



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil &  
Lam E.I.R.L. 2018-2020.

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

**AUTORAS:**

Br. Cerna Cano, Diana Beatriz (ORCID: 0000-0002-8517-6317)

Br. Linares Cruz, Jhoselin Paola (ORCID: 0000-0002-5972-8691)

**ASESOR:**

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

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHEPÉN – PERÚ

2022

### **Dedicatoria**

*El presente trabajo de tesis está dedicado en primer lugar a Dios, por guiar y cuidar cada uno de mis pasos, a mi madre por ser siempre mi mayor motivación y ejemplo de superación, humildad y sacrificio, a mi familia por contar siempre con su valioso e incondicional apoyo.*

### **Diana**

*Dedico mi tesis a mis queridos padres, por haberme enseñado valores éticos y morales que me sirvieron para crecer como persona, a mi abuelito Antonio Linares Ángulo, que ya no se encuentra en esta dimensión y donde sea que este siempre estaré agradecida con él.*

### **Paola**

### **Agradecimiento**

Al ser supremo que con su inmenso amor y bondad jamás se aleja de nosotras, al rector y a todas las autoridades de la UCV por otorgarnos la oportunidad de alcanzar nuestro propósito profesional, a nuestro docente del taller de tesis porque gracias a su paciencia y vocación de servicio hemos podido culminar satisfactoriamente este periodo académico. También, al gerente propietario de la empresa por brindarnos su autorización en el uso de la razón social y de la información financiera ya que sin ello no habiéramos podido finalizar esta investigación.

## Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización	11
3.3. Población, muestra y muestreo	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	14
3.6. Método de análisis de datos	14
3.7. Aspectos éticos	14
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN	36
VI. CONCLUSIONES	41
VII. RECOMENDACIONES	42
REFERENCIAS	43
ANEXOS	49

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Ratio promedio de cobranzas del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	16
<b>Tabla 2</b> Ratio rotación de cuentas por cobrar del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	18
<b>Tabla 3</b> Ratio de capital de trabajo del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	20
<b>Tabla 4</b> Ratio de prueba ácida del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	22
<b>Tabla 5</b> Ratio de razón corriente del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	24
<b>Tabla 6</b> Nivel de influencia de las cuentas por cobrar con la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020	33
<b>Tabla 7</b> Nivel de la influencia del promedio de cobranzas en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020	34
<b>Tabla 8</b> Nivel de influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020	35

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b> Ratio promedio de cobranzas del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	16
<b>Figura 2</b> Ratio rotación de cuentas por cobrar del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	18
<b>Figura 3</b> Ratio de capital de trabajo del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	20
<b>Figura 4</b> Ratio de prueba ácida del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	22
<b>Figura 5</b> Ratio de razón corriente del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.	24

## Resumen

En esta investigación se consideró como objetivo general determinar la influencia de las cuentas por cobrar con la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020. La metodología considerada fue mixta, de tipo básica con diseño no experimental transversal, también fue descriptiva correlacional porque solo se midió la asociación de ambas variables de estudio. Asimismo, se consideró como muestra a los estados financieros de los periodos contables 2018 al 2020 y por el contador general y el administrador de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L., puesto que se utilizaron el análisis documental y la entrevista. Se encontró que en tiempos del cierre temporal de las actividades comerciales por cuestiones de la COVID-19 la empresa llegó a tener un promedio de cobranzas a 676 días y una rotación de 7 veces al año generando que cuenten con 0.3557 soles para cubrir sus deudas a corto plazo considerando los inventarios. Concluyendo que al aumentar las cuentas por cobrar en el balance de situación financiera de la empresa entonces la liquidez de la organización se verá afectada, demostrando que las cuentas por cobrar influyen de manera significativa en la liquidez de esta compañía.

**Palabras clave:** Cuentas por cobrar, liquidez, prueba ácida, razón corriente.

## **Abstract**

In this research was considered as a general objective to determine the influence of accounts receivable with the liquidity of Compañía de Lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020. The methodology considered was mixed, basic type with non-experimental cross-sectional design, it was also descriptive correlational because only the association of both study variables was measured. Also, it was considered as a sample to the financial statements of the accounting periods 2018 to 2020 and by the general accountant and the administrator of the Company of lubricants Oil & Lam E.I.R.L., since the documentary analysis and the interview were used. It was found that in times of temporary closure of commercial activities due to COVID-19 issues the company came to have an average of collections to 676 days and a turnover of 7 times a year generating that they have 0.3557 soles to cover their short-term debts considering the inventories. Concluding that by increasing the accounts receivable on the company's balance sheet then the liquidity of the organisation will be affected, demonstrating that accounts receivable has a significant influence on the liquidity of this company.

**Keywords:** Accounts receivable, liquidity, acid test, current ratio.



## I. INTRODUCCIÓN

Para que las organizaciones mantengan un flujo de efectivo de manera activa necesitan contar con dos modalidades de cobro; el primero es al contado, es donde la empresa vende sus productos o servicios y recibe el monto total en el mismo momento de la transferencia de la mercadería, el otro, es al crédito donde la organización llega a un acuerdo con sus clientes, siendo el momento exacto donde se establecen todos los lineamientos de cobranza, existiendo en este punto donde las sociedades llegan a tener dificultades porque no cuentan con políticas de crédito definidas y actualizadas a la nueva realidad comercial.

En el contexto internacional Okoth et al., (2021) manifiestan que las sociedades comerciales no cuentan con un control adecuado de todos los comprobantes de pago que estas emiten ocasionando que no presenten inconvenientes al momento de detectar que clientes no han cumplido con sus pagos en el tiempo establecido de acuerdo al cronograma de pagos.

Asimismo, Alalami y Hakim (2021) revelan que las empresas no cuentan con contratos que certifiquen el crédito otorgado a los clientes, ocasionando que no tengan bases legales para proceder jurídicamente con el cobro de dicho crédito que los compradores no han cumplido cabalmente con cancelar a la institución, siendo uno de los motivos que dichas cuentas por cobrar se vuelvan muy costosas su recuperación.

En el contexto nacional, Guija y Terry (2021) indican que la falta de procedimientos de cobranza ha ocasionado que las empresas no pongan en claro las condiciones de crédito al momento de realizar el acuerdo con sus clientes, porque no llegan a definir un tiempo prudente que beneficie a ambas partes. Del mismo modo estas organizaciones entregan plazos muy largos de crédito a sus compradores, originando que tengan problemas de liquidez y no puedan cumplir con el pago a sus proveedores, esto ha traído como consecuencia pagar penalidades e intereses, reduciendo sus utilidades y aumentando sus gastos operativos. (Méndez et al., 2021)

Del mismo modo Vásquez et al., (2021) manifiestan que las organizaciones no cuentan con una base de datos de sus clientes actualizadas originando que no puedan dar seguimiento de forma meticulosa a todos sus compradores que le han otorgado el crédito impactando seriamente en la liquidez de las empresas del rubro

de lubricantes, esto ha generado que no puedan invertir en nueva mercadería y con ello minimizar sus ventas afectando sus estados financieros.

En el entorno local, esta compañía vende una parte de sus productos al contado, pero para mayor rotación de mercaderías se realiza la venta al crédito llegando hasta el 40% del total de sus ventas, esta transferencia se realiza sin los documentos requeridos como letras o pagarés, solo se realiza un convenio verbal corriendo el riesgo de incumplimiento parcial de pagos o en peor de los casos el incumplimiento total de la cobranza, trayendo como consecuencia déficit de liquidez como se observan en sus estados financieros, donde se revela que en el 2018 obtuvo un 0.16 veces, en el 2019 alcanzó un 0.22 veces y en el 2020 obtuvo un 0.36 veces que puede afrontar sus pasivos corrientes ocasionando que no se pueda recuperar en el plazo establecido las cuentas por cobrar, y sobre todo que no pueden aumentar sus inventarios porque no cuentan con efectivo para cumplir con las deudas que la empresa posee con sus proveedores. Asimismo, se observa que el promedio de cobranzas pasó de 11 días en el 2018 a 676 días al 2020, además su rotación de las cuentas por cobrar es muy lenta porque en el 2018 alcanzó un 33.95, en el 2019 aumentó un poco al 14.31, pero en el 2020 volvió a caer llegando al 6.96, demostrando que existen múltiples deficiencias en las cuentas por cobrar demostrando que esta organización no cuenta con capacidad para generar flujos de efectivo en corto plazo.

Se consideró formular como problema general: ¿Cuál es la influencia de las cuentas por cobrar con la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020? Asimismo, se consideraron dos problemas específicos, el primero es: ¿Cuál es la influencia del promedio de cobranzas en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020? El segundo problema específico es: ¿Cuál es la influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020?;

En el entorno teórico, este trabajo se justifica porque se confrontó una o varias teorías que son parte fundamental de las variables que se están estudiando, permitiendo a las investigadoras realizar reflexiones sobre el conocimiento existente en el mundo científico hasta contrastar los hallazgos en base a las teorías planteadas. En el aspecto práctico esta investigación se afianza que a través de los hallazgos alcanzados en el informe de tesis, se propuso solucionar problemas

concretos que vienen ocasionado un aumento masivo en las cuentas por cobrar el cual viene afectando de manera directa a la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. En el aspecto metodológico se afianza en el logro de los objetivos planteados, utilizando para ello técnicas de investigación como cuestionarios y su procesamiento en software para medir las cuentas por cobrar y la liquidez. Por lo tanto, los hallazgos se basan en técnicas de investigación efectivas en el medio ambiente.

Se consideró como objetivo general: Determinar la influencia de las cuentas por cobrar con la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020. Los objetivos específicos considerados fueron dos, el primero es determinar la influencia del promedio de cobranzas en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020. El segundo es determinar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020. Se estableció como hipótesis general: Existe influencia significativa de las cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020.

Como hipótesis específicas se consideraron dos, la primera es existe influencia significativa del promedio de cobranzas en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020. La segunda hipótesis específica planteada es existe influencia significativa de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020.

## II. MARCO TEÓRICO

Después de haber revisado y analizado diferentes trabajos de investigación internacionales, se consideró el aporte de Almadany y Risfika (2021), estudiaron: *Analysis of Receivables Turnover Against Liquidity and Profitability at the Medan LPI Polytechnic*. Decidieron estudiar la asociación de la rotación de las cuentas por cobrar con la liquidez y la rentabilidad. Para ello utilizaron un análisis descriptivo correlacional, aplicando el cuestionario a 125 empresas, concluyendo que las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez, pero estas no poseen una relación significativa con la rentabilidad.

Asimismo, Lima et al., (2021), en su trabajo denominado: *Impact factors on Portuguese hotels' liquidity*. Determinaron estudiar el impacto de los factores económicos en la liquidez de los hoteles portugueses. Bajo un estudio descriptivo se obtuvo información de la base de datos del SABI y del Registro Portugués de Empresas Turísticas, encontrando que la pandemia COVID-19 ha sido el factor principal que ha impactado seriamente la liquidez de los hoteles, ya que, al cerrar las actividades comerciales, han visto caer simultáneamente sus ventas.

Del mismo modo, Arias (2020), en su estudio: *New development: Importance of accounts receivable in Colombian state entities and their impact on the preparation of financial information*. Decidió estudiar el impacto de las cuentas por cobrar en la elaboración de la información financiera de las entidades estatales colombianas. A través de un estudio cualitativo, se basó en el vínculo analítico entre la gestión de liquidez en el sector público, encontrando que la falta de conocimiento de los funcionarios públicos en temas de cobranza de las deudas de los proveedores y de los ciudadanos ha ocasionado que éstos presenten problemas de liquidez.

En cambio, Tapia et al., (2019), investigaron: *Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez*. Decidieron establecer la importancia del correcto análisis de las cuentas por cobrar con el fin de no afectar la liquidez. Bajo un estudio aplicado, con observación directa, aplicaron la encuesta a 21 trabajadores. Encontrando que la falta de procesos estructurados de manera correcta ha ocasionado enormes inconvenientes al momento que la entidad ha querido solventar pagos a sus proveedores, demostrando que al no realizar un

correcto análisis a las cuentas por cobrar la liquidez de la empresa se verá afectada considerablemente.

Pero Planta (2020), trabajó: Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas constructoras de Guayaquil, período 2014-2018. Decidió analizar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas constructoras. Para ello utilizó un enfoque mixto, descriptivo no experimental, manejando como herramientas la entrevista a 15 trabajadores y con análisis documental, encontrando que las cuentas por cobrar inciden de manera directa lineal en la liquidez de este tipo de organizaciones.

Del mismo modo, Plaza (2019), investigó: Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad y liquidez de la empresa Cellnel S.A. Periodo fiscal 2018. Determinó proponer acciones para disminuir las cuentas por cobrar que permitan contribuir al incremento de la rentabilidad y liquidez de la organización. Para ello utilizó un estudio descriptivo explicativo con análisis documental, encontrando que la falta de evaluación de manera correcta los créditos antes de otorgar a los clientes han ocasionado que las cuentas por cobrar se vuelvan insostenibles impactando negativamente en la rentabilidad y la liquidez de esta institución.

Cómo parte final se consideró el aporte de Fernández (2019), en su trabajo denominado: Análisis de las cuentas por cobrar a clientes y su incidencia en la liquidez de la empresa Latinos S.A. Analizó la incidencia de las cuentas por cobrar a clientes en la liquidez de la empresa Latinos S.A. Para ello utilizó un estudio descriptivo con análisis documental, encontrando que la falta de un plan bien estructurado y agresivo de cobranza ha ocasionado que las deudas de los clientes se vuelvan incobrables incidiendo de manera directa en la liquidez de esta institución.

Con respecto a los antecedentes en el ámbito nacional, se consideró el aporte de Insapillo et al., (2021), Estudiaron: Convergencia entre la Gestión de Cuentas por Cobrar y la Liquidez en una Clínica Privada. Determinaron estudiar la asociación de la gestión de cuentas por cobrar con la liquidez. Bajo un estudio descriptivo correlacional, de corte transversal, aplicaron el cuestionario a 10 empleados, encontrando que estas variables mantienen una asociación muy significativa ( $R=0.702$ ).

En esta misma línea, Latorre et al., (2021), Estudiaron: Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez. Decidieron validar el rol que poseen las cuentas por cobrar y demostrar la influencia que tiene dentro de la liquidez. Bajo un estudio descriptivo, asociativo, encuestaron a 10 ejecutivos y técnicos de la empresa, encontrando que entre estas variables mantienen una asociación directa.

En cambio, Gonzales (2021), investigó: Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa “AHP Headhunting S.A.”, 2020. Estableció conocer la asociación de las cuentas por cobrar con la liquidez de la organización. A través de un trabajo descriptivo correlacional, se encuestó a 46 funcionarios. Encontrando un  $P=0.9385$ , demostrando que estas variables mantienen una asociación positiva alta.

Pero Manrique (2021), trabajó: Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019. Determinó estudiar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa. Para ello manipuló un paradigma positivista, aplicada no experimental, usando el cuestionario a 32 colaboradores. Llegando a obtener un  $R=0.884$ , demostrando que entre estas variables existe una asociación positiva alta.

Asimismo, Andia (2020), en su investigación: Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Ecocret S.A., distrito de Cerro Colorado-Arequipa, 2020. Determinó estudiar la asociación de las cuentas por cobrar con la liquidez. A través de un estudio básico correlacional, no experimental, aplicaron el cuestionario a 30 trabajadores. Llegando a resolver que estas variables poseen una asociación perfecta dado al  $R=0.957$ .

Del mismo modo, Fernández (2020), investigó: Cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de las empresas distribuidoras de limpieza e higiene Cercado de Lima 2019. Determinó analizar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas distribuidoras. Para ello consideró utilizar un paradigma positivista, transversal, aplicando la encuesta a 45 personas. Llegando a resolver que las cuentas por cobrar mantienen una influencia directa en la liquidez.

Para Quispe (2018), estudió: Las cuentas por cobrar y liquidez en empresas fabricación de productos plásticos, Distrito de San Juan de Lurigancho, 2018. Decidió medir la asociación entre el control de cuentas por cobrar y liquidez en las

sociedades de productos de plástico. Bajo un paradigma positivista, descriptivo correlacional, encuestaron a 51 empresas. Resolviendo que estas variables mantienen una asociación directa y baja porque obtuvieron un  $R= 0.387$ .

En las bases teóricas de las cuentas por cobrar se tomaron en cuenta los aportes de diversos autores, es así que Cotter (2021), menciona que es la representación de los ingresos a corto plazo como a largo plazo generados por las actividades diarias, la emisión de crédito o de operaciones inusuales que genera efectivo en un período de tiempo explícito. Además, se trata de un conjunto de derechos otorgados a una empresa frente a un tercero a cambio de prestar servicios o vender productos con anterioridad (Yao & Deng, 2018). En consecuencia, las cuentas a cobrar son el resultado de la actividad económica diaria de la empresa. (Yoon & Lee, 2021)

Estas deudas representan el crédito concedido a los clientes, ayudando a la empresa a financiar su actividad económica; en consecuencia, la cuenta a cobrar debe tener la consideración exactamente opuesta. Debe representar el dinero esperado que se pague por la venta de bienes y/o servicios a la empresa que concedió el crédito (Bo et al., 2021)

Se clasifican como cuentas de cobro a corto plazo o cuentas de cobro a largo plazo en función del período de tiempo proporcionado para liquidar el derecho de cobro. (Pratap et al., 2021) Si el crédito expira en los próximos 12 meses, las cuentas a largo plazo deben ser reclasificadas como cuentas a corto plazo al final del periodo económico. (Bo et al., 2021)

Dentro del plan contable empresarial existen diversas cuentas por cobrar, pero en este trabajo solo se va a estudiar la cuenta 12 denominada cuentas por cobrar comerciales terceros, porque esta cuenta contable agrupa subcuentas que representan el derecho de cobro de terceros por la venta de bienes y/o servicios de la empresa relacionados con su objeto social. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019)

El derecho a cargar en esta cuenta contable los gastos incurridos por la venta de bienes o la prestación de servicios inherentes al funcionamiento de la empresa (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019) Asimismo, por transferir fondos entre cuentas internas, como cancelar facturas con cartas o cambiar la condición de las cartas remitidas desde la recogida hasta el descuento. Del mismo modo por

la reducción o aplicación de las anticipaciones recibidas y por el aumento del tipo de cambio de la moneda extranjera. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019)

Esta cuenta contable está autorizada cuando se cobra una deuda en su totalidad o en parte, o cuando se transfieren fondos entre cuentas internas, como cuando se cancelan facturas con cartas o cuando se cambian los términos de las cartas emitidas para la recogida o el descuento. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019) Asimismo, cuando se reciben anticipos, reduciendo el derecho de recogida de los bienes devueltos, y mediante descuentos posteriores a la venta, bonificaciones y descuentos (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019) Del mismo modo por aquella diferencia de cambio, si reduce el tipo de cambio de la moneda extranjera. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019)

Las cuentas por cobrar se encuentran reflejadas en diferentes NIC, por lo que se inicia con la NIC 1, denominada Presentación de Estados Financieros, así mismo, se encuentra la NIC 21 denominada “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera”, seguida de la NIC 32, denominada Instrumentos Financieros: Presentación, como tenemos la NIC 39, denominada Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. (Peralta, 2021)

Asimismo, se tienen las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), comenzando con la IFRS 7 titulada instrumentos financieros: divulgación, seguidamente se tiene a la IFRS 9 denominada Instrumentos Financieros y por último se cuenta con la IFRS 15 denominada ingresos por actividades diarias en contratos con clientes. (Peralta, 2021)

En las cuentas por cobrar se consideraron dos dimensiones: El promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar. El promedio de cobranza, de acuerdo a Antysheva et al., (2020), revelan que es uno de los indicadores financieros y de gestión que nos permite evaluar la eficacia con la que se gestionan los recursos de una empresa. El análisis del período medio de recogida, en particular, nos permite determinar la frecuencia en los días en los que se recauda la cartera (Suwantari et al. 2020). Para este ratio de gestión se considera la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar x 360}}{\text{Ventas netas}}$$



Según Heliani et al., (2021), el período medio de cobro muestra el número medio de días que se tardan en cobrar las deudas y permite comparar las políticas de crédito y cobro: Cuanto menor sea el número de días, más rápido se cargarán las cuentas pendientes.

Con respecto a la rotación de cuentas por cobrar, se tiene el aporte de Kapadia et al., (2022), revelan que es una métrica que muestra cuántas veces una empresa genera cobros de cuentas durante un periodo contable, es decir, cuántas veces una empresa convierte estos activos en liquidez. Otro factor importante a tener en cuenta es la rotación contable, que estima la frecuencia con la que se recuperan las cuentas mencionadas. (Nursanti et al., 2020) El equilibrio no tiene que ser mayor que la cifra de ventas, ya que deducirá la capacidad de pago y compra de la organización: Este índice se utiliza para determinar el período proporcional de préstamos concedidos a los clientes y para llevar a cabo un análisis de la política de crédito y cobro (Rauf, 2021). Para este ratio de gestión se considera la siguiente fórmula:

$$\frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

Para las bases teóricas de la liquidez se tomó en cuenta el aporte de Zumon et al., (2022), donde manifiestan que es la facilidad con la que un activo financiero puede convertirse en efectivo. En palabras de Ryu y Yu (2021), es la capacidad de su empresa para obtener fondos. Asimismo, es cuando el dinero se obtiene rápidamente y sin necesidad de muchas acciones. (Czerwińska et al., 2021)

De estas apreciaciones se puede definir como Además, aquellos fondos disponibles para pago inmediato, es decir, una medida de la rapidez con la que un activo financiero puede convertirse en un medio de pago sin perder valor.

La importancia de tener liquidez es que mantiene activo el proceso productivo, la falta de liquidez reiterada desgasta a empresas y personas, y puede tener consecuencias fatales. (Batrancea, 2021) En primer lugar, aumentará el interés de un préstamo u obligación financiera que debe ser reembolsado en el corto plazo. (Alhassan & Islam, 2021)

Las dimensiones consideradas en la liquidez son: El capital de trabajo, la razón corriente y la prueba ácida. El capital de trabajo según Guijarro et al., (2021), revelan que es la cantidad mínima de recursos necesarios para que una empresa

o institución financiera funcione normalmente. Es decir, los activos necesarios para que una empresa lleve a cabo sus funciones y actividades inmediatas (Khang, 2021). Además, el capital de trabajo es una medida del ciclo financiero a corto plazo de una empresa y puede definirse como el tiempo medio entre la adquisición, la conversión, la venta y el eventual reembolso de los materiales y servicios (Ayu & Asrl, 2021). Para este ratio de gestión se considera la siguiente fórmula:

***Activo corriente – Pasivo corriente***

La razón corriente de acuerdo a Guijarro et al., (2021), revelan que forman parte de los ratios de liquidez financiera que nos dan una idea de la capacidad que tiene una empresa para hacer frente al servicio de su deuda a corto plazo. Asimismo, es una de las métricas financieras que nos permite determinar el índice de liquidez o capacidad de generación de efectivo de una empresa ante una situación de emergencia o imprevisto (Akinroluyo & Dimgba, 2022)

Además, es el ratio que mide la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, como deudas u obligaciones a corto plazo, en comparación con su capacidad de generar flujos de efectivo (Vitkova et al., 2022). Para este ratio de gestión se considera la siguiente fórmula:

***Activo corriente***  
***Pasivo corriente***

La prueba ácida según Guijarro et al., (2021), es un índice contable que indica la liquidez de una empresa en el corto plazo. Asimismo, es una medida de la capacidad de una empresa para pagar su deuda a corto plazo excluyendo el inventario. Este índice es uno de los índices de liquidez más conservadores porque solo considera efectivo y equivalentes de efectivo para pagar la deuda a corto plazo. (Vitkova et al., 2022)

Si el valor de la prueba de ácido supera uno, la empresa posee los recursos necesarios para satisfacer y pagar sus deudas y obligaciones. (Akinroluyo & Dimgba, 2022) Si el resultado de la prueba de ácido es inferior a 1, la organización tendrá dificultades para cumplir con sus obligaciones de deuda a corto plazo (Guijarro et al., 2021). Para este ratio de gestión se considera la siguiente fórmula:

***Activo corriente – Inventarios***  
***Pasivo corriente***

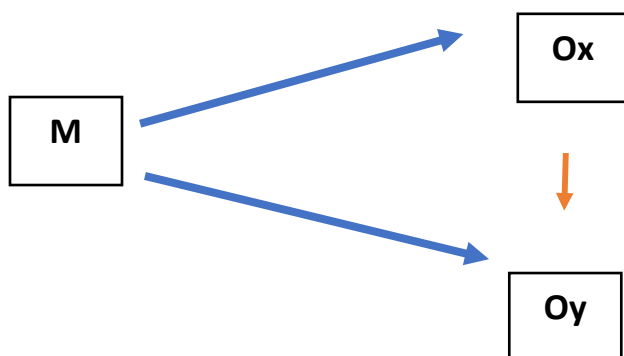
### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

El tipo de investigación fue básica ya que se buscó una comprensión más completa explicando los aspectos fundamentales de los fenómenos, los hechos observables o las relaciones que definen las entidades, por lo que el contenido fue fundamental (CONCYTEC, 2018).

De acuerdo a su ámbito de estudio, fue descriptivo en el sentido de que solo se utiliza para identificar un evento específico que ocurre en un espacio definido. Además, fue correlacional porque permitió medir el grado de influencia que existen entre estas variables de estudio (Sánchez & Reyes, 2017).

El diseño a utilizar fue no experimental porque las variables no fueron manipuladas de forma deliberada, además fue transversal porque la muestra seleccionada fue estudiada y analizada en un determinado momento y espacio (Hernández & Mendoza, 2018). Considerando el siguiente escenario:



Dónde:

M: Muestra

Ox: Cuentas por cobrar

→ Influencia

Oy: Liquidez

#### 3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Cuentas por cobrar

Definición conceptual: De acuerdo a Cotter (2021), es la representación de los ingresos a corto plazo como a largo plazo generados por las operaciones

diarias, la emisión de crédito o cualquier otra operación inusual que genera efectivo en un período de tiempo determinado.

Definición operacional: Fue evaluada a través del análisis documental de los estados financieros de la empresa, además se ha considerado la guía de entrevista donde se tomó en cuenta sus dimensiones: Promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar.

Indicadores: Se tomaron en cuenta a las cuentas por cobrar. Además a las ventas al crédito y a las netas, asimismo, al promedio de cuentas por cobrar.

Escala: Nominal

Variable 2: Liquidez

Definición conceptual: Según Ryu y Yu (2021), es la capacidad de su empresa para obtener fondos.

Definición operacional: Fue evaluada a través del análisis documental de los estados financieros de la empresa, además se ha considerado la guía de entrevista donde se tomó en cuenta sus dimensiones: Capital de trabajo, prueba ácida y la razón corriente.

Indicadores: En este punto se consideraron al activo corriente, seguido por el pasivo corriente y por los inventarios.

Escala: Nominal

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

Población: De acuerdo a Hernández y Mendoza (2018), es el conjunto de personas que han sido seleccionadas para conocer su realidad en una investigación. Estuvo conformada por los estados financieros de los ejercicios económicos 2018-2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. Igualmente, se consideró al contador y administrador de la empresa, llegando a un total de dos personas, siendo a quienes se les aplicará una entrevista.

Criterios de selección

- Criterios de inclusión: Estados financieros de los periodos 2018-2020, procediendo a revisar el balance general, extrayendo información del activo corriente, inventarios, pasivo corriente y las cuentas por cobrar. Del estado de ganancias y pérdidas se va a extraer las ventas netas que la empresa ha obtenido en dichos periodos, asimismo, fueron incluidos al contador y al administrador de la empresa.

- Criterios de exclusión: Estados financieros anteriores al ejercicio económico 2018 y posterior al 2020.

Muestra: Estuvo conformada por los estados financieros de los periodos 2018-2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. Asimismo, por el contador y el administrador de la empresa, llegando a un total de dos personas. La muestra es una parte o una pequeña cantidad de algo que se considera que representa el todo, de la cual se toma o se separa de alguna manera con el propósito de estudio, análisis o experimentación (Ñaupas et al. 2014).

Muestreo: Se tomó en cuenta el muestreo no probabilístico por conveniencia porque se consideró los estados financieros del 2018-2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. Se utiliza para crear muestras basadas en la facilidad de acceso, la disponibilidad de personas para participar en la muestra, en un intervalo de tiempo específico, o cualquier otra especificación práctica de un elemento específico (Vásquez W. , 2020)

Unidad de análisis: La unidad de análisis fueron los estados financieros del 2018-2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L, extrayendo información del activo corriente, inventarios, pasivo corriente y las cuentas por cobrar. Del estado de ganancias y pérdidas se va a extraer las ventas netas que la empresa ha obtenido en dichos periodos. Asimismo, estuvo conformado por el contador y el administrador de la misma empresa.

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

La técnica utilizada fue el análisis documental, donde Vásquez (2020), la define como la representación sistemática y sintética de los documentos originales que facilita su recuperación y consulta; proporciona la primera noticia de la existencia del documento primario y, por tanto, facilita su adquisición e incorporación en el proceso de análisis de la información posterior. Se utilizó esta técnica porque se procedió analizar los estados financieros de los periodos 2018-2020.

Asimismo, se utilizó la entrevista, donde Hernández y Mendoza (2018), establecen que es una técnica de recogida de datos utilizada extensamente en la investigación cualitativa; se define como una conversación que tiene un propósito distinto al simple hablar. Siendo aplicada al contador y administrador de la empresa.

El instrumento utilizado fue la guía de análisis documental, donde Vásquez (2020), revela que es que permite una visión amplia de la realidad en términos de áreas de investigación, autores más relevantes y métodos de análisis; también proporciona un panorama transcultural, histórico y bibliográfico de la materia de estudio; permite una visión amplia de la realidad en términos de áreas de investigación, autores más relevantes y métodos de análisis. Este instrumento permitió seleccionar ideas relevantes de un documento para expresar su contenido sin ambigüedad de información y para determinar puntos de acceso para la evidencia del documento.

Además, se utilizó la guía de entrevista de acuerdo a Hernández y Mendoza (2018), es un documento que contiene temas de entrevista, preguntas sugeridas y aspectos a discutir. Fue aplicado al contador y administrador de la empresa.

La validez del instrumento fue a través de la validación de expertos con conocimientos en temas contables con grado de maestría y con amplia experiencia profesional y académica en las variables que se están trabajando.

### **3.5. Procedimientos**

Se procedió a presentar la solicitud a la empresa y se obtuvo la autorización y acceso a la información contable, además fue procesada dicha información para alcanzar los objetivos planificados en el presente estudio, permitiendo obtener las tablas y figuras hasta llegar a las conclusiones y recomendaciones.

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

Se utilizó el análisis descriptivo, porque se obtuvieron datos de los estados financieros de los periodos del 2018 al 2020. Asimismo, se utilizó el método inferencial con el fin de obtener la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa que se ha estudiado.

### **3.7. Aspectos éticos**

Durante la realización de esta investigación se tomó en cuenta diferentes aspectos éticos, como el respeto, la honestidad y la amabilidad.

Se tomó en cuenta el respeto desde el inicio de esta investigación, como citar en cada oración o párrafo lo recopilado de trabajos publicados, así mismo, toda la información obtenida del banco es solo para temas académicos, de uso

exclusivo para esta investigación, y es excluido para este trabajo una vez que la UCV lo haya aprobado.

Además, se utilizó la honestidad debido a que, durante la ejecución de este trabajo, los datos obtenidos fueron de documentos contables proporcionados a las investigadoras por la misma organización, y se consideraron datos reales en los resultados.

Asimismo, también se tomó en cuenta la filantropía, ya que a través de este trabajo se colaboró con conocimientos adquiridos durante la realización de esta investigación sin esperar ningún tipo de retorno económico.

#### IV. RESULTADOS

##### 4.1. Resultados del análisis documental

###### Variable 1. Cuentas por cobrar

**Tabla 1**

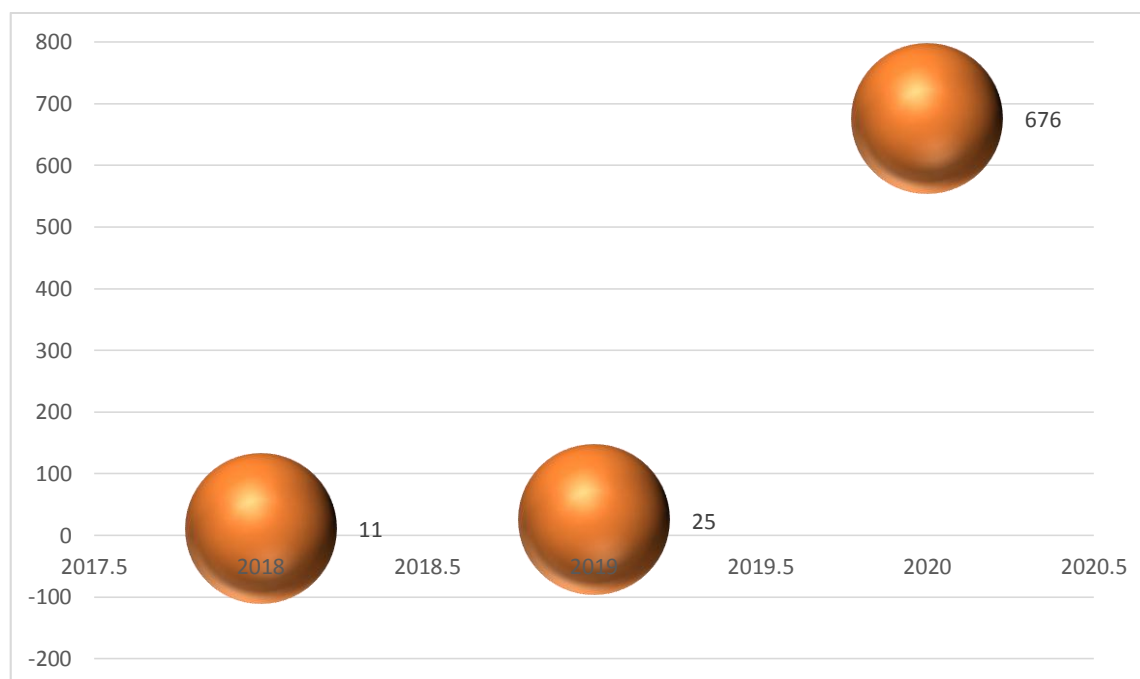
*Ratio promedio de cobranzas del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

Períodos	Promedio de cobranzas
	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>
	<u>Ventas netas</u>
<b>2018</b>	<b>10.60</b>
<b>2019</b>	<b>25.16</b>
<b>2020</b>	<b>675.55</b>

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

**Figura 1**

*Ratio promedio de cobranzas del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*



Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.



Los datos establecidos en la figura 1 se puede apreciar que en el 2018 la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. reveló que la empresa demoraba 11 días para que las cuentas por cobrar comerciales se conviertan en efectivo, pero en el 2019 este tiempo aumentó a 25 días y en el 2020 llegó a 676 días, demostrando que año a año el periodo de cobranza ha incrementado sin ningún control evidenciando que existe ineficacia en el manejo de los recursos de la empresa siendo la razón por lo cual la empresa no posee una estabilidad financiera.

**Tabla 2**

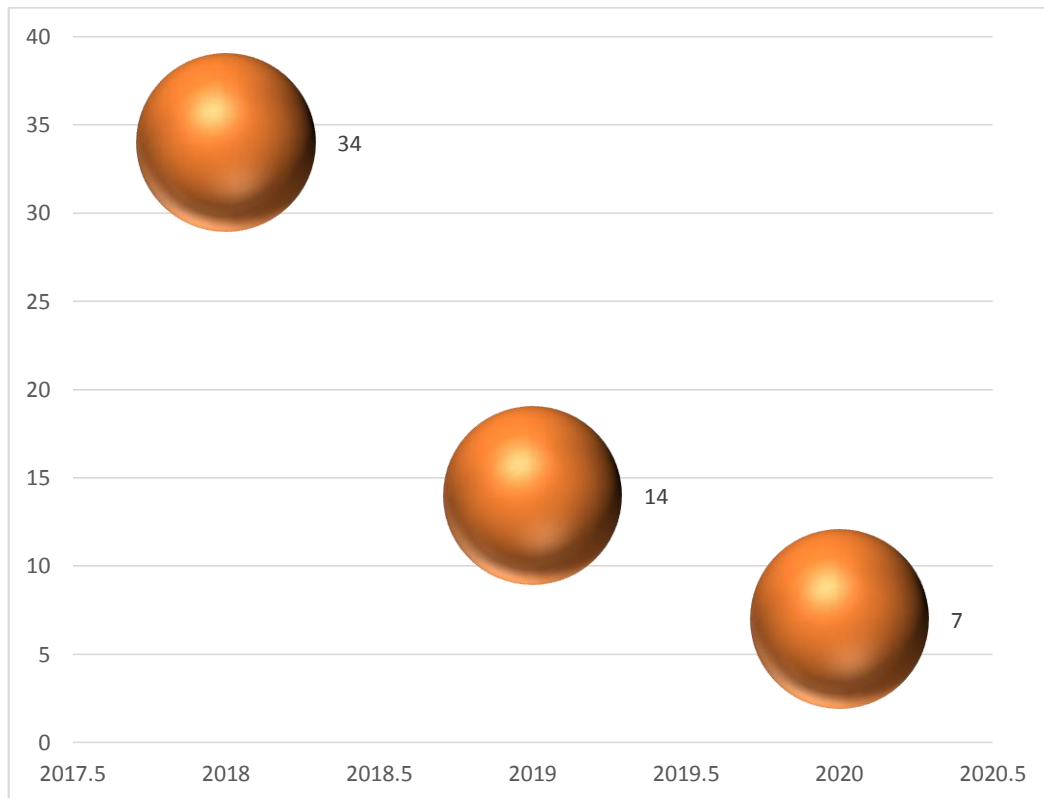
*Ratio rotación de cuentas por cobrar del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

Períodos	Rotación de cuentas por cobrar
	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$
2018	33.95
2019	14.3080
2020	6.96

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

**Figura 2**

*Ratio rotación de cuentas por cobrar del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*



Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

En la figura 2 se aprecia que en el 2018 esta empresa tuvo una rotación de cuentas por cobrar de 34 veces en el año demostrando una alta eficiencia en ese periodo, en el 2019 esto disminuyó a 14 veces al año demostrando que la empresa ha reducido sus ventas en ese periodo, asimismo, en el 2020 disminuyó a 7 veces al año, revelando de esta forma que tuvieron una rotación de cuentas por cobrar muy pausada debiéndose por temas de cierre de los negocios en el segundo y tercer trimestre de ese año.

## Variable 2. Liquidez

**Tabla 3**

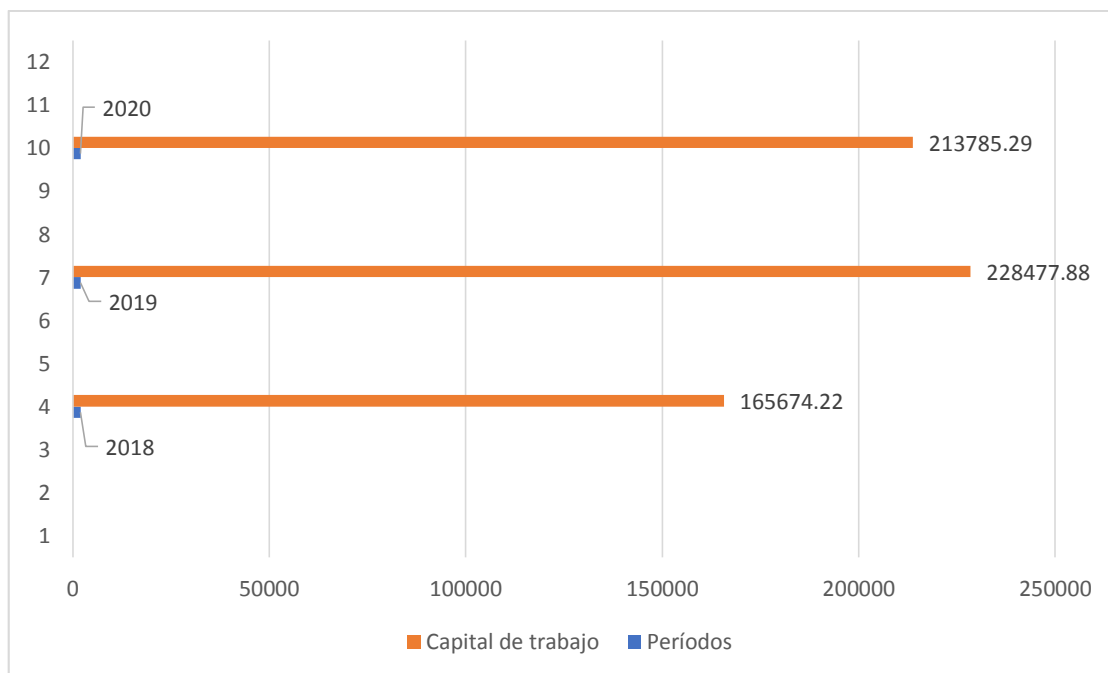
*Ratio de capital de trabajo del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

Períodos	Capital de trabajo
	<i>Activo corriente – Pasivo corriente</i>
<b>2018</b>	<b>165674.22</b>
<b>2019</b>	<b>228477.88</b>
<b>2020</b>	<b>213785.29</b>

*Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

**Figura 3**

*Ratio de capital de trabajo del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*



*Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

De acuerdo a la figura 3 se aprecia que en el 2018 la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L demostró que su activo corriente es superior al pasivo corriente en S/ 165674.22, en el 2019 se incrementó en un 37% ya que obtuvo que su activo corriente es superior a su pasivo corriente en un valor de S/ 228477.88, pero en el 2020 cayó en un 7.44% en comparación al 2019, pero a pesar de esa caída aun su activo corriente es superior a su pasivo corriente porque el valor alcanzado fue de S/ 213785.29, demostrando de esta manera que esta empresa posee lo suficiente para operar ya que tiene un soporte de seguridad que le permite responder por sus obligaciones con terceros.

**Tabla 4**

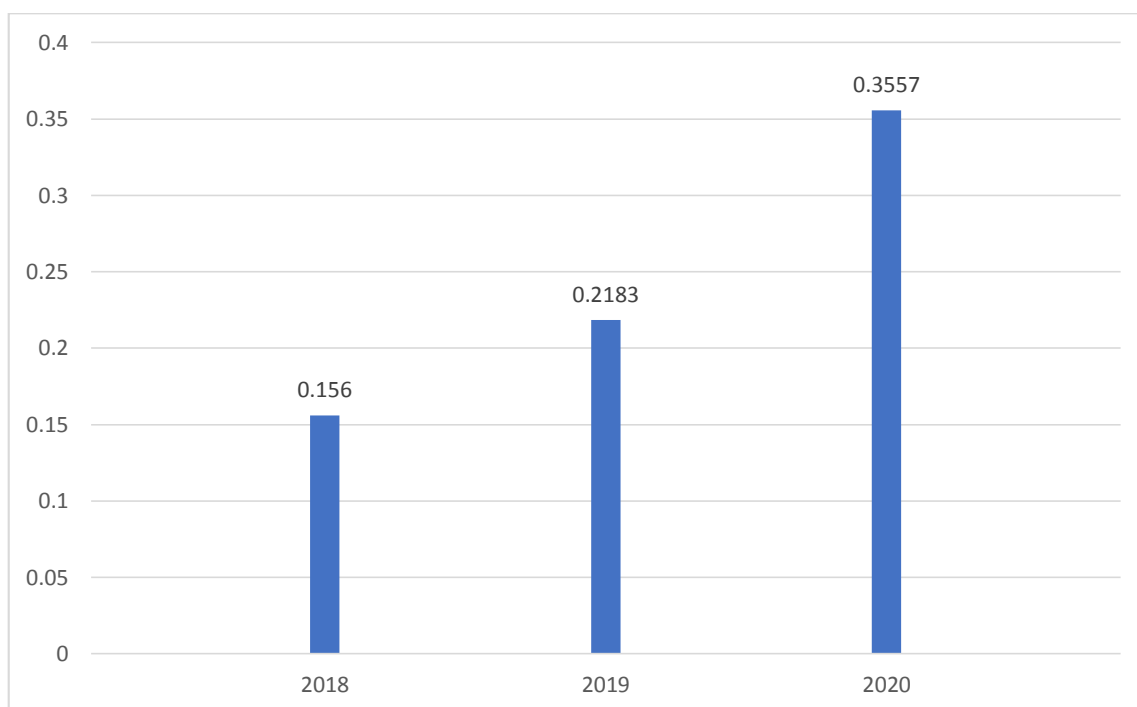
*Ratio de prueba ácida del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

Períodos	Prueba ácida
	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$
2018	0.1560
2019	0.2183
2020	0.3557

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

**Figura 4**

*Ratio de prueba ácida del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*



Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

Según la figura 4 la empresa en estos tres periodos no cuenta con los recursos suficientes para hacer frente y responder sus deudas a corto plazo, ya que en el

2018 alcanzó una prueba ácida 0.156 soles, en el 2019 aumentó a 0.2183 soles y en el 2020 incrementó a 0.3557 soles para responder sus deudas lo cual equivale una escasa liquidez, revelando que al tener que responder a sus obligaciones económicas con terceros no podría ni comprometiendo gran parte de sus activos.

**Tabla 5**

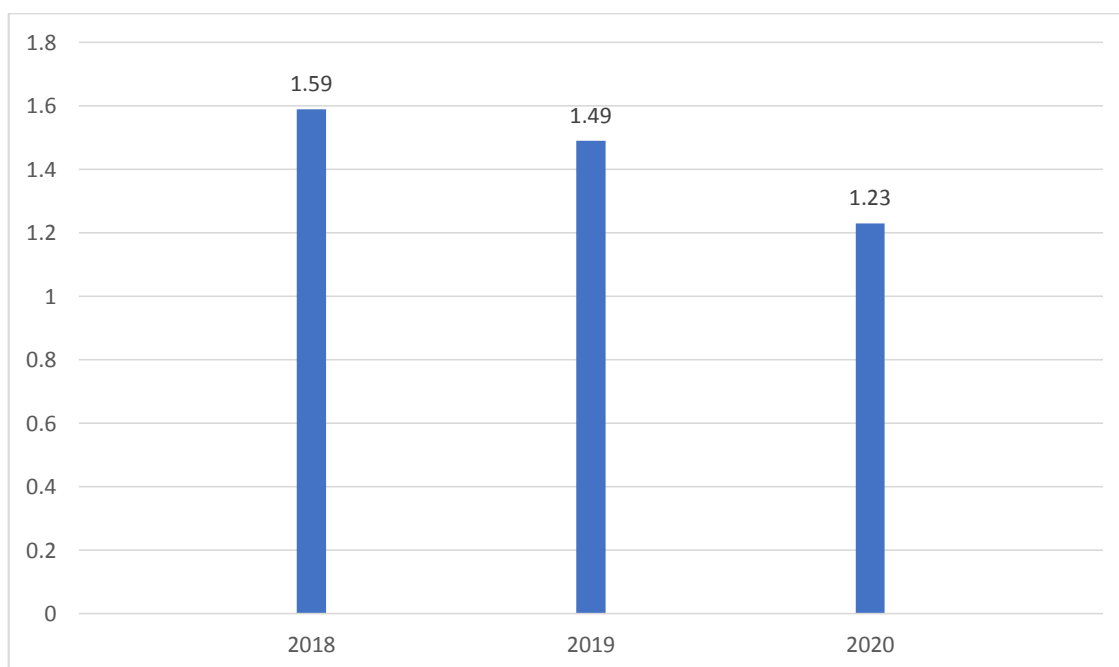
*Ratio de razón corriente del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*

<b>Períodos</b>	<b>Razón corriente (Activo corriente Pasivo corriente)</b>
<b>2018</b>	<b>1.5930</b>
<b>2019</b>	<b>1.4859</b>
<b>2020</b>	<b>1.2330</b>

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

**Figura 5**

*Ratio de razón corriente del 2018 al 2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.*



Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

En esta figura 5 se puede apreciar que esta empresa de contar en el 2018 1.59 veces, disminuyó en el 2019 a 1.49 veces y en el 2020 a 1.23 veces, pero a pesar de esta caída demuestra que esta compañía cuenta con los recursos económicos



para atender todas sus obligaciones de corto plazo, pero de todas formas debe evaluar que sus deudas sean mayores a un año, ya que este ratio viene en caída en dos años consecutivos.

#### **4.2. Resultados de la entrevista**

Los datos obtenidos de la entrevista aplicada al contador y al administrador de la empresa permitieron evidenciar múltiples inconvenientes que esta organización ha presentado durante los periodos económicos 2018 al 2020, siendo el 2020 el más afectado por situaciones del cierre temporal de los establecimientos comerciales por situaciones de la pandemia de la COVID-19.

Con respecto a la **interrogante 1, ¿Considera usted que las cuentas por cobrar pendientes de sus clientes afectan de manera directa a la liquidez de la empresa?**

El contador mencionó que en el área contable las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos. Y debido a las políticas de crédito se esperan cobrar en corto plazo se clasifican como activos corrientes, pero a pesar que se cobrarán en un corto plazo de igual manera estos activos corrientes (Cuentas por cobrar pendientes) si afectan directamente a la liquidez. En cambio, el administrador mencionó que ante los últimos hechos debo mencionar que, durante la pandemia, las cuentas por cobrar afectaron con mucha celeridad y en mayor intensidad a la liquidez no solo de la empresa que represento sino de otras, ya que afectó en toda la cadena de producción y comercialización, al haber inmovilización en todo el país. Prueba de que si afectó en la liquidez es que el estado otorgó el programa Reactiva Perú, con el objetivo de garantizar la continuidad en la cadena de pago.

Las respuestas de los entrevistados revelaron que las cuentas pendientes afectan considerablemente a la liquidez de la empresa ya que al no contar con un flujo de efectivo constante la empresa no cuenta con los recursos suficientes para asumir sus compromisos económicos.

Considerando **la interrogante 2, ¿Considera usted que el promedio de cuentas por cobrar que posee la empresa le permiten mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa?**

El contador mencionó que el promedio de las cuentas por cobrar recientemente mantiene una estabilidad en la liquidez, esto se debe a la evaluación de la capacidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada, entre otros factores. En cambio, el administrador mencionó que el promedio de las cuentas por cobrar de la empresa, si permitía una

mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa, durante la pandemia, el promedio de cuentas por cobrar se vio afectado, lo que no permitía mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa, ya que en una respuesta precisa No se cobraba nada”, pero si teníamos que cumplir con los pagos a nuestros colaboradores, generando salida de efectivo, pero no había retorno.

Además, mencionó que en la actualidad, el promedio de cuentas por cobrar ha mejorado, pero esto se debe a que se han cambiado las políticas de crédito, y se tuvo que hacer estos cambios, justamente para que no nos genere inestabilidad en la liquidez de la empresa, en conclusión, podríamos decir que estamos en ese camino de estabilidad de la liquidez de la entidad.

Estas respuestas revelan que en la actualidad la empresa si posee una estabilidad en su liquidez ya que con la experiencia de los periodos anteriores han modificado las políticas de crédito ya que evalúan con anticipación la capacidad de pago de cada uno de sus potenciales clientes antes de otorgar el crédito.

En cambio, en la **pregunta 3, ¿Considera usted que es importante aplicar ratios de rotación de cuentas por cobrar para una buena toma de decisiones financieras?**

El contador mencionó que es importante los ratios de rotación de cuentas por cobrar ya que nos permite realizar proyecciones para los planes de financiamiento de deuda, así como evaluar si hay suficiente efectivo para cubrir las necesidades operacionales. En cambio, el administrador indicó que es importante, porque además ayuda para una administración exitosa de las cuentas por cobrar.

Ambos entrevistados indicaron que es muy importante utilizar este tipo de ratios puesto que permite a las organizaciones proyectarse económicamente en futuros planes de financiamiento que requiera la institución ya que esto permite contar con los recursos necesarios para cubrir las necesidades que el ciclo operativo lo requiera.

De igual forma, en la **pregunta 4, ¿Considera usted que el número de veces al año en que se han convertido en efectivo las cuentas por cobrar son las pertinentes?**

El contador mencionó que en el periodo 2020 y parte del 2021 la conversión en efectivo de las cuentas por cobrar no fue pertinentes; pero a la fecha hubo cambios en las políticas que están permitiendo que esa conversión en efectivo sea

pertinente. En cambio, el administrador exteriorizó que se tiene que ver los escenarios, antes, durante la pandemia y el escenario actual en la que vivimos. Es por ello que antes de la pandemia esa conversión en efectivo si fue pertinente. Durante la pandemia, definitivamente no fue pertinente la conversión en efectivo, debido a que el cobro fue poco. Actualmente por los cambios en las políticas de crédito estamos en el camino de que la conversión de las cuentas por cobrar sea pertinentes y oportunas.

Los entrevistados indicaron que específicamente en los periodos 2020 y 2021 la empresa presentó inconvenientes en la conversión de efectivo ocasionando que a los proveedores se les cancele fuera del tiempo establecido, pero gracias a las decisiones gerenciales de los accionistas de esta empresa en este 2022 se ha revertido dicha situación, puesto que a la fecha se viene cumpliendo con todas las obligaciones a corto plazo asumidos con terceros.

Además, en la **interrogante 5, ¿Cómo considera usted el promedio establecido de días para la cobranza de los créditos por la empresa?**

El contador aludió que el promedio establecido de las cuentas por cobrar, es eficiente, y esto se debe como respondí a la pregunta dos (02), al análisis que se realiza de los clientes. En cambio, el administrador exteriorizó que en la actualidad los cambios en las políticas de crédito han llevado a que el promedio en días de las cobranzas sea oportuno, ya que tuvimos que tomar estas acciones por las obligaciones que tenemos con nuestros proveedores.

Indicaron que a la fecha es adecuado y pertinente ya que en la actualidad se analiza y evalúa la información de cada uno de los clientes, puesto que al haber realizado cambios en las políticas de crédito han llevado a que el promedio en días de las cobranzas sea oportuno, ya que tuvimos que tomar estas acciones por las obligaciones que tenemos con nuestros proveedores.

Con respecto a la **pregunta 6, ¿Considera usted que el tiempo de la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa le permiten afrontar sus deudas con la liquidez?**

El contador aludió que el tiempo de rotación de las cuentas por cobrar se viene manejando eficientemente, generándonos liquidez que a su vez este último nos permite afrontar las deudas, pero no solo es cumplir con pagar la deuda, sino lo más importante en el plazo acordado con nuestros acreedores. En cambio, el

administrador exteriorizó que los cambios en las políticas de crédito, justamente se dio para que podamos cumplir con nuestros acreedores, por ende, actualmente si nos permite cumplir con la liquidez que tenemos las deudas

Los entrevistados respondieron que después de la pandemia los socios se dieron cuenta que el cierre de los negocios, el aumento de la competencia y el incremento de los precios de los combustibles exigían que la empresa haga cambios estructurales en toda la organización, comenzando con las estrategias a utilizar para la recuperación económica siendo una de ellas la modificación de las políticas de crédito y cobranza, dando en la actualidad los frutos de dicha gestión, siendo la razón que en la actualidad la entidad si puede cumplir con cada una de sus obligaciones económicas a corto plazo asumidas con terceros.

**En la pregunta 7, ¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?**

El contador aludió que el capital de trabajo nos permite afrontar las deudas de corto plazo, por esos motivos los pagos que realizamos son en el corto plazo y estamos cumpliendo. En cambio, el administrador exteriorizó que en el presente sí, pero a inicios y durante la pandemia no, por ese motivo se tuvo que buscar financiamientos de capital de trabajo, para cumplir las deudas a corto plazo y poder reactivar la empresa.

Indicaron que en la actualidad el capital de trabajo que cuenta la empresa si le permite afrontar sus deudas, ya que al final del 2021 y a inicios de este año se llevó a cabo un control, evaluación y estrategias de persuasión con los clientes morosos, generando que las deudas pendientes se recuperen hasta el primer trimestre del 2022, esto ha permitido que la entidad cuente con mayores recursos económicos y la empresa se reactive en el menor tiempo posible.

**Considerando la interrogante 8, ¿Considera usted que los inventarios que posee la empresa le permiten cubrir la demanda de sus clientes?**

El contador aludió que la contabilización de los inventarios se realiza al costo y no al valor neto de realización, esto se debe a que constantemente vienen cambiando los precios por la situación macroeconómica que ocurre, cambios del dólar, y estrategias del área de logística que permiten cubrir la demanda de los clientes. En cambio, el administrador exteriorizó que esto se debe que hubo una estrategia por parte del área de logística, en la planificación de compras, tomando

como referencia la coyuntura mundial como el alza de precios del combustible, el alza en el flete marítimo y la escases de los productos.

Esto se debe que hubo una estrategia por parte del área de logística, en la planificación de compras, tomando como referencia la coyuntura mundial como el alza de precios del combustible, el alza en el flete marítimo y escases de los productos. Además, precisaron que la contabilización de los inventarios se realiza al costo y no al valor neto de realización, esto se debe a que constantemente vienen cambiando los precios por la situación macroeconómica que ocurre, cambios del dólar, y estrategias del área de logística que permiten cubrir la demanda de los clientes.

Con respecto a la **pregunta 9, ¿Considera usted que la empresa cuenta con los recursos económicos para cumplir con todas sus deudas frente a terceros en los plazos establecidos?**

El contador insinuó que no basta con solo pagar, sino que se paga en los plazos establecidos que en caso de proveedores de las mercaderías sus pagos son en el corto plazo, y se está cumpliendo. En cambio, el administrador expuso que en el presente si se realiza, ya que nuestros pagos a nuestros acreedores son en fechas y/o plazos establecidos

Indicaron que no basta con solo pagar, sino que se paga en los plazos establecidos que en caso de proveedores de las mercaderías sus pagos son en el corto plazo, y se está cumpliendo en los plazos establecidos.

En cambio, en la **interrogante 10, ¿Considera que es importante que a través del ratio de prueba ácida permite medir la capacidad de pago que posee la empresa?**

El contador insinuó que es importante, porque la empresa usó el ratio de prueba ácida al momento de ir a negociar y obtener financiamiento para capital de trabajo. En cambio, el administrador expuso que es importante, y es tanto su importancia que incluso para que nos otorguen financiamientos evalúan esta ratio

Consideraron que la prueba ácida es muy importante para medir la capacidad de pago que posee la empresa descontando sus inventarios ya que a través de ello la empresa demuestra capacidad de pago ante las entidades financieras al momento de solicitar algún crédito.

En el caso de la **pregunta 11, ¿Considera usted que la empresa está en la capacidad de pagar sus deudas a corto plazo sin considerar los inventarios?**

El contador insinuó que la organización no tiene la capacidad de pagar deudas de corto plazo sin considerar los inventarios, incluso si tomamos en cuenta que al registrar los inventarios al costo su valor sube debido a las constantes alzas del petróleo. En cambio, el administrador expuso que por el momento no estamos en la capacidad de pagar las deudas a corto plazo sin considerar los inventarios, esto producto a que la pandemia generó problemas en la liquidez, y las malas decisiones políticas ha generado retraso en la reactivación económica, que para cubrir nuestros pagos se tuvo que buscar financiamiento.

Respondieron que la organización no está en la capacidad de pagar deudas de corto plazo sin considerar los inventarios, incluso si tomamos en cuenta que al registrar los inventarios al costo su valor sube debido a las constantes alzas del petróleo, asimismo, porque la pandemia generó problemas en la liquidez, y las malas decisiones políticas ha generado retraso en la reactivación económica, que para cubrir nuestros pagos se tuvo que buscar financiamiento.

La última **pregunta fue: ¿Considera usted que la razón corriente le brinda información pertinente a la empresa sobre cómo sus activos pueden cubrir sus deudas en el plazo establecido?**

El contador insinuó que la información de la empresa es pertinente para determinar si la empresa puede cumplir con sus obligaciones tanto en el corto plazo, y como nuestros acuerdos con nuestros proveedores son en ese tiempo, podemos incidir que este ratio de liquidez si brinda información pertinente para cumplir en los plazos establecidos con nuestros proveedores. En cambio, el administrador expuso que es un ratio muy usado, que nos permite determinar si vamos a cumplir con nuestras deudas en el corto plazo, pero también usamos el ratio para poder determinar si hay fondos en caja que nos permita invertir en operaciones de recuperación de efectivo, pero sobre todo obtener rentabilidad.

Respondiendo que este ratio es esencial para las organizaciones puesto que permite determinar si vamos a cumplir con nuestras deudas en el corto plazo, pero también usamos el ratio para poder determinar si hay fondos en caja que nos permita invertir en operaciones de recuperación de efectivo, pero sobre todo

obtener rentabilidad. Las respuestas brindadas por los expertos en la materia y responsables de la empresa permiten evidenciar que durante y después de la pandemia esta empresa ha presentado múltiples problemas para enfrentar sus deudas a corto plazo, pero gracias a la toma de decisiones de los socios de esta organización vienen recuperando de forma paulatina, generando que antes de otorgar el crédito se investigue y analice la información de cada uno de sus potenciales clientes, permitiendo recuperar las cuentas por cobrar en los plazos establecidos mejorando de esta forma la liquidez empresarial.



### 4.3. Determinación del objetivo general

Determinar la influencia de las cuentas por cobrar con la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020.

**Tabla 6**

*Nivel de influencia de las cuentas por cobrar con la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020*

Variables	Ratios		Periodos			Detalle
			2018	2019	2020	
Cuentas por cobrar	Promedio de cobranzas	de	11	25	676	Días
	Rotación de cuentas por cobrar	de	34	14	7	Veces al año
Liquidez	Capital de trabajo		165674.22	228477.88	213785.29	Soles
	Prueba ácida		0.1560	0.2183	0.3557	Soles
	Razón corriente		1.5930	1.4859	1.2330	Veces

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

Cómo se puede apreciar en la tabla 6 al aumentar las cuentas por cobrar en el balance de situación financiera de la empresa entonces la liquidez de la organización se verá afectada, revelando de esta manera que si aumenta el promedio de cobranzas el capital de trabajo disminuye, ya que a más días de cobranza menos ingresos económicos para la empresa, asimismo, cuando la rotación de las cuentas por cobrar disminuye se evidencia ineficacia en la compañía influenciando de manera directa en la prueba ácida y en la razón corriente. En resumen, las cuentas por cobrar influyen de manera significativa en la liquidez de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

#### 4.4. Determinación del objetivo específico 1

Describir la influencia del promedio de cobranzas en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020.

##### Tabla 7

*Nivel de la influencia del promedio de cobranzas en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020*

Ratios	Periodos			Detalle
	2018	2019	2020	
Promedio de cobranzas	11	25	676	Días
Liquidez	159.31%	148.59%	123.30%	AC/PC x 100

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

De acuerdo a la tabla 7 se aprecia que el promedio de cobranzas influye de forma significativa en la liquidez ya que se contó con 11 días de promedio de cobranzas y con un 159.31% de capacidad de afrontar sus deudas a corto plazo en el 2018, en el 2019 al aumentar el promedio de cobranzas a 25 días la capacidad de afrontar los pasivos corrientes disminuye al 148.59%, asimismo, en el 2020 sucede lo mismo porque el promedio de cobranzas se incrementó a 676 días y la liquidez disminuyó al 123.30% de su capacidad de cumplimiento de sus obligaciones con terceros en el corto plazo.

#### 4.5. Determinación del objetivo específico 2

Evaluar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020.

**Tabla 8**

*Nivel de influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020*

Ratios	Periodos			Detalle
	2018	2019	2020	
Rotación de cuentas por cobrar	34	14	7	Veces al año
Liquidez	159.31%	148.59%	123.30%	AC/PC x 100

Nota: Estados financieros de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.

En la tabla 8 se observa que la Compañía de lubricantes Oil & Lam en el 2018 obtuvo una rotación de cuentas por cobrar 34 veces al año presentando una capacidad de cumplimiento de sus deudas a corto plazo en un 159.31%, en cambio, en el 2019 esto decayó a 14 veces al año y la capacidad de su activo corrientes disminuyó a 148.59%, y esto siguió disminuyendo porque en el 2020 la rotación de cuentas por cobrar disminuyó a 7 veces al año y con ello la liquidez disminuyó a 123.30%, demostrando que la rotación de cuentas por cobrar influye de forma significativa en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam.

## **V. DISCUSIÓN**

### **Objetivo general**

En este punto se evidenció que al aumentar las cuentas por cobrar en el balance de situación financiera de la empresa la liquidez de la organización se verá afectada, revelando de esta manera que si aumenta el promedio de cobranzas el capital de trabajo disminuye, ya que a más días de cobranza menos ingresos económicos para la empresa, asimismo, cuando la rotación de las cuentas por cobrar disminuye se evidencia ineficacia en la compañía influenciando de manera directa en la prueba ácida y en la razón corriente. En resumen, las cuentas por cobrar influyen de manera significativa en la liquidez de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. Estos datos son respaldados por la investigación de Tapia et al., (2019), puesto que encontraron que la falta de procesos estructurados de manera correcta ha ocasionado enormes inconvenientes al momento que la entidad ha querido solventar pagos a sus proveedores, demostrando que al no realizar un correcto análisis a las cuentas por cobrar la liquidez de la empresa se verá afectada considerablemente. Asimismo, lo hace Planta (2020), porque encontró que las cuentas por cobrar inciden de manera directa lineal en la liquidez de este tipo de organizaciones. Además, lo hace el estudio de Plaza (2019), ya que resolvió que la falta de evaluación de manera correcta los créditos antes de otorgar a los clientes han ocasionado que las cuentas por cobrar se vuelvan insostenibles impactando negativamente en la rentabilidad y la liquidez de esta institución. También, lo respalda el trabajo de Fernández (2019), como encontró que la falta de un plan bien estructurado y agresivo de cobranza ha ocasionado que las deudas de los clientes se vuelvan incobrables incidiendo de manera directa en la liquidez de esta institución.

Este punto se fundamenta en la teoría de Cotter (2021), ya que menciona que es la representación de los ingresos a corto plazo como a largo plazo generado por las actividades diarias, la emisión de crédito o de operaciones inusuales que genera efectivo en un período de tiempo explícito. Asimismo, porque se encuentran reflejadas en diferentes NIC, por lo que se inicia con la NIC 1, denominada Presentación de Estados Financieros, así mismo, se encuentra la NIC 21 denominada “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera”, seguida de la NIC 32, denominada Instrumentos Financieros:

Presentación, como tenemos la NIC 39, denominada Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Para las bases teóricas de la liquidez se tomó en cuenta el aporte de Zumon et al., (2022), donde manifiestan que es la facilidad con la que un activo financiero puede convertirse en efectivo. Además, se refiere a los fondos disponibles para pago inmediato, es decir, una medida de la rapidez con la que un activo financiero puede convertirse en un medio de pago sin perder valor.

### **Primer objetivo específico**

En este caso se apreció que el promedio de cobranzas influye de forma significativa en la liquidez ya que de contar con 11 días de promedio de cobranzas y con un 159.31% de capacidad de afrontar sus deudas a corto plazo en el 2018, en el 2019 al aumentar el promedio de cobranzas a 25 días la capacidad de afrontar los pasivos corrientes disminuye al 148.59%, asimismo, en el 2020 sucede lo mismo porque el promedio de cobranzas se incrementó a 676 días y la liquidez disminuyó al 123.30% de su capacidad de cumplimiento de sus obligaciones con terceros en el corto plazo. Estos datos fueron comprobados en las entrevistas aplicadas al administrador y al contador general de la empresa ya que ambos concuerdan que las cuentas pendientes afectan considerablemente a la liquidez de la empresa ya que al no contar con un flujo de efectivo constante la empresa no cuenta con los recursos suficientes para asumir sus compromisos económicos. Además, que en la actualidad la empresa si posee una estabilidad en su liquidez ya que con la experiencia de los periodos anteriores han modificado las políticas de crédito ya que evalúan con anticipación la capacidad de pago de cada uno de sus potenciales clientes antes de otorgar el crédito. Asimismo, que es muy importante utilizar este tipo de ratios puesto que permite a las organizaciones proyectarse económicamente en futuros planes de financiamiento que requiera la institución ya que esto permite contar con los recursos necesarios para cubrir las necesidades que el ciclo operativo lo requiera. También, que en los periodos 2020 y 2021 la empresa presentó inconvenientes en la conversión de efectivo ocasionando que a los proveedores se les cancele fuera del tiempo establecido, pero gracias a las decisiones gerenciales de los accionistas de esta empresa en este 2022 se ha revertido dicha situación, puesto que a la fecha se viene cumpliendo con todas las obligaciones a corto plazo asumidos con terceros. Igualmente, que a la fecha es adecuado y pertinente ya que en la actualidad se analiza y evalúa la información

de cada uno de los clientes, puesto que al haber realizado cambios en las políticas de crédito han llevado a que el promedio en días de las cobranzas sea oportuno, ya que tuvimos que tomar estas acciones por las obligaciones que tenemos con nuestros proveedores. Del mismo modo, respondieron que después de la pandemia los socios se dieron cuenta que el cierre de los negocios, el aumento de la competencia y el incremento de los precios de los combustibles exigían que la empresa haga cambios estructurales en toda la organización, comenzando con las estrategias a utilizar para la recuperación económica siendo una de ellas la modificación de las políticas de crédito y cobranza, dando en la actualidad los frutos de dicha gestión, siendo la razón que en la actualidad la entidad si puede cumplir con cada una de sus obligaciones económicas a corto plazo asumidas con terceros. Estos resultados son protegidos por el estudio de Lima et al., (2021), puesto que revelaron que la pandemia COVID-19 ha sido el factor principal que ha impactado seriamente la liquidez de los hoteles, ya que, al cerrar las actividades comerciales, han visto caer simultáneamente sus ventas. Asimismo, lo hace la investigación de Arias (2020), encontrando que la falta de conocimiento de los funcionarios públicos en temas de cobranza de las deudas de los proveedores y de los ciudadanos ha ocasionado que éstos presenten problemas de liquidez. Igualmente, se cuenta con el respaldo del estudio de Almadany y Risfika (2021), concluyó que las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez, pero estas no poseen una relación significativa con la rentabilidad.

Este punto se fundamenta en la teoría de Antysheva et al., (2020), puesto que explican que el promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar. El promedio de cobranza. El análisis del período medio de recogida, en particular, nos permite determinar la frecuencia en los días en los que se recauda la cartera, siendo necesario operacionalizar las cuentas por cobrar por 360 días, el resultado obtenido se debe dividir con las ventas netas.

### **Segundo objetivo específico**

Se evidenció que la Compañía de lubricantes Oil & Lam en el 2018 obtuvo una rotación de cuentas por cobrar 34 veces al año presentando una capacidad de cumplimiento de sus deudas a corto plazo en un 159.31%, en cambio, en el 2019 esto decayó a 14 veces al año y la capacidad de su activo corrientes disminuyó a 148.59%, y esto siguió disminuyendo porque en el 2020 la rotación de cuentas por

cobrar disminuyó a 7 veces al año y con ello la liquidez disminuyó a 123.30%, demostrando que la rotación de cuentas por cobrar influye de forma significativa en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam. Estas cifras fueron verificadas en entrevistas con el administrador y contador general de la empresa, pues ambas partes coincidieron que en la actualidad el capital de trabajo que cuenta la empresa si le permite afrontar sus deudas, ya que al final del 2021 y a inicios de este año se llevó a cabo un control, evaluación y estrategias de persuasión con los clientes morosos, generando que las deudas pendientes se recuperen hasta el primer trimestre del 2022, esto ha permitido que la entidad cuente con mayores recursos económicos y la empresa se reactive en el menor tiempo posible. Asimismo, precisaron que la contabilización de los inventarios se realiza al costo y no al valor neto de realización, esto se debe a que constantemente vienen cambiando los precios por la situación macroeconómica que ocurre, cambios del dólar, y estrategias del área de logística que permiten cubrir la demanda de los clientes. También, revelaron que no basta con solo pagar, sino que se paga en los plazos establecidos que en caso de proveedores de las mercaderías sus pagos son en el corto plazo, y se está cumpliendo en los plazos establecidos. Igualmente, consideraron que la prueba ácida es muy importante para medir la capacidad de pago que posee la empresa descontando sus inventarios ya que a través de ello la empresa demuestra capacidad de pago ante las entidades financieras al momento de solicitar algún crédito. En este mismo sentido, respondieron que la organización no está en la capacidad de pagar deudas de corto plazo sin considerar los inventarios, incluso si tomamos en cuenta que al registrar los inventarios al costo su valor sube debido a las constantes alzas del petróleo, asimismo, porque la pandemia generó problemas en la liquidez, y las malas decisiones políticas ha generado retraso en la reactivación económica, que para cubrir nuestros pagos se tuvo que buscar financiamiento. Asimismo, que este ratio es esencial para las organizaciones puesto que permite determinar si vamos a cumplir con nuestras deudas en el corto plazo, pero también usamos el ratio para poder determinar si hay fondos en caja que nos permita invertir en operaciones de recuperación de efectivo, pero sobre todo obtener rentabilidad. Las respuestas brindadas por los expertos en la materia y responsables de la empresa permiten evidenciar que durante y después de la pandemia esta empresa ha presentado múltiples

problemas para enfrentar sus deudas a corto plazo, pero gracias a la toma de decisiones de los socios de esta organización vienen recuperando de forma paulatina, generando que antes de otorgar el crédito se investigue y analice la información de cada uno de sus potenciales clientes, permitiendo recuperar las cuentas por cobrar en los plazos establecidos mejorando de esta forma la liquidez empresarial. Los resultados alcanzados son amparados por el trabajo de Fernández (2020), porque resolvió que las cuentas por cobrar mantienen una influencia directa en la liquidez. Además, se cuenta con la investigación de Latorre et al., (2021), puesto que encontró que entre estas variables mantienen una asociación directa.

Este apartado se cimienta en la teoría de Kapadia et al., (2022), porque revelan que es una métrica que muestra cuántas veces una empresa genera cobros de cuentas durante un periodo contable, es decir, cuántas veces una empresa convierte estos activos en liquidez. Otro factor importante a tener en cuenta es la rotación contable, que estima la frecuencia con la que se recuperan las cuentas mencionadas. El equilibrio no tiene que ser mayor que la cifra de ventas, ya que deducirá la capacidad de pago y compra de la organización: Este índice se utiliza para determinar el período proporcional de préstamos concedidos a los clientes y para llevar a cabo un análisis de la política de crédito y cobro.



## **VI. CONCLUSIONES**

1. Se determinó que al aumentar las cuentas por cobrar en el balance de situación financiera de la empresa entonces la liquidez de la organización se verá afectada, revelando de esta manera que si aumenta el promedio de cobranzas el capital de trabajo disminuye, ya que a más días de cobranza menos ingresos económicos para la empresa, asimismo, cuando la rotación de las cuentas por cobrar disminuye se evidencia ineficacia en la compañía influenciando de manera directa en la prueba ácida y en la razón corriente. En resumen, las cuentas por cobrar influyen de manera significativa en la liquidez de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.
2. Se determinó que el promedio de cobranzas influye de forma significativa en la liquidez ya que de contar con 11 días de promedio de cobranzas y con un 159.31% de capacidad de afrontar sus deudas a corto plazo en el 2018, en el 2019 al aumentar el promedio de cobranzas a 25 días la capacidad de afrontar los pasivos corrientes disminuye al 148.59%, asimismo, en el 2020 sucede lo mismo porque el promedio de cobranzas se incrementó a 676 días y la liquidez disminuyó al 123.30% de su capacidad de cumplimiento de sus obligaciones con terceros en el corto plazo.
3. Con respecto al objetivo específico 2, se llega a concluir que la Compañía de lubricantes Oil & Lam en el 2018 obtuvo una rotación de cuentas por cobrar 34 veces al año presentando una capacidad de cumplimiento de sus deudas a corto plazo en un 159.31%, en cambio, en el 2019 esto decayó a 14 veces al año y la capacidad de su activo corrientes disminuyó a 148.59%, y esto siguió disminuyendo porque en el 2020 la rotación de cuentas por cobrar disminuyó a 7 veces al año y con ello la liquidez disminuyó a 123.30%, demostrando que la rotación de cuentas por cobrar influye de forma significativa en la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda al gerente propietario de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. hacer un seguimiento de las políticas de crédito y cobranza ya que esto le va a permitir tener una mejor rotación de las cuentas por cobrar durante el ciclo económico que permita a la organización contar con mayor cantidad de recursos económicos para afrontar sus deudas a corto plazo asumidas con terceros puesto que van a tener mayor liquidez.
2. Se recomienda al gerente propietario de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L., capacitar al personal en temas de verificación, evaluación y cobranza porque esto le va a permitir aumentar la eficiencia y eficacia al momento de otorgar y recuperar el crédito otorgado a sus clientes, además, se sugiere que cuente con una base de datos actualizada de proveedores que le otorguen mayor plazo de crédito con el fin de minimizar los pasivos corrientes.
3. Se recomienda a los colaboradores de la compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L., evaluar a los potenciales clientes considerando su historial crediticio, como solicitar una lista con números telefónicos de las empresas que este haya tenido algún crédito, puesto que esto permite conocer exactamente las características de pago de estas personas ocasionando que la organización disminuya sus cuentas incobrables.

## REFERENCIAS

- Akinroluyo, B., & Dimgba, C. (2022). Banks liquidity ratio and return on equity of nigerian deposit money bank in Nigeria. *International Journal of Management & Entrepreneurship Research*, 4(1), 36-47.  
<https://doi.org/10.51594/ijmer.v4i1.283>
- Alalami, A., & Hakim, S. (2021). The impact of account receivable in companies' value: a study of saudi companies (radwa trading company). *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt / Egyptology*, 18(13), 1234-1242.  
<https://www.archives.palarch.nl/index.php/jae/article/view/8656>.
- Alhassan, I., & Islam, K. (2021). Liquidity management and financial performance of listed oil and gas companies in Nigeria. *International Journal of Accounting & Finance Review*, 8(1), 15-25.  
<https://doi.org/10.46281/ijafr.v8i1.1364>
- Almadany, K., & Risfika, Y. (2021). Analysis of Receivables Turnover Against Liquidity and Profitability at the Medan LP3I Polytechnic. *The Journal of Accounting and Finance*, 1(1), 30-35.  
<https://jurnal.plm.ac.id/index.php/JAFIN/article/view/15/15>.
- Andia, M. (2020). *Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Ecocret S.A., distrito de Cerro Colorado-Arequipa, 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/72434/Andia\\_MME-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/72434/Andia_MME-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Antysheva, E., Prishutova, T., & Frolova, V. (2020). Accounts receivable management in Digital transformation. *Accounts receivable management in Digital transformation*, 11(1), 1-6.  
<https://doi.org/10.1145/3446434.3446486>
- Arias, M. (2020). New development: Importance of accounts receivable in Colombian state entities and their impact on the preparation of financial information. *Public Money & Management*, 40(7), 531-534.  
<https://doi.org/10.1080/09540962.2020.1766774>.
- Ayu, G., & Asri, I. (2021). The Effect of Profitability, Liquidity, Leverage, Free Cash Flow, and Good Corporate Governance on Dividend Policies (Empirical

- Study on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange 2017-2019). *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(1), 269-278.  
<https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2021/01/ZJ21501269278.pdf>
- Batrancea, L. (2021). The Influence of Liquidity and Solvency on Performance within the Healthcare Industry: Evidence from Publicly Listed Companies. *Mathematics*, 9(18), 1-15.  
<https://doi.org/10.3390/math9182231>
- Bo, Y., Zhuo, C., Chang, Y., Zhenyu, Z., & Hanwen, K. (2021). Evolutionary multiplayer game analysis of accounts receivable financing based on supply chain financing. *International Journal of Production Research*, 1(1), 1-11.  
<https://doi.org/10.1080/00207543.2021.1976432>
- CONCYTEC. (2018). *Investigación básica*.  
[https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento\\_renacyt\\_version\\_final.pdf](https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf)
- Cotter, T. (2021). General Accounting and Finance Fundamentals. *Engineering Managerial Economic Decision and Risk Analysis*, 39(1), 37-62.  
[https://doi.org/10.1007/978-3-030-87767-5\\_2](https://doi.org/10.1007/978-3-030-87767-5_2)
- Czerwińska, D., Florek, J., Staniszewski, R., & Kayzer, D. (2021). Application of Canonical Variate Analysis to Compare Different Groups of Food Industry Companies in Terms of Financial Liquidity and Profitability. *Energies*, 14(15), 1-16.  
<https://doi.org/10.3390/en14154701>
- Fernández, A. (2020). *Cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de las empresas distribuidoras de limpieza e higiene Cercado de Lima 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56381/Fernandez\\_LAI-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56381/Fernandez_LAI-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Fernández, C. (2019). *Análisis de las cuentas por cobrar a clientes y su incidencia en la liquidez de la empresa Latinos S.A.* [Tesis de pregrado, Instituto Superior Universitario Bolivariano de Tecnología].  
<https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2824/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20FERNANDEZ%20LOPEZ.pdf>

- Gonzales, M. (2021). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa "AHP Headhunting S.A."*, 2020. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64326/Gonzales\\_AM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64326/Gonzales_AM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Guija, M., & Terry, O. (2021). Análisis de las cuentas por cobrar en bancos de Lima. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 49-63. <https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/59/260>.
- Guijarro, F., Moya, I., & Saleemi, J. (2021). Market Liquidity and Its Dimensions: Linking the Liquidity Dimensions to Sentiment Analysis through Microblogging Data. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(9), 1-16. <https://doi.org/10.3390/jrfm14090394>
- Heliani, Risma, Y., Vina, H., & Indah, P. (2021). The Effect of Cash Turnover, Account Receivable Turnover and Inventory Turnover on. *Jurnal REKOMEN*, 5(1), 30-38. <http://dx.doi.org/10.31002/rn.v5i1.3987>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ra. ed.). McGraw Hill Education.
- Insapillo, N., Contreras, J., & Vásquez, C. (2021). Convergencia entre la Gestión de Cuentas por Cobrar y la Liquidez en una Clínica Privada. *SCIÉND0*, 24(3), 185-187. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2021.024>.
- Kapadia, P., Kadhiwala, B., Bahurupi, T., Dalal, H., Jariwala, S., & Naik, K. (2022). A Novel Approach for Forecasting Account Receivables. *ICT Systems and Sustainability*, 321(1), 797-803. [https://doi.org/10.1007/978-981-16-5987-4\\_79](https://doi.org/10.1007/978-981-16-5987-4_79)
- Khang, Q. (2021). Tick Size Reduction and Liquidity Dimensions: Evidence from an Emerging Market. *Contemporary Trends and Challenges in Finance*, 1(1), 87-101. [https://doi.org/10.1007/978-3-030-73667-5\\_6](https://doi.org/10.1007/978-3-030-73667-5_6)
- Latorre, M., Rosas, C., Urbina, M., & Vidaurre, W. (2021). Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez. *UCV Hacer*, 10(2), 53-58. <https://doi.org/10.18050/revucvhacer.v10i2.572>.

- Lima, L., Gomes, C., Malheiros, C., & Lucas, A. (2021). Impact factors on Portuguese hotels' liquidity. *Journal of Risk and Financial*, 14(4), 1-18. <https://doi.org/10.3390/jrfm14040144>.
- Manrique, R. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26946/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Méndez, S., Mego, E., & Vásquez, C. (2021). Cuentas por cobrar y el disponible de la Asociación Servicio Educativo Hogar y Salud, Pucallpa. *SCIÉND*O, 24(3), 207-210. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2021.029>.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *Plan Contable General Empresarial*. [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/pcge/PCGE\\_2019.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/pcge/PCGE_2019.pdf)
- Nursanti, E., Eltivia, N., & Utami, K. (2020). The Effect of Cash Turnover, Receivable Turnover, and Inventory Turnover Towards Profitability of Consumer Goods Companies in Indonesia. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 183(1), 191-197. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210717.039>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la Investigación Cuantitativa - Cualitativa y la Redacción de la Tesis*. (4a. ed.). Ediciones de la U.
- Okoth, G., Agusioma, N., & Wafula, F. (2021). Effect of Accounts Receivable Management on Financial Performance of Chartered Public Universities in Kenya. *International Journal of Current Aspects in Finance, Banking and Accounting*, 3(1), 73-83. <https://doi.org/10.35942/ijcfa.v3i1.182>.
- Peralta, D. (2021). Incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez, en el Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante el período 2017-2018. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 17-35. <https://doi.org/10.52936/rhc.v1i1.57>.
- Planta, J. (2020). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas constructoras de Guayaquil, período 2014-2018*. [Tesis de

pregrado, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil].  
<http://181.39.139.68:8080/bitstream/handle/123456789/1334/An%c3%a1lisis%20de%20las%20cuentas%20por%20cobrar%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20liquidez%20de%20empresas%20constructoras%20de%20Guayaquil%2c%20per%c3%adodo%202014-2018..pdf?sequence=1&isAllowed>

Plaza, H. (2019). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad y liquidez de la empresa Cellnel S.A. Periodo fiscal 2018*. [Tesis de pregrado, Instituto Superior Bolivariano de Tecnología].  
<https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2640/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20PLAZA%20SUDARIO%20HELEN%20STEFAN%20NIE.pdf>

Pratap, R., Singh, R., & Mishra, P. (2021). Does managing customer accounts receivable impact customer relationships, and sales performance? An empirical investigation. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 60(1), 1-13.  
<https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2021.102460>

Quispe, M. (2018). *Las cuentas por cobrar y liquidez en empresas fabricación de productos plásticos, Distrito de San Juan de Lurigancho, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/57143/Quispe\\_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/57143/Quispe_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rauf, A. (2021). Effect of Cash Turnover, Receivable Turnover, Inventory Turnover and Growth Opportunity on Profitability. *ATESTASI : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4(1), 61-69.  
<https://doi.org/10.33096/atestasi.v4i1.706>

Ryu, D., & Yu, J. (2021). Sentiment-dependent impact of funding liquidity shocks on futures market liquidity. *Journal of Futures Markets*, 42(1), 61-76.  
<https://doi.org/10.1002/fut.22274>

Sánchez, H., & Reyes, C. (2017). *Metodología y diseños en la investigación científica* (5ta. ed.). Business Support Aneth.

Suwantari, N., Puri, A., & Suprpto, P. (2020). Accounting Analysis in Accounts Receivable Management to Minimize the Risk of Uncollectible Receivables

- at ALS Hotel and Resort. *Journal of Applied Sciences in Accounting, Finance, and Tax*, 3(2), 117-124.  
<http://dx.doi.org/10.31940/jasafint.v3i2.2133>
- Tapia, E., Reina, B., & Duque, A. (2019). Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez. *Economía Latinoamericana*, 1(1), 1-8.  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/cuentas-cobrar-liquidez.html>.
- 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 de Futuro*, 25(2), 195-214.  
<https://visiondefuturo.fce.unam.edu.ar/index.php/visiondefuturo/issue/view/21>.
- Vásquez, W. (2020). *Metodología de la investigación: Manual del estudiante*.  
<https://www.usmp.edu.pe/estudiosgenerales/pdf/2020-I/MANUALES/II%20CICLO/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION.pdf>
- Vitkova, E., Vankova, L., & Kocourkova, G. (2022). Assessment of the Regional Current Liquidity in the Construction Industry of the Czech Republic. *Procedia Computer Science*, 196(1), 699-707.  
<https://doi.org/10.1016/j.procs.2021.12.066>
- Yao, H., & Deng, Y. (2018). Managerial incentives and accounts receivable management policy. *Managerial Finance*, 44(7), 865-884.  
<https://doi.org/10.1108/MF-05-2017-0148>
- Yoon, T., & Lee, D. (2021). A Study on the Effect of Representative Competency of SMEs on Accounts Receivable Management and Management Performance. *Journal of Digital Convergence*, 19(1), 107-115.  
<https://doi.org/10.14400/JDC.2021.19.1.107>
- Zimon, G., Nakonieczny, J., Chudy, K., Wójcik, M., & Kochanski, K. (2022). An Analysis of the Financial Liquidity Management Strategy in Construction Companies Operating in the Podkarpackie Province. *Risks*, 10(1), 1-15.  
<https://doi.org/10.3390/risks10010005>



## **ANEXOS**

## Anexo A. Operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<p><u>Variable 1</u></p> <p>Cuentas por cobrar</p>	<p>Es la representación de los ingresos a corto plazo como a largo plazo generados por las operaciones diarias, la emisión de crédito o cualquier otra operación inusual que genera efectivo en un período de tiempo determinado. (Cotter, 2021)</p>	<p>Será evaluada a través de sus dimensiones: Promedio de cobranzas y la rotación de cuentas por cobrar.</p>	<p>Promedio de cobranzas</p> <hr/> <p>Rotación de cuentas por cobrar</p>	<p><math>\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}</math></p> <hr/> <p><math>\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}</math></p>	<p>Ratios de gestión</p>
<p><u>Variable 2</u></p> <p>Liquidez</p>	<p>Es la capacidad de su empresa para obtener fondos. (Ryu &amp; Yu, 2021)</p>	<p>Será evaluada a través de sus dimensiones: Capital de trabajo, prueba ácida y la razón corriente.</p>	<p>Capital de trabajo</p> <hr/> <p>Prueba ácida</p> <hr/> <p>Razón corriente</p>	<p><math>\frac{\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}</math></p> <hr/> <p><math>\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}</math></p> <hr/> <p><math>\frac{(\text{Activo corriente})}{\text{Pasivo corriente}}</math></p>	<p>Ratios de liquidez</p>

## Anexo B. Instrumentos de evaluación

### Guía de análisis documental

Las investigadoras procederán a revisar el balance general y el estado de ganancias y pérdidas de los periodos 2018-2020 de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L., para ello se tomarán en cuenta los siguientes ratios financieros para alcanzar los resultados de este trabajo.

Períodos	Capital de trabajo	Prueba ácida	Razón corriente	Promedio de cobranzas	Rotación de cuentas por cobrar	Observaciones
	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{(\text{Activo corriente})}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$	
2018	165674.22	0.1560	1.5930	10.60	33.95	
2019	228477.88	0.2183	1.4859	25.16	14.3080	
2020	213785.29	0.3557	1.2330	675.55	6.96	

## Guía de entrevista

### Entrevista realizada al contador general de la empresa

#### Guía de entrevista



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado contador y administrador de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L., la presente entrevista se realiza en el marco de la investigación titulada; **Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020**, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. Se agradece su apoyo.

#### ASPECTOS GENERAL

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> ENTREVISTADORAS: Diana Cerna Cano / Jhoselin Linares Cruz | <input type="checkbox"/> FECHA: ___/___/___         |
| <input type="checkbox"/> ENTREVISTADO (A):   | <input type="checkbox"/> HORA DE INICIO: ___        |
| <input type="checkbox"/> EMPRESA : Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L.      | <input type="checkbox"/> HORA DE FIN: ___           |
|  | <input type="checkbox"/> HECHO POR: Araucano (2019) |

1	¿Considera usted que las cuentas por cobrar pendientes de sus clientes afectan de manera directa a la liquidez de la empresa?
Respuesta	<p>Sí considero que las cuentas por cobrar pendientes afectan directamente en la liquidez de la empresa.</p> <p>En el área contable las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos. Y debido a las políticas de crédito se esperan cobrar en corto plazo se clasifican como activos corrientes, pero a pesar que se cobrarán en un corto plazo de igual manera estos activos corrientes (Cuentas por cobrar pendientes) si afectan directamente a la liquidez.</p>
2	¿Considera usted que el promedio de cuentas por cobrar que posee la empresa le permiten mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa?
Respuesta	<p>Considero que el promedio de las cuentas por cobrar recientemente mantiene una estabilidad en la liquidez, esto se debe a la evaluación de la capacidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada, entre otros factores.</p>
3	¿Considera usted que es importante aplicar ratios de rotación de cuentas por cobrar para una buena toma de decisiones financieras?
Respuesta	

	Es importante los ratios de rotación de cuentas por cobrar ya que nos permite realizar proyecciones para los planes de financiamiento de deuda, así como evaluar si hay suficiente efectivo para cubrir las necesidades operacionales.
<b>4</b>	¿Considera usted que el número de veces al año en que se han convertido en efectivo las cuentas por cobrar son las pertinentes?
<b>Respuesta</b>	En el periodo 2020 y parte del 2021 la conversión en efectivo de las cuentas por cobrar no fue pertinentes; pero a la fecha hubo cambios en las políticas que están permitiendo que esa conversión en efectivo sea pertinente.
<b>5</b>	¿Cómo considera usted el promedio establecido de días para la cobranza de los créditos por la empresa?
<b>Respuesta</b>	Considero que el promedio establecido de las cuentas por cobrar, es eficiente, y esto se debe como respondí a la pregunta dos (02), al análisis que se realiza de los clientes.
<b>6</b>	¿Considera usted que el tiempo de la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa le permiten afrontar sus deudas con la liquidez?
<b>Respuesta</b>	El tiempo de rotación de las cuentas por cobrar se viene manejando eficientemente, generándonos liquidez que a su vez este último nos permite afrontar las deudas, pero no solo es cumplir con pagar la deuda, sino lo más importante en el plazo acordado con nuestros acreedores.
<b>7</b>	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?
<b>Respuesta</b>	Si, el capital de trabajo nos permite afrontar las deudas de corto plazo, por esos motivos los pagos que realizamos son en el corto plazo y estamos cumpliendo.
<b>8</b>	¿Considera usted que los inventarios que posee la empresa le permiten cubrir la demanda de sus clientes?
<b>Respuesta</b>	Debemos precisar que la contabilización de los inventarios se realiza al costo y no al valor neto de realización, esto se debe a que constantemente vienen cambiando los precios por la situación macroeconómica que ocurre, cambios del dólar, y estrategias del área de logística que permiten cubrir la demanda de los clientes.

<b>9</b>	¿Considera usted que la empresa cuenta con los recursos económicos para cumplir con todas sus deudas frente a terceros en los plazos establecidos?
<b>Respuesta</b>	Considero que sí, como conteste anteriormente no basta con solo pagar, sino que se paga en los plazos establecidos que en caso de proveedores de las mercaderías sus pagos son en el corto plazo, y se está cumpliendo.
<b>10</b>	¿Considera que es importante que a través del ratio de prueba ácida permite medir la capacidad de pago que posee la empresa?
<b>Respuesta</b>	Si es importante, porque la empresa usó el ratio de prueba ácida al momento de ir a negociar y obtener financiamiento para capital de trabajo.
<b>11</b>	¿Considera usted que la empresa está en la capacidad de pagar sus deudas a corto plazo sin considerar los inventarios?
<b>Respuesta</b>	No estamos en la capacidad de pagar deudas de corto plazo sin considerar los inventarios, incluso si tomamos en cuenta que al registrar los inventarios al costo su valor sube debido a las constantes alzas del petróleo.
<b>12</b>	¿Considera usted que la razón corriente le brinda información pertinente a la empresa sobre cómo sus activos pueden cubrir sus deudas en el plazo establecido?
<b>Respuesta</b>	Nos brinda información pertinente para determinar si la empresa puede cumplir con sus obligaciones tanto en el corto plazo, y como nuestros acuerdos con nuestros proveedores son en ese tiempo, podemos incidir que este ratio de liquidez si brinda información pertinente para cumplir en los plazos establecidos con nuestros proveedores.

## Entrevista realizada al administrador de la empresa

### Guía de entrevista



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado contador y administrador de la Compañía de lubricantes **Qil & Lam E.I.R.L.**, la presente entrevista se realiza en el marco de la investigación titulada: **Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de lubricantes Qil & Lam E.I.R.L. 2018-2020**, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. Se agradece su apoyo.

#### ASPECTOS GENERAL

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> ENTREVISTADORAS: Diana Cerna Cano / Jhoselin Linares Cruz       | <input type="checkbox"/> FECHA: ___/___/___         |
| <input type="checkbox"/> ENTREVISTADO (A):   | <input type="checkbox"/> HORA DE INICIO: ___        |
| <input type="checkbox"/> EMPRESA : Compañía de lubricantes <b>Qil &amp; Lam E.I.R.L.</b> | <input type="checkbox"/> HORA DE FIN: ___           |
|  | <input type="checkbox"/> HECHO POR: Araucano (2019) |

1	¿Considera usted que las cuentas por cobrar pendientes de sus clientes afectan de manera directa a la liquidez de la empresa?
Respuesta	<p>Primero entendamos que las cuentas por cobrar, se generan a raíz de las políticas de crédito, que son lineamientos técnicos que se ejecutan para darle facilidad de pago a un determinado cliente, por consiguiente, estas cuentas por cobrar que se generan, si afectan directamente a la liquidez de la entidad.</p> <p>Pero ante los últimos hechos debo mencionar que, durante la pandemia, las cuentas por cobrar afectaron con mucha celeridad y en mayor intensidad a la liquidez no solo de la empresa que represento sino de otras, ya que afectó en toda la cadena de producción y comercialización, al haber inmovilización en todo el país. Prueba de que si afectó en la liquidez es que el estado otorgó el programa Reactiva Perú, con el objetivo de garantizar la continuidad en la cadena de pago.</p>
2	¿Considera usted que el promedio de cuentas por cobrar que posee la empresa le permiten mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa?
Respuesta	<p>Tenemos que ver los siguientes escenarios:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Antes de la pandemia, el promedio de las cuentas por cobrar de la empresa, si permitía una mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa.</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Durante la pandemia, el promedio de cuentas por cobrar se vio afectado, lo que no permitía mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa, ya que en una respuesta precisa "No se cobraba nada", pero si teníamos que cumplir con los pagos a nuestros colaboradores, generando salida de efectivo, pero no había retorno.</li> <li>- En la actualidad, el promedio de cuentas por cobrar ha mejorado, pero esto se debe a que se han cambiado las políticas de crédito, y se tuvo que hacer estos cambios, justamente para que no nos genere inestabilidad en la liquidez de la empresa, en conclusión, podríamos decir que estamos en ese camino de estabilidad de la liquidez de la entidad.</li> </ul> <p>Pero entendamos que para que haya mejoras en el promedio de cuentas por cobrar de la empresa, depende mucho de factores externos como actualmente la que vivimos en esta crisis económica, producto de conflictos en el país como los paros y la inestabilidad política, y en el mundo como la guerra Rusia-Ucrania, que cambia el comportamiento de los clientes, y aumenta el riesgo financiero que puede conllevar a morosidades y esto afecta en la estabilidad de la liquidez.</p>
3	¿Considera usted que es importante aplicar ratios de rotación de cuentas por cobrar para una buena toma de decisiones financieras?
<b>Respuesta</b>	Por supuesto que es importante, porque además ayuda para una administración exitosa de las cuentas por cobrar.
4	¿Considera usted que el número de veces al año en que se han convertido en efectivo las cuentas por cobrar son las pertinentes?
<b>Respuesta</b>	<p>Tenemos que ver los escenarios, antes, durante la pandemia y el escenario actual en la que vivimos.</p> <p>Es por ello que antes de la pandemia esa conversión en efectivo si fue pertinente.</p> <p>Durante la pandemia, definitivamente no fue pertinente la conversión en efectivo, debido a que el cobro fue poco.</p> <p>Actualmente por los cambios en las políticas de crédito estamos en el camino de que la conversión de las cuentas por cobrar sea pertinentes y oportunas.</p>
5	¿Cómo considera usted el promedio establecido de días para la cobranza de los créditos por la empresa?



<b>Respuesta</b>	Actualmente los cambios en las políticas de crédito han llevado a que el promedio en días de las cobranzas sea oportuno, ya que tuvimos que tomar estas acciones por las obligaciones que tenemos con nuestros proveedores.
<b>6</b>	¿Considera usted que el tiempo de la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa le permiten afrontar sus deudas con la liquidez?
<b>Respuesta</b>	Debo incidir nuevamente que los cambios en las políticas de crédito, justamente se dio para que podamos cumplir con nuestros acreedores, por ende, actualmente si nos permite cumplir con la liquidez que tenemos las deudas.
<b>7</b>	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?
<b>Respuesta</b>	Considero que actualmente sí, pero a inicios y durante la pandemia no, por ese motivo se tuvo que buscar financiamientos de capital de trabajo, para cumplir las deudas a corto plazo y poder reactivar la empresa.
<b>8</b>	¿Considera usted que los inventarios que posee la empresa le permiten cubrir la demanda de sus clientes?
<b>Respuesta</b>	Sí, y esto se debe que hubo una estrategia por parte del área de logística, en la planificación de compras, tomando como referencia la coyuntura mundial como el alza de precios del combustible, el alza en el flete marítimo y la escases de los productos.
<b>9</b>	¿Considera usted que la empresa cuenta con los recursos económicos para cumplir con todas sus deudas frente a terceros en los plazos establecidos?
<b>Respuesta</b>	Sí, y es lo que actualmente se realiza, ya que nuestros pagos a nuestros acreedores son en fechas y/o plazos establecidos.
<b>10</b>	¿Considera que es importante que a través del ratio de prueba ácida permite medir la capacidad de pago que posee la empresa?
<b>Respuesta</b>	Si, considero que es importante, y es tanto su importancia que incluso para que nos otorguen financiamientos evalúan esta ratio.
<b>11</b>	¿Considera usted que la empresa está en la capacidad de pagar sus deudas a corto plazo sin considerar los inventarios?
<b>Respuesta</b>	

	<p>Por el momento no estamos en la capacidad de pagar las deudas a corto plazo sin considerar los inventarios, esto producto a que la pandemia generó problemas en la liquidez, y las malas decisiones políticas ha generado retraso en la reactivación económica, que para cubrir nuestros pagos se tuvo que buscar financiamiento.</p>
<b>12</b>	<p>¿Considera usted que la razón corriente le brinda información pertinente a la empresa sobre cómo sus activos pueden cubrir sus deudas en el plazo establecido?</p>
<b>Respuesta</b>	<p>Creo que es un ratio muy usado, que nos permite determinar si vamos a cumplir con nuestras deudas en el corto plazo, pero también usamos el ratio para poder determinar si hay fondos en caja que nos permita invertir en operaciones de recuperación de efectivo, pero sobre todo obtener rentabilidad.</p>

### Anexo C. Escala de medición de liquidez

<b>Escala</b>	<b>Rango</b>	<b>Medición</b>
Déficit	Menor a 1,00	<b>Peligro de impago</b>
Adecuado	Igual a 1,00	<b>Equilibrado</b>
Exceso	Mayor a 1,00	<b>Fondos ociosos</b>

## Anexo D. Validación de expertos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mg. José Luis Bustamante León.

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 estudiantes de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Chepén, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos 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 nuestros sentimientos de respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Diana Beatriz Cerna Cano

(Bachiller)

DNI 77146034

Jhoselin Paola Linares Cruz

(Bachiller)

DNI 74871959

120000: 21/03/2022  
HORA: 5:30PM.  
C.P.C. José Luis Bustamante León  
MBA - MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN  
DE NEGOCIOS





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020**

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Capital de trabajo</b>							
1	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?	X		X		X		
2	¿Considera usted que los inventarios que posee la empresa le permiten cubrir la demanda de sus clientes?	X		X		X		
3	¿Considera usted que la empresa cuenta con los recursos económicos para cumplir con todas sus deudas frente a terceros en los plazos establecidos?	X		X		X		
	<b>Prueba ácida</b>							
4	¿Considera que es importante que a través del ratio de prueba ácida permite medir la capacidad de pago que posee la empresa?	X		X		X		
	<b>Razón corriente</b>							
5	¿Considera usted que la empresa está en la capacidad de pagar sus deudas a corto plazo sin considerar los inventarios?	X		X		X		
6	¿Considera usted que la razón corriente le brinda información pertinente a la empresa sobre cómo sus activos pueden cubrir sus deudas en el plazo establecido?	X		X		X		

Observaciones: .....

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable  No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: BUSTAMANTE LEON JOSE LUIS

Especialidad del validador: MBA - CPC

N° de años de Experiencia profesional: 17 años

DNI: 27713940

24 de Mayo del 2022

[Firma]  
C.P.C. José Luis Bustamante León  
MBA. MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

Firma del Experto Informante.  
Metodólogo

<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.

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mg. Víctor Hugo Puican Rodríguez

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 estudiantes de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Chepén, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.



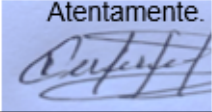
El título del proyecto de investigación es: Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a 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 nuestros sentimientos de respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



**Diana Beatriz Cerna Cano**  
(Bachiller)  
DNI 77146034

**Jhoselin Paola Linares Cruz**  
(Bachiller)  
DNI 74871959

Mg. CPC. Víctor Hugo Puican Rodríguez  
MAT. N° 02-8513  
ASESOR

Recibido: 26/03/2022



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las cuentas por cobrar de la Compañía de lubricantes Qil & Lam E.I.R.L. 2018-2020**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Promedio de cobranza							
1	¿Considera usted que las cuentas por cobrar pendientes de sus clientes afectan de manera directa a la liquidez de la empresa?	X		X		X		
2	¿Considera usted que el promedio de cuentas por cobrar que posee la empresa le permiten mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa? Rotación de cuentas por cobrar	X		X		X		
3	¿Considera usted que es importante aplicar ratios de rotación de cuentas por cobrar para una buena toma de decisiones financieras?	X		X		X		
4	¿Considera usted que el número de veces al año en que se han convertido en efectivo las cuentas por cobrar son las pertinentes?	X		X		X		
5	¿Cómo considera usted el promedio establecido de días para la cobranza de los créditos por la empresa?	X		X		X		
6	¿Considera usted que el tiempo de la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa le permiten afrontar sus deudas con la liquidez?	X		X		X		

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: PUICAN RODRIGUEZ VICTOR HUGO

DNI: 42813931

Especialidad del validador: Magister en gestión pública

<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

29 de marzo del 2022  
 MAg. VICTOR HUGO PUICAN RODRIGUEZ  
 MAG. EN GESTIÓN PÚBLICA  
 MAESTRO SUPERVISOR  
 Firma del Experto Informante.  
 Metodólogo





**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la liquidez de la Compañía de lubricantes Ojil & Lam**  
**E.I.R.L. 2018-2020**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Capital de trabajo</b>							
1	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?	X		X		X		
2	¿Considera usted que los inventarios que posee la empresa le permiten cubrir la demanda de sus clientes?	X		X		X		
3	¿Considera usted que la empresa cuenta con los recursos económicos para cumplir con todas sus deudas frente a terceros en los plazos establecidos?	X		X		X		
	<b>Prueba ácida</b>							
4	¿Considera que es importante que a través del ratio de prueba ácida permite medir la capacidad de pago que posee la empresa?	X		X		X		
	<b>Razón corriente</b>							
5	¿Considera usted que la empresa está en la capacidad de pagar sus deudas a corto plazo sin considerar los inventarios?	X		X		X		
6	¿Considera usted que la razón corriente le brinda información pertinente a la empresa sobre cómo sus activos pueden cubrir sus deudas en el plazo establecido?	X		X		X		

Observaciones: .....

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable [ X ]     No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: PUICAN RODRIGUEZ VICTOR HUGO

DNI: 42813931

Especialidad del validador: MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

N° 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

**29 de marzo del 2022**

Mag. CPC Víctor Hugo Puican Rodríguez  
**Firma del Exponente Informante.**  
 Metodólogo

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mg. Alberto ~~Yony~~ Quiroz Castillo.

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 estudiantes de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de Chepén, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos 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 nuestros sentimientos de respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Diana Beatriz Cerna Cano  
(Bachiller)  
DNI: 77146034



Jhoselin Paola Linares Cruz  
(Bachiller)  
DNI: 74871959



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las cuentas por cobrar de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020**

Nº	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Promedio de cobranza	X		X		X		
1	¿Considera usted que las cuentas por cobrar pendientes de sus clientes afectan de manera directa a la liquidez de la empresa?	X		X		X		
2	¿Considera usted que el promedio de cuentas por cobrar que posee la empresa le permiten mantener una estabilidad en la liquidez de la empresa?	X		X		X		
	Rotación de cuentas por cobrar	X		X		X		
3	¿Considera usted que es importante aplicar ratios de rotación de cuentas por cobrar para una buena toma de decisiones financieras?	X		X		X		
4	¿Considera usted que el número de veces al año en que se han convertido en efectivo las cuentas por cobrar son las pertinentes?	X		X		X		
5	¿Cómo considera usted el promedio establecido de días para la cobranza de los créditos por la empresa?	X		X		X		
6	¿Considera usted que el tiempo de la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa le permiten afrontar sus deudas con la liquidez?	X		X		X		

Observaciones: .....

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

DNI: 31673526

Apellidos y nombres del juez validador: QUIROZ CASTILLO, Alberto Yony

Especialidad del validador: Contador Público Colegiado

<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: Suficiente, se dio suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

29 de Julio del 2022  
 Firma del Experto Informante.  
 Metodólogo



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la liquidez de la Compañía de lubricantes Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020**

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
	<b>Capital de trabajo</b>							
1	¿Considera usted que el capital de trabajo que posee la empresa le permite afrontar sus deudas a corto plazo?	X		X		X		
2	¿Considera usted que los inventarios que posee la empresa le permiten cubrir la demanda de sus clientes?	X		X		X		
3	¿Considera usted que la empresa cuenta con los recursos económicos para cumplir con todas sus deudas frente a terceros en los plazos establecidos?	X		X		X		
	<b>Prueba ácida</b>							
4	¿Considera que es importante que a través del ratio de prueba ácida permite medir la capacidad de pago que posee la empresa?	X		X		X		
	<b>Razón corriente</b>							
5	¿Considera usted que la empresa está en la capacidad de pagar sus deudas a corto plazo sin considerar los inventarios?	X		X		X		
6	¿Considera usted que la razón corriente le brinda información pertinente a la empresa sobre cómo sus activos pueden cubrir sus deudas en el plazo establecido?	X		X		X		

Observaciones:

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

DNI: 31673526

Apellidos y nombres del juez validador: QUIROZ CASTILLO, Alberto Yony

Especialidad del validador: Contador Público Colegiado

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto leído formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica del constructo.  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende en dificultad alguna el enunciado del ítem, es ambiguo, exacto y directo.  
 Nota: Si la encuesta se fue suficiente cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

29 de Julio del 2022  
  
 Firma del Experto Informante.  
 Melodólogo

**"Año del Fortalecimiento de la Soberanía  
Nacional"**

Huaraz, 15 de marzo de  
2022

Señor(a)  
HENRY ALEX TRUJILLO POMA  
GERENTE DE ADMINISTRACION Y  
FINANZAS COMPANIA DE LUBRICANTES  
OIL & LAM EIRL  
AV. AGUSTIN GAMARRA N. 215 - HUARAZ - ANCASH

Asunto: Autorizar para la ejecución del Proyecto de Investigación de  
Contabilidad De mi mayor consideración:

Es muy grato dirigirme a usted, para saludarlo muy cordialmente en nombre de la Universidad Cesar Vallejo Filial Huaraz y en el mio propio, desearle la continuidad y éxitos en la gestión que viene desempeñando.

A su vez, la presente tiene como objetivo solicitar su autorización, a fin de que el(la) Bach. DIANA BEATRIZ CERNA CANO, con DNI 77148034 y Bach. JHOSELIN PAOLA LINARES CRUZ, con DNI 74871959 del Programa de Titulación para universidades no licenciadas, Taller de Elaboración de Tesis de la Escuela Académica Profesional de Contabilidad, pueda ejecutar su investigación titulada: "CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑIA DE LUBRICANTES OIL & LAM E.I.R.L. 2018-2020", en la institución que pertenece a su digna Dirección; agradeceré se le brinden las facilidades correspondientes.

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

Atentamente,

  
Dr. CPC. Carlos Sebastián Villacorta de la Cruz  
Comisario Regional Colegiada - CMI 1008  
Ejecutor Campesino Principal

cc: Archivo PTUN



## COMPAÑÍA DE LUBRICANTES OIL & LAM E.I.R.L.

Huaraz, 15 de Marzo de 2022.

Señor(a).

**Dr. C.P.C. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz**

Coordinador del Programa de titulación – EP de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo

Huaraz - Perú

---

De mi especial consideración:

Por medio de la presente, brindarle saludos cordiales, y a su vez en respuesta a su solicitud de autorizar a la Bach. CERNA CANO, Diana Beatriz, con DNI 77146034 y a la Bach. LINARES CRUZ, Jhoselin Paola, con DNI 74871959, para que puedan ejecutar su investigación titulada “**CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA DE LUBRICANTES OIL & LAM E.I.R.L. 2018-2020**”, en la empresa que represento, debo mencionar que es grato poder apoyar en la investigación que realizará ambas alumnas, en el área pertinente al tema a investigar, por motivo de obtener el título profesional.

El consentimiento se aplicará durante el tiempo de desarrollo de la investigación, a menos que revoque el mismo de forma unilateral, enviando una carta donde especifique que se anule el acceso a la información de la empresa que represento.

Sin otro en particular me despido augurándole éxitos.

Atentamente,

 **Compañía de Lubricantes  
OIL & LAM E.I.R.L.**  
  
-----  
**Henry A. Trujillo Poma**  
ADMINISTRADOR

---

**TRUJILLO POMA, Henry Alex**  
Gerente Administración Y Finanzas