lumbantobing & Susanto, 2021).

En cambio, la prueba ácida es la que permite a la empresa medir la solvencia financiera de corto plazo que esta posee, debiendo la gerencia tomar decisiones sobre la forma correcta de la liquidez que permita relacionar activamente los activos corrientes con las obligaciones (Lumbantobing & Susanto, 2021).

De la misma manera, es un indicador más directo de la solvencia financiera a corto plazo de una empresa, ya que considera los niveles de liquidez de los constituyentes de los activos actuales (Ashbin & Sindhuja, 2021). Se calcula como el ratio de pasivos a corto plazo a los activos actuales con el mayor grado de convertibilidad en efectivo (Amountzias, 2018).

La prueba ácida se calcula realizando una operación matemática, donde se restan todos los activos corrientes con todas las existencias, este resultado que se obtiene se debe dividir con todos los pasivos corrientes (Dang, 2020).

El ratio de razón de liquidez general como la prueba de ácida son ratios financieros que indican la liquidez de una empresa, el último siendo el más estricto porque excluye las acciones, que no se consideran de libre disponibilidad (Pradnya, 2020).

Se obtuvieron seis indicadores de las cuentas por cobrar. El primero fue el grado de cobertura de los activos donde Sadiqin (2021), revela que es una colección de operaciones destinadas a eliminar o mitigar el riesgo asociado a un activo financiero o responsabilidad en posesión de una empresa o de un individuo. Los fondos de cubierta son fondos creados para ello. Además se cuenta con las obligaciones de menor vencimiento, donde Popoya y Chebotareva (2017), revelan que son aquellos compromisos económicos que la organización asume con sus proveedores, trabajadores o accionistas en un corto periodo de tiempo.

Asimismo, se tiene en cuenta las normas de crédito según Antusheva et al. (2020), indican cuales son los requisitos mínimos para la aprobación del crédito. Seguidamente, se tiene a las condiciones de crédito donde García (2019), revela que son los que especifican el plazo del crédito y, si es necesario, el descuento por pago rápido. Mayor producción de bienes y servicios, lo que da lugar a una

reducción de los costes unitarios. Igualmente, se cuenta con los procedimientos de cobranza que es el procedimiento formal para procesar una cuenta por la venta de un producto o servicio.

Además, se cuenta con el indicador recopilar información según Min et al. (2020), es el proceso de recogida de datos para un propósito concreto. Asimismo, tenemos analizar información de acuerdo a Antusheva et al. (2020), es el proceso de decodificación de los datos que se encuentran en un documento, en el que un especialista procesa los datos para recuperar datos que emiten información útil. Igualmente, se tiene la decisión de otorgar el crédito que es una fase crítica y fundamental de la gestión del riesgo que, cuando se realiza correctamente, debe garantizar la generación de una cartera sana (Sadiqin, 2021).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

a) Tipo de investigación

Fue de tipo básica porque se buscó una comprensión más completa explicando los aspectos fundamentales de los fenómenos, los hechos observables o las relaciones que definen los entes (CONCYTEC, 2018).

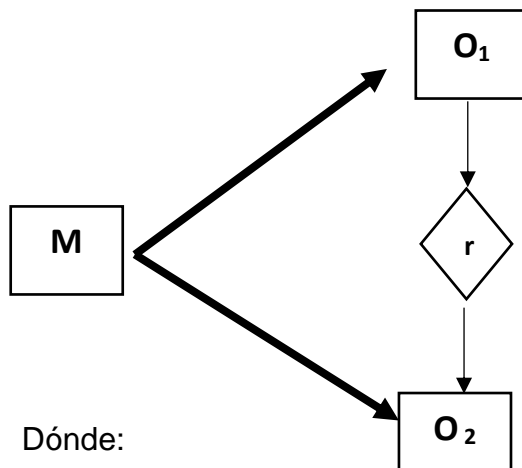
Además, se consideró un estudio mixto porque se integraron métodos cuantificables y cualitativos. Según Hernández y Mendoza (2018), manifiestan que los estudios mixtos se refieren a la integración sistemática de métodos cuantitativos y cualitativos en un estudio para obtener una "imagen" más completa de un fenómeno. Fue cuantitativo porque las preguntas y los objetivos de la investigación, se deducen y cuantifican las hipótesis utilizando métodos estadísticos, y, por último, se extraen conclusiones basadas en estas hipótesis (Hernández & Mendoza, 2018). Además, fue cualitativo puesto que son atributos que hacen que la información proporcionada en los estados financieros sea útil para los usuarios. Según Sánchez y Reyes (2017) es un modelo para modelar procesos inductivos en un ambiente natural porque en la recolección de datos se establecen relaciones cercanas entre los participantes del estudio, menos su experiencia e ideología, en detrimento del uso de instrumentos de medición predeterminados.

Asimismo, fue descriptivo correlacional ya que se interesaron en determinar el grado de asociación entre categorías o variables dentro de una muestra (Sánchez & Reyes, 2017).

b) Diseño de investigación

Se decidió considerar el diseño no experimental transversal y descriptivo correlacional porque se ejecutó sin manipulación deliberada de las variables, asimismo porque se ocuparon de los saberes en los que no cambia de forma intencional las variables (Ñaupas et al. 2018).

Se consideró el siguiente escenario:



Dónde:

M: Muestra

O₁: Cuentas por cobrar

r: efecto

O₂: Liquidez

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Cuentas por cobrar

Definición conceptual: Es el derecho de una entidad a recoger de un tercero en cambio de la satisfacción de una obligación de cumplimiento derivada de las operaciones económicas realizadas por alguna organización (Peralta, 2021).

Definición operacional: Fue evaluada a través de la entrevista conformada por 06 preguntas que se tomaron en cuenta las dimensiones: Las políticas de crédito y cobranza, y la evaluación de los solicitantes de crédito.

Indicadores: Se tomó en cuenta a 06 indicadores, de los cuales se tiene a las normas de crédito, igualmente se cuenta con las condiciones de crédito, con los procedimientos de cobranza, con la de recopilar información, con analizar información y con la decisión de otorgar el crédito

Escala: Nominal

Variable 2: Liquidez

Definición conceptual: Es una medida de la voluntad de una empresa para pagar sus deudas rápidamente (Kahn & Wagner, 2021).

Definición operacional: Fue evaluada a través de la revisión de los estados financieros del 2018-2020 tomando en cuenta sus dimensiones: Razón de liquidez general y la prueba ácida, asimismo, a través de la entrevista conformada por cuatro preguntas.

Indicadores: Los indicadores estuvieron conformados por las fórmulas de ambas dimensiones consideradas en esta variable.

Escala: Razón

3.3. Población, muestra y muestreo

Población: Según Hernández y Mendoza (2018), revelan que es la recopilación de todos los objetos que se ajustan a un conjunto de especificaciones determinadas. Esta investigación estuvo conformada por los estados financieros del periodo económico 2018-2020, y por los 03 trabajadores como el gerente, el contador general y el asistente de contabilidad que cuenta la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC, información obtenida por la oficina de recursos humanos de esta organización.

Tabla 1

Distribución de los trabajadores de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC

Cargo	Género		Total
	Masculino	Femenino	
Gerente general	00	01	01
Contador general	01	00	01
Asistente en contabilidad	00	01	01
Total			03

Nota: Base de datos de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC

Criterios de selección

- Criterios de inclusión: Se ha considerado los estados financieros del periodo económico 2018, 2019 y 2020, y a todos los trabajadores que están involucrados de manera directa con las variables de estudio como el gerente, el contador general y al asistente de contabilidad.

- Criterios de exclusión: Los estados financieros anteriores al ejercicio contable 2018 y posterior al 2021 y a los trabajadores que no estén involucrados de manera directa con las cuentas por cobrar y la liquidez que se están investigando.

Muestra: Para Vásquez (2020), es un subconjunto representativo extraído de la población accesible. Considerando a los 03 trabajadores y a la información financiera del 2018-2020 de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC.

Muestreo: De acuerdo a Hernández y Mendoza (2018), es utilizado para generar muestras basadas en la facilidad de acceso, la disponibilidad de personas para participar en la muestra, el intervalo de tiempo en el que se toma la muestra, o cualquier otra especificación práctica de un determinado elemento. Se consideró el no probabilístico por conveniencia porque los trabajadores considerados en este trabajo fueron de fácil acceso.

Unidad de análisis: Para Ñaupas et al., (2018), es una sección de un documento o comunicación que se utiliza como punto de partida para la investigación. En este punto se consideraron a los trabajadores que están involucrados de manera directa con las variables que se está estudiando cómo el gerente, el contador general y al asistente de contabilidad.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas consideradas para este trabajo fueron para las cuentas por cobrar y la liquidez, fue la entrevista. Según Hernández & Mendoza (2018), revelan que es un diálogo que se propone con un propósito específico, no un simple acto de diálogo.

Además, para la liquidez se consideró el análisis documental. De acuerdo a Ñaupas et al., (2018) es el proceso de seleccionar las ideas más relevantes informativamente de un documento para expresar su contenido sin ambigüedad para que se pueda recuperar la información contenida en él. Con respecto a los instrumentos se utilizó la guía de entrevista aplicado al gerente, al contador general y al asistente de contabilidad.

3.5. Procedimientos

Se presentó la solicitud a la empresa y se obtuvo la autorización para el uso de la información contable, además, se procedió a revisar dicha información con el objetivo de obtener los resultados de este trabajo.

Seguidamente, se aplicó la entrevista a los trabajadores que estuvieron involucrados de manera directa con las variables de estudio, posteriormente se procedió a analizar dichas respuestas, también se procedió a analizar los estados financieros del 2018-2020.

3.6. Método de análisis de datos

Se utilizó el método descriptivo donde se obtuvo datos de cada una de las variables que se están estudiando, porque se analizó los estados financieros del periodo económico 2018, 2019 y 2020. Asimismo, se interpretaron las entrevistas formuladas al contador general y al asistente de contabilidad.

3.7. Aspectos éticos

Todos los datos recogidos por los contables, ayudantes y directivos de las empresas de construcción que participaron en la investigación se conservaron, ya que se utilizaron sólo con fines académicos. Además, se reconoció el componente intelectual de las contribuciones analizadas en este trabajo de acuerdo con la norma APA Séptima Edición.

Este trabajo se realizó con objetividad ya que completa la consistencia, juicio y presentación de toda la información recabada durante la investigación de la empresa objeto de estudio. Por último, se consideró la importancia de la justicia, ya que todos los implicados en el trabajo reciben un trato igual.

IV. RESULTADOS

OBJETIVO ESPECÍFICO 1: Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Para desarrollar este objetivo se procedió a revisar los estados de situación financiera de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC de los periodos 2018, 2019 y 2020, asimismo, se aplicaron ratios de liquidez con el fin de verificar si existe algún efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de esta organización.

DIMENSIÓN 1: Análisis Cuentas por Cobrar

Resultados del análisis documental cuentas por cobrar

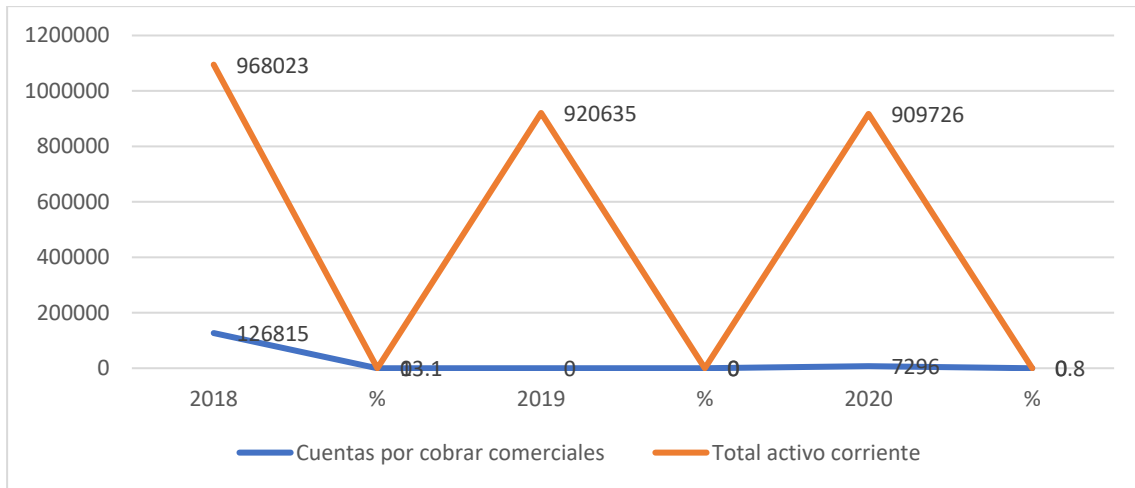
Tabla 2

Revisión de la situación financiera 2018 al 2020: Análisis de las cuentas por cobrar comerciales – Expresado en miles de soles

	2018	%	2019	%	2020	%
Cuentas por cobrar comerciales	126815	13.10	0	0	7296	0.80
Total activo corriente	968023		920635		909726	

Nota: Estado de situación financiera de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Figura 1 Revisión de la situación financiera 2018 al 2020: Análisis de las cuentas por cobrar comerciales – Expresado en miles de soles



Fuente: Tabla 2.

Después de haber procedido a realizar el análisis de la situación financiera de los periodos del 2018 al 2020, se puede apreciar que en el 2018 del total de las ventas se cuenta con un 13.10% de ventas al crédito, esto cambió de forma radical en el 2019 ya que las ventas generadas en ese ejercicio económico fueron todas cobradas en ese mismo año, pero en el 2020 solo quedaron pendientes el 0.80% de cuentas por cobrar comerciales.

Estos datos hacen evidenciar que la empresa durante el 2018 ha presentado enormes inconvenientes en sus cuentas por cobrar comerciales ya que el porcentaje obtenido superan a lo establecido en sus propias políticas que el porcentaje no debe superar el 4%, siendo por esta situación que las decisiones tomadas en los periodos siguientes sean drásticas reduciendo los créditos, ya que se aprecia que en los periodos 2019 y 2020 su liquidez aumenta considerablemente.

Resultados del análisis documental de la liquidez

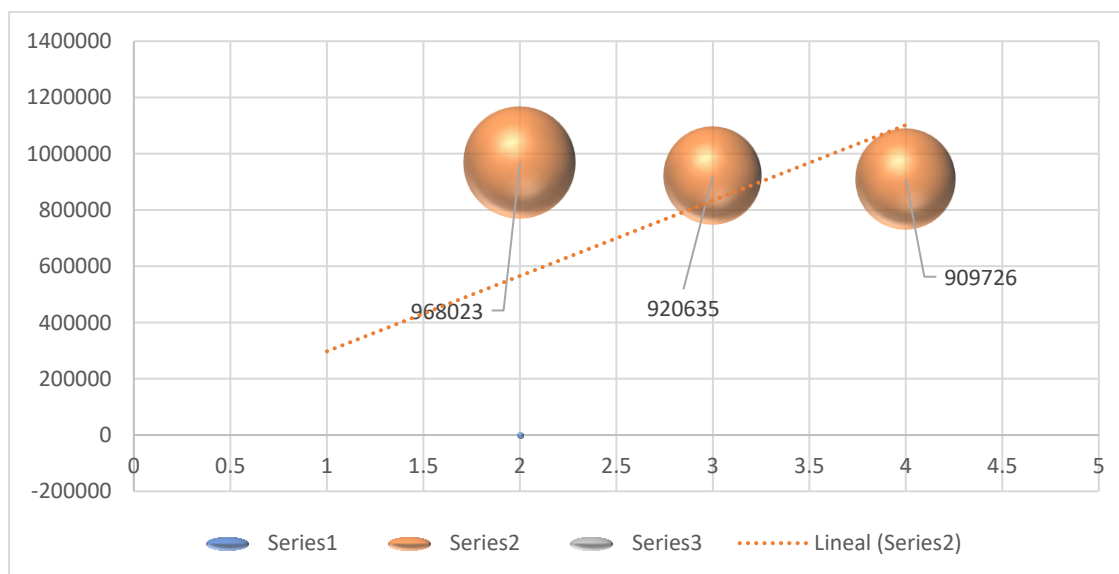
Tabla 3

Medición de la liquidez a través de ratios: Razón de liquidez corriente - Expresado en miles de soles

Elementos contables	Periodos		
	2018	2019	2020
Activo corriente	968023	920635	909726
Pasivo corriente	743595	576706	604901
Ratio: Razón de liquidez corriente	1.30	1.60	1.50

Nota: Estado de situación financiera de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Figura 2 Medición de la liquidez a través de ratios: Razón de liquidez corriente - Expresado en miles de soles.



Nota: Tabla 3.

De acuerdo a la tabla 3 y figura 2, la razón corriente de esta empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC alcanzó en el 2018 que por cada sol de deuda que posee contaba con 1.30 soles en activos para cubrir dicha deuda, en cambio, en el 2019 esto mejoró ya que contaba con 1.60 soles para cubrir cada sol de sus deudas,

pero en el 2020 tuvo una caída de 0.10 céntimos, porque obtuvo 1.50 soles para cubrir cada una de sus obligaciones económicas a corto plazo asumidas con personas naturales o personas jurídicas.

El gerente de la empresa mencionó que por cuestiones de paralización de las actividades económicas la empresa disminuyó en el 2020 su capacidad de cumplimiento de deudas a corto plazo, pero aún con esta reducción la compañía si puede asumir sus pasivos corrientes asumidos con terceros ya que los cambios realizados en el 2019 la empresa no se ha visto perjudicada de manera considerable.

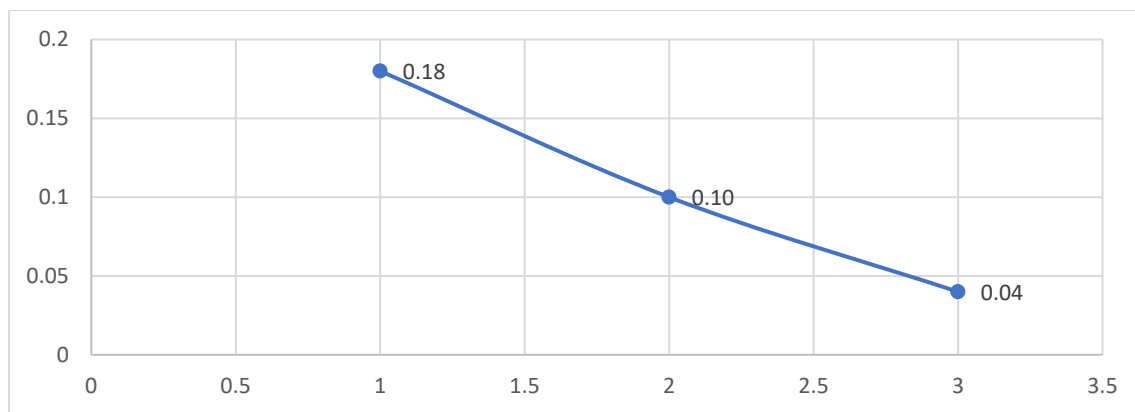
Tabla 4

Medición de la liquidez a través de ratios: Prueba ácida - Expresado en miles de soles

Elementos contables	Periodos		
	2018	2019	2020
Activo corriente	968023	920635	909726
Inventarios	831340	865234	885361
Pasivo corriente	743595	576706	604901
Ratio: Prueba ácida	0.18	0.10	0.04

Nota: Estado de situación financiera de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Figura 3 *Medición de la liquidez a través de ratios: Prueba ácida - Expresado en miles de soles*



Nota: Tabla 4

En esta tabla 4 se demuestra que en el 2018 pese a contar con altos niveles de cuentas por cobrar la liquidez era más estable ya que alcanzó un 0.18 soles para cubrir sus deudas a corto plazo sin considerar sus inventarios, en cambio, en el 2019 esto se redujo al 0.10 y en el 2020 se comprimió a 0.04.

Lo que demuestra que tuvieron menor capacidad de respaldar sus pasivos corrientes sin depender de la venta de sus inventarios. En base a la información financiera histórica de esta empresa se obtuvo que la prueba ácida resultó menor a 1 en los tres periodos económicos estudiados, porque aunque los activos totales fueron mayores que sus pasivos y el rubro de cuentas por cobrar disminuye año a año, las deudas asumidas aumentaron pero en cumplimiento a corto plazo, lo cual revela cierto grado de problemas financieros a la organización.

Resultados de la entrevista

Las entrevistas realizadas al gerente general, al contador principal y al asistente de contabilidad mencionaron lo siguiente:

Pregunta 1: Cree usted que las normas de crédito que posee la empresa se cumplen adecuadamente para poder determinar una Liquidez inmediata

En relación a las cuentas por cobrar que las normas de crédito que posee la empresa cumplen adecuadamente salvo determinados casos en los que contadas clientes a pesar de recibir las notificaciones de comunicación hacen caso omiso sobrepasando las fechas establecidas en los comprobantes de pago.

Pregunta 2: Cree usted que las condiciones de crédito que existen en la empresa son claras y precisas.

Revelaron que gran parte de las ventas se realizan a través de una orden de servicio el cual se adjunta el contrato donde se detallan las condiciones y el tiempo establecido del crédito.

Pregunta 3: Considera usted que se cumplen los procedimientos de cobranza dentro del plazo establecido

Indicaron que solo en el 2018 la empresa ha tenido altos niveles de cuentas por cobrar, siendo el punto de partida para que los socios modifiquen las políticas de crédito y cobranza logrando que los procedimientos de cobranza en el 2019 sean efectivos tanto así que las cuentas por cobrar fueron en un valor de cero soles.

Pregunta 4: Considera usted que la forma del proceso de recopilar información le permite medir la información de los clientes para el otorgamiento crédito

Exteriorizan que uno de los inconvenientes de la empresa es que no utiliza herramientas digitales gratuitas o de paga para recopilar información de los potenciales clientes que le permita otorgar el crédito, esto puede generar en el futuro reducción de las ventas y por ende de las utilidades.

Pregunta 5: Considera usted que la forma de realizar el análisis de los datos financieros de los clientes permite tener una información adecuada para otorgarle el crédito

Además, indicaron que la empresa para otorgar el crédito sólo utiliza los portales de la administración tributaria con el propósito de conocer la antigüedad del cliente o a que se dedican, pudiendo este tipo de información ocasionar que estos clientes no cumplan fehacientemente sus pagos en las fechas establecidas.

Pregunta 6: Considera usted que se cuenta con toda la información suficiente para tomar la decisión de otorgarle el crédito

Indicaron que no, puesto que no basta con solo verificar el estado de una empresa y/o Equifax, etc) de la información crediticia de la empresa a calificar. se dedica para poder otorgarle el crédito, sino que también podría considerarse la opción de adquirir herramientas de verificación.

Con respecto a la liquidez mencionaron lo siguiente:

Pregunta 7: Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le permite afrontar sus deudas en el corto plazo

Que el activo corriente que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo, aunque considera que la organización debe establecer políticas adecuadas de ventas ya que esto permite que el flujo de efectivo y la circulación del dinero sea más constante y duradero para la empresa.

Pregunta 8: Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones frente a terceros

Consideran que una de las falencias que cuenta la organización es que no cuenta con suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones con terceros ya que ha tenido que recurrir a financiamiento externo.

La organización tiene proyectos en ejecución y hasta el momento nuestros clientes han cumplido con los pagos acordados, por lo cual existe una liquidez.

Pregunta 9: Por qué razones considera usted la falta de liquidez de la empresa

Explicaron que las razones del porque la empresa tiene falta de liquidez es porque no se ha determinado una adecuada planificación financiera ocasionando que no tomen buenas decisiones al momento de distribuir los recursos económicos generando que no cumplan las metas organizacionales, así mismo, por los retrasos en los pagos por parte de determinados clientes.

Pregunta 10: Cómo considera usted estas cuentas incobrables que tiene la empresa

Mencionaron que esta empresa solo en el 2018 tuvo cuentas incobrables el cual impactó negativamente en los resultados financieros, a raíz de eso se modificaron

las políticas los cuales permitieron obtener mejores resultados en periodos posteriores.

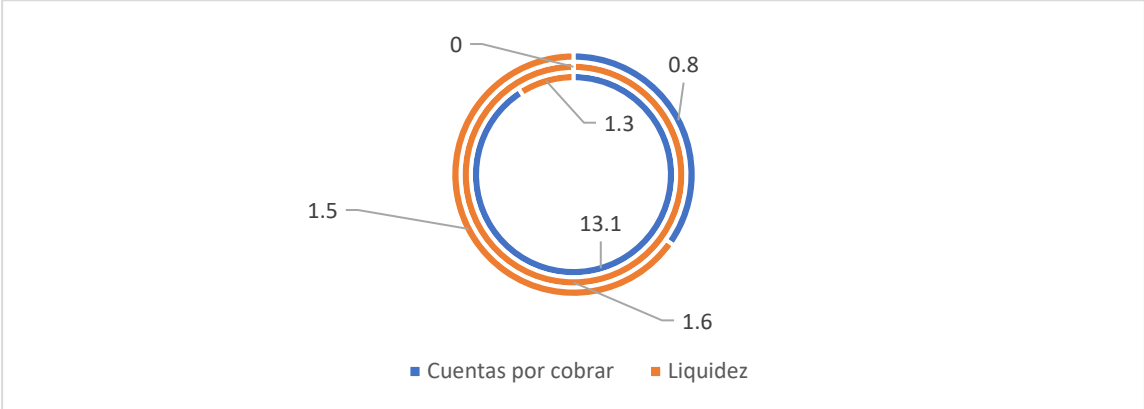
Después de haber analizado y aplicado los ratios financieros se procede a verificar el objetivo principal de esta investigación

Tabla 5

Nivel de efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020

Variables	2018	2019	2020
Cuentas por cobrar	13.10	0	0.80
Liquidez	1.30	1.60	1.50

Nota: Resultados obtenidos del análisis documental de los estados financieros de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.



Nota: Tabla 5

Figura 4 *Nivel de efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020*

Como se puede apreciar en esta tabla 5 la empresa alcanzó una liquidez de 1.30 soles por cada sol de deuda pese que sus cuentas por cobrar comerciales fueron del 13.10% en el 2018, además, se aprecia que en el 2019 no tuvo cuentas por cobrar comerciales pendientes permitiendo a esta organización aumentar su liquidez a 1.60% y en el 2020 aumentaron sus cuentas por cobrar a 0.80% y la liquidez disminuyó a 1.50%, en conclusión, las cuentas por cobrar mantienen un efecto directo y significativo en la liquidez. Estos datos permiten aceptar la hipótesis

alterna y rechazar la hipótesis nula, ya que se comprobó que si existe efecto significativo entre estas variables.

Resultados de los objetivos específicos

Primer objetivo específico: Nivel de efecto de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Al analizar la información financiera a través de los ratios y al obtener las respuestas en la entrevista aplicada a los trabajadores de la empresa, se determinó que el nivel de efecto que mantienen las políticas de crédito y cobranza es directo y significativo con la liquidez, ya que en el 2018 las políticas de crédito eran muy permisibles dado que la empresa aún no tenía un mercado ganado, pero ya en el 2019 hacia delante se tuvieron que modificar y adaptar a las necesidades de la propia empresa permitiendo a Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020 afrontar sus deudas a corto plazo.

Segundo objetivo específico: Nivel de efecto de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.

Se determinó que la evaluación de los solicitantes de crédito mantienen un efecto significativo y directo en la liquidez de la empresa, ya que en el 2018 no procedía a evaluar a los clientes de manera adecuada otorgando los créditos por amistad, familia, conocidos y recomendados siendo las razones por los cuales en este periodo las cuentas por cobrar fueron muy altas llegando al 13.10% impactando negativamente en sus estados financieros, siendo estas las razones por los cuales ya para el 2019 los socios de la empresa decidieron agregar en las políticas de crédito que se verifique en la SUNAT si estas personas se encontraban habidos y activos, asimismo, cuál es su rubro de negocio, su antigüedad, dando buenos resultados en el 2019, pero en el 2020 nuevamente se alcanzó unas cuentas por cobrar de 0.80%, aunque es poco pero se debe agregar la evaluación de cumplimiento de pago de los clientes y para ello deben considerar la revisión de Sentinel, Equifax y de la información que brinda la SBS sobre personas morosas.

V. DISCUSIÓN

Objetivo general

Después de haber procedido a realizar el análisis de la situación financiera de los periodos del 2018 al 2020, se puede apreciar que los datos hacen evidenciar que la empresa durante el 2018 ha presentado enormes inconvenientes en sus cuentas por cobrar comerciales ya que el porcentaje obtenido 13.10 %superan a lo establecido en sus propias políticas que el porcentaje no debe superar el 4%, siendo por esta situación que las decisiones tomadas en los periodos siguientes sean drásticas reduciendo los créditos, ya que se aprecia que en los periodos 2019 y 2020 su liquidez aumenta considerablemente. Lo que demuestra que tuvieron menor capacidad de respaldar sus pasivos corrientes sin depender de la venta de sus inventarios.

En cuanto a los resultados de la entrevista, se mencionó que los activos actuales de la empresa le permiten pagar sus deudas a corto plazo, aunque cree que la organización debe establecer políticas de venta adecuadas, ya que esto permite un flujo de efectivo más consistente y duradero y una circulación de dinero más duradera. Además, creen que uno de los defectos de la organización es que carece de la eficiencia necesaria para cumplir con sus obligaciones con terceros porque debe recurrir a la financiación externa. Por otro lado, la organización tiene proyectos en curso, y sus clientes han cumplido con sus obligaciones de pago hasta ahora, por lo que hay liquidez. Estos resultados son parecidos por la investigación de García y Martínez (2021), concluyendo que la liquidez tiene un efecto directo lineal en la gestión de los recibos, este estudio demuestra que mientras una empresa mantiene políticas que le permiten mantener una liquidez adecuada y relevante, la gestión de los recibos será eficiente. Además, lo hace Ordoñez (2021), concluyó que los deudores tienen un efecto lineal y directo sobre la liquidez, lo que indica que mientras se tomen medidas correctivas para abordar las deficiencias de los deudores, la empresa mantendrá una liquidez estable, permitiéndole cumplir sus obligaciones económicas.

Para la variable cuentas por cobrar se tomó en cuenta la teoría de Peralta (2021), donde indica que una cuenta de cobro es el derecho de una entidad a

recoger de un tercero en cambio de la satisfacción de una obligación de cumplimiento derivada de las operaciones económicas realizadas por alguna organización. En cambio, para la variable 2 liquidez se consideró la teoría de Ramos (2021), definiendo a esta variable como la capacidad de adherirse a compromisos a corto plazo.

Objetivo específico 1

En relación a la entrevista realizada, mencionaron que las cuentas por cobrar en las normas de crédito que posee la empresa cumplen adecuadamente salvo determinados casos en los que contadas clientes a pesar de recibir las notificaciones de comunicación hacen caso omiso sobrepasando las fechas establecidas en los comprobantes de pago. Con respecto al análisis documental, en base a la información financiera histórica de esta empresa se obtuvo que la prueba ácida resultó menor a 1 en los tres periodos económicos estudiados, porque aunque los activos totales fueron mayores que sus pasivos y el rubro de cuentas por cobrar disminuye año a año, las deudas asumidas aumentaron pero en cumplimiento a corto plazo, lo cual revela cierto grado de problemas financieros a la organización. Estos datos permiten aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula, ya que se comprobó que si existe efecto significativo entre estas variables. Estos resultados se vinculan por el estudio de Farías y Sabando (2019), concluyeron que al no realizar registros contables tomando en cuenta las necesidades y exigencias de la empresa, así como no considerar las estipulaciones de la NIC 37 ha ocasionado que las cuentas por cobrar sean muy elevadas impactando seriamente en la liquidez de esta entidad. Asimismo, Balarezo (2019), llegó a concluir que las enormes falencias encontradas en la observación de los documentos de gestión se han convertido en el factor principal en que las cuentas por cobrar sean muy altas ocasionando que esta empresa tenga problemas de liquidez generando que no pueda cumplir con sus pasivos corrientes.

Con respecto a las políticas de crédito y cobranza, Abiri et al., (2022), menciona que es una directiva que contiene reglas generales fundamentales (sin entrar en detalles); también es establecida por la alta dirección de la empresa. Además, se dice que son las directrices técnicas que debe seguir el director

financiero de una empresa para proporcionar servicios de pago a un cliente concreto (AL-Zararee et al., 2021). En cambio, la evaluación de los solicitantes de crédito según Abiri et al., (2022), mencionan que es el recojo de toda la información pertinente sobre las personas que están pidiendo créditos, donde se lleva a cabo el análisis de dicha información con el fin de determinar si esta persona cuenta con la solvencia económica suficiente para cumplir con la deuda que desea asumir, culminando con tomar la decisión de que si se da o no el crédito.

Objetivo específico 2

En la misma entrevista exteriorizan que uno de los inconvenientes de la empresa es que no utiliza herramientas digitales gratuitas o de paga para recopilar información de los potenciales clientes que le permita otorgar el crédito, esto puede generar en el futuro reducción de las ventas y por ende de las utilidades. Además, indicaron que la empresa para otorgar el crédito sólo utiliza los portales de la administración tributaria con el propósito de conocer la antigüedad del cliente o a que se dedican, pudiendo este tipo de información ocasionar que estos clientes no cumplan fehacientemente sus pagos en las fechas establecidas.

Considerando los datos alcanzados en el análisis documental, se apreció que la empresa tuvo menor capacidad de respaldar sus pasivos corrientes sin depender de la venta de sus inventarios. Estos resultados se aparecen al trabajo de Tomalá (2018), llegó a concluir que la entidad no lleva a cabo cobros adecuados generando que los clientes rechacen cualquier comunicación, debiendo en este caso la empresa mejorar sus políticas de cobro porque está impacta directamente en la liquidez. También, se cuenta con Fernández (2020), para lograr esto, consideró emplear un paradigma transversal positivista y administrar la encuesta a 45 personas. Ascendiendo a resolver que las cuentas por cobrar tendrán una influencia directa en la liquidez.

La teoría considerada en la razón corriente fue la de Lumbantobing y Susanto (2021), donde revela que es el grado de cobertura sobre las deudas que poseen sus activos, debiendo identificar de manera inmediata todas las obligaciones de menor vencimiento y las de mayor exigencia, como también las deudas a corto plazo que la entidad mantiene. Se calcula dividiendo los activos

actuales por las deudas a corto plazo; cuanto mayor sea el coeficiente, más capaz es la empresa de reembolsar las deudas a corto plazo. En cambio, la prueba ácida es la que permite a la empresa medir la solvencia financiera de corto plazo que esta posee, debiendo la gerencia tomar decisiones sobre la forma correcta de la liquidez que permita relacionar activamente los activos corrientes con las obligaciones. El ratio de razón de liquidez general como la prueba de ácida son ratios financieros que indican la liquidez de una empresa, el último siendo el más estricto porque excluye las acciones, que no se consideran de libre disponibilidad.

VI. CONCLUSIONES

Para llegar a las conclusiones se consideraron los resultados y la discusión realizada de cada uno de los objetivos planteados en esta investigación, los cuales se procede a detallar en los siguientes párrafos:

1. Se determinó que las cuentas por cobrar mantienen un efecto directo y significativo en la liquidez, puesto que se pudo apreciar que la empresa durante el 2018 ha presentado enormes inconvenientes en sus cuentas por cobrar comerciales ya que el porcentaje obtenido de 13.10% superan a lo establecido en sus propias políticas que el porcentaje no debe superar el 4% puesto que sus activos actuales de la empresa no le permiten pagar sus deudas a corto plazo, además, se observó que las políticas de venta son inadecuadas, ocasionando que su flujo de efectivo no sea consistente y duradero.
2. Se evaluó que las políticas de crédito y cobranza mantienen un efecto significativo en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC ya que las normas de crédito que posee la empresa cumplen adecuadamente salvo determinados casos en los que contadas clientes a pesar de recibir las notificaciones de comunicación hacen caso omiso sobrepasando las fechas establecidas en los comprobantes pago, además, la prueba ácida resultó menor a 1 en los 03 periodos económicos estudiados, porque aunque los activos totales fueron mayores que sus pasivos y el rubro de cuentas por cobrar disminuye año a año, las deudas asumidas aumentaron pero en cumplimiento a corto plazo, lo cual revela cierto grado de problemas financieros a la organización
3. Se analizó que la evaluación de los solicitantes de crédito mantiene un efecto significativo en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC puesto que los inconvenientes que presenta la empresa es que no utiliza herramientas digitales gratuitas o de paga para recopilar información de los potenciales clientes que le permita otorgar el crédito, además, se apreció que tuvo menor capacidad de respaldar sus pasivos corrientes sin depender de la venta de sus inventarios.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al gerente que establezca políticas de control que permita a la oficina de gestión del talento humano verificar y controlar que los datos entregados por los clientes sean verdaderos, ya que, esto consiente optimizar el proceso de cobranza permitiendo que las cuentas por cobrar mantengan los niveles que las normas de la entidad establecen, ya que esto admite analizar, evaluar y mejorar todas las situaciones que han ocasionado diferentes situaciones negativas en asumir el compromiso con terceros.
2. Se recomienda a los accionistas de la empresa evaluar que las políticas de crédito sean más flexibles sin dejar de lado la revisión de los documentos mínimos para que se pueda otorgar el servicio al crédito, puesto que se aprecia que en el 2019 la empresa no otorgó créditos a sus clientes, ocasionando que las ventas disminuyan de manera considerable los cuales viene afectando la liquidez de la empresa.
3. Se recomienda al gerente capacitar al personal sobre los procesos de aprobación de créditos de manera clara y concisa ya que esto permite evaluar adecuadamente a los solicitantes de crédito, puesto que, mediante ello se perfecciona los procesos de facturación de manera efectiva, ya que llega a contar con procesos de aplicación de pagos pertinentes para todos sus clientes mejorando paulatinamente la liquidez de la organización.

REFERENCIAS

- Abdul, M., Wanialisa, M., & Yusdianto, Y. (2020). The effect of earning, change in account payable, and change in account receivable on predicting future operating cash flows (case study on food and beverage companies listed in Indonesia stock exchange). *Journal of Accounting and Finance Management*, 1(3), 374-382. z
<https://doi.org/10.38035/jafm.v1i3.43>
- Abiri, H., Kanani, Y., Mehrara, A., & Bagherzadeh, M. (2022). A model for effective development of performance appraisal with an emphasis on policies and budgetary credits. *International Journal of Finance and Managerial Accounting*, 7(25), 151-162.
https://ijfma.srbiau.ac.ir/article_19019_e2ace6cdb5e1942d23c19e2937607cd9.pdf
- Actividades de Construcción y Servicios [ACS]. (2018). *Informe económico financiero*.
https://www.grupoacs.com/ficheros_editor/File/03_accionistas_inversores/03_informe_anual/2018/Informe%20Econ%C3%B3mico%202018.pdf
- AL-Zararee, A., Almasria, N., & Alawaqleh, Q. (2021). The effect of working capital management and credit management policy on Jordanian banks' financial performance. *Banks and Bank Systems*, 16(4), 229-239.
[https://doi.org/10.21511/bbs.16\(4\).2021.19](https://doi.org/10.21511/bbs.16(4).2021.19)
- Amountzias, C. (2018). The Effects of Competition, Liquidity and Exports on Markups: Evidence from the UK Food and Beverages Sector. *Journal of Industry, Competition and Trade*, 18(1), 187-208.
<https://doi.org/10.1007/s10842-017-0260-5>
- Antysheva, E., Prishutova, T., & Frolova, V. (2020). Accounts receivable management in Digital transformation. *DTMIS '20: Actas de la Conferencia Científica Internacional*, 1(30), 1-6.
<https://doi.org/10.1145/3446434.3446486>
- Arni, A., Togatorop, D., Devita, P., Aturma, E., Yanti, E., Simorangkir, E., & Lase, R. (2020). The Significance of Accounts Receivable Turnover, Debt to Equity

- Ratio, Current Ratio to The Probability of Manufacturing Companies. *International Journal of Social Science and Business*, 4(3), 464-471.
<http://dx.doi.org/10.23887/ijssb.v4i3.27874>
- Ashbin, M., & Sindhuja, M. (2021). Analyze liquidity and profitability in organization. *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt / Egyptology*, 18(8), 4415-4424.
<https://archives.palarch.nl/index.php/jae/article/view/9683>
- Balarezo, M. (2019). *Cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa Margekal S.A., Cantón Salinas, provincia de Santa Elena, año 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Estatal Península de Santa Elena].
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5147/1/UPSE-TCA-2019-0087.pdf>
- Barzola, L., y Zambrano, A. (2021). *Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa BARZAM S.A.* [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil].
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4520/1/T-ULVR-3679.pdf>
- Carriel, R. (2020). *Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez del gobierno autónomo descentralizado municipal del Cantón Buena Fe. Período 2017 – 2019*. [Tesis de maestría, Universidad Técnica Estatal de Quevedo].
<https://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/6237/1/T-UTEQ-141.pdf>
- Caycho, R., y Castro, S. (2020). *La gestión de cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa industrial de PVC S.A.C. en el distrito de Lurín - 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú].
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1051/Castro%20Carrillo%2c%20Sheyla%20Yassell%3b%20Caycho%20Taboada%2c%20Ruddy%20Joana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Clampit, J., Hasija, D., Dugan, M., & Gamble, J. (2021). The Effect of Risk, R&D Intensity, Liquidity, and Inventory on Firm Performance during COVID-19: Evidence from US Manufacturing Industry. *Journal of Risk Financial Management*, 14(10), 1-12.
<https://doi.org/10.3390/jrfm14100499>

- CONCYTEC. (2018). *Investigación aplicada*.
https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Dang, H. (2020). Determinants of Liquidity of Listed Enterprises: Evidence from Vietnam. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(11), 67-73.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no11.067>
- Díaz, P., y Ramón, J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. *QUIPUKAMAYOC*, 29(59), 1-9.
<http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20141>
- Enoch, E., Digil, A., & Arabo, U. (2021). Evaluating the Effect of Credit Collection Policy on Portfolio Quality of Micro-Finance Bank. *International Journal of Business and Management Invention (IJBMI)*, 10(5), 16-26.
<https://arxiv.org/ftp/arxiv/papers/2105/2105.10991.pdf>
- Farias, G., y Sabando, B. (2019). *gestión de las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez*. [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil].
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2611/1/T-ULVR-2407.pdf>
- Farzami, Y., Allen, R., Molchanov, A., & Sehrish, S. (2021). COVID-19 and the liquidity network. *Finance Research Letters*, 42(1), 1-16.
<https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.101937>
- Fernández, A. (2020). *Cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de las empresas distribuidoras de limpieza e higiene Cercado de Lima 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56381/Fern%c3%a1ndez_LAI-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- García, V. (2019). El efecto en la liquidez de la empresa poli distribuciones técnicas S.A. "Polidist" y sus cuentas por cobrar. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1(1), 1-16.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/03/liquidez-empresa-polidist.html>

- Gonzales, M. (2021). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa "AHP Headhunting S.A."*, 2020. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64326/Gonzales_AM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Haryani, S., Ali, M., & Nohong, M. (2021). The Effect of Liquidity and Profitability on Share Prices (Case Study on Food and Beverage Companies Listed on Indonesia Stock Exchange). *Hasanuddin Journal of Applied Business and Entrepreneurship*, 4(2), 106-118. <https://doi.org/https://doi.org/10.26487/hjabe.v4i2.442>
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ra. ed.). McGraw Hill Education.
- Julizar, R., & Febriyanto, F. (2021). The effect of sales, cash turnover and receivables turnover in increasing net profit in Consumer Goods Industry sector companies. *Journal of Economics and Business Letters*, 1(4), 33-41. <https://journal.privietlab.org/index.php/JEBL/article/view/130/44>
- Kahn, C., & Wagner, W. (2021). Liquidity provision during a pandemic. *Journal of Banking & Finance*, 133(2), 1-9. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2021.106152>
- Latorre, M., Rosas, C., Urbina, M., y Vidaurre, W. (2021). Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez. *UCV Hacer*, 10(2), 53-58. <https://doi.org/10.18050/revucvhacer.v10i2.572>
- Lumbantobing, R., & Susanto, S. (2021). Does the Leverage Ratio Mediate the Effect of Liquidity Ratios, Profitability Ratios, and Activity Ratios on Stock Prices? (Empirical Study of Food and Beverage Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period of 2015-2019). *Enrichment : Journal of Management*, 11(2), 535-543. <https://enrichment.iocspublisher.org/index.php/enrichment/article/view/138>
- Mancheno, C., Rodríguez, A., Palma, G., y Mendoza, M. (2021). Análisis del deterioro de cuentas por cobrar por pérdidas esperadas. *Polo del Conocimiento*, 6(7), 793-804.

<https://doi.org/10.23857/pc.v6i7.2888>

Manrique, R. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26946/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Méndez, S., Mego, E., y Vasquez, C. (2021). Cuentas por cobrar y el disponible de la Asociación Servicio Educativo Hogar y Salud, Pucallpa. *SCIENDO*, 24(3), 207-210.

<https://doi.org/10.17268/sciendo.2021.029>

Min, J., Yong, H., Hyun, S., & Han, I. (2020). Value Relevance of Accounts Receivable Factoring and Its Impact on Financing Strategy under the K-IFRS after COVID-19 from the Perspective of Accounting Big Data. *Sustainability*, 12(24), 1-13.

<https://doi.org/10.3390/su122410287>

Molina, C., & Lorenzo, A. (2019). Does volatility of trade receivables affect corporate cash holdings? empirical evidence from turkey. *Journal of Economics Finance and Accounting*, 6(4), 217-229.

<https://dergipark.org.tr/en/pub/jefa/issue/51244/667014>

Mugova, S., & Kwenda, F. (2020). Trade credit policy: revisiting targeting of trade payables and receivables in brics listed firms. *Eurasian Journal of Economics and Finance*, 8(3), 183-192.

<https://doi.org/10.15604/ejef.2020.08.03.005>

Nolazco, F., Ortiz, I., y Carhuancho, I. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 13-27.

<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.189>

Nuriah, S., Rakhman, A., & Sobarsyah, M. (2020). Analysis of the Management and Control System of Trade Receivables on the Effectiveness of the Corporate Cash Flow of PT. Enseval Putera Megatrading, Tbk. *Hasanuddin Journal of Business Strategy*, 2(1), 75-87.

<http://doi.org/10.26487/hjbs.v2i1.309>

- Nurizzati, S. (2020). Effect of Accounting Information Systems for Credit Sales and Trade Receivables on Cash Receipts. 4(1), 126-131.
<https://doi.org/10.36555/jasa.v4i1.1332>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., y Romero, V. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativas, cualitativa y redacción de tesis* (5ta. ed.). Ediciones de la U.
<https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Octavia, D., Abdu, M., & Ginting, A. (20221). The Effect of Liquidity and Leverage on Financial Distress (Study on IDX Food and Beverage Sub-Sector Manufacturing Companies for the 2015 - 2020 Period). *Review of International Geographical Education*, 11(6), 643-651.
<https://doi.org/10.48047/rigeo.11.06.80>
- Ordoñez, K. (2021). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas del sector comercial*. [Tesis de pregrado, Universidad Estatal Península de Santa Elena].
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf>
- Peralta, D. (2021). Incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez, en el Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante el período 2017-2018. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 17-35.
<https://doi.org/10.52936/rhc.v1i1.57>
- Popoya, M., & Chebotareva, Z. (2017). The Influence Of The Information Needs Of Accounting And Internal Control On The Selection Of New Methods And Forms Of Interaction Between Organizations For Confirmation Of Accounts Receivable. *Ciencia Moderna*, 1(10), 103-105.
<https://www.elibrary.ru/item.asp?id=30561141>
- Pradnya, P. (2020). The Role of Profitability in Mediating the Effect of Capital Structure and Liquidity on Firm Value in Food and Beverage Sub-Sector in Indonesian Stock Exchange. 7(2), 80-91.
<https://doi.org/10.22225/jj.7.2.2154.80-91>

- Pratap, R., Singh, R., & Mishra, P. (2021). Does managing customer accounts receivable impact customer relationships, and sales performance? An empirical investigation. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 60(1), 1-19.
<https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2021.102460>
- Ptashchenko, L., & Korniienko, D. (2020). Інструментарій оцінювання дебіторської та кредиторської заборгованостей підприємства. *ЕКОНОМІКА І РЕГІОН. – Полтава: ПНТУ*, 2(77), 37-42.
[https://doi.org/10.26906/EiR.2020.2\(77\).1946](https://doi.org/10.26906/EiR.2020.2(77).1946)
- Puican, V. (2021). Management of Customer Collections and Delinquencies at Banco Azteca in Jaen – 2020. *Linguistica Antverpiensia*, 1(3), 6135-6161.
https://www.researchgate.net/profile/Victor-Puican-Rodriguez/publication/356838932_Management_of_Customer_Collections_and_Delinquencies_at_Banco_Azteca_in_Jaen_-_2020_Issue_Details_Issue_Title_Management_of_Customer_Collections_and_Delinquencies_at_Banco_A
- Quiroz, D., Barrios, R., y Villafuerte, A. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la asociación educativa adventista Nor Oriental, 2020. *Balance's*, 7(10), 48-56.
<http://45.5.58.104/index.php/Balances/article/view/183/163>
- Ramos, M. (2021). El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la Región Lima Provincias 2015 - 2016. *Big Bang Faustiniiano*, 10(1), 1-12.
<https://doi.org/10.51431/bbf.v10i1.667>
- Rina, N., Sudiarta, I., & Jaya, I. (2021). Analysis of Credit Sales Policy to Minimize Uncollectible Receivable Risk at Bali Niksoma Boutique Beach Resort in Legian. *Journal of Applied Sciences in Accounting, Finance, and Tax*, 4(1), 55-60.
<http://dx.doi.org/10.31940/jasafint.v4i1.2416>
- Sadiqin, A. (2021). Implementation of Accounts Receivable Control Against the Risk of Doubtful Accounts at PT. Radhar Delta Bersaudara Sidoarjo Branch.

- Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis, Dan Sosial (Embiss)*, 1(2), 109-114.
<https://embiss.com/index.php/embiss/article/view/15>
- Sánchez, H., y Reyes, C. (2017). *Metodología y diseños en la investigación científica* (5ta. ed.). Business Support Aneth.
- Stangova, N., & Vighová, A. (2021). Company liquidity as a reflection of receivables and payables management. *Entrepreneurship and sustainability issues*, 9(2), 238-254.
[http://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2\(16\)](http://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2(16))
- Timothy, B., Mark, M., & Houmes, R. (2021). Unfaithful Representation: Understating Accounts Receivable In The Name Of. *Accountancy Business and the Public Interest*, 1(1), 52-72.
https://www.researchgate.net/profile/Timothy-Bryan/publication/359619099_Unfaithful_representation_Understating_Accounts_Receivable_in_the_Name_of_Conservatism/links/624597575e2f8c7a034cb940/Unfaithful-representation-Understating-Accounts-Receivable-in-the
- Tomalá, G. (2018). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Transcisa S.A., Cantón Salinas, provincia de Santa Elena. año 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Estatal Península de Santa Elena].
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4647/1/UPSE-TCA-2019-0004.pdf>
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Liquidity and accounts receivable ratios: comparative analysis of companies in the dairy sector trading in the bolsa de valores de LIMA. *Visión de Futuro*, 25(2), 215-224.
<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006>
- Vásquez, W. (2020). *Metodología de la investigación: Manual del estudiante*.
<https://www.usmp.edu.pe/estudiosgenerales/pdf/2020-I/MANUALES/II%20CICLO/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION.pdf>
- Yao, H., & Deng, Y. (2018). Managerial incentives and accounts receivable management policy. *Managerial Finance*, 44(7), 865-884.

<https://doi.org/10.1108/MF-05-2017-0148>

Yost, E., Kizildag, M., & Ridderstaat, J. (2021). Financial recovery strategies for restaurants during COVID-19: Evidence from the US restaurant industry. *Journal of Hospitality and Tourism Management*, 47(1), 408-412.

<https://doi.org/10.1016/j.jhtm.2021.04.012>

ANEXOS

Anexo 1. Operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
<p><u>Variable 1</u></p> <p>Cuentas por cobrar</p>	Es el derecho de una entidad a recoger de un tercero a cambio de la satisfacción de una obligación de cumplimiento derivada de las operaciones económicas realizadas por alguna organización. (Peralta, 2021).	Es evaluada a través de la entrevista conformada por 06 preguntas que se tomaron en cuenta las dimensiones: Las políticas de crédito y cobranza, y la evaluación de los solicitantes de crédito.	<p>Políticas de crédito y cobranza</p> <hr/> <p>Evaluación de los solicitantes de crédito</p>	<p>Normas de crédito</p> <p>Condiciones de crédito</p> <p>Procedimientos de cobranza</p> <hr/> <p>Recopilar información</p> <p>Analizar información</p> <p>Decisión de otorgar el crédito</p>	<p>1-3</p> <hr/> <p>4-6</p>	Nominal
<p><u>Variable 2</u></p> <p>Liquidez</p>	Es una medida de la voluntad de una empresa para pagar sus deudas rápidamente. (Kahn & Wagner, 2021)	Es evaluada a través de la revisión de los estados financieros del 2018-2020 tomando en cuenta sus dimensiones: Razón de liquidez general y la prueba ácida, asimismo, a través de la entrevista conformada por cuatro preguntas.	<p>Razón de liquidez general</p> <p>Prueba ácida</p>	<p><i>Activo corriente</i></p> <p><i>Pasivo corriente</i></p> <p><i>(Activo corriente – Inventari</i> <i>Pasivo corriente</i></p>	<p>7-8</p> <p>9-10</p>	Razón

Anexo 2. Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
<p>General ¿Cuál ha sido el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>PE1. ¿Cuál ha sido el efecto de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020?</p> <p>PE2. ¿Cuál ha sido el efecto de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020?</p>	<p>General Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.</p> <p>Específicos OE1. Evaluar el efecto de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. OE2. Analizar el efecto de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.</p>	<p>General Existe efecto significativo de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.</p> <p>Hipótesis específicas HE1. HE1. Existe efecto significativo de las políticas de crédito y cobranza en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020. HE2. Existe efecto significativo de la evaluación de los solicitantes de crédito en la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC 2018-2020.</p>	VARIABLE 1: Cuentas por cobrar			
			Políticas de crédito y cobranza	Normas de crédito. Condiciones de crédito. Procedimientos de cobranza	1-3	Nominal
			Evaluación de los solicitantes de crédito	Recopilar información. Analizar información Decisión de otorgar el crédito	4-6	
			Variable 2: Liquidez			
			Razón de liquidez general	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	7-8	Razón
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	9-10				

Anexo 3. Instrumentos de evaluación



GUÍA DE ENTREVISTA

Las preguntas tendrán como objetivo obtener información para desarrollar la investigación que tiene como título “**Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC., 2018-2020**”.

I. Datos del entrevistado:

Nombres y apellidos	
1.1. Cargo en la empresa	
1.2. Profesión	
1.3. Fecha de la entrevista	
1.4. Hora de la entrevista	
1.5. Entrevistadores	

II. Preguntas


2.1. Cree usted que las normas de crédito que posee la empresa se cumplen adecuadamente para poder determinar una Liquidez inmediata.

2.2. Cree usted que las condiciones de crédito que existen en la empresa son claras y precisas.

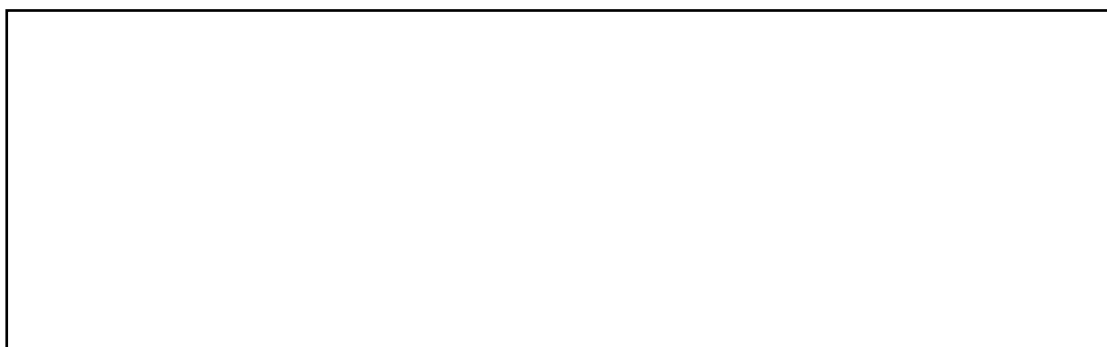
2.3. Considera usted que se cumplen los procedimientos de cobranza dentro del plazo establecido.



2.4. Considera usted que la forma del proceso de recopilar información le permite medir la información de los clientes para el otorgamiento crédito.



2.5. Considera usted que la forma de realizar el análisis de los datos financieros de los clientes permite tener una información adecuada para otorgarle el crédito.



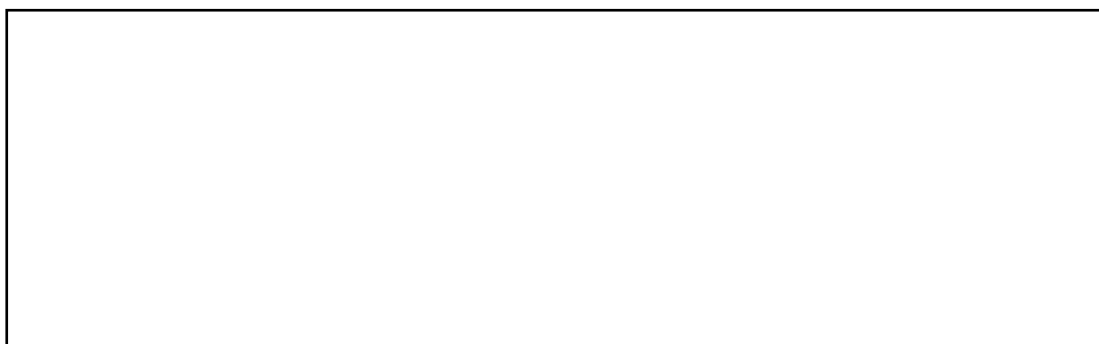
2.6. Considera usted que se cuenta con toda la información suficiente para tomar la decisión de otorgarle el crédito.

A large, empty rectangular box with a thin black border, intended for the respondent to provide an answer to question 2.6.

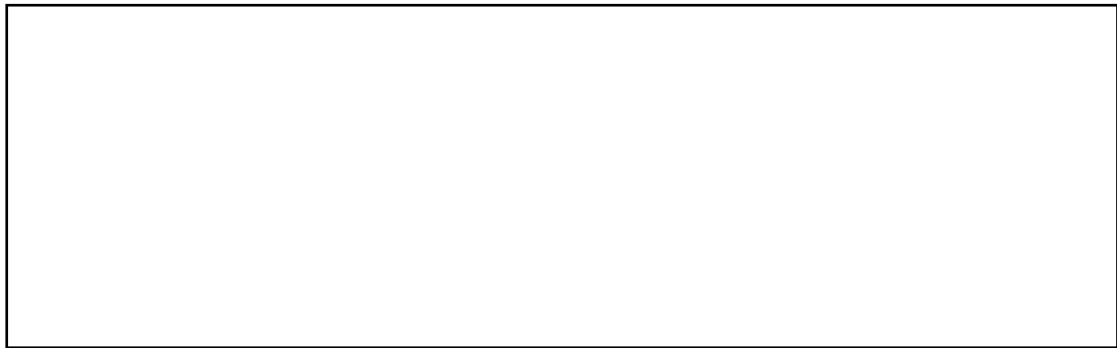
2.7. Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le permite afrontar sus deudas en el corto plazo.

A large, empty rectangular box with a thin black border, intended for the respondent to provide an answer to question 2.7.

2.8. Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones frente a terceros.

A large, empty rectangular box with a thin black border, intended for the respondent to provide an answer to question 2.8.

2.9. Por qué razones considera usted la falta de liquidez de la empresa.

A large, empty rectangular box with a black border, intended for the user to provide their answer to question 2.9.

2.10. Cómo considera usted las cuentas incobrables que tiene la empresa.

A large, empty rectangular box with a black border, intended for the user to provide their answer to question 2.10.



FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL DE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA NEGOCIOS E INVERSIONES DYLAN SAC., 2018-2020

Esta investigación tiene como muestra de análisis los estados financieros del 2018-2020 de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC, 2018 - 2020. Se consideraron sólo el estado financiero y el estado de resultados integrales y pérdidas del periodo 2018-2020. Por dichas razones se formuló la siguiente ficha de análisis documental para poder medir la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC, para ello se consideró los siguientes ratios:

	Razón de liquidez general	Prueba ácida	Observaciones	Análisis
	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$		
2018	1.30	0.18		
2019	1.60	0.10		
2020	1.50	0.04		

Anexo 4. Validación de expertos

Experto N° 1



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las cuentas por cobrar de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC., 2018 - 2020

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
Dimensión 1: Políticas de crédito y cobranza								
1	Cree usted que las normas de crédito que posee la empresa se cumplen adecuadamente para poder determinar una Liquidez inmediata.	X		X		X		
2	Cree usted que las condiciones de crédito que existen en la empresa son claras y precisas.	X		X		X		
3	Considera usted que se cumplen los procedimientos de cobranza dentro del plazo establecido.	X		X		X		
Dimensión 2 Evaluación de los solicitantes de crédito								
4	Considera usted que la forma del proceso de recopilar información le permite medir la información de los clientes para el otorgamiento crédito.	X		X		X		
5	Considera usted que la forma de realizar el análisis de los datos financieros de los clientes permite tener una información adecuada para otorgarle el crédito.	X		X		X		
6	Considera usted que se cuenta con toda la información suficiente para tomar la decisión de otorgarle el crédito.	X		X		X		

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validador: Espejo Chacón Luis Fernando

DNI: 32943821

Especialidad del validador: Dr. Contabilidad y Finanzas

N° de años de Experiencia profesional: 19 años

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado. ²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

31 de marzo del 2022

Dr. CESU Luis F. Espejo Chacón
MATRÍCULA N° 06-002

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones
DYLAN SAC., 2018 - 2020**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: razón de liquidez general							
1	Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le permite afrontar sus deudas en el corto plazo	x		x		x		
2	Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones frente a terceros	x		x		x		
	Dimensión 2: prueba ácida							
3	Porqué razones considera usted la falta de liquidez de la empresa	x		x		x		
4	Como considera usted estas cuentas incobrables que tiene la empresa	x		x		x		

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validado: **Espejo Chacón Luis Fernando**

DNI: 32943821

Especialidad del validador: **Dr. Contabilidad y Finanzas**

N° de años de Experiencia profesional: **19 años**

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado. ²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

31 de marzo del 2022

Dr. C.P.C. Luis F. Espejo Chacón
MATRÍCULA N° 06-882

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones
DYLAN SAC., 2018-2020**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: razón de liquidez general							
1	Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le permite afrontar sus deudas en el corto plazo	X		X		X		
2	Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones frente a terceros	X		X		X		
	Dimensión 2: prueba ácida							
3	Porqué razones considera usted la falta de liquidez de la empresa	X		X		X		
4	Como considera usted estas cuentas incobrables que tiene la empresa	X		X		X		

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validador: ~~Huayama~~ Huamán, Patty Virginia

DNI: 47177347

Especialidad del validador: Magister en Gestión Pública – Contadora Pública Colegiada

N° de años de Experiencia profesional: 08

Jaén 5 de abril Del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

Mag. CPC. Patty Virginia Huayama Huamán

MAT. 04-3491

Firma del Experto Informante.

Metodólogo

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la liquidez de la empresa Negocios e Inversiones
DYLAN SAC., 2018 - 2020**

N°	DIMENSIONES / ítem	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	Dimensión 1: razón de liquidez general							
1	Considera usted que el activo corriente que posee la empresa le permite afrontar sus deudas en el corto plazo	X		X		X		
2	Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones frente a terceros	X		X		X		
	Dimensión 2: prueba ácida							
3	Por qué razones considera usted la falta de liquidez de la empresa	X		X		X		
4	Como considera usted estas cuentas incobrables que tiene la empresa	X		X		X		

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validador: Bustamante León, José Luis

DNI: 27713940

Especialidad del validador: Magister en Administración de Negocios – Contador Público

N° de años de Experiencia profesional: 15

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

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

Jaén 5 de abril Del 2022



C.P.C. José Luis Bustamante León
MBA - MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN
DE NEGOCIOS

Firma del Experto Informante.
Metodólogo

Anexo 5. Autorización de la empresa



NEGOCIOS E INVERSIONES DYLAN SAC
CERTIPYME N° 007/2014



"AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL"

Chimbote, 29 de marzo del 2022

Señor:

Universidad Cesar Vallejo- Filial Chimbote

Asunto: Autorización de proyecto

De mi consideración:

Por medio del presente, expreso mi saludo cordial y a la vez en relación al documento de la referencia, comunico a usted la autorización para que realicen el Proyecto de investigación, en mi representada las estudiantes LISSETTE KATHERINE RODRIGUEZ SANTOYO Y MIRTA MAVEL FERNANDEZ VILCHEZ, del X ciclo de la Escuela Profesional de Contabilidad de la "Universidad Cesar Vallejo". Para tal efecto se le asigna la oficina de gerencia y el área contable, como corresponde responsable de la supervisión y monitoreo en el desempeño de los estudiantes.

Finalmente expresarle que realizaran su proyecto de investigación en la oficina de gerencia y área contable en la empresa Negocios e inversiones Dylan S.A.C.

Sin otro particular quedo a usted


D.L. DYLAN S.A.C.
Shirley C. Rodríguez Santoyo
GERENTE GENERAL

Las Brisas MZ T Lote 40 Primera Etapa – Nuevo Chimbote, Santa, Ancash,
Cel.: 967691868 – 967689533 – 947537771
E-mail: dlinversionessac@gmail.com