



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**Las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa  
tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Contador Público

**AUTORA:**

Silva Chanta, Greysy Maricela (ORCID: **0000-0002-8967-11209**)

Sepulveda Peña, Marlon Orlando (ORCID: **0000-0001-5593-8432**)

**ASESOR:**

Mtro. C.P.C Toledo Martínez Juan Daniel (ORCID: **0000-0003-2906-9469**)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

CHIMBOTE - PERÚ

2022

## **Dedicatoria**

El presente trabajo de investigación se lo dedico principalmente a mis padres Darwin Silva Cruz y Deysi Chanta Herrera quienes con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

**Silva Chanta, Greysy Maricela**

El presente trabajo de investigación se lo dedico a mis abuelos Amelia Herrera Abad y Néstor Alejandro Peña Jiménez por sus consejos y mi madre Diana Lucero Peña Herrera por sus consejos y su apoyo incondicional me animaron y sostuvieron durante todo el tiempo de mi formación.

**Sepulveda Peña, Marlon Orlando**

## **Agradecimiento**

Al finalizar este trabajo queremos agradecer a Dios por todas sus bendiciones, así mismo, a nuestros padres por habernos orientado para poder llegar a este logro, a nuestro asesor de tesis Mtro. C.P.C Toledo Martínez Juan Daniel por habernos brindado sus conocimientos y consejos para poder terminar este trabajo.

## Índice de contenidos

Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de contenidos .....	iv
Índice de tablas .....	vi
Índice de figuras .....	vii
Resumen .....	viii
Abstract .....	ix
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de la investigación .....	11
3.1.1. Tipo de investigación .....	11
3.1.2. Diseño de la investigación .....	12
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población, muestra y muestreo.....	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	16
3.5. Procedimientos .....	17
3.6. Métodos de análisis de datos.....	18
3.7. Aspectos éticos.....	18
IV. RESULTADOS .....	19
V. DISCUSIÓN .....	37
VI. CONCLUSIONES.....	39
VII. RECOMENDACIONES .....	40
REFERENCIAS.....	41
ANEXOS .....	48

Anexo 1. Matriz de Operacionalización .....	48
Anexo 2. Entrevista .....	49
Anexo 3. Ficha de análisis documental para liquidez y cuentas por cobrar .....	59
Anexo 4. Instrumento de Validación por juicio de expertos N° 1 .....	61
Anexo 5. Instrumento de Validación por juicio de expertos N° 2 .....	66
Anexo 6. Instrumento de Validación por juicio de expertos N° 3 .....	71
Anexo 7. Carta de autorización de la empresa.....	76

## Índice de tablas

Tabla 1 Segunda muestra determinada para el estudio.....	16
Tabla 2 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2019.....	25
Tabla 3 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2020.....	26
Tabla 4 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2021.....	27
Tabla 5 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales del 2019 al 2021.....	28
Tabla 6 Análisis de la rotación de cartera en días año 2019-2021.....	29
Tabla 7 Análisis de la rotación de cartera en veces 2019-2021.....	30
Tabla 8 Análisis de la rotación de cuentas por pagar 2019-2021.....	31
Tabla 9 Análisis del periodo promedio de pago 2019-2021.....	31
Tabla 10 Análisis de la liquidez corriente 2019-2021.....	33
Tabla 11 Análisis de la prueba ácida 2019-2021.....	34
Tabla 12 Análisis de la prueba defensiva 2019-2021.....	35
Tabla 13 Análisis de Capital de trabajo 2019-2021.....	36
Tabla 14 Operacionalización de variables.....	48

## Índice de figuras

Figura 1 Metodología de la variable dependiente e independiente .....	12
Figura 2 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2019.....	25
Figura 3 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2020.....	26
Figura 4 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2021.....	27
Figura 5 Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales del 2019 al 2021 .....	28
Figura 6 Análisis de la rotación de cartera en días año 2019-2021.....	29
Figura 7 Análisis de la rotación de cartera en veces 2019-2021 .....	30
Figura 8 Análisis del periodo promedio de pago 2019-2021 .....	32
Figura 9 Análisis de la liquidez corriente 2019-2021 .....	33
Figura 10 Análisis de la prueba ácida 2019-2021 .....	34
Figura 11 Análisis de la prueba defensiva 2019-2021.....	35
Figura 12 Análisis de Capital de trabajo 2019-2021 .....	36

## Resumen

Esta investigación asumió como propósito fundamental determinar la situación actual de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021; utilizó la metodología de tipo básica, enfoque mixto a nivel descriptivo, también aplico el diseño no experimental-transversal y empleó como primera muestra al estado de situación financiera junto con de resultados y como segunda muestra a los directivos de gerencia, contabilidad y finanzas.

Se detectó que la administración de las cuentas por cobrar es deficiente por falta de planificación, organización y monitoreo de las mismas, ya que la empresa incumple los periodos de cobros establecidos, posee altos índices de morosidad y no poseen parámetros ni límites para la estimación de las cuentas por cobrar, además de no contar con guías o políticas para sus procedimientos, haciendo que la rotación de los cobros sea superior a los pagos afectando considerablemente a la liquidez, ya que la empresa posee las ratios de liquidez corriente superiores a 1.3%, la prueba ácida entre 0.9 y la defensiva entre 0.2 y el capital de trabajo tuvo tendencia positiva. Se concluye, que cuentas por cobrar comerciales afectan negativamente a la liquidez debido a su deficiente gestión.

**Palabras clave:** cuentas por cobrar comerciales, liquidez, morosidad, liquidez corriente, capital de trabajo.



## **Abstract**

This research assumed as a fundamental purpose to determine the current situation of commercial accounts receivable and liquidity of the company Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021; It used the methodology of a practical type, a mixed approach at a descriptive level, it also applied the non-experimental-transversal design and used as a first sample the statement of financial position together with results and as a second sample the managers of management, accounting and finance.

It was found that the administration of accounts receivable is deficient due to a lack of planning, organization and monitoring of the same, since the company fails to comply with the established collection periods, has high delinquency rates and does not have parameters or limits for the estimation of accounts receivable, in addition to not having guidelines or policies for its procedures, making the rotation of collections higher than that of payments, considerably affecting liquidity, since the company has current liquidity ratios greater than 1.3%. , the acid test between 0.9 and the defensive between 0.2, and the working capital had a positive trend. It is concluded that commercial accounts receivable negatively affect liquidity due to poor management.

**Keywords:** trade accounts receivable, liquidity, delinquency, current liquidity, working capital.

## I. INTRODUCCIÓN

La liquidez como indicador financiero depende del manejo de todos los activos corrientes, siendo un primordial las cuentas por cobrar comerciales; este rubro se evoca a las cobranzas del giro del negocio y su gestión es relevante para poder prescindir de efectivo disponible.

En el contexto internacional, Kontuš y Mihanovič (2019) infieren que las pequeñas y medianas empresas retienen su excedente de efectivo y no invierten por temor a no lograr cubrir a tiempo sus compromisos de pago, lo que hace que su liquidez no rote y se mantenga estancada, lo que provoca menos productividad. Es así que, Rusdiyanto et al. (2019) exponen que en Indonesia la liquidez de las firmas se ve afectada por el crecimiento de las ventas al crédito, por el débil manejo de cobro junto con los lineamientos de cobranza y la débil inversión en gestión legal.

Las firmas de la bolsa de valores de Pakistán, India y Bangladesh según Usman y Mahmood (2020) detallaron presenta problemas de liquidez y rentabilidad, ocasionados porque adicionan sus cobros retrasados y fuera de límite, determinando que la información no concuerda, por lo que la mayoría de ellas quiebran sin saber por qué. En Irak, una compañía presenta falencias de liquidez ya que su índice circulante es de 0.9, pero esta información no es confiable puesto que al momento de cancelar sus obligaciones le falta dinero y no se brindan soluciones efectivas y se empeña en realizar financiamientos (Abdullah, 2018).

En Ecuador, Arroba et al. (2018) evidenciaron que la compañía RAUNI Importadores y autopartes S.A. posee una amplia cartera vencida debido a la deficiente otorgación de créditos, por lo que se obvian datos del cliente; ocasionando el incorrecto examen de las facturas por cobrar y liquidez. Otro caso lo expusieron Yagual y Lozano (2019) en SISTELESA S.A., existen falencias en el área de crédito y cobros, ya que poseen un exceso de cobros pendientes, conllevando a reducir liquidez por mantener las cuentas incobrables.

En el contexto nacional, Díaz y Flores (2019) acotan que las principales causas del retraso son la ausencia de políticas adecuadas de cobro, los plazos de recaudo y el nulo compromiso del área; lo que arraiga que a liquidez se vea envuelta en conjeturas al momento de pagar a los proveedores o calcular su rendimiento. La

entidad Damar G&L S.A.C. presentaba un periodo de rotación de cuentas promedio de 149.66 casi medio año, lo que la conlleva a tener un ciclo de 614.89 y su liquidez corriente en 0.490.

GF Alimentos del Perú S.A.C. como lo infieren Mantilla y Huanca (2020) arrastra cuentas pendientes de cobro de más de tres años, a pesar que sus políticas de cobro están delimitadas entre 20 y 30 días de cobro; reflejando en sus indicadores de liquidez un buen resultado, pero no es así porque no separa sus facturas incobrables. Otra evidencia la muestra Silupu et al. (2021) en la empresa en que su liquidez para el 2017-2018 fue de 0.052 y 0.0204, lo muestra que no se cuenta con recursos líquidos para enfrentar sus deudas mensuales debido a que los clientes no pagan los avances de lo que se les factura.

Así mismo, las facturas pendientes de Aquasport S.A.C. son defectuosas porque omiten las políticas y procedimientos de cobranzas implantadas, no controlan el efectivo porque no hacen flujo de caja y no presenta estrategias ante las gestiones de las cobranzas (Morales y Carhuanchó, 2020). Por otro lado, Ramírez y Maldonado (2020) acotan que la Compañía Goodyear S.A. mantiene niveles de liquidez entre 3.84 y 5.44, lo que evidencia que mantiene activos ociosos, es decir que la empresa no invierte tanto y tiene un mal conocimiento de liquidez, además de tener una razón de efectivo de 0.02.

En el contexto local, la empresa Tecnología Electromédica S.A.C. es una empresa que vende equipos médicos y brinda servicios técnicos y de mantenimiento en el rubro de tecnología médica. En los últimos años su liquidez está siendo deficiente, puesto que sus cobros no rotan debido al retraso de pagos de varios años, es decir que no la separan como cobranza dudosa, lo que resulta cifras no reales; esto lo detectó contabilidad, ya que no posee un área de cobranzas, no se tiene políticas de cobro y brindan sus créditos de 45 a 60 días, pero no se cumple con el plazo; este problema obliga a endeudarse en bancos para pagar a empleados y proveedores.

Es así que las cuentas por cobrar para el 2019 llegó a S/. 3,331,945; para el 2020 sus cuentas por cobrar ascendieron a S/. 3,517,153.44 y para el 2021 ascendiendo a S/. 4,687,409.57. En cuanto a su liquidez, se obtuvo para su prueba ácida que es la ratio del efectivo para el 2019 se encontraba con 0.26 por cada UM de

compromiso, para el 2020 mejoró 2 soles y al 2021 bajó a 0.04; su capital de trabajo en el 2019 también estuvo con deficiencias, puesto que arrojó –S/. 1,878,722, siendo un saldo negativo alto, para el 2020 contaba con S/. 2,417,014.40 y para el 2021 S/. 6,186.809.

Por ende, la pregunta general es ¿Cuál es la situación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021?; y las específicas: i) ¿Cuál es la situación de la administración de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021? y ii) ¿Cuál es la situación de las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021?

La justificación de este estudio, en lo práctico es que abordó el problema de liquidez que afronta ELECTROMEDICA, específicamente en sus cuentas por cobrar; de ello se ha desprendido la investigación que busca resolver esa falencia. En lo teórico, se justifica porque incurrió a fuentes de información coherentes y relevantes para los antecedentes y teorías para discernir sobre la situación de ambas variables. Y en lo metodológico porque usó un tipo de investigación básica al emplear los instrumentos y con enfoque mixto al analizar sus derivaciones obtenidas por medio de los instrumentos de la guía de entrevista y la Ficha de análisis documental.

Para concretar, este estudio tuvo como objetivo general: Determinar la situación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021; y como específicos: i) evaluar la situación de la administración de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021 y ii) analizar la situación de las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021.

Finalmente, se derivó como hipótesis general: La situación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez es positiva y significativa de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021 y las específicas: i) la situación de la administración de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez es positiva de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021 y ii) la situación de las cuentas incobrables y la liquidez es positiva de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

Se desarrollaron antecedentes internacionales y nacionales de los autores que analizaron a las variables, como se detalla a continuación:

Ali (2021) en “Study of the liquidity, performance and profitability of the supply chain of the Indian pharmaceutical sector” [Estudio de la liquidez, rendimiento y rentabilidad de la cadena de suministro del sector farmacéutico indio], buscó conocer la relación entre la rentabilidad y liquidez de empresas farmacéuticas indias líderes seleccionadas. El estudio se cimentó en los datos del sitio web del rubro de producción farmacéutica. Se muestra que los días promedios de cada empresa para las cuentas por cobrar son de 95, 93, 77, 64, 86 y 70 días; un periodo menor de cobro del efectivo de los deudores refleja la fuerte política y estrategia de recuperación de la organización. Concluye que, existe una influencia positiva y moderada entre liquidez y rentabilidad bruta y rentabilidad sobre fondos propios.

Shah (2020) en “Companies Listed on the Indian Stock Exchange: Survey of Accounts Receivable” [Empresas que cotizan en la bolsa de valores de la India: Encuesta de cuentas por cobrar], buscó implantar la conexión entre el impacto del control de las cuentas por cobrar en la ganancia económica de las firmas, utilizando un diseño de investigación descriptivo, con 13 empresas. Los hallazgos muestran que el promedio de Deudores/Activo Circulante es de 0,41255, lo que indica que los deudores constituyen una parte importante de los activos circulantes; esto indica que, en promedio, pueden tener dificultades para cubrir sus compromisos corrientes si tienen inventarios, pasa lo contrario sin inventarios. Finiquita que, la gestión de cuentas por cobrar muestra una relación significativa, así como un impacto en el capital de trabajo y su rendimiento económico-financiero.

Yator (2018) en “Study of private companies and the impact of accounts receivable management” [Estudio de empresas privadas y el impacto del manejo de las cuentas por cobrar], buscó investigar las consecuencias del desempeño de las cuentas por cobrar en el ámbito financiero, desarrolló un diseño de investigación descriptivo con 86 encuestados. Los resultados del análisis mostraron que estas instituciones se han centrado en las prácticas de gestión del capital de trabajo en las cuentas por cobrar. El margen operativo se vinculó significativamente con las cuentas por cobrar ( $r = -0.522$ ). Concluye que las entidades pueden manejar

eficientemente el capital de trabajo al mejorar las técnicas de administración de efectivo e implementar en gran medida prácticas eficientes de cuentas por cobrar.

Panigrahi et al. (2017) “Comparative study of the liquidity of indian pharmaceutical companies” [Estudio comparativo de la liquidez de las empresas farmacéuticas indias] tuvo como objetivo evaluar la gestión de liquidez de cinco compañías farmacéuticas líderes en un periodo de 5 años. El estudio se basa en los reportes anuales de las firmas y del sitio en línea llamado [www.moneycontrol.com](http://www.moneycontrol.com). Los resultados muestran que el índice de liquidez es de 2.12 en Ajanta Pharma siendo mejor en comparación Biocon con 1.88, Torrent pharma con 1.15, Laboratorios ipca 1.50 y laboratorios lyka con 0.48. Concluye que Las otras empresas farmacéuticas seleccionadas deben mejorar su posición de liquidez para un mejor desempeño, deben mantener siempre la relación corriente y líquida ideal que no es suficiente.

Machengo et al. (2017) en “Accounts Receivable: The Situation of Nairobi County Pharmaceutical Distributors” [Cuentas por cobrar: la situación de los distribuidores farmacéuticos del condado de Nairobi] buscaron implantar los aspectos que afectan la gestión de CXC en distribuidores farmacéuticos; empleó un diseño de investigación descriptivo, con una muestra de 129. Los hallazgos muestran que el 84,4% de los gerentes de finanzas indicó que sus empresas ofrecieron crédito comercial a sus clientes; así mismo, existe influencia significativa en la gestión de cuentas por cobrar, donde las políticas de crédito influyen más, seguidas de las características de la empresa, la competencia del personal y la tecnología. Finiquita afirmando que, las estrategias de crédito colaboran en garantizar la disciplina de los clientes al realizar los pagos, declarando las condiciones y los efectos del impago.

Poma et al. (2020) en “Estudio de la situación financiera en la entidad Sirex Médica Perú S.A.C. y su gestión financiera” con el fin de analizar las variables desarrolló una metodología descriptiva, no experimental, en la cual encontró deficiencias en las cuentas por cobrar con un índice de 0.66 resultando insuficiente para cubrir las obligaciones mensuales. Concluye que, existe repercusión en la liquidez ocasionada por las cuentas por cobrar, originado por los pagos impuntuales de los clientes debido a la carencia de lineamientos del departamento de crédito y cobranzas.

Ochante y Orellana (2020) en “Estudio de las cuentas por cobrar en A/C products SAC” con el propósito de examinar la variable, desarrolló un escudriñamiento

descriptivo y no experimental con una muestra de 11 colaboradores del departamento contable y administrativo. Los hallazgos muestran que las políticas de crédito tienen un nivel regular (54.5%) y las políticas de cobranza en un nivel eficiente de 63.6%. Concluye que, la aplicación de las políticas permite las condiciones de pago al contado.

Rojas (2018) en “Estudio de la entidad Wurth Perú S.A.C en relación a las cuentas por cobrar y la liquidez”, tuvo como propósito analizar la función financiera y el impacto en la liquidez Wurth Perú. La metodología fue cuantitativa, no experimental y correlacional, con una población censal de 16 trabajadores. Los hallazgos muestran que las cuentas por cobrar se encuentran en un nivel bajo (56.5%), así mismo la liquidez está en el mismo nivel con un promedio de 37.50%, se demostró una correlación de 0.766 entre las variables. Concluye que, el desarrollo de lineamientos de una buena delegación de las cuentas por cobrar es importante para mejorar el soporte de los pagos en la entidad.

Chunga (2020) en “Evaluación de las cuentas por cobrar de la empresa Protiviti Member firm Perú”, con el objetivo de establecer la forma en la que inciden las cuentas por cobrar sobre el dinero disponible. Empleó una metodología básica, cuantitativa y explicativa. Se detectó que la gestión de cobranzas transgrede en la liquidez significativamente con un Chi cuadrado con un valor p. (Sig.) de 0,005 (Sig.<0,05). Concluye que existe un idóneo control de las CXC por lo que la compañía no acarrea dificultades en cuanto a tener dinero para pagos rápidos.

Chapoñan (2019) en “Plan de mejoramiento de las cuentas por cobrar en la empresa Nefro Salud SAC” se propuso estructurar un sistema estratégico para impulsar la administración de las unas cuentas por cobrar de Nefro Salud SAC, su estudio fue de enfoque cuantitativo, descriptivo y no experimental con 7 administrativos y de finanzas que están inmiscuidos. Se evidenció que existe un incremento del 2017 al 2018 en las cuentas por cobrar mostrando un aumento del 27.10% al 36.49%. Concluye que esta partida es esencial para la entidad debido a que su futuro puede afectarse de manera negativa con respecto al cumplimiento de obligaciones comerciales.

En cuanto a las teorías inmiscuidas en este estudio, se detalló a la teoría de la liquidez implantada en 1984, la cual argumenta que las ventas con créditos tienen

mayor liquidez y accione a financiamientos; y la teoría de costo de transacción plantea que el crédito comercial minimiza el costo de pago y el manejo de facturas; por tanto, dicho crédito es una gestión de efectivo y un método de pago eficiente que separa el pago y reduce la incertidumbre Akhalaghi et al. (2019). Por otra parte, la teoría neoclásica de las trampas de liquidez se trata de cómo el efectivo es relevante, en la cual influye la política monetaria en los efectos reales del dinero, pues es la reserva segura que los precios sean flexibles, los mercados se equilibran y las tasas de interés bajen en las trampas de liquidez evitando el riesgo que la economía ingrese a la recesión (Di Tella, 2018).

Referente a los aportes teóricos, se ha recolectado a los autores que se enfocan en las CXC y liquidez, como se muestra en los siguientes párrafos:

Las cuentas por cobrar comerciales según Ávila et al. (2019) es una rúbrica contable en la que se plasman las adiciones y reducciones derivadas de las ventas de productos o de servicios prestados que sean exclusivos de ingresos al crédito que documenta la empresa y se refleja en sus activos disponibles en menos de un año. Además de ser los saldos de los clientes, deudores, letras cobrar y demás son los derechos que se tienen por recibir sumas de dinero (Arroba et al., 2018). Es decir, que son todos los derechos pendientes de cobro que se presentan en los estados financieros y se ubican de acuerdo a su fecha de vencimiento, entre corriente y no corriente (Chong et al., 2019). Este permite mantener en vigilancia las políticas de crédito y cobranzas, esperando que el saldo de cuentas no supere el volumen de las ventas, pues se estaría estancando el dinero invertido y refleja la congelación total de los fondos (Arroba et al., 2018).

La administración de las cuentas por cobrar es el tratamiento que se ejecuta a este rubro y en la cual se representa mediante la planeación, distribución, orientación y supervisión de las políticas crediticias para avalar que exista rotación y disponibilidad de los recursos en una determinada organización, como se detalla a continuación (Ávila et al., 2019):

En la planificación de la administración de las CXC comerciales según Chong (2019) se considera el establecimiento de políticas y niveles de autorización para la concesión de créditos, se definen los criterios para su otorgamiento, se segregan las funciones y responsabilidades de los créditos, cobranzas y registro de estas. Para Ávila et al. (2019) son las consideraciones generales para su manejo y control



de las cuentas. Así mismo en la organización se plantean los controles de autorización del aseguramiento que la mercadería despachada, entregadas y facturadas; haciendo que se identifique las cobranzas para su registro con prontitud para su tratamiento de cobro correspondiente, con su separación de clientes para ser conciliados periódicamente (Chong et al., 2019). Además, involucra la utilización de recursos y tiempos para su correcto funcionamiento de las cobranzas y los créditos otorgados (Ávila et al., 2019). Con respecto a la dirección, se refiere a la ejecución de las decisiones emitidas por la gerencia o administración para gestionar las cobranzas y si se implementan medidas para mejorar la gestión (Ávila et al., 2019). También, es el momento en que se establecen el listado de la antigüedad de saldos para dar seguimiento de las cobranzas oportunas y controlar las fechas de cierre de los cobros, las compensaciones; además de proponer medidas para cuando se trate de casos especiales (Chong et al., 2019). Finalmente, en el monitoreo se evalúan los riesgos, que al implantar un SCI se deben de considerar aspectos relevantes, desde la perspectiva contable relativos a las CXC comerciales y de cómo es su tratamiento para ver las falencias en su registro, medición, consideraciones de crédito y cobro y las demás consideraciones que arraigan el riesgo (Chong et al., 2019). Es la gestión de verificar la realización de funciones y del análisis de las fluctuaciones de las cuentas de cobro, para mitigar los riesgos inherentes al área de cobranzas y créditos (Ávila et al., 2019).

Las cuentas incobrables son los recuentos que dependen de la morosidad o duda de pago, de los plazos que se establecen para ser considerados para tipificarlos como incobrables y la estimación de cómo tratar estas cuentas; siendo una de las razones que vulnera la liquidez de una empresa (Ávila et al., 2019).

La morosidad es generada por los pendientes de cobro que aún no han sido cancelados por los clientes y se tiene la probabilidad que no se recuperen nunca (Ávila et al., 2019). Para Bernal et al. (2021) la morosidad se disminuye con el planteamiento del manual de créditos y cobranza para entablar la normativa que facilitan un excelente examen del historial crediticio, derivando una lista de compradores leales y con antecedentes positivos de pago. Los plazos de cobro son señalados en las políticas de cobranza y se emplean cuando se llegan a su vencimiento de cobro (Ávila et al., 2019). Este indicador se relaciona con los préstamos que se concede a los clientes, ya que depende del trato y de las políticas

que cada organización realice, estas pueden ser pactadas a corto o largo plazo; uno de los factores más importantes para delimitar estos plazos es la planificación de presupuestos que ayuden a sostener y balancear los flujos de dinero y tomar decisiones financieras (Morales y Carhuancho, 2020). La estimación de deudas incobrables se deriva de los saldos que los clientes no han cancelado y faltaron a su compromiso de pagar, sus reflejos se observan en los balances de la empresa (Avila et al., 2019). Es el diagnóstico de cobrabilidad que se ejecuta para calcular la posibilidad de cobrar los saldos no cobrables en las que se castigan las cuentas y se procede a presentar como gastos o pérdidas por falta de pago u entrada de efectivo (Yagual y Lozano, 2019).

Por otro lado, la liquidez es la cabida que se tiene para afrontar los pagos a corto plazo, es decir, observar y analizar los activos actuales en relación con su deuda (Rusdiyanto et al., 2019). Según el aporte de Ávila et al. (2019) es el análisis de la carencia de dinero para abarcar costos y gastos a corto plazo, los costos y gastos son los contratos con los acreedores, proveedores, empleados y otros. Y para Pizzán et al. (2021) es la habilidad que posee una firma para evolucionar de forma rápida sus recursos de corto plazo en dinero.

Las ratios de cuentas por cobrar miden la efectividad y eficiencia de la empresa, evaluando la administración del capital de trabajo (Umasi y Choquepuma, 2020). De tal forma se considera la ratio de Rotación de cartera días, expresa el tiempo en que se recupera las cuentas por cobrar (Umasi y Choquepuma, 2020).

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$$

En cuanto a la rotación de cartera en veces, miden la frecuencia en que se recupera las cuentas por cobrar (Umasi y Choquepuma, 2020).

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{360}{\text{rotación de cartera días}} = \text{veces}$$

Periodo promedio de pago, ayuda a medir el tiempo recuperable de cartera con el fin de tomar buenas desiciones financieras (Umasi y Choquepuma, 2020).

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{360}{\text{rotación de c x pagar}} = \text{veces}$$

Las ratios de liquidez son cuatro: la corriente, prueba ácida y defensiva y el capital de trabajo (Pizzán et al., 2021). Mientras para Vásquez et al. (2021) se clasifican

en general, severa, absoluta y capital de trabajo, los cuales se detallan a continuación:

Liquidez corriente o general es la razón que ayuda a medir de forma general la capacidad que posee la organización para con sus pagos siempre que sea igual o menor a un año, su resultado se basa en 1, si es mayor tiene buena capacidad y de lo contrario posee una mala capacidad de pago y arroja las veces que el activo tiene sobre el pasivo (Vásquez et al., 2021). Y se calcula dividiendo al activo sobre el pasivo, ambos corrientes (Pizzán et al., 2021), así:

$$\frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Así mismo, la prueba ácida según Vásquez et al. (2021) llamada liquidez severa, es la ratio que evalúa el desempeño de la entidad con sus activos líquidos suprimiendo al inventario, por ello es una interpretación más conservadora de la general ya que toma los rubros de mejor conversión y su resultado es igual que la anterior. Se calcula de la siguiente manera (Pizzán et al., 2021):

$$\frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Otra ratio es la prueba defensiva o conocida como liquidez absoluta se encarga de generar un resultante solo con el dinero en efectivo y sus equivalentes, por ello se le considera como un medidor de capacidad de la disponibilidad más líquida y los depósitos en instituciones financieras, es el detalle más exacto y se espera que sea mayor a 1 (Vásquez et al., 2021). Se calcula dividiendo la cuenta de efectivo y sus equivalentes sobre el pasivo líquido (Pizzán et al., 2021):

$$\frac{\textit{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

Capital de trabajo es la cuantía necesaria de recursos para que la empresa siga con sus operaciones normales, demostrando el equilibrio entre los activo y pasivos líquidos, por ende, su resultado muestra lo que se tiene para operar antes de obtener alguna ganancia; sus datos que arroja están expresados en unidades monetarias y es necesaria para tomar decisiones de inversión, gastos o mejorar la administración (Vásquez et al., 2021). Se calcula restando la totalidad tanto de activo como del pasivo, ambos expresados en corto plazo (Pizzán et al., 2021):

$$\textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

### **III. METODOLOGÍA**

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

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

Su tipología es básica porque está dirigida a un conocimiento más completo mediante la comprensión de los fenómenos, hechos observables o de relaciones que establecen los entes (Concytec, 2018). En ese contexto, esta investigación aplicó los conocimientos que se recolectaron para aplicar el instrumento y determinar la realidad que atraviesa Tecnología ELECTROMEDICA S.A.C. y con ello solucionar sus falencias que posee en la liquidez y en las cuentas por cobrar comerciales, que se refiere a la problemática albergada.

El enfoque mixto como lo infieren Ñaupas et al. (2018) se refiere cuando se utiliza técnicas cuantitativas y cualitativas, por ende, se recurre a usar mediciones, observación, muestreo y tratamiento analítico, para ello utiliza la recaudación de datos y el estudio de ellos para probar las hipótesis, además de confiar en la comprobación de variables y herramientas usadas en la indagación. Es por ello, que se procedió a plasmar los resultados de la entrevista y además de tabular los resultados obtenidos según el cálculo y determinación de las razones financieras; para posteriormente ser manejados mediante tablas y figuras; finalmente se hizo la interpretación en los resultados para probar sus hipótesis y se pudieron determinar las conclusiones y recomendaciones.

El nivel es descriptivo-correlacional como lo infiere Sánchez et al. (2018) se da porque analiza el estado actual de las características, propiedades o desarrollo de un acontecimiento que se va a estudiar; y el correlacional tiene como fin establecer el nivel de conexión o vínculo que hay entre ambas variables. Como se mencionó anteriormente se analizó y evaluó la situación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez según el análisis documental y la entrevista para ser plasmada en los resultados.

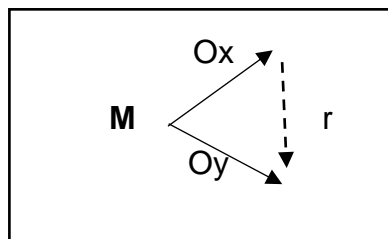
### 3.1.2. Diseño de la investigación

El diseño no experimental – transversal, pues como lo afirma Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) se trata de que se concreta sin variar deliberadamente el comportamiento de las variables, por lo que se mira y mide las variables sin modificar su contexto natural; cuando es transversal la aplicación de la medición se da en un solo y único momento del estudio. Debido a esa definición este estudio no vulneró el comportamiento de las facturas y la liquidez, pues solo se estudió de acuerdo a sus cálculos financieros para la determinación de los resultados; basándose en el corte transaccional ya que se evaluará los periodos 2019-2021 de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA S.A.C.

Lo explicado se plasma en el siguiente esquema:

#### Figura 1

*Metodología de la variable dependiente e independiente*



Dónde:

**M:** Muestra de los trabajadores de Tecnología ELECTROMEDICA

**O<sub>x</sub>:** Observación de la variable independiente, Cuentas por cobrar comerciales

**O<sub>y</sub>:** Observación de la variable dependiente, Liquidez

**r:** Relación entre las variables

### 3.2. Variables y operacionalización

**Variable independiente:** Cuentas por cobrar comerciales

### **Definición conceptual**

Es el rubro en el que se detallan los aumentos y reducciones derivados de las ventas al crédito, los cuales son activos con disponibilidad en menos de doce meses (Ávila et al., 2019).

### **Definición operacional**

Es la partida que refleja el activo disponible para cobro y resultan de las comercializaciones ejecutadas al crédito y dependerá de cómo la gestionan la compañía para recuperarlas. Y se midió bajo la guía entrevista que constó de las apreciaciones del gerente general, contador y el encargado de finanzas.

Dimensiones:

#### **Administración de las cuentas por cobrar:**

-Planificación

-Organización

-Dirección

-Monitoreo

#### **Las cuentas incobrables:**

-Morosidad

-Plazos de cobro

-Estimación

#### **Escala de medición**

-Nominal

**Variable dependiente:** Liquidez

### **Definición conceptual**

Para Pizzán et al. (2021) es la habilidad que posee una firma para convertir de forma rápida sus bienes y derechos en dinero.

### **Definición operacional**

Es la capacidad que abarca una organización para contrarrestar a las obligaciones futuras de igual o menor a un año y depende de los activos corrientes. Y se medió bajo la Ficha de análisis documental.

Dimensiones:

#### **Ratios de cuentas por cobrar:**

- Rotación de cartera días
- Rotación de cartera veces
- Periodo promedio de pago

#### **Ratios de liquidez:**

- Liquidez general
- Prueba ácida
- Prueba defensiva
- Capital de trabajo

#### **Escala de medición**

- De Razón

### 3.3. Población, muestra y muestreo

La población aborda al total de los elementos de estudio, es decir los que abarca a todos elementos, sean personas u objetos que poseen características y criterios necesarios para ser consideradas y medibles en una investigación (Ñaupas et al., 2018). En este caso se consideró a dos tipos de poblaciones:

Como primera población se tomó la información de los estados financieros de la empresa y su selección fue del siguiente modo:

- **Criterios de inclusión:** el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC y sus respectivas notas, y los que comprendan a los años 2019-2021
- **Criterios de exclusión:** el resto de los estados financieros de Tecnología ELECTROMEDICA SAC, los estados financieros antes del 2019.

La segunda población está comprendida por el personal de Tecnología ELECTROMEDICA SAC que comprende las áreas de gerencia, finanzas y contabilidad, a quienes se les aplicó la entrevista y su selección fue de la siguiente manera:

- **Criterios de inclusión:** Están conformados por 3 trabajadores los cuales son, los jefes de las áreas de gerencia, finanzas y contabilidad.
- **Criterios de exclusión:** Los subordinados de las áreas de gerencia, finanzas y contabilidad, este grupo está conformado por 4 trabajadores.

La **muestra** se define como un subgrupo representativo del universo, sobre la cual recaerá todo el estudio y de donde se recolectaron los datos, esta se halla mediante la delimitación de la población, luego se elige la estrategia de muestreo y finalmente se calcula su tamaño para ser considerada en el estudio (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Para este estudio se consideró como primera muestra al estado de situación financiera y al estado de resultados, para su respectivo hallazgo y análisis de las ratios de liquidez del año 2019-2021.



Y como segunda muestra se tuvo a los 3 trabajadores que se encuentran en gerencia, finanzas y contabilidad, como se detalla a continuación:

**Tabla 1**  
*Segunda muestra determinada para el estudio*

<b>Área de trabajo</b>	<b>N° de trabajadores</b>
Gerencia	1
Finanzas	1
Contabilidad	1
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>

*Nota:* Trabajadores de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC

Para establecer las muestras se incurrió al **muestreo no probabilístico**, definido como una técnica, el cual el investigador selecciona muestras basadas en un juicio subjetivo (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018); por ello, se concertó un **muestreo intencional**, que se refiere a la selección de la muestra según el criterio y juicio del investigador (Sánchez et al., 2018). Por ello, se tomó al ESF y al de resultado de los años 2019-2021 para su análisis correspondiente y el hallazgo de las ratios de liquidez y de las cuentas por cobrar.

La **unidad de análisis** es el término empleado refiriéndose al individuo u objetos estudiado y que cuenta con las características y atributos para ser considerado para la población (Sánchez et al., 2018). En este caso, existen dos tipos, el primero es el estado financiero y el segundo es el empleado de gerencia, contabilidad y finanzas de Tecnología ELECTROMEDICA S.A.C durante los periodos de estudio.

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

**Técnicas:** Son herramientas que son empleadas por los investigadores para la obtención de información relevante que brinde el sustento de una investigación (Bernal, 2018).

La entrevista es una técnica en la cual participan oralmente el entrevistado y el entrevistador, su finalidad es proporcionar datos fidedignos respecto al problema que está siendo objeto de estudio (Nuñez & Gonzales, 2019).

Así mismo, el análisis documental, es una técnica principal para el tipo de investigación cuantitativa, ya que permitirá tener acceso a documentación que será analizada por los investigadores para el logro de sus objetivos (Bernal, 2018).

**Instrumentos:** Son los utensilios con las que se recauda información para dar respuesta a lo que se está investigando, estos deben estar debidamente validados, reflejando así confiabilidad (Mendoza & Avila, 2020).

La guía de la entrevista es un instrumento en el cual se plasman todas las interrogantes referentes al tema que se está siendo investigado (Nuñez & Gonzales, 2019).

La ficha de análisis documental es aquel instrumento que sirve de apoyo al momento de la captación de información por medio de aquellos registros técnicos que están directamente relacionados con el estudio (Bernal, 2018).

De tal forma, las técnicas que se aplicaron en esta investigación es la entrevista y el análisis documental cuyos instrumentos fueron, la guía de entrevista y la ficha de análisis documental, que contribuyen a la recaudación de información pertinente y veraz que darán paso a determinar el condicionamiento de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC.

### **3.5. Procedimientos**

Se emprendió con el análisis a los estados financieros para la clasificación de las cuentas del análisis de la liquidez y de las de cobrar, luego se procedió a calcular las razones financieras establecidas y abordadas en el anexo 4 del presente estudio. Así mismo se recurrió a entrevistar al personal que se encuentra ligado al tema financiero como son los colaboradores de gerencia y los de finanzas, que fueron los encargados de responder a las preguntas establecidas sobre la liquidez y las cuentas por cobrar, como se ve en el anexo 3.

Con posterioridad, las respuestas se han procedido a tabular mediante el software Microsoft Excel para crear una tabla de respuestas y después se elaboraron las tablas y figuras de acuerdo a la información obtenida; terminado ese proceso se ha

proseguido con la interpretación de los hallazgos mediante el análisis y evaluación; terminando con la elaboración de la discusión y finiquitando con plasmar las conclusiones y recomendaciones del estudio.

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

Como se mencionó precedentemente, el método de la investigación fue descriptivo-Correlacional; por lo que se procedió a describir cómo se encuentran las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez según sus índices obtenidos de la liquidez; además de la del vínculo entre ambas variables y determinar si la administración de las cuentas por cobrar comerciales y las incobrables junto a la liquidez se encuentran ejecutando de forma correcta.

### **3.7. Aspectos éticos**

Los valores fundamentales que se deben abordar y respetar en una investigación son: el respeto por los individuos que consta en reconocer sus derechos y su vulnerabilidad; la beneficencia, el investigador es el responsable del bienestar de los participantes tanto físico, mental y social; y la justicia que se refiere a distribuir por igual todos los beneficios y riesgos de la investigación (Alvarez, 2018). Es así que se tiene en consideración en primer lugar la transparencia, puesto que la información obtenida, son datos reales según la perspectiva de los trabajadores de Tecnología ELECTROMEDICA; además se buscó mantener la veracidad, lo que permitió reducir errores en la información; y finalmente el investigador no causó ningún daño a la determinada organización ni a los participantes del estudio.

## **IV. RESULTADOS**

### **4.1. Objetivo específico 1: Evaluar la situación actual de la administración de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021**

**Dimensión:** la administración de las cuentas por cobrar comerciales.

La entrevista se aplicó a tres intervinientes:

**Gerencia general:** Romero Carlos Nicolás

**Contabilidad:** Cáceres Miranda Fidel

**Finanzas:** Huamán Castillo Mary

#### **1. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?**

Gerente general manifestó: Si, ello provee un flujo de caja adecuado para la salud financiera de la empresa y así la entidad pueda tener como hacer frente a las diversas gestiones del día a día. El contador manifestó: Establecer una adecuada planificación de las cuentas por cobrar, nos permitiría obtener una mayor liquidez, la cual nos permitiría una mayor inversión y una menor solicitud de préstamos bancarios. El jefe de finanzas manifestó: Considero que sí, ya que nos permitiría mejorar nuestro flujo de caja y así tener liquidez para hacer frente a nuestros gastos.

Los tres coincidieron que la planificación es un factor relevante ya que influye en obtener una salud financiera, mayor liquidez y prevenir la falta de solvencia, junto a un flujo de caja óptimo ante eventualidades no previstas.

#### **2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?**

El Gerente general acotó: No. La empresa está financiando excesivamente los servicios/ventas que presta, no cumple con la normativa de control

interno dado a que no se evidencia la existencia de políticas formales, normas o procedimientos, lo cual dificulta el logro de objetivos del departamento. El contador reveló: Lamentablemente al no contar con una planificación adecuada, los periodos de cobranza en algunos casos son excesivamente largos. El jefe de finanzas ostentó: Los periodos no son los adecuados, porque los plazos son muy largos, por lo cual afecta la liquidez de la empresa.

Todos acotaron que los periodos de cobranzas no se tienen establecidos ni planificados, por lo que son inadecuados, ya que en algunos casos se manejan con un largo periodo de cobro a sus clientes, dañando la liquidez y los pagos frente a sus terceros.

### **3. ¿Con qué frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?**

Gerente general declaró: Se hace mensualmente pero no siempre se ha cumplido con este procedimiento, esto por diversos factores internos de la empresa. El contador manifestó: Generalmente nuestra área de cobranza, hace su gestión de acuerdo a la disponibilidad de tiempo de la persona encargada de efectuar las cobranzas, pudiendo ser cada 15 días o mensualmente. El jefe de finanzas dijo: Una factura entra a una gestión de cuentas por cobrar cuando excede los plazos establecidos, esto ocurre de cada 20 facturas 5 entran a gestión de cobranza.

Según la evaluación de los entrevistados resultó que la frecuencia que se impuso fue que sea mensual, pero esta no se realiza, ya que observaron que el personal de cobranza realiza las visitas de cobro cuando hay disponibilidad de tiempo, llegando a ser efectiva solo el 25% de recaudación de las facturas.

### **4. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?**

Gerente general manifestó: En realidad, haciendo el análisis respectivo puedo decir que no es suficiente dado a que solo se actualizan los estatus

de las facturas, más aun considerando que la cartera que se maneja es pequeña. El contador explicó: Los periodos en la actualidad no son los indicados, lo cual hace que nuestra liquidez se vea perjudicada, haciendo que la empresa solicite créditos para cubrir nuestras obligaciones con terceros. El jefe de finanzas divulgó: Considero que no, porque los plazos son muy largos y esto nos viene trayendo problemas ya hace varios años.

Ellos mencionaron que, a pesar de no tener una extensa lista de sus clientes, el personal no se basta o no tiene la capacidad de administrar adecuadamente los cobros, repercutiendo en la liquidez, puesto que tienen que cancelar sus compromisos y no cuentan con el dinero completo; siendo un problema constante en la empresa.

**5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?**

Gerente general manifestó: Aun no tenemos manuales de procedimientos, es decir aún no se estableció los procedimientos, por el momento solo existen plazos de 45 a 60 días. Los instrumentos aumentan en un porcentaje la efectividad, sin embargo, hay casos donde no se ha cumplido, por lo que se hace necesaria la ejecución de acciones legales. El contador manifestó: La empresa, no cuenta con un manual de cobranza. Lo cual hace que no se tenga las herramientas para una mejora o control de cómo se van haciendo las cobranzas. El jefe de finanzas manifestó: Los instrumentos que empleamos no nos permiten una cobranza efectiva, porque no se están empleando adecuadamente los procedimientos de cobranza.

Los encargados acotaron que no se cuenta con manuales ni algún instrumento que detalle el proceso de cobranza, ni las medidas que se deben de tomar ante la impuntualidad e impago de los clientes, por lo que el personal desconoce sus funciones, haciendo que falle en la gestión.

**6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?**

Gerente general manifestó: Si, solo así se actualiza el estatus de las cuentas y se mantiene bajo observación cualquier variable que las afecte. El contador manifestó: Creo que es muy importante que se realicen acciones de monitoreo, lo cual nos permitiría conocer de esa manera el tiempo de seguimiento de cada cobranza. El jefe de finanzas manifestó: Considero que se deben aplicar las acciones de monitoreo, ya que la cobranza es muy lenta y los resultados no son los esperados.

Según los entrevistados sí consideran al monitoreo como un elemento importante en las cuentas por cobrar, ya que conlleva a una constante evaluación, seguimiento y comprobación de la situación real de las cuentas por cobrar comerciales, ya que los resultados que se han esperado obtener no fueron los finalizados con éxito.

#### **4.2. Objetivo específico 2: Analizar la situación actual de las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021**

**Dimensión:** las cuentas incobrables.

#### **7. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?**

El Gerente general manifestó: Bueno, este índice viene a ser alto, dado que hay morosidad desde ya hace varios años. El contador informó: Lamentablemente la tasa de morosidad de la empresa, se da por factores internos, ya que, al no tener un buen seguimiento o control de las mismas, esto hace que muchas facturas se vuelvan incobrables. El jefe de finanzas exteriorizó: El índice de morosidad es muy alto, por esa razón no tenemos mucha liquidez en caja y por ende tenemos problemas de pago en algunos casos.

Los encargados de la gerencia general, contabilidad y finanzas afirmaron que el índice de morosidad es elevado, debido a que no poseen un buen control y seguimiento estas facturas; conllevando a que estos comprobantes se vuelvan incobrables y difíciles de recuperar, corriendo el

riesgo de castigarlas en periodos posteriores.

**8. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?**

Según el gerente general: Si, dado a que la empresa financia demasiado sus cuentas por cobrar y eso trae como consecuencia que los apalancamientos financieros no solo se usen para invertir, sino que se usen de manera frecuente para pagar deudas. El contador dijo: Como toda empresa, la morosidad nos quita liquidez para poder invertir o cumplir con nuestras obligaciones financieras y comerciales. Lo cual con el tiempo nos crea un problema empresarial. Y el jefe de finanzas reveló: Considero que sí, ya que también tenemos obligaciones por pagar y estamos siempre con problemas de liquidez.

Todos atinaron que la morosidad afecta a la liquidez porque al no tener suficiente dinero para cancelar a sus terceros, se recurre a los financiamientos innecesarios que son usados para sus operaciones cotidianas, siendo un problema perenne en la empresa desde periodos anteriores.

**9. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?**

El Gerente general manifestó: No. Pese a ser una cartera de cobranzas pequeña, el riesgo se concentra en unos pocos clientes quienes ostentan la mayor cifra de financiamiento el cual ha sido otorgado sin la realización de estudios previos y sin el uso de medidas adicionales como el uso de letras para ser colocadas en el banco. El contador manifestó: Una gran parte de nuestra cartera de clientes cumplen con los plazos que les concedemos, pero son los nuevos clientes con quienes tenemos una constante demora en sus pagos, porque nuestra área no insiste en recordarles sus obligaciones. El jefe de finanzas manifestó: No todos los clientes, en una proporción de 20 facturas, 5 no cumplen con los plazos.



Para el contador y jefe de finanzas en su gran mayoría cumplen, pero el gerente negó tal premisa; esto porque se está teniendo problemas con los nuevos clientes, además que el de finanzas al evaluar la situación de cumplimiento encontró que el 25% de clientes infringe los plazos de pago que fueron pactados.

**10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrables de pago?**

Gerente general manifestó: Se ha determinado el envío de cartas de cobranzas, y se ha establecido el reporte a la central de riesgo. El contador manifestó: De las cuentas incobrables se tiene un promedio de 0.5% a un 3 % de nuestros ingresos. Esto depende del tipo de producto que nuestro cliente adquiere, pero podríamos decir que por lo general cada año es del 1.2%. El jefe de finanzas manifestó: Siempre estimamos que un 70% de las facturas por cobrar pueden ser cobrables utilizando una gestión adicional para lograr una cobranza exitosa.

Los entrevistados determinaron que se considera un 0.5% a un 3% de la probabilidad de las cuentas incobrables del total de ingresos, además de considerar a un 30% de que las facturas de cobro como no cobrada; pero como tratamiento no tienen un procedimiento que manifieste el análisis que realizan, ya que solo implantan el envío de cartas y el reporte a la central de riesgo de acuerdo al tipo de producto o servicio que se le otorga al cliente.

**4.3. Determinar la situación actual de las cuentas por cobrar comerciales y de la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021**

### 4.3.1. Situación actual de las cuentas por cobrar comerciales

**Tabla 2**

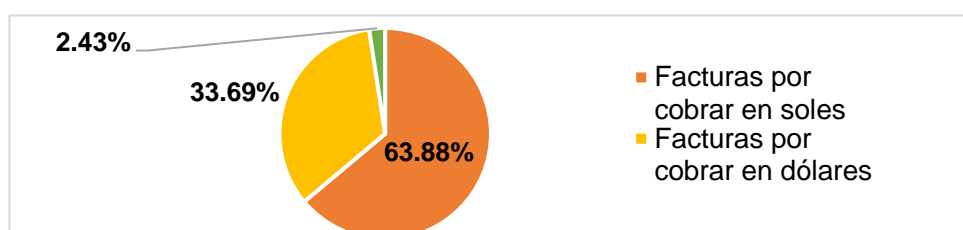
*Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2019*

Cuenta	Descripción	Importe	%
12121	Facturas por cobrar en soles	S/ 2,128,578.25	63.88%
12122	Facturas por cobrar en dólares	S/ 1,122,503.96	33.69%
12312	Letras por cobrar en carteras dólares	S/ 80,862.50	2.43%
<b>Total, al 31/12/2019</b>		<b>S/ 3,331,944.72</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del año 2019

**Figura 2**

*Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2019*



Nota: Estados Financieros del año 2019

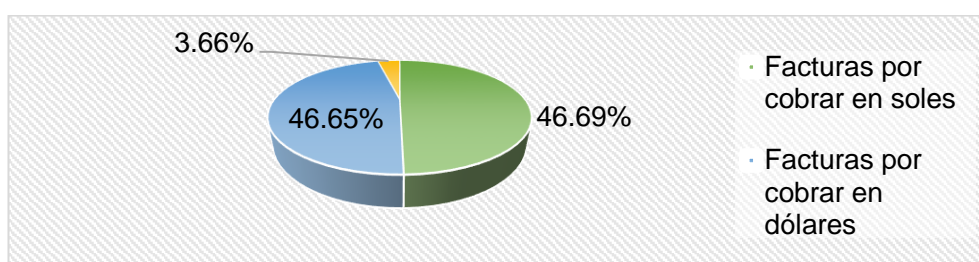
Para realizar este análisis se tomó en cuenta principalmente las cuentas que se muestran de los estados financieros referente a este año como son las cuentas por cobrar en soles, dólares y letras en dólares, se desea evaluar los factores que influyeron para obtener los saldos que se muestran como cuentas por cobrar al término del año 2019.

Para el 2019 las cuentas por cobrar comerciales estuvieron conformadas por S/ 3,331,944.72, se dividió en las facturas por cobrar en soles con S/ 2,128,578.26 que representó el 63.88% del total y fue la mayor cuenta de representatividad, le sigue las facturas por cobrar en dólares con el 33.69% que en soles importó a S/ 1,122,503.96 y las letras por cobrar convertidos en soles abordaron una suma de S/ 80,862.50 con el 2.43% de significancia y la cual fue la menor envergadura. Denotando que del 20% del total de las ventas la mayor proporción de las ventas al crédito fueron a empresas nacionales y casi la mitad de sus ingresos fueron por ventas a organizaciones del exterior; además que en este periodo el gerente se encargó de algunas cobranzas, pero incurrió en otorgarles más créditos a pesar de sus deudas.

**Tabla 3***Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2020*

Cuenta	Descripción	Importe	%
12121	Facturas por cobrar en soles	S/ 1,746,424.06	49.65%
12122	Facturas por cobrar en dólares	S/ 1,642,062.48	46.69%
12312	Letras por cobrar en carteras dólares	S/ 128,666.90	3.66%
<b>Total, al 31/12/2020</b>		<b>S/ 3,517,153.43</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del año 2020

**Figura 3***Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2020*

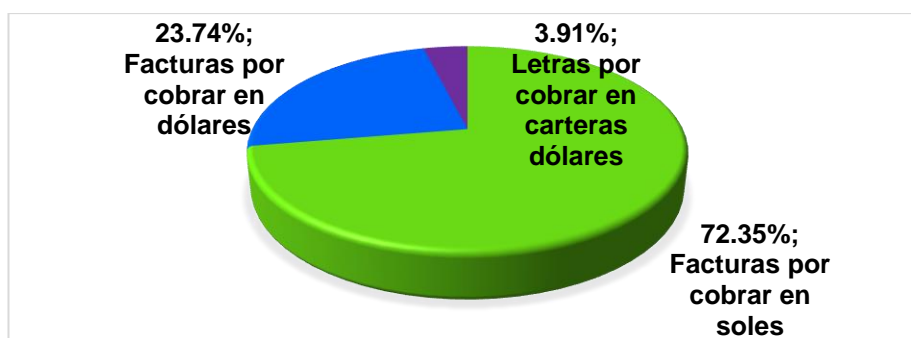
Nota: Estados Financieros del año 2020

Para el análisis de las cuentas por cobrar del año 2020 se evaluará las ventas que se realizaron al crédito y las facturas que vienen de los años anteriores, lo cual suma como cuentas por cobrar del año 2020.

En el 2020 se detalló que este rubro abordó S/ 3,517,153.43, el cual estuvo abordado por las letras pendientes de cobro, que solo alcanzaron el 3.66% con S/ 128,666.90; las facturas pendientes de recaudación se subdividieron en las de dólares con S/ 1,642,062.48 que representa el 46.69%; mientras que las de soles abordó el 49.65% con S/ 1,746,424.06. Manifestando que para este periodo se arrastraron las facturas del periodo anterior que tuvieron problemas, además que las ventas del 2020 fueron atendidas de forma nacional e internacional en similar magnitud, denotando que mantienen su cartera de clientes, ya que brindaron créditos a los que ya tienen historial de créditos y a las empresas recomendadas por sus clientes; cabe recalcar que se les seguía dando créditos a las mismas empresas para mantenerlos como clientes.

**Tabla 4***Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>
12121	Facturas por cobrar en soles	S/ 3,473,893.93	72.35%
12122	Facturas por cobrar en dólares	S/ 1,139,818.17	23.74%
12312	Letras por cobrar en carteras dólares	S/ 187,975.77	3.91%
<b>Total, al 31/12/2021</b>		<b>S/ 4,801,687.87</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Estados Financieros del año 2021**Figura 4***Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales 2021**Nota:* Estados Financieros del año 2021

Para analizar este año 2021 en cuanto a sus cuentas por cobrar se verá cuáles fueron las causantes que determinan los importes que se tiene por cobrar tanto en soles, como facturas en dólares y letras por cobrar.

Para el 2020 se tuvo que aumentó a S/ 4,801,687.87, del cual se desprendió un 72.35% para las facturas de cobro en soles con S/ 3,473,893.93, las facturas pendientes de recaudo en moneda extranjera, es decir, en dólares con el 23.74% que aborda un total de S/ 1,139,818.17 y para culminar con menor envergadura y capacidad las letras de cobro en la cartera de dólares con el 3.91% que asume una suma de 187,975.77 soles. Por lo que en este periodo prevalecieron las ventas al crédito.

**Tabla 5**

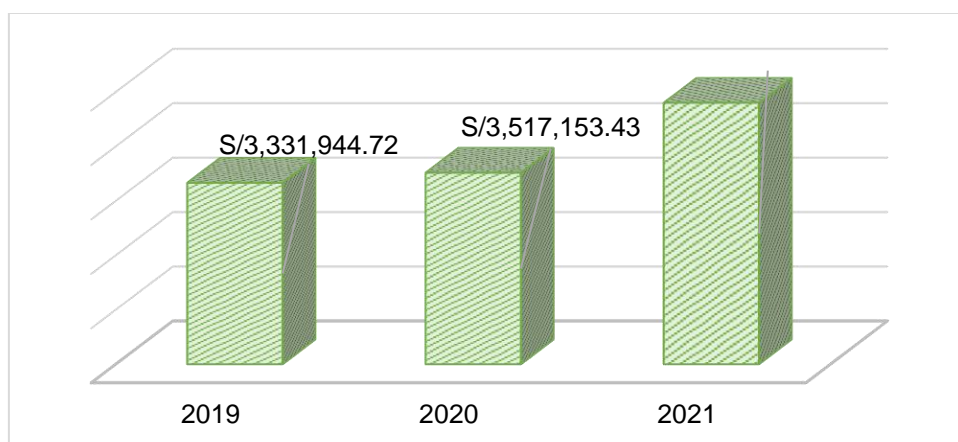
*Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales del 2019 al 2021*

<b>Año</b>	<b>Importe</b>
2019	S/ 3,331,944.72
2020	S/ 3,517,153.43
2021	S/ 4,801,687.87

Nota: Estados Financieros del año 2019-2021

**Figura 5**

*Análisis de las Cuentas por cobrar comerciales del 2019 al 2021*



Nota: Estados Financieros del año 2019-2021

Al analizar los años del 2019-2021 se determina que las ventas al crédito se mantienen y esto se ve reflejado en los importes que muestran como cuentas por cobrar de año a año ya sean en cuentas por cobrar, cuentas por cobrar dólares y las letras por cobrar dólares.

La evolución de las cuentas por cobrar como se puede observar en tabla y gráfico correspondiente es positiva y cada año ha ido incrementando, lo que connota que están aumentando las ventas, se afirma esto al plasmar que en los periodos estudiados se inicia con el 2019 que fue de S/ 3,331,944.72, con posterioridad al 2020 acrecentaron a un total de S/ 3,517,153.43, siendo un aumento de S/ 185,208.71; así mismo para el 2021 creció considerablemente al llegar a S/ 4,801,687.87, que representó un aumento de S/ 1,284,534.44, debido a que ascendieron las ventas al crédito y con ello se sumaron nuevos clientes; significando una tendencia positiva ya que representa las ventas y por ende los ingresos que genera anualmente.

#### 4.3.2. Situación actual de las ratios de cuentas por cobrar

##### a) Rotación de cartera en días

**Tabla 6**

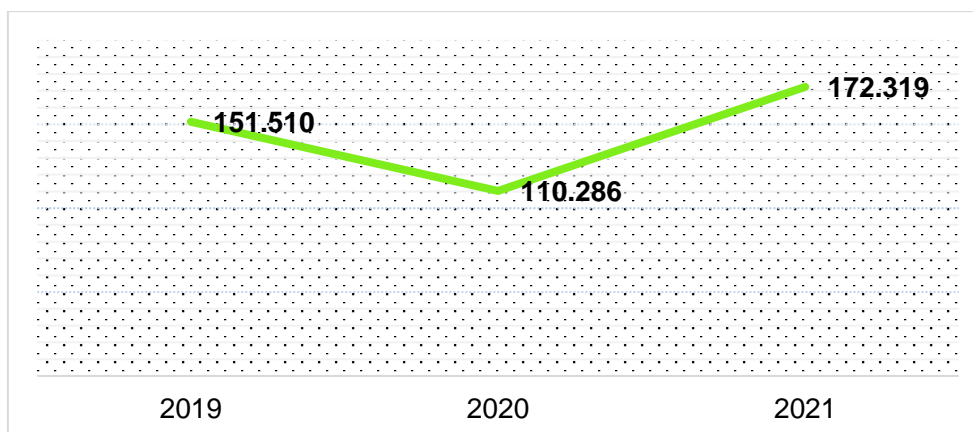
*Análisis de la rotación de cartera en días año 2019-2021*

Fórmula	Año	Importes	días
Cuentas por cobrar*360 / Ventas	2019	(S/3,331,944*360) /S/ 7,916,984	151.510
	2020	(S/ 3,517,153*360) /S/ 11,480,832	110.286
	2021	(S/ 4,801,687*360) /S/ 10,031,448	172.319

*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

**Figura 6**

*Análisis de la rotación de cartera en días año 2019-2021*



*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

Como se aprecia en la tabla y en la tendencia de la figura la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC para el 2019 cobró cada 151.510 días, para el 2020 tardó 110.286 y para el 2021 son 172.319 días.

Esto se debió porque ventas iban en ascenso debido a que sus ventas ascendieron de S/ 7,916,984 a S/ 11,480,832 y para el 2021 tuvo una ligera caída con S/ 10,031,448, en cambio las cuentas por cobrar para todos los periodos crecieron las facturas de cobro en soles y en dólares junto a las letras por cobrar; desprendiendo que las variaciones de la rotación de cartera en días fueron principalmente por el movimiento de los ingresos de las ventas.

## b) Rotación de cartera en veces

**Tabla 7**

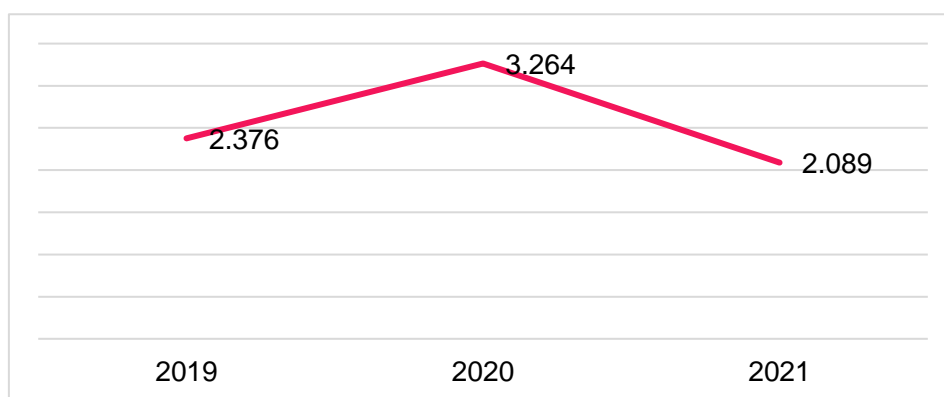
*Análisis de la rotación de cartera en veces 2019-2021*

<b>Fórmula</b>	<b>Año</b>	<b>Importes</b>	<b>veces</b>
360 / Rotación de cartera días	2019	360/151.510	2.376
	2020	360/110.286	3.264
	2021	360/172.319	2.089

*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

**Figura 7**

*Análisis de la rotación de cartera en veces 2019-2021*



*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

En esta ratio para el 2019 la cartera varió 2.376 veces; para el 2020 las veces de rotación ascendieron a 3.264, siendo la más alta de los tres años; y para el último periodo se redujo a 2.089 veces.

Al determinar las veces que ha rotado las cuentas por cobrar para ELECTROMEDICA SAC, la cual albergó al indicador de los días del año, para lo cual se consideraron a los 360 días y la rotación de cartera en días que es el resultado de la ratio anterior calculada en días. Es así que, su periodo más eficiente fue en el 2020, ya que tuvo 110.286 días de rotación de cobro; el que fue regular fue el 2019 con 151.510 días y mucho más largo en el 2021 con 172.319 días lo que hace suponer que no se emplearon adecuadamente las políticas de cobranza, ya que fue el año con mayores ventas al crédito y con menos veces de rotación, afectando la liquidez.

### c) Periodo promedio de pago

Para la realización de esta ratio, es necesario en primer lugar calcular la rotación de las cuentas por pagar, la cual se presenta a continuación:

**Tabla 8**

*Análisis de la rotación de cuentas por pagar 2019-2021*

<b>Fórmula</b>	<b>Año</b>	<b>Importes</b>	<b>Días</b>
Cuentas por pagar/Compras * 360	2019	(S/ 2,010,989*360) /S/ 6,606,723	109.579
	2020	(S/ 2,751,887*360) /S/ 8,370,009	118.361
	2021	(S/ 6,008,130*360) / S/ 5,362,224	321.298

*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

Se evidenció que en el periodo 2019 se contó una menor rotación de 109.579, asimismo en el periodo 2020 se manifestó en 118.361 y finalmente en el 2021 su rotación fue mayor con 321.298 días.

Para establecer el análisis del periodo de pago de los tres periodos se consideró dividir las compras sobre las cuentas por cobrar. Por ello, se concluye que solo en el 2021 hubo una buena rotación de cuentas por pagar, debido a que la empresa cumple dentro del plazo fijado el pago de sus facturas pendientes.

**Tabla 9**

*Análisis del periodo promedio de pago 2019-2021*

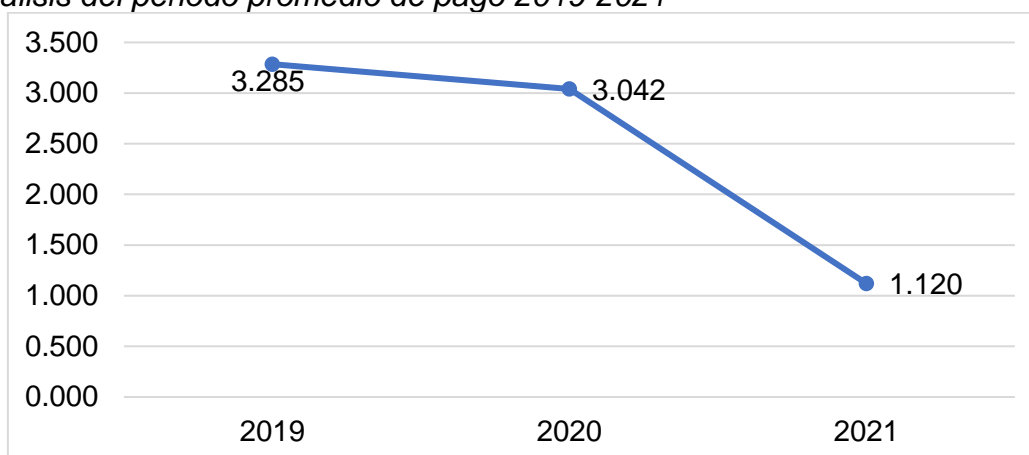
<b>Fórmula</b>	<b>Año</b>	<b>Importes</b>	<b>veces</b>
360 / Rotación de cuentas por pagar	2019	360 /109.579	3.285
	2020	360 / 118.361	3.042
	2021	360 / 321.298	1.120

*Nota:* Estados financieros año 2019-2021



### Figura 8

Análisis del periodo promedio de pago 2019-2021



Nota: Estados financieros año 2019-2021

Esta razón financiera arrojó que los periodos promedios de pago se ejecuten 3.285 veces al 2019, con 3.042 veces para el 2020 y 1.120 veces para el 2021.

Para lo cual requirió de los días que rotan las cuentas por pagar al igual que las cobranzas, por ello al calcular se encontró que para el 2019 pagaba a sus proveedores cada 3.285 veces, para el 2020 de similar manera con 3.042 veces y para el 2021 aceleró sus cancelaciones al pagar cada 1.120 veces. Todo ello demuestra que, para los dos primeros ciclos, fue a raíz que la empresa mantenía sus facturas de pago con más de 2 millones y para el 2021 acrecentó a más de 5 millones, porque sus compras crecieron al 2020 y al crédito.

### 4.3.3. Ratios de liquidez

#### a) Liquidez corriente

**Tabla 10**

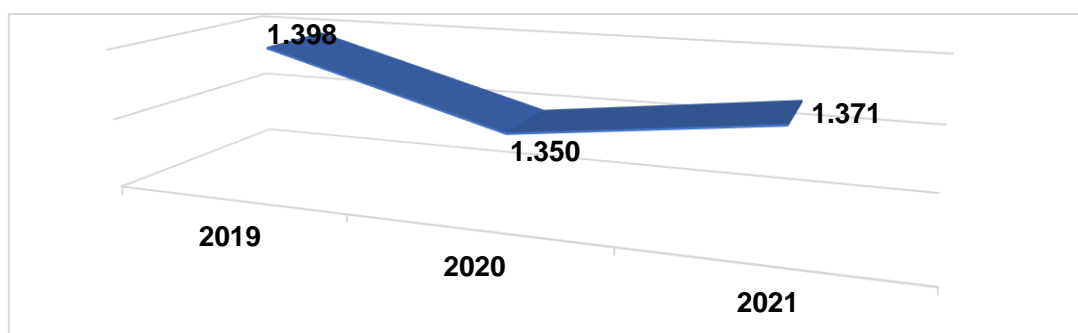
*Análisis de la liquidez corriente 2019-2021*

Fórmula	Año	Importes	S/.
Activo Corriente / Pasivo corriente	2019	S/ 6,006,895 / S/ 4,297,565	1.398
	2020	S/ 9,322,208 / S/ 6,905,194	1.350
	2021	S/ 13,870,130 / S/ 10,140,952	1.371

*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

**Figura 9**

*Análisis de la liquidez corriente 2019-2021*



*Nota:* Estados financieros año 2019-2021

La liquidez corriente obtuvo para el 2019 un indicador de 1.398, para el 2020 se redujo a 1.350 y para el 2021 aumentó a 1.371.

En cuanto a este indicador financiero se tiene que ELECTROMEDICA fue eficiente para los 3 ciclos puesto que superó la unidad que es lo conveniente para esta razón. Es decir, que para el 2019 se logró obtener que por cada sol de deuda la firma puede responder con 1.398 de sus bienes, esto se originó porque sus pasivos corrientes crecieron en relación a sus activos a corto plazo; para el 2020 resultó que por cada Unidad Monetaria-UM que contrae la empresa con sus proveedores tiene para responder con 1.350 soles; y para el 2021 volvió a ascender con 1.371 por cada UM de facturas pendientes de pago, este resultado se debió a que ELECTROMEDICA adquirió más bienes.

## b) Prueba ácida

**Tabla 11**

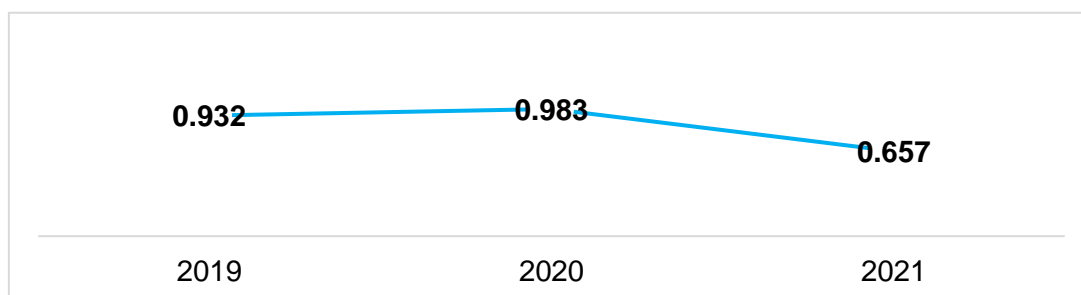
*Análisis de la prueba ácida 2019-2021*

Fórmula	Año	Importes	S/.
Activo Corriente - Existencias / Pasivo corriente	2019	S/ 6,006,895 -S/ 2,001,279 / S/ 4,297,565	0.932
	2020	S/ 9,322,208 - S/ 2,535,859 / S/ 6,905,194	0.983
	2021	S/ 13,870,130 - S/ 7,221,904 / S/ 10,140,952	0.657

Nota: Estados financieros año 2019-2021

**Figura 10**

*Análisis de la prueba ácida 2019-2021*



Nota: Estados financieros año 2019-2021

Al retirar las existencias de activo corriente se tiene que para el 2019 la empresa ELETROMEDICA obtuvo 0.932 por cada sol de deuda, para el 2020 creció a 0.983 y para el 2021 descendió a 0.657.

En esta razón se calcula la solvencia que tiene la empresa o la disponibilidad de sus derechos ante las deudas presentes menores a un año, pero exonerando a las existencias tanto el neto de la mercadería como las existencias por recibir. Ante ello se tiene que para el 2019 se tuvo de existencias netas S/ 1,942,219 y por recibir a S/ 59,060; bajando su solvencia, es decir que, al quitar el inventario, se tiene que por cada sol de deuda la empresa puede responder con 0.932 céntimos. Al 2020 acrecentó este indicador al crecer el activo menor a un año y teniendo solo las existencias netas con S/ 2,535,859 y pudiendo afrontar con 0.983 soles por cada UM de deuda. Y al 2021 se redujo, dando a notar que la empresa invirtió mucho más en inventario, pues invirtió S/ 6,418,546 en inventario neto y por recibir tenía S/ 803.358, siendo el más alto y haciendo que solo pueda hacer frente a sus deudas con 0.657.

### c) Prueba defensiva

**Tabla 12**

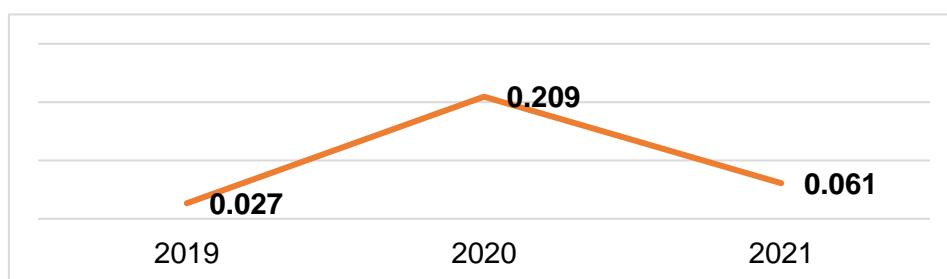
*Análisis de la prueba defensiva 2019-2021*

<b>Fórmula</b>	<b>Año</b>	<b>Importes</b>	<b>S/.</b>
Efectivo equivalente de efectivo / Pasivo corriente	2019	S/ 114,125 / S/ 4,297,565	0.027
	2020	S/ 1,445,214 / S/ 6,905,194	0.209
	2021	S/ 620,105 / S/ 10,140,952	0.061

Nota: Estados financieros año 2019-2021

**Figura 11**

*Análisis de la prueba defensiva 2019-2021*



Nota: Estados financieros año 2019-2021

Para el 2019 la empresa tuvo 0.027 soles para cubrir una UM de deuda, para el 2020 ascendió a 0.209 y para el 2021 volvió a decaer a 0.061.

Este es el indicador más exigente para determinar la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus pagos con su disponibilidad de efectivo y sus equivalentes, puesto que se divide lo que tiene en caja y entidades financieras para medir sus pagos a corto plazo. Para el 2019 este rubro lo compuso los fondos fijos con S/ 7,350.78 y en los bancos poseía S/ 107,274.53, haciendo que llegue al más bajo de los periodos con 0.027 soles para cubrir cada UM de pago. Para el 2020 los fondos fijos entre soles y dólares se tuvo S/ 6,458.63 y en los bancos de BCP, BBVA, Scotiabank, BANBIF, Pichincha y Banco de la Nación ostentaba S/ 1,438,755.18; conllevando a que este indicador crezca a 0.209 UM por cada sol de obligaciones. Y en el 2021 volvió a decaer con 0.061 por cada S/ 1.00 de compromisos, debido a que decayó su efectivo en S/ 4,800 para los fondos de administración y finanzas y en los bancos solo sumaba un importe de S/ 615,304.89.

#### d) Capital de trabajo

**Tabla 13**

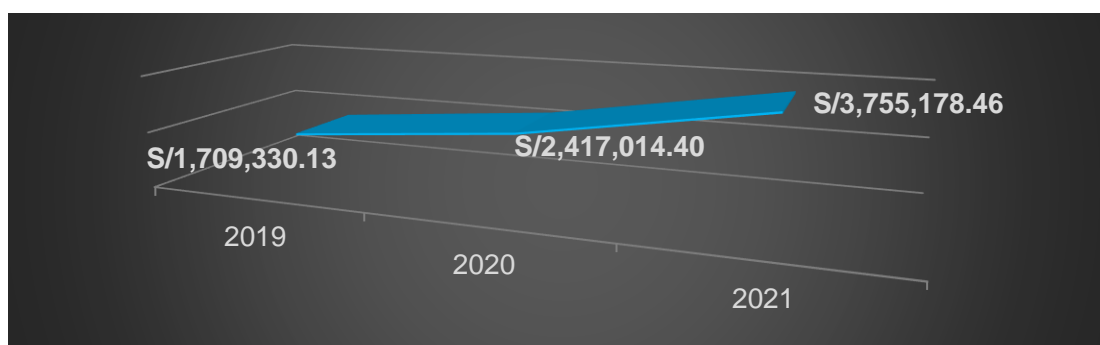
*Análisis de Capital de trabajo 2019-2021*

Fórmula	Año	Importes	S/.
Activo Corriente - Pasivo corriente	2019	S/ 6,006,895 - S/ 4,297,565	S/ 1,709,330.13
	2020	S/ 9,322,208 - S/ 6,905,194	S/ 2,417,014.40
	2021	S/ 13,870,130 - S/ 10,140,952	S/ 3,755,178.46

Nota: Estados financieros año 2019-2021

**Figura 12**

*Análisis de Capital de trabajo 2019-2021*



Nota: Estados financieros año 2019-2021

La empresa tecnología ELECTROMEDICA logró para el 2019 S/ 1,709,330.13 de capital de trabajo, para el 2020 S/ 2,417,014.40 y para el 2021 S/ 3,755,178.46.

Ello debido a que en el primer periodo su base de derechos menores a un año supera en dicha cantidad al bloque de compromisos menores o iguales a un año; para el 2020 esta firma se superó en S/ 2,417,014.40 mejorando constantemente como se vio con anterioridad, apostaba en crecer sus recursos, por lo que al 2021 ascendió a más de 3.7 millones; quedando como el triple del primer periodo, siendo buen indicador. En este indicador se toman los mismos elementos de la liquidez corriente, pero a diferencia que su cálculo se basa en la sustracción de los componentes para calcular el capital del dinero que se tiene para afrontar las deudas y trabajar con normalidad y realizar sus actividades comerciales sin inconvenientes.

## V. DISCUSIÓN

Con relación al objetivo general que fue : Determinar la situación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021, se encontró que se tenía S/ 3,331,944.72 para las cuentas de cobro para el 2019, el 63.88% eran de las facturas en soles, dólares eran el 33.69% y letras el 2.43%, al 2020 se tenía 3,517,153.43, el 49.65% eran de facturas en soles y el 46.69% en dólares y 3.66 % respectivamente; y al 2021 creció a más de 4,801,687.87 millones, el 72.35% eran de facturas en soles, 23.74% en dólares y el 3.91% de letras por cobrar en dólares; mientras que la liquidez corriente fue la mejor en el 2019 con 1.398, la prueba ácida el 2020 con 0.983, la defensiva con 0.209 en el 2020 y el capital de trabajo el 2021; por lo que según los directivos de gerencia, contabilidad y finanzas acotan que los periodos de cobranzas son deficientes lo que contrae que la liquidez se perjudique y mucho más con el incumplimientos a los proveedores, siendo un problema antiguo. Resultados que son similares a lo que evidenció Ali (2021) en la India en el rubro farmacéutico, pues indico que el promedio de cobro de las empresas llega hasta 95 días afectando a la liquidez y rentabilidad porque no cumplen sus pagos y tampoco generan una ganancia adecuada. Y como aporte teórico las cuentas por cobrar requieren de una buena gestión, administración y seguimiento para poseer una efectiva liquidez (Ávila et al., 2019). Resultados que son casi similares a los obtenidos.

Con respecto al objetivo específico 1: evaluar la situación de la administración de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021, según el gerente general, el contador y la especialista en finanzas se dedujo que no planifican los procesos de las cuentas por cobrar ni los flujos de liquidez, además de no contar con manuales para su gestión, siendo sus periodos de cobro inadecuados ya que se planteó cada 45 o 60 días pero no lo ejecutan y lo cual repercute en poseer deudas de periodos anteriores, a pesar de considerar importante el monitoreo de sus acciones tesoreras y aun así no lo realizan oportunamente; además de ello las ratios indican que su rotación de cartera fue para el 2019 2.376 veces con 151.5 días , en el 2020 3.264 veces con 110.286 días y al 2021 2.089 veces con 172.319 días ; significando una mala administración de las cobranzas que se reafirma con sus cálculos prueba

ácida y defensiva. Resultados que son similares con lo que evidencio, Poma et al. (2020). Donde demostró que estar desabastecido de políticas de créditos y cobranzas, origina el desinterés de los empleados y clientes, lo cual conlleva al incumplimiento de sus pagos y por ende la falta de liquidez. Por otra parte, como aporte teórico según Chong (2019) considera que esta administración requiere de políticas y lineamientos en los créditos y cobranzas.

Con respecto al objetivo específico 2 : Analizar la situación de las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021., se tuvo que según la perspectiva de los encargados de gerencia, contabilidad y finanzas poseen un alto índice de morosidad por no gestionar adecuadamente sus procesos, ya que poseen facturas de cobro de muchos años atrás, no poseen adecuados periodos de cobro, la frecuencia es 45 a 60 días , aunque a veces no se cumple, lo que perjudica la liquidez, ya que 5 de cada 20 clientes incumplen con sus pagos y su estimación según el contador es de 0.5% a 3% de las ventas, siendo un promedio de 1.2% anual y según finanzas se toma el 70% como cobranza exitosa, existiendo un 30% de sus facturas incobrables; lo que se evidenció en el 2019 cuando el gerente tomó a su cargo las cobranzas, pero falló al otórgales más productos a pesar de sus deudas; y lo que contribuyó que su cartera rotara 2.376, 3.264 y 2.089 veces a cada año, mientras que sus pagos para el 2020 y 2021 sobrepasó con 3.042 y 1.120 veces, evidenciando una regular administración de sus cobros y liquidez. Resultados que son similares con lo que acoto, Panigrahi et al. (2017) donde se halló que mantener su razón corriente y líquida de las farmacias no es suficiente cuando hay arrastres de cuentas y saldos pasados. Y como aporte teórico las cuentas incobrables son recuentos originados de la mora y necesita una estimación especial (Ávila et al., 2019). Resultados que casi similares a lo estudiado.

## VI. CONCLUSIONES

1. De acuerdo al objetivo general, se concluye que las cuentas por cobrar fueron ascendiendo cada periodo, que para el 2019 al poseía S/ 3,331,944.72 correspondiendo el 63.88% a las facturas de cobro en soles y de dólares el 33.69%, siendo solo el 2.43% para las letras por cobrar; al 2020 creció a S/ 3,517,153.43 dividido en facturas en soles, 46.95%, en dólares 46.69% y letras 3.66%; y para el 2021 creció a S/ 4,801,687.87 abordando el 72.35% de las facturas en soles, el 23.74% de dólares y el 3.91% de letras. En tanto su liquidez corriente fue la mejor en el 2019 y la más baja en el 2020; la prueba ácida fue mayor en el 2020 y la baja en el 2021; y la prueba defensiva la más desfavorable fue en el 2019. Esto se da porque que se mantienen constantes deficiencias en las cobranzas que afecta a la liquidez y a la falta de compromisos con los proveedores.
2. Se concluye que no hay planificación de los procesos de créditos y cobranzas; se incumple la frecuencia de cobros; sus periodos son inadecuados; no tienen manuales de funciones; a pesar que consideran relevante al monitoreo, no lo ejecutan; y son conscientes que recae en la liquidez. Sus ratios revelan que su recuperación de cartera al 2019 demoraron 2.376 veces, 151.510 y con un periodo de pago de 109.579 días; al 2020 fue de 3.264 en veces con 110.286 días, es decir, 118.361 días de pago; y al 2021 en 2.089 veces con 172.319 días y con periodo de pago de 321.298 días.
3. Se concluye que las cuentas incobrables es un problema constante y se deriva de la mala gestión del área, pues mantienen un alto índice de morosidad; además de tener estipulado el plazo de cobro de 45 a 60 días, pero no se efectúa de esa manera; se adhiere el incumplimiento del 25% de los clientes cada año; y con respecto a la estimación es de 0.5% al 3% anual, siendo el 30% de incobrabilidad y que su promedio anual es de 1.2%; siendo un error del gerente que al 2019 decidió ejecutar él mismo las cobranzas y terminó por ascender las facturas de cobro al brindarles más créditos a los clientes que ya contraían deudas anteriores. Y su rotación de cartera fue de 2.376, 3.264 y 2.089 veces cada uno y sus pagos sobrepasaron esas veces, siendo perjudicial debido a su mal manejo operativo.



## VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al contador que utilice límites de sus créditos mediante un rango de porcentajes sobre las ventas o colocando tasas de interés moratoria ante la impuntualidad, pues están aumentando sus cuentas por cobrar aceleradamente, lo que denota que la gran mayoría de sus ventas las coloca al crédito. Además, se le recomienda analizar la situación de las cuentas por cobrar, pues no la realizan como deberían, ya que solo tiene información de estas cuando realizan el análisis financiero a través de las ratios, mas no cuando se requiere para las gestiones de cobranzas; repercutiendo ello en la débil otorgación y administración de los créditos.
2. Se recomienda a los directivos, contabilidad y finanzas que mantengan reuniones sobre temas financieros mensualmente, para que se realicen planificaciones de fechas y modalidad de cobranza de las cuentas por cobrar, ya que existen diferencias en los procesos de cobranza dudosa, junto la desactualización de datos; también se le recomienda al gerente que se elabore, aplique un manual de funciones en su gestión de créditos y cobranzas, ya que no lo posee y lo necesita con urgencia para gerencia al tomar decisiones, para los empleados del área respectiva ya que les servirá como guía para la parte contable financiera, y así mantendrán lineamientos, parámetros para planificar y monitorear a las cuentas.
3. Se recomienda al gerente que implemente políticas, cumpla verdaderamente los límites de morosidad tolerante mensual y anualmente, para tener mayor detalle de las cuentas incobrables que se pueden recuperar, además de brindar facilidades, llegando en acuerdos con sus clientes para que recuperen sus facturas dudosas y evitar futuros incumplimientos; también se recomienda al contador y al especialista de finanzas solicitar asesorías sobre la valoración, estimación y castigo legal de cuentas incobrables, pues, se arrastran para siguientes ciclos; a la parte contable se le recomienda que elabore informes financieros de las cuentas por cobrar y pagar para que analice el rendimiento de sus rotaciones de cobros y pago mensualmente.

## REFERENCIAS

- Abdullah, C. (2018). Efficiency of Financial Ratios Analysis for Evaluating Companies' Liquidity. *International Journal of Social Sciences & Educational Studies*, 4(4), 110-123.  
[https://www.researchgate.net/profile/Chnar-Rashid/publication/325870971\\_Efficiency\\_of\\_Financial\\_Ratios\\_Analysis\\_for\\_Evaluating\\_Companies'\\_Liquidity/links/5b2a20f30f7e9b1d009bcd54/Efficiency-of-Financial-Ratios-Analysis-for-Evaluating-Companies-Liquidity.p](https://www.researchgate.net/profile/Chnar-Rashid/publication/325870971_Efficiency_of_Financial_Ratios_Analysis_for_Evaluating_Companies'_Liquidity/links/5b2a20f30f7e9b1d009bcd54/Efficiency-of-Financial-Ratios-Analysis-for-Evaluating-Companies-Liquidity.p)
- Akhalaghi, E., Jokar, H., & McMillan, D. (2019). Discovering determinants of trade credit demand: Evidence from top managers insight. *Cogent Economics & Finance*, 7(1), 1-15.  
<https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/23322039.2019.1650611>
- Ali, A. (2021). Supply chain performance, profitability and Liquidity: An analytical study of Indian pharmaceutical sector. *Accounting*, 7(6), 1479-1490. doi:10.5267/j.ac.2021.3.016  
[http://www.growing-science.com/ac/Vol7/ac\\_2021\\_72.pdf](http://www.growing-science.com/ac/Vol7/ac_2021_72.pdf)
- Alvarez, V. (2018). Ética e investigación. *Boletín Redipe*, 7(2), 122-149.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6312423>
- Arroba, J., Morales, J., & Villavicencio, E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Observatorio Economía Latinoamericana*, 1-11.  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Ashok, P., Namita, R., & Chaitrali, G. (2017). Liquidity Analysis of Selected Pharmaceutical Companies: A Comparative Study. *Journal of Management & Entrepreneurship*, 12(3), 26-53.  
[https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3043625](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3043625)

Ávila, N., Gil, R., & Duque, Á. (2019). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-13.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/gestion-cuentas-cobrar.html>

Bernal. (2018). *La Investigación en Ciencias Sociales: Técnicas de recolección de la información*. Bogotá: Universidad Piloto de Colombia.

[https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=9VB1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=t%C3%A9cnicas+de+recolecci%C3%B3n+datos+&ots=ncgJbnMzls&sig=0jl\\_1IDYUV4duWAIQ-oBLJS7xkM&redir\\_esc=y#v=onepage&q=t%C3%A9cnicas%20de%20recolecci%C3%B3n%20datos&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=9VB1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=t%C3%A9cnicas+de+recolecci%C3%B3n+datos+&ots=ncgJbnMzls&sig=0jl_1IDYUV4duWAIQ-oBLJS7xkM&redir_esc=y#v=onepage&q=t%C3%A9cnicas%20de%20recolecci%C3%B3n%20datos&f=false)

Bernal, P., Segura, L., & Oblitas, R. (2021). Diseñar un manual de procedimientos de créditos y cobranzas para reducir la morosidad en la empresa darcell servicios integrados S.R.L. en la ciudad de Jaén en el periodo 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 10534-10556.

<https://www.ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1095>

Chapoñan, M. (2019). *Plan estratégico financiero para el mejoramiento de la gestión administrativa de las cuentas por cobrar en Nefro Salud SAC*. Pimentel: Repositorio institucional Universidad Señor de Sipán.

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6088/Chapo%C3%B1an%20Gastulo%20Marisella%20Eudocia.pdf?sequence=1>

Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M., & Bravo, M. (2019). *Contabilidad Financiera Intermedia* (Segunda ed.). Lima: Universidad del pacífico.

<https://books.google.com.pe/books?id=faROEAAAQBAJ&pg=PT177&dq=cuentas+por+cobrar++comerciales&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiKoui43sD1AhXYSTABHePXD48Q6AF6BAgFEAl#v=onepage&q=cuentas%20por%20cobrar%20%20comerciales&f=true>

Chunga, A. (2020). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Protiviti member Firm Perú SAC, en el distrito de San Isidro en el año 2019*. Lima: Repositorio institucional Universidad Privada del Norte.

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/25595>

De Carvalho, G., Ribeiro, J., & Correia, L. (2021). O efeito da introdução de market makers na liquidez das ações: evidências no mercado acionário brasileiro. *Revista Ambiente Contábil*, 13(2), 165-180.

<https://periodicos.ufrn.br/ambiente/article/view/21269>

Di Tella, S. (2018). A Neoclassical Theory of Liquidity Traps. *Neoclassical Theory of Liquidity Traps - NBER*, 1-66.

<https://www.nber.org/papers/w24205>

Díaz, L., & Flores, D. (2019). Gestión de cobranza: Un abordaje teórico del ámbito financiero. *Revista Maya*, 1(1), 56-68.

<https://revistamaya.org/index.php/maya/article/view/386>

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: Mc Graw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.

<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>

Kontuš, E., & Mihanovič, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 32(1), 3247-3265.

<https://hrcak.srce.hr/clanak/333863>

Machengo, S., Mutegi, D., & Furon, E. (2017). Factors affecting accounting accounts receivables management: A case study of selected pharmaceutical distributors in Nairobi county. *International Journal of Business Management & Finance*, 347-368.

<https://www.serialpublishers.org/index.php/ijbmf/article/view/42>

Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios. *Sciéndo*, 23(4), 259-263.

<https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/3194>

Mejía, K., Sicheri, L., & Nolazco, F. (2020). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 1-12.

<http://206.189.217.80/index.php/revista/article/view/178/204>

Mendoza, S., & Avila, D. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Boletín científico de las ciencias económico administrativas*, 51-53.

<https://doi.org/10.29057/icea.v9i17.6019>

Concytec, (2018). Resolución de Presidencia N° 215 - 2018 - CONCYTEC-P.

<https://www.gob.pe/institucion/concytec/normas-legales/673232-215-2018-concytec->

Morales, K., & Carhuancho, I. (2020). Estrategias financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la empresa Aquasport S.A.C. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(2), 21-40.

<http://206.189.217.80/index.php/revista/article/view/195>

Muñoz, C. (2018). *Metodología de la investigación*. México: Sextil Online, S.A. de C.V.

<https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/08/56-Metodologia-de-la-investigacion-Carlos-I.-Munoz-Rocha.pdf>

Núñez, V., & Gonzales, J. (2019). Perfil de egreso doctoral: una propuesta desde el análisis documental y las expectativas de los doctorandos. *IE Revista de investigación educativa doctoral*, 10(18), 161-175.

[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2448-85502019000100161](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-85502019000100161)

Ochante, A., Orellana, & Magaly. (2020). *Análisis de las cuentas por cobrar y el disponible, en la Empresa A/C Products Perú SAC, Ate 2020*. Lima: Reositori institucional César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/56314>

Pizzán, S., Torres, H., & Villafuerte, A. (2021). Business activities and liquidity at COVID-19 times, case study service company 2019-2020. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 2(3), 32-44.

<https://journals.sapienzaeditorial.com/index.php/SIJIS/article/view/121/60>

Poma, Y., Ramos, K., & Sulca, K. (2020). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Médica Perú., Periodo 2017-2019*. Callao: Repositorio institucional Universidad Nacional del Callao.

<http://209.45.55.171/handle/20.500.12952/5668>

Ramírez, S., & Maldonado, I. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista Científica de Contabilidad Valor Contable*, 7(1), 65-78.

[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1397](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397)

Rojas, C. (2018). *Las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Wurth Perú S.A.C. del Distrito de Ate – 2017*. Lima: Repositorio institucional universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23828>

Rusdiyanto, R., Agustia, D., Soetedjo, S., Fitriasia, D., Susetyorini, S., Elan, U., . . . Kusumaningrum, D. (2019). Effects of Sales, Receivables Turnover, and Cash Flow on Liquidity. *Preprints*, 1(1).

<https://www.preprints.org/manuscript/201911.0175/v1>

- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma.  
<http://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480?show=full>
- Shah, V. (2020). Impact of receivables management on profitability: A study on selected printing companies listed at BSE in India. *A Global Journal of Interdisciplinary Studies*, 103-107.  
[https://www.gapinterdisciplinarity.org/res/articles/\(103-107\)%20IMPACT%20OF%20RECEIVABLES%20MANAGEMENT%20ON%20PROFITABILITY%20A%20STUDY%20ON%20SELECTED%20PRINTING%20COMPANIES%20LISTED%20AT%20BSE%20IN%20INDIA.pdf](https://www.gapinterdisciplinarity.org/res/articles/(103-107)%20IMPACT%20OF%20RECEIVABLES%20MANAGEMENT%20ON%20PROFITABILITY%20A%20STUDY%20ON%20SELECTED%20PRINTING%20COMPANIES%20LISTED%20AT%20BSE%20IN%20INDIA.pdf)
- Silupu, J., Huaccillo, L., & Crisanto, R. (2021). Principales implicancias de las NIIF 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. *Revista INGENIERÍA: Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(1), 155-164.  
<http://revistas.uss.edu.pe/index.php/ING/article/view/1546>
- Usman, M., & Mahmood, Z. (2020). Accounts Receivable and Firm Value: Evidence from South Asian emerging Economies. *Pakistan Social Sciences Review*, 4(2), 906-918.  
[https://www.researchgate.net/profile/Zeeshan-Mahmood-4/publication/347336985\\_Accounts\\_Receivable\\_and\\_Firm\\_Value\\_Evidence\\_from\\_South\\_Asian\\_Emerging\\_Economies/links/5fd9e91092851c13fe8c389a/Accounts-Receivable-and-Firm-Value-Evidence-from-South-Asian-Emerging](https://www.researchgate.net/profile/Zeeshan-Mahmood-4/publication/347336985_Accounts_Receivable_and_Firm_Value_Evidence_from_South_Asian_Emerging_Economies/links/5fd9e91092851c13fe8c389a/Accounts-Receivable-and-Firm-Value-Evidence-from-South-Asian-Emerging)
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar. Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión del futuro*, 25(2), 195-214.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7900910>

Yagual, J., & Lozano, M. (2019). Auditoría a cuentas por cobrar de la compañía SISTELESA S.A. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-10.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/03/cuentas-cobrar-sistelesasa.html>

Yator, P. (2018). Effects of Receivables Management Practises on Financial Performance of Private TVET Institutions in Eldoret Town, Kenya. *IOSR Journal of Business and Management*, 20(7), 13-19.

<https://www.academia.edu/download/57021485/C2007041319.pdf>



## ANEXOS

### Anexo 1. Matriz de Operacionalización

Tabla 14

*Operacionalización de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO Y TÉCNICA	ESCALA
<b>Variable Independiente:</b> Cuentas por cobrar comerciales	Es el rubro en el que se detallan los aumentos y reducciones derivados de las ventas al crédito, los cuales son activos con disponibilidad en menos de doce meses (Avila et al., 2019).	Es la partida que refleja el activo disponible para cobro y resultan de las ventas ejecutadas al crédito y dependerá de cómo la gestionan la empresa para recuperarlas.	Administración de las cuentas por cobrar comerciales  Las cuentas incobrables	Planificación Organización Dirección Monitoreo Morosidad Plazos de cobro Estimación Rotación de cartera días	Entrevista (Guía de entrevista)	Nominal
<b>Variable dependiente:</b> Liquidez	Para Pizzán et al. (2021) es la destreza que posee una empresa para transformar de forma rápida sus activos en dinero.	Es la capacidad que abarca una empresa para hacer frente a las obligaciones futuras de igual o menor a un año y depende de los activos corrientes.	Ratios de cuentas por cobrar  Ratios de liquidez	Rotación de cartera veces Periodo promedio de pago Liquidez general Prueba ácida Prueba defensiva Capital de trabajo	Análisis documental (Guía de análisis documental)	De Razón

## Anexo 2. Entrevista

### GUÍA DE ENTREVISTA

#### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia y finanzas; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo ver su situación actual de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece conteste con la mayor objetividad posible.

1. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?
2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?
3. ¿Con qué frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?
4. ¿Considera usted que los periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?
5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?
6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?
7. ¿Cómo considera al índice de morosidad en la empresa?
8. ¿Considera que los incidentes de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?
9. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?
10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?

*Muchas gracias por su apreciada colaboración.*

## GUÍA DE ENTREVISTA APLICADA

### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia y finanzas; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo ver su situación actual de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece conteste con la mayor objetividad posible.

Entrevista al gerente general

Nombre del entrevistado: **Romero Carlos Nicolas**

**Área: Gerencia General**

Fecha de entrevista: 04/04/2022

11. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?

Si, ello provee un flujo de caja adecuado para la salud financiera de la empresa y así la entidad pueda tener como hacer frente a las diversas gestiones del día a día

12. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?

No. La empresa está financiando excesivamente los servicios/ventas que presta, no cumple con la normativa de control interno dado a que no se evidencia la existencia de políticas formales, normas o procedimientos, lo cual dificulta el logro de objetivos del departamento.

13. ¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?

Se hace mensualmente pero no siempre se ha cumplido con este procedimiento, esto por diversos factores internas de la empresa.

14. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?

Si, es suficiente dado a que solo se actualizan los estatus de las facturas, más aún considerando que la cartera que se maneja es pequeña.

15. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?

Aun no tenemos manuales de procedimientos, es decir aún no se estableció los procedimientos, por el momento solo existen plazos de 45 a 60 días. Los instrumentos aumentan en un porcentaje la efectividad, sin embargo, hay casos donde no se ha cumplido, por lo que se hace necesaria la ejecución de acciones legales.

16. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?

Si, solo así se actualiza el estatus de las cuentas y se mantiene bajo observación cualquier variable que las afecte.

17. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?

Bueno, este índice viene a ser alto, dado que hay morosidad desde ya hace varios años.

18. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?

Si, dado a que la empresa financia demasiado sus cuentas por cobrar y eso trae como consecuencia que los apalancamientos financieros no solo se usen para invertir, sino que se usen de manera frecuente para pagar deudas.

19. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?

No. Pese a ser una cartera de cobranzas pequeña, el riesgo se concentra en unos pocos clientes quienes ostentan la mayor cifra de financiamiento el cual ha sido otorgado sin la realización de estudios previos y sin el uso de

medidas adicionales como el uso de letras para ser colocadas en el banco.

20. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?

Se ha determinado el envío de cartas de cobranzas, y se ha establecido el reporte a la central de riesgo.

*Muchas gracias por su apreciada colaboración.*

## GUÍA DE ENTREVISTA APLICADA

### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia y finanzas; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo ver su situación actual de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece conteste con la mayor objetividad posible.

Entrevista al encargado de Finanzas

Nombre del entrevistado: **Huamán Castillo Mary**

**Área: Finanzas**

Fecha de entrevista: 04/04/2022

1. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?

Considero que sí, ya que nos permitiría mejorar nuestro flujo de caja y así tener liquidez para hacer frente a nuestros gastos.

2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?

Los periodos no son los adecuados, porque los plazos son muy largos, por lo cual afecta la liquidez de la empresa.

3. ¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?

Una factura entra a una gestión de cuentas por cobrar cuando exceden los plazos establecidos, esto ocurre de cada 20 facturas 5 entran a gestión de cobranza.

4. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?

Considero que no, porque los plazos son muy largos y esto nos viene trayendo problemas ya hace varios años

5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?

Los instrumentos que empleamos no nos permiten una cobranza efectiva, porque no se están empleando adecuadamente los procedimientos de cobranza.

6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?

Considero que se debe aplicar las acciones de monitoreo, ya que la cobranza es muy lenta y los resultados no son los esperados.

7. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?

El índice de morosidad es muy alto, por eso razón no tenemos mucha liquidez en caja y por ende tenemos problemas de pago en algunos casos.

8. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?

Considero que sí, ya que también tenemos obligaciones por pagar y estamos siempre con problemas de liquidez.

9. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?

No todos, los clientes en una proporción de 20 facturas, 5 no cumplen con los plazos establecidos.

10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?

Siempre estimamos que un 70% de las facturas por cobrar pueden ser cobrables utilizando una gestión adicional para lograr una cobranza exitosa.

*Muchas gracias por su apreciada colaboración.*



## GUÍA DE ENTREVISTA APLICADA

### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia y finanzas; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo ver su situación actual de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece conteste con la mayor objetividad posible.

Entrevista al encargado de contabilidad

Nombre del entrevistado: **Cáceres Miranda Fidel**

**Área: Contabilidad**

Fecha de entrevista: 04/04/2022

1. ¿Considera usted que los periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?

Establecer una adecuada planificación de las cuentas por cobrar, nos permitiría obtener una mayor liquidez, la cual nos permitiría una mayor inversión y una menor solicitud de préstamos bancarios.

2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?

Lamentablemente al no contar con una planificación adecuada, los periodos de cobranza en algunos casos son excesivamente largos.

3. ¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?

Generalmente nuestra área de cobranza, hace su gestión de acuerdo a la disponibilidad de tiempo de la persona encargada de efectuar las cobranzas, pudiendo ser cada 15 días o mensualmente.

4. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?

Los periodos en la actualidad no son los indicados, lo cual hace que nuestra liquidez se vea perjudicada, haciendo que la empresa solicite créditos para cubrir nuestras obligaciones con terceros.

5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?

La empresa, no cuenta con un manual de cobranza. Lo cual hace que no se tenga las herramientas para una mejora o control de cómo se van haciendo las cobranzas.

6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?

Creo que es muy importante que se realicen acciones de monitoreo, lo cual nos permitiría conocer de esa manera el tiempo de seguimiento de cada cobranza.

7. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?

Lamentablemente la tasa de morosidad de la empresa, se da por factores internos, ya que, al no tener un buen seguimiento o control de las mismas, esto hace que muchas facturas se vuelvan incobrables.

8. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?

Como toda empresa, la morosidad nos quita liquidez para poder invertir o cumplir con nuestras obligaciones financieras y comerciales. Lo cual con el tiempo nos crea un problema empresarial.

9. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?

Una gran parte de nuestra cartera de clientes cumplen con los plazos que les concedemos, pero son los nuevos clientes con quienes tenemos una constante demora en sus pagos, porque nuestra área no insiste en recordarles sus obligaciones.

10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?

Nosotros tenemos una estimación de cuentas incobrables de un promedio de 0.5% a un 3 % de nuestros ingresos. Esto depende del tipo de producto que nuestro cliente adquiere, pero podríamos decir que por lo general cada año es del 1.2%

*Muchas gracias por su apreciada colaboración.*

### Anexo 3. Ficha de análisis documental para liquidez y cuentas por cobrar

Con estas fichas se calcularán los ratios de liquidez para conocer el nivel y la situación en que se encuentra la capacidad que cuenta la empresa para hacer frente a sus compromisos de pago y la rotación de las cuentas por cobrar que se da en veces y en días para determinar qué tanto demoran en gestionar sus cobranzas y cómo se relaciona esta con la gestión de sus pagos y la rotación de sus inventarios. Los cuales los datos serán obtenidos de los estados financieros de la empresa Tecnología ELECTROMEDICA SAC durante los años 2019-2021 para su cálculo en Excel.

LIQUIDEZ				
Ratio	Fórmula	2019	2020	2021
<b>Liquidez corriente</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
<b>Prueba ácida</b>	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
<b>Prueba defensiva</b>	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$			
<b>Capital de trabajo</b>	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$			

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
<b>Ratio</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Rotación de cartera días</b>	Rotación de cartera = $\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$			
<b>Rotación de cartera veces</b>	Rotación de cartera = $\frac{360}{\text{rotación de cartera días}} = \text{veces}$			
<b>Periodo promedio de pago</b>	Rotación de cuentas por pagar = $\frac{360}{\text{rotación de c x pagar}} = \text{veces}$			

## Anexo 4. Instrumento de Validación por juicio de expertos N° 1



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Dr. Luis Fernando Espejo Chacon

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Chimbote, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: Las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

\_\_\_\_\_  
Silva Chanta Greysy Maricela (bachiller)  
DNI: 75748418



## GUÍA DE ENTREVISTA

### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia, finanzas y contabilidad; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo medir la relación de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece se sirva a contestar con la mayor objetividad posible.

1. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?
2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?
3. ¿Que cada periodo se gestiona la cobranza?
4. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?
5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?
6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?
7. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?
8. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?
9. ¿considera que se cumple los plazos de cobro establecidos por los clientes?
10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO Y TÉCNICA	ESCALA
Variable Independiente: Cuentas por cobrar comerciales	Es el rubro en el que se detallan los aumentos y reducciones derivados de las ventas al crédito, los cuales son activos con disponibilidad en menos de doce meses (Avila et al., 2019).	Es la partida que refleja el activo disponible para cobro y resultan de las ventas ejecutadas al crédito y dependerá de cómo la gestionan la empresa para recuperarlas.	Administración de las cuentas por cobrar	Planificación	Entrevista (Guía de entrevista)	De Razón
				Organización		
				Dirección		
				Monitoreo		
				Morosidad		
				Plazos de cobro		
Variable dependiente: Liquidez	Para Pizzán et al. (2021) es la destreza que posee una empresa para transformar de forma rápida sus activos en dinero.	Es la capacidad que abarca una empresa para hacer frente a las obligaciones futuras de igual o menor a un año y depende de los activos corrientes.	Ratios de cuentas por cobrar	Rotación de cartera días	Análisis documental (Guía de análisis documental)	Nominal
				Rotación de cartera veces		
				Periodo promedio de pago		
				Liquidez general		
				Prueba ácida		
				Prueba defensiva		
Ratios	Capital de trabajo					



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide (cuentas por cobrar comerciales)**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Administración de las cuentas por cobrar</b>							
1	¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?	x		x		X		
2	¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?	X		x		x		
3	¿Que cada periodo se gestiona la cobranza?	x		x		X		
4	¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?	X		x		x		
5	¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?	x		x		X		
6	¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?	X		x		x		
7	<b>Dimensión: 2: Las cuentas incobrables</b>							
	¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?	x		x		X		
	¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?	X		x		x		
9	¿considera que se cumple los plazos de cobro establecidos por los clientes?	x		x		X		
10	¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?	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 de experiencia profesional.

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

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

<sup>3</sup>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



Dr. CPCC, Luis F. Espejo Chacón  
MATRICULA N° 06-882

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Orcid: 0000-0003-3776-2490

## Anexo 5. Instrumento de Validación por juicio de expertos N° 2



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Miguel Angel Castro Castro

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Chimbote, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: Las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

\_\_\_\_\_  
Silva Chanta Greysy Maricela (bachiller)  
DNI: 75748418

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



## GUÍA DE ENTREVISTA

### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia, finanzas y contabilidad; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo medir la relación de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece se sirva a contestar con la mayor objetividad posible.

1. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?
2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?
3. ¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?
4. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?
5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?
6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?
7. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?
8. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?
9. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?
10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?

  
Miguel A. Castro Castro  
MAG. ADMR.  
CLAD 06871

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO Y TÉCNICA	ESCALA
Variable Independiente: Cuentas por cobrar comerciales	Es el rubro en el que se detallan los aumentos y reducciones derivados de las ventas al crédito, los cuales son activos con disponibilidad en menos de doce meses (Avila et al., 2019).	Es la partida que refleja el activo disponible para cobro y resultan de las ventas ejecutadas al crédito y dependerá de cómo la gestionan la empresa para recuperarlas.	Administración de las cuentas por cobrar	Planificación	Entrevista (Guía de entrevista)	De Razón
				Organización		
Variable dependiente: Liquidez	Para Pizzán et al. (2021) es la destreza que posee una empresa para transformar de forma rápida sus activos en dinero.	Es la capacidad que abarca una empresa para hacer frente a las obligaciones futuras de igual o menor a un año y depende de los activos corrientes.	Ratios de cuentas por cobrar	Rotación de cartera días	Análisis documental (Guía de análisis documental)	Nominal
				Rotación de cartera veces		
				Periodo promedio de pago		
				Liquidez general		
				Prueba ácida		
			Ratios	Prueba defensiva		
				Capital de trabajo		

  
Miguel A. Casiro Casiro  
MAG. ADMR.  
CLAD 00021

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide (cuentas por cobrar comerciales)

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Administración de las cuentas por cobrar</b>							
1	¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?	✓		✓		✓		
2	¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?	✓		✓		✓		
3	¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
4	¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?	✓		✓		✓		
5	¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
6	¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
7	<b>Dimensión 2: Las cuentas incobrables</b>							
	¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?	✓		✓		✓		
	¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?	✓		✓		✓		
9	¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?	✓		✓		✓		
10	¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?	✓		✓		✓		

  
Miguel A. Castro Castro  
MAG. ADM.  
CL. 01 0001



Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: Castro Castro Miguel Angel    DNI: 16423070

Especialidad del validador: Administrador de empresas.

Nº de años de Experiencia profesional: 10 años.

- <sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- <sup>3</sup>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

  
Miguel A. Castro Casio  
MAG. ASIST.  
010200024



## Anexo 6. Instrumento de Validación por juicio de expertos N° 3



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: *Juan Ramón Peces Quiroz*

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Chimbote, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: Las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

\_\_\_\_\_  
Silva Chanta Greysy Maricela (bachiller)  
DNI: 75748418

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



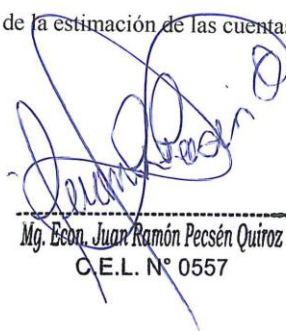


## GUÍA DE ENTREVISTA

### VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La presente entrevista va dirigida a los colaboradores de gerencia, finanzas y contabilidad; para conocer la información con respecto a las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC; teniendo como objetivo medir la relación de las mismas. La información que otorgue será manejada con responsabilidad e interés para la mejora de la empresa, por ello, se le agradece se sirva a contestar con la mayor objetividad posible.

1. ¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?
2. ¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?
3. ¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?
4. ¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?
5. ¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?
6. ¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?
7. ¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?
8. ¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?
9. ¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?
10. ¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?



Mg. Leon Juan Ramón Pecsén Quiroz  
C.E.L. N° 0557

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO Y TÉCNICA	ESCALA
Variable Independiente: Cuentas por cobrar comerciales	Es el rubro en el que se detallan los aumentos y reducciones derivados de las ventas al crédito, los cuales son activos con disponibilidad en menos de doce meses (Avila et al., 2019).	Es la partida que refleja el activo disponible para cobro y resultan de las ventas ejecutadas al crédito y dependerá de cómo la gestionan la empresa para recuperarlas.	Administración de las cuentas por cobrar	Planificación Organización Dirección Monitoreo Morosidad Plazos de cobro Estimación	Entrevista (Guía de entrevista)	De Razón
			Las cuentas incobrables	Rotación de cartera días Ratios de cuentas por cobrar		
Variable dependiente: Liquidez	Para Pizzán et al. (2021) es la destreza que posee una empresa para transformar de forma rápida sus activos en dinero.	Es la capacidad que abarca una empresa para hacer frente a las obligaciones futuras de igual o menor a un año y depende de los activos corrientes.	Ratios de cuentas por cobrar	Rotación de cartera veces Periodo promedio de pago Liquidez general Prueba ácida Prueba defensiva Capital de trabajo	Análisis documental (Guía de análisis documental)	Nominal
			Ratios			

*Juan Ramón Persón Quiroz*

Mg. Econ. Juan Ramón Persón Quiroz



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide (cuentas por cobrar comerciales)**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Administración de las cuentas por cobrar</b>							
1	¿Considera usted que una adecuada planificación de las cuentas por cobrar permitirá obtener una mayor liquidez?	X		X		X		
2	¿Los periodos de cobranzas de la empresa son los adecuados?	X		X		X		
3	¿Con que frecuencia se hace una gestión de las cuentas por cobrar?	X		X		X		
4	¿Considera usted que estos periodos están siendo adecuados para obtener una mejor liquidez?	X		X		X		
5	¿Los instrumentos o manuales con los que cuenta la empresa permiten una cobranza efectiva de las cuentas por cobrar?	X		X		X		
6	¿Considera usted que sea importante que se realicen acciones de monitoreo en las cuentas por cobrar?	X		X		X		
7	<b>Dimensión 2: Las cuentas incobrables</b>							
	¿Cómo considera el índice de morosidad en la empresa?	X		X		X		
	¿Considera que los índices de morosidad están afectando la liquidez de la empresa?	X		X		X		
9	¿Considera usted que los clientes cumplen con los plazos de cobro establecidos?	X		X		X		
10	¿Cómo es el tratamiento de la estimación de las cuentas incobrable de pago?	X		X		X		

Mg. Econ. Juan Ramón Pezón Quiroz  
C.E.L. N° 0557

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: Pescén Quiroz Juan Ramón   DNI: 16468423

Especialidad del validador: Economista

Nº de años de Experiencia profesional: 8 años

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

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

<sup>3</sup>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

  
-----  
Mg. Econ. Juan Ramón Pescén Quiroz  
C.E.I. N° 0557

## Anexo 7. Carta de autorización de la empresa



“AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL”

LIMA, 17 de marzo del 2022

Señor: Universidad Cesar Vallejo - Filial Chimbote

Asunto: Autorización de Proyecto de Investigación

**De mi consideración:**

Por medio del presente, expreso mi saludo cordial y a la vez manifestarle que, mediante este documento, comunico a usted la autorización para que realicen la investigación Las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa tecnología ELECTROMEDICA SAC, 2019-2021, la misma que estará realizada por los estudiantes SILVA CHANTA GREYSY MARICELA Y SEPULVEDA PEÑA MARLON ORLANDO, de la Escuela Profesional de Contabilidad de la “Universidad Cesar Vallejo” agradeceré se les brinden las facilidades correspondientes para dicha investigación..

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

Atentamente.



TECNOLOGÍA ELECTROMÉDICA S.A.C.  
R.U.C. 20342046836  
Ing. Nicolás Romero Carlos  
GERENTE GENERAL