



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR  
COMERCIALES Y SU RELACION CON LA  
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ECO YURAC S.A.C.,  
LA MOLINA, 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Público

**Autores:**

Shirley Julissa Reyes Ortega  
Norma Enriqueta Velasquez Sacha

**Asesor:**

Mg. Melva Linares Guerrero

Lima - Perú

2020

## DEDICATORIA

Shirley Reyes:

A mis padres, porque han sido parte importante desde mis inicios, me otorgaron su apoyo y creyeron siempre en mi capacidad para lograr todas las metas que me proponga en la vida, en especial a mi madre Elizabeth, la primera gran bendición que Dios me regalo ya que gracias a su ejemplo, tiempo y dedicación estoy alcanzando mis sueños.

A mis hijos, Fernando y Daniela por ser el impulso, mi fortaleza y esa inspiración de ser mejor cada día, por brindarme su ternura, comprensión y su incondicional amor que llena de felicidad mis días.

Norma Velásquez:

A mi madre María y a la memoria de mi padre Pedro, porque a pesar de las dificultades y adversidades que nos tocó vivir siempre creyeron en mí.

A mis hijas: Liz, María Belén y Danna, porque son el motor de mi vida.

A todas aquellas personas que han sido parte inspiradora de mi formación profesional.

## AGRADECIMIENTO

A Dios.

Por habernos dado la vida, valor, fortaleza y sabiduría para continuar en lo adverso, guiarnos en las situaciones difíciles y abrirnos el camino para obtener este logro.

“Porque el Señor es bueno; para siempre es su misericordia y su fidelidad por todas las generaciones”. Salmos 100:5

A nuestra alma mater Universidad Privada del Norte y los docentes.

Por habernos guiado y brindado sus conocimientos para formarnos como profesionales.

A nuestra Asesora de Tesis C.P.C.C. Melva Linares Guerrero.

Por su dedicación, entrega y motivación que fueron muy valiosos para el desarrollo de esta investigación.

## Tabla de contenidos

	Pág.
<b>DEDICATORIA</b>	ii
<b>AGRADECIMIENTO</b>	iii
<b>Tabla de contenidos</b>	iv
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	vii
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b>	viii
<b>RESUMEN</b>	ix
<b>ABSTRACT</b>	x
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN</b>	1
1.1. Realidad problemática	1
1.1.1. Presentación y descripción del problema	1
1.1.2. Antecedentes	3
1.1.2.1. Antecedentes Internacionales	3
1.1.2.2. Antecedentes Nacionales	5
1.1.2.3. Antecedentes Locales	7
1.1.3. Definiciones Conceptuales	9
1.1.3.1. Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales	9
1.1.3.1.1. Políticas de Crédito	10
1.1.3.1.2. Políticas de Cobranza	13
1.1.3.2. Liquidez	14
1.1.3.2.1. Efectivo	16
1.1.3.2.2. Capacidad de pago	17
1.1.4. Marco Conceptual	18
1.1.5. Justificación	20
1.2. Formulación del problema	22
1.2.1. Problema General	22
1.2.2. Problemas específicos	22
1.3. Objetivos	22
1.3.1. Objetivo general	22
1.3.2. Objetivos específicos	22
1.4. Hipótesis	22

1.4.1. Hipótesis general	22
1.4.2. Hipótesis específicas	23
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA</b>	<b>24</b>
2.1. Tipo de investigación	24
2.1.1. Según el alcance.	24
2.1.2. Según el enfoque.	24
2.1.3. Según el diseño.	24
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)	25
2.2.1. Población	25
2.2.2. Muestra	26
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	26
2.3.1. Técnica de recolección y análisis de datos.	26
2.3.2. Instrumento de recolección y análisis de datos	27
2.3.3. Validez del instrumento	27
2.3.5. Método de análisis de Datos	28
2.4. Procedimiento	30
2.4.1. Procedimiento de recolección de datos.	30
2.4.2. Procedimiento de tratamiento y análisis de los datos	31
2.5. Aspectos Éticos	32
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS</b>	<b>33</b>
3.1. Confiabilidad del instrumento	33
3.1.1. Confiabilidad Estadística Alfa de Cronbach	33
3.2. Validez del instrumento	33
3.3. Resultados descriptivos de la encuesta.	34
3.4. Determinación de la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez	39
3.4.1 Prueba de Normalidad	39
3.4.2. Prueba de hipótesis	40
3.5. Determinación de la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez	41
3.5.1. Prueba de normalidad de las variables	41
3.5.2. Prueba de hipótesis	42
3.6. Determinación de la relación que existe entre las políticas de cobranza y la liquidez	43

3.6.1. Prueba de normalidad	43
3.6.2. Prueba de hipótesis	44
3.7. Resultados de la Observación	45
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES</b>	47
4.1. Discusión	47
4.2. Conclusiones	52
<b>REFERENCIAS</b>	54
<b>ANEXOS</b>	58

## ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1. Detalle de la Población de Eco Yurac S.A.C.	26
Tabla 2. Escala de Likert empleada en el cuestionario	29
Tabla 3. Grados de correlación según coeficiente de correlación de Pearson	29
Tabla 4. Estadísticas de fiabilidad	33
Tabla 5. Validación V Aiken	33
Tabla 6. Prueba de normalidad gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez	40
Tabla 7. Prueba de correlación de Pearson entre gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez.	41
Tabla 8. Prueba de normalidad entre políticas de crédito y liquidez	42
Tabla 9. Prueba de correlación de Pearson entre políticas de crédito y liquidez	43
Tabla 10. Prueba de normalidad entre políticas de cobranza y liquidez	44
Tabla 11. Prueba de correlación de Pearson entre políticas de cobranza y liquidez	45

## ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1. Descripción de la variable Gestión de cuentas por cobrar comerciales	34
Figura 2. Descripción de la Dimensión Políticas de crédito	35
Figura 3. Descripción de la Dimensión Política de cobranzas	36
Figura 4. Descripción de la variable Liquidez	37
Figura 5. Descripción de la Dimensión Efectivo	38
Figura 6. Descripción de la Dimensión Capacidad de Pago	39



## RESUMEN

El presente estudio de investigación tiene por objetivo determinar la relación que existe entre la gestión de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019.

La investigación tiene alcance correlacional con un enfoque cuantitativo y diseño no experimental-transeccional. Para la recolección de datos se trabajó con una muestra censal de 12 trabajadores a quienes se les aplicó un cuestionario de 14 preguntas, el estadístico para la confiabilidad del instrumento fue el Alfa de Cronbach que alcanzó 0,816 resultando ser altamente confiable.

Del procesamiento de datos se aplicó el estadístico de Correlación de Pearson para la prueba de hipótesis, alcanzando 0,732 de coeficiente resultando ser una correlación positiva considerable.

Finalmente, y en base a evidencias estadísticas, se llega a determinar que existe relación lineal positiva entre la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., la Molina, 2019, por lo que se concluye que la empresa ante un inadecuado control en sus cuentas por cobrar y a su vez problemas con sus pagos corrientes, será necesario que adopte mejoras en su gestión de cuentas por cobrar comerciales para aumentar sus índices de liquidez.

**Palabras clave:** Gestión, cuentas por cobrar, liquidez.

## ABSTRACT

The objective of this research study is to determine the relationship between the management of trade receivables and the liquidity of the company Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019.

The research has a correlational scope with a quantitative approach and a non-experimental-transectional design. For data collection, we worked with a census sample of 12 workers to whom a questionnaire of 14 questions was applied, the statistic for the reliability of the instrument was Cronbach's Alpha, which reached 0.816, resulting in being highly reliable.

From the data processing, the Pearson Correlation statistic was applied for the hypothesis test, reaching 0.732 of coefficient, resulting in a considerable positive correlation.

Finally, and based on statistical evidence, it is determined that there is a positive linear relationship between the management of accounts receivable and the liquidity of the company Eco Yurac SAC, la Molina, 2019, which is why it is concluded that the company before inadequate control of your accounts receivable and, in turn, problems with your current payments, it will be necessary to adopt improvements in your trade accounts receivable management to increase your liquidity ratios.

**Keywords:** Management, accounts receivable, liquidity.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

#### 1.1.1. Presentación y descripción del problema

A lo largo del tiempo las organizaciones han adoptado una serie de estrategias con el fin de permanecer en el mercado y competir dentro de este mundo globalizado, una de las estrategias más comunes para lograrlo es generar más ventas otorgando créditos a sus clientes, es así como nacen las cuentas por cobrar comerciales y con ella la gestión de cobranza.

En el contexto internacional, Accid (como se citó en Campodónico y Arévalo, 2019) menciona el caso de la empresa mexicana Alpha Omnium Prot Y Seg, dedicada al rubro de servicios de seguridad, que se detectó un 94% de cartera morosa que no han podido recuperar debido a que el personal de cobranza no cumplió con sus actividades, trayendo como consecuencia incumplimiento con sus proveedores, esto a su vez generó pérdidas irreparables, problemas judiciales y retraso a la empresa afectando su imagen en el mercado.

En el entorno nacional, muchas empresas son aquejadas por este mismo problema presentadas líneas arriba, tal es el caso de la empresa Berean Service S.A.C. de Tarapoto en Perú que brinda servicios de seguridad a entidades públicas. Se describe que presentan problemas con su rendimiento económico, dificultades para el pago a sus proveedores y a sus colaboradores, todo debido a un incumplimiento de los procesos de cobranza y descontrol con la cartera morosa llegando incluso a brindar nuevos servicios a clientes que mantienen deudas impagas, todo esto alcanza un 64% de ineficiencia en su gestión de cobranza. Campodónico y Arévalo (2019)

En el plano local, la situación es muy similar que los casos antes descritos pues Eco Yurac S.A.C., entidad del presente estudio, es una empresa joven identificada con RUC N° 20538242340 domiciliada en el distrito de la Molina en Lima y cuyas actividades económicas son: servicios de tratamiento de desechos peligrosos y no peligrosos, servicios de regadíos de parques, alquiler de equipo portátiles, servicios de limpieza, transporte de carga por carretera, entre otros. Su facturación es 100% a crédito y sus principales clientes son del sector público. Lamentablemente Eco Yurac S.A.C., también presenta problemas con su gestión de créditos y cobranzas, por ende, bajos índices en el nivel de liquidez lo cual vienen afectando el normal desarrollo de sus operaciones poniendo en peligro su supervivencia en el mercado.

Dentro de las distintas causas que pueden estar generando este problema está falta de políticas de crédito bien definidas donde se pueda evaluar y aprobar los créditos, establecer términos y condiciones, así como evaluación de riesgos, Córdova (2012) afirma que las políticas de crédito constituyen una influencia importante en el nivel de cuentas por cobrar. Por otro lado, las políticas de cobranza no bien definidas generan: atraso en el cobro, clientes que postergan sus pagos y falta de seguimiento a la cartera morosa ya que se realiza la facturación, la venta y la intensión de cobro, pero si el cliente se niega a pagar no hay mayor presión por parte del personal que esta abocada a sus múltiples funciones y esperando indicaciones para proceder a cobrar. Por otro lado, los efectos que está dejando este problema atañe a su capacidad de pago, definido por Gitman y Zutter (2016) como la facultad que tiene de una empresa cubrir sus obligaciones, pues muchas veces Eco Yurac S.A.C., no cuenta con suficiente efectivo para cumplir con el pago a tiempo al personal, a proveedores, a SUNAT, a las entidades financieras y otros, puesto que hay descontrol en su flujo de caja.

Tampoco puede acceder a más créditos bancarios puesto que existe demora de pago con los que ya tiene. Así mismo, no se aplican las herramientas financieras para medir los niveles de liquidez y cobranza, pues éstos ayudarían a la gestión administrativa en detectar a tiempo y corregir estos problemas a fin de cumplir con los objetivos y metas fijados por la empresa. Todo lo mencionado está poniendo en riesgo su liquidez, que resulta punto clave para la supervivencia en el mercado.

Córdova (2012) define la liquidez como la rapidez de convertir los activos (cuentas por cobrar) en efectivo (dinero) para que pueda afrontar sus obligaciones a corto plazo. Vemos aquí la conexión entre ambas variables, y el hecho de no emplear políticas y procedimientos apropiados y en el momento indicado está ocasionando en Eco Yurac S.A.C. acumulación de carteras morosas y por ende ausencia de liquidez.

Finalmente, bajo los argumentos antes señalados nace la necesidad de investigar el problema y desarrollar el presente trabajo buscando demostrar que existe relación significativa entre gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., siendo la gestión de cuentas por cobrar un mecanismo administrativo de alta relevancia de la cual dependerá el nivel de liquidez de la empresa.

### **1.1.2. Antecedentes**

Existen estudios previos sobre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y su relación con la liquidez tanto de fuentes internacionales, nacionales y locales los cuales citamos a continuación:

#### ***1.1.2.1. Antecedentes Internacionales***

La publicación realizada por la Universidad Estatal Península de Santa Elena de La Libertad – Ecuador presenta el estudio de Vásquez (2018), autor de la tesis

titulada “Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez del Hotel Punta del Mar, Cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, año 2017” en donde refiere que el objetivo de su trabajo es evaluar la gestión de cuentas por cobrar en función de los procedimientos contable y financieros aplicados por la gerencia para la medición de la liquidez del hotel Punta del Mar. La metodología empleada por el autor es de tipo descriptivo cualitativo, la población escogida fueron los estados financieros del año 2017 así como tres trabajadores del área financiera, créditos y cobranzas y contabilidad. Como técnicas de recolección de datos emplearon la observación y la entrevista, con sus respectivos instrumentos que fueron la ficha de observación y la guía de entrevista. Como resultado su periodo promedio de cobro fue de 40 días que resulta superior a sus vencimientos mensuales, así mismo su razón de liquidez corriente fue de 1.33 resaltando que su mayoría está representada por las cuentas por cobrar. Finalmente llegaron a la conclusión de que la empresa no posee reglamentación de políticas y procedimiento para créditos y cobranzas, la cual la hace débil frente al sistemas de control interno, al mismo tiempo se desconocen las actividades como evaluar, supervisar créditos y gestionar los cobros lo cual ha afectado su liquidez.

De acuerdo a Reyes (2019) en su tesis titulada “Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Avting S.A. Cantón La Libertad, año 2017” de la Universidad Estatal Península de Santa Elena La Libertad - Ecuador, la autora tuvo como objetivo evaluar la gestión de cuentas por cobrar mediante la aplicación de procesos contables e indicadores financieros para determinar el nivel de liquidez de la empresa Avting S.A. Asimismo, empleó un tipo de investigación descriptivo con enfoque cualitativo, además contempló el método inductivo-deductivo con síntesis y análisis. Como muestra se tomaron los estados financieros del año 2017 así como a

dos trabajadores que son el gerente general y el contador, como técnica de recolección de datos están la observación y la entrevista y como instrumentos la ficha de observación y el cuestionario. Como resultado del análisis de datos determinaron un periodo promedio de cobro es de 248 días lo cual significa grave riesgo en la generación de liquidez, del mismo modo al determinar su razón de liquidez corriente arrojó 1.23 destacando que en su mayoría está representada por las cuentas por cobrar. La autora concluye que los procedimientos de otorgación de crédito y las cobranzas han ocasionado inseguridad frente a la recuperación de la cartera, pues no se han practicado adecuadamente, así mismo, la empresa no aplicó valores adicionales por intereses o moras a los clientes morosos, por otro lado, no usaron estrategias como los indicadores financieros, todo ello ha perjudicado la gestión de las cuentas por cobrar generando a su vez impacto negativo en la liquidez.

#### ***1.1.2.2. Antecedentes Nacionales***

Vásquez y Vega (2016), en su tesis titulada “Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. distrito de Huanchaco, año 2016”, publicada por la Universidad Antenor Orrego, Trujillo - Perú, tuvieron como objetivo determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., empleando para ello un tipo de investigación básica con alcance explicativo correlacional causal por lo que estudiaron sus causas y efectos. Su muestra estuvo conformada por los documentos por cobrar y estados financieros del año 2016 así como 5 trabajadores del área de cobranzas. Como técnicas emplearon la observación, el análisis documental y la encuesta cuyos instrumentos fueron la guía de observación, la guía de análisis documental y el cuestionario respectivamente. Como resultado se obtuvo un ratio de liquidez corriente

de 0,83 y un periodo de promedio de cobro de 48 días, así mismo, un coeficiente de correlación de 0,991, demostrando que existe relación directa entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez. Los autores llegaron a la conclusión de que la gestión de cuentas por cobrar, las políticas de crédito y los procedimientos de cobranza han influido negativamente en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., y que las ventas al crédito por su naturaleza han generado riesgo pues al no haber aplicado procedimientos de cobranza y no haber utilizado métodos de análisis han influido en la recuperación de las cuentas provocando graves problemas de liquidez.

Loyola (2016) en su estudio titulado “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas Comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo”, Tesis de licenciatura. Universidad Nacional de Trujillo – Perú, tuvo como objetivo establecer de qué manera la gestión de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicas en el distrito de Trujillo, para cuyo efecto emplearon una metodología tipo descriptiva. Asimismo, la población estuvo representado por información económica financiera las empresas comercializadoras de agroquímicos del distrito de Trujillo y su muestra por la información económica financiera de los años 2013 y 2014 de la empresa agropecuaria Chimú S.R.L. y el gerente financiero, las técnicas empleadas para la recolección de datos fueron análisis documental y la entrevista, cuyos instrumentos fueron la guía de análisis documental y la guía de entrevista. Como resultado se obtuvo un ratio de liquidez corriente de 2,11 y 2,09 y el Periodo promedio de cobro de 32,63 y 40,31 días, para los años 2013 y 2014 respectivamente, lo que indica que hay íntima relación entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez. Finalmente, el autor concluyó que, la carencia de política de créditos hizo que haya dejadez en el seguimiento más que nada



a los clientes antiguos, así mismo, las políticas de cobranza no carecían de consistencia ya que los clientes no cumplieron con el plazo de cobranza acordado, incrementando sus cuentas de cobranza dudosa que muchas veces se convirtieron en incobrables, a su vez la ausencia de un departamento de créditos y cobranzas ha limitado los procedimientos de evaluación y otorgamiento de crédito, todo lo mencionado ha repercutido en la disminución de los índices de liquidez y rentabilidad.

Liñán y Mora (2018), desarrollaron la tesis titulada “Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez del periodo 2015 al 2017 de la institución particular Amautas S.A.C., Chimbote” Tesis de licenciatura publicado por la universidad Cesar Vallejo, donde se plantearon como objetivo analizar de qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la institución educativa particular Amauta S.A.C. El desarrollo de la investigación tuvo un diseño no experimental, descriptiva y correlacional, la muestra estuvo conformada por los estados financieros de los años 2015 al 2017 y 3 trabajadores del área administrativa, el instrumento utilizado es la guía de análisis documental y guía de entrevista. Como resultado los autores obtuvieron una correlación de 0,725 lo que significa una correlación positiva media, llegando a la conclusión de que el deficiente manejo de las cuentas por cobrar impidió la recuperación de la cartera vencida por una lenta rotación, reducción en la línea de crédito en los bancos, e incertidumbre en el entorno laboral, todo lo mencionado perjudicó su capacidad de pago por ausencia de efectivo, por lo que no se pudo cumplir con las deudas a corto plazo.

### ***1.1.2.3. Antecedentes Locales***

Cruz y Hernández (2019), en su investigación titulada “Gestión de cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Mac Ingeniería S.A.C., Lima, 2018”

Tesis de licenciatura. Universidad Privada del Norte. Lima –Perú, tuvieron como objetivo general determinar la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez, los autores desarrollaron un tipo de investigación aplicada con enfoque cuantitativo de diseño no experimental-transeccional bajo un nivel de correlación simple, asimismo, su muestra estuvo conformada por los estados financieros correspondientes a los años 2017 y 2018 así como 15 trabajadores administrativos, como herramientas emplearon un cuestionario de 28 preguntas así como también la guía de observación. Como resultado de su investigación obtuvieron que la rotación de sus cuentas por cobrar demora 51 días y su índice de liquidez corriente es de 0,43, con respecto a la encuesta aplicada arrojó que el total de trabajadores considera que la gestión de cuentas por cobrar es necesaria y que existe una relación directa entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez. Como resultado sus cuentas por cobrar reflejan un incremento en S/ 79,139.17 afectando significativamente su liquidez corriente que bajó de 0,53 a 0,43 en los años 2017-2018, determinando existe una relación directa entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez. Finalmente se concluye que la empresa al no tener una persona responsable para evaluación y otorgamiento de crédito, así como para las cobranzas trajo como consecuencia una inadecuada gestión de cuentas por cobrar. Así mismo, no se cumplió con los plazos de cobranza y solo usó un excel como herramienta de registro, todo esto ocasionó descontrol y aumento en la cartera por cobrar y cobranzas dudosas que afectó de manera negativa la liquidez.

Gonzales y Sanabria (2016) en su tesis que lleva como título “Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, Periodo 2010-2015” de la Universidad Peruana unión – Perú, destacaron como objetivo principal determinar los efectos de la gestión de cuentas por

cobrar en la liquidez y los efectos de los procedimientos de cobranza en la liquidez de la facultad de una universidad particular, cabe indicar que los autores desarrollaron un tipo de investigación cuantitativo con alcance descriptivo explicativo y un diseño no experimental, ellos trabajaron con información financiera contable 2010-2015. Como técnica e instrumento de recolección de datos utilizó el análisis descriptivo, análisis inferencial y análisis de correlación. Como resultado determinaron una correlación de 0,748 entre procedimiento de crédito y liquidez y 0,927 de correlación entre procedimiento de cobranza y liquidez demostrando que la gestión de cuentas por cobrar tiene efectos directos en la liquidez. Finalmente concluyeron que en los procesos de crédito el nivel del activo circulante fue adecuado a pesar de existir cuentas por cobrar, así mismo, en los procesos de cobranza la modalidad de cobranza a cinco armadas ha tenido mayor efecto en la liquidez en la facultad de la universidad.

### **1.1.3. Definiciones Conceptuales**

#### ***1.1.3.1. Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales***

Morales, Morales y Alcocer (2014), lo definen como un proceso administrativo donde la función de créditos y cobranzas es fundamental porque constituye una de las principales fuentes de abastecimiento de fondos para la empresa, puesto que las políticas de crédito se encaminan a otorgar créditos para generar más ventas y la política de cobranzas se encarga de la recuperación de éstos créditos. Esta gestión contribuye con la maximización de utilidades y logro de objetivos generales de la empresa.

#### **Definición de cuentas por cobrar comerciales**

Haro y Rosario (2017) sostienen que las cuentas por cobrar devienen del crédito concedido, y el objetivo de la gestión de cuentas por cobrar es reducir los

volúmenes de estas cuentas y el periodo de aplazamiento. Si bien, la política de clientes afecta la inversión corriente y siendo el crédito el motor de las ventas, este no se puede dejar de promover y otorgar, pero siempre sobre bases sólidas y bien planificadas.

Madroño (2016) afirma que “las cuentas por cobrar representan en toda organización el crédito que concede la empresa a sus clientes, sin más garantías que la promesa de pago a un plazo determinado”. (pág. 96)

A su vez, Moreno (2018) sostiene que las cuentas por cobrar representan activos monetarios porque equivalen a unidades monetarias por cobrar, puesto que no pueden corregirse ni modificar su monto y su importe permanece determinado por la cantidad de unidades monetarias.

#### ***1.1.3.1.1. Políticas de Crédito***

Para Morales y Morales (2014) indican que las políticas de crédito son normas de acción o conducta que deben observar los empleados de las empresas las cuales contienen los procedimientos de hacer o no hacer. Estas políticas se establecen de acuerdo a sus objetivos cuyos aspectos establecidos son: tiempo, plazos, descuento por pronto pago, descuento por volumen, descuento en determinados artículos, compra mínima, investigación de crédito, interés moratorio, pago anticipado, pronto pago, crédito comercial, ofertas, visita a clientes, crédito inicial, bonificaciones, ampliaciones de crédito, disminuciones, cancelaciones, reconsideraciones, establecimiento de seguro de crédito y re investigaciones periódicas.

Por otro lado, Morales y Morales (2014) sostienen que al otorgar un crédito este va a depender del monto, analizando un perfil apreciable a la línea de crédito

incluyendo su costo de crédito (intereses respectivos), dicho análisis de capacidad de pago del solicitante se debe restituir dentro del tiempo pactado.

A continuación se describen procesos en referencia al otorgamiento de crédito:

#### **a. Solicitud de Crédito**

Para Morales y Morales (2014), la solicitud de crédito tiene dos funciones:

1) Reunión de información y 2) documentar la información. Indica que las solicitudes deben contener información de los directores o propietarios de las empresas tales como teléfono, licencia de conducir, teléfono particular, etc. para facilitar su localización en caso sea evasor.

#### **b. Evaluación y Aprobación de Crédito**

Morales y Morales (2014) sostienen que para otorgar crédito a clientes nuevos o antiguos se requiere conocer su capacidad financiera, por consiguiente, se debe investigar financieramente antes de su primer pedido, por lo cual se debe reunir una correcta información documentaria que contenga:

- Informe del delegado comercial
- Informe de una agencia especializada
- Informe de créditos otorgados por organismos, asociaciones sectoriales, etc.
- Información de otros proveedores del cliente.
- Estados financieros del cliente.

Toda esta documentación permitirá decidir la aprobación o desaprobación del crédito.

#### **c. Términos y condiciones de Crédito**

Términos de crédito viene a ser el periodo, específicamente el tiempo que se extiende el crédito a los clientes, contempla también su descuento por pronto pago, si lo hay.

Por ejemplo, se podría expresar de esta forma “2/10, neto 30”. La expresión “2/10”

significa otorgar un 2% de descuento pagaderos en los 10 días siguientes a su facturación, y “neto 30” significa que, si no aprovecha el descuento, en 30 días después tendría que pagar la factura total. Van y Wachowicz (2010)

Morales Y Morales (2014) señalan que las condiciones de crédito vienen a ser las decisiones que se toman acerca del periodo de crédito, los plazos mínimos y máximos, los descuentos por pronto pago, límite de crédito, etcétera.

#### **d. Riesgo Crediticio**

Para Bravo y Mondragón (2010) toda operación pactada a crédito involucra un riesgo y se estará consiente de los problemas que éste pueda originar si es que el cliente fuera insolvente o moroso, pero se debe correr el riesgo tratando que sea menor.

Por su parte, los autores Morales, Morales y Alcocer (2014) en su libro “Administración Financiera” indican que el método de las 5 “Cs” que mencionan a continuación son para evaluar, juzgar y determinar el riesgo de crédito de los clientes:

- Carácter: probabilidad de cumplimiento en tiempo e importe.
- Capacidad: juicio subjetivo de la capacidad para el pago de sus créditos.
- Capital: evaluación de la situación financiera a través de razones financieras
- Colateral: formado por los activos ofrecidos como garantía del pago del crédito.
- Condiciones: viene a ser la influencia con respecto al desenvolvimiento de la empresa (del cliente) que pueda afectar su capacidad de pago.

Por otro lado, una forma de amortiguar el riesgo es provisionar las cuentas por cobrar en base a políticas establecidas para este fin. Apaza (2015) sostiene que la estimación de cobranza dudosa son valoraciones de las cuentas de cobro dudoso, se realiza con el objetivo de cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

#### ***1.1.3.1.2. Políticas de Cobranza***

Morales y Morales (2014) lo define como procedimientos que la empresa sigue con el fin de cobrar los créditos otorgados a los clientes. Asimismo, afirma que es la última etapa de una política de crédito, por la cual puede variar desde no hacer nada o usar medidas diplomáticas como enviar una carta hasta amenazar con acciones legales.

Por su parte Moreno (2018) sostiene que políticas de cobranza son la forma de administrar la cobranza cuando el cliente no ha pagado el crédito que se le otorgó. Esta política está condicionada al mercado y giro del negocio. Normalmente a la semana de vencida se hace el cobro, a los 15 días se hace un recordatorio amable, a los 30 días un recordatorio enérgico y en el mes siguiente se gestiona con un representante de la empresa. Si el cliente no cumple se envía al departamento legal.

Asimismo, Morales y Morales (2014) afirman que para que una cartera de crédito sea bien administrada se debe conocer bien al cliente sus hábitos y costumbres de compra, conocer qué tipo de estímulos les hacen reaccionar, así como revisar los factores para poder medir riesgos para evitar pérdidas dentro del proceso de cobranza. Por otro lado, sostienen que la segmentación de carteras es fundamental para determinar las estrategias de cobranza, esto va a depender de las características de cada cliente como son producto, monto, antigüedad, perfil del cliente, geografía, etc.

Barchfield, (como se citó en Fuentes, 2018) establece tres tipos de política de cobranzas:

##### **a. Políticas restrictivas.**

Son políticas agresivas que se aplican a aquellos créditos concedidos a periodos demasiado cortos y bajo normas de carácter estrictas. Esta política coadyuva a reducir al mínimo posible pérdidas por cobro dudoso y la inversión de fondos en las

cuentas por cobrar. Pero, se corre el riesgo de ocasionar disminución de ventas y por ende disminución importante en la utilidad.

#### **b. Políticas liberales.**

Es contraria a las políticas restrictivas aquí entran a tallar las empresas del mismo rubro, es decir la competencia es fundamental pues se toma como modelo sus políticas. En las etapas de cobro no existen condiciones de periodo de pago ni presión en los establecimientos. Por consiguiente, al resultar generosas acarrea pérdidas por acumulación de cuentas por cobrar e incobrables debido a que los clientes incumplen con honrar sus deudas, por lo que la liquidez de la empresa se ve afectada.

#### **c. Políticas racionales.**

Son políticas razonables caracterizadas por otorgar créditos a plazos justos por características propias del cliente. Esta política tiene por finalidad de que el departamento de cobranza en conjunto con la gerencia llegue a la meta de cumplir con todas las cobranzas de los clientes bajo propósito de invertir para aumentar el rendimiento. Con la implementación de esta modalidad se conseguirá un flujo normal de crédito y cobranza.

#### ***1.1.3.2. Liquidez***

Córdova (2012) define a la liquidez de la siguiente manera:

La liquidez se entiende como la rapidez o facilidad que tiene un activo de convertirse en efectivo, siendo el dinero el activo líquido por excelencia (...).

La gestión de la liquidez tiene que ver con el uso racional del efectivo cumpliendo con los pagos a tiempo y no manteniendo saldos ociosos. (pág. 195)



Por otro lado, Gitman y Zutter (2016) sostienen que liquidez es la medida de la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo conforme éstas se van venciendo. En otras palabras, liquidez viene a ser la solvencia de la situación financiera de la empresa, porque posee facilidad de pagar sus deudas, de lo contrario a falta de liquidez tendría problemas financieros y de bancarrota. Sin embargo, sus activos líquidos como efectivo en el banco y valores negociables no tienen rendimiento alto por lo que los dueños no querrán sobre invertir en liquidez. Así pues, se debe buscar el equilibrio entre la seguridad que proporciona la liquidez y el bajo rendimiento que generan los activos líquidos.

Hay varias medidas de liquidez las cuales mencionamos a continuación:

**Liquidez Corriente:** Gitman y Zutter (2016) también llamada razón circulante, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. El nivel de liquidez, va a depender de cada empresa teniendo en cuenta factores como tamaño, acceso a financiamiento y volatilidad del negocio. La liquidez corriente se calcula al dividir los activos corrientes entre los pasivos corrientes de la empresa.

**Prueba Acida:** Gitman y Zutter (2016) es una medida financiera parecida al de liquidez corriente, pero más rigurosa, la diferencia es que aquí se excluye el inventario que representa un activo corriente menos líquido. La liquidez baja porque los inventarios pocas veces se venden con facilidad y si se vende, mayormente es a crédito, lo cual se transforma en cuentas por cobrar antes de ser efectivo. Se mide dividiendo los activos corrientes menos el inventario entre los pasivos corrientes de la empresa.

**Prueba Defensiva:** Haro y Rosario (2017) afirman que esta medida señala la capacidad de la empresa para afrontar sus pagos más inmediatos con una liquidez más

real. Es decir, se cuenta solo con los recursos monetarios disponibles (efectivo de caja y bancos e inversiones financieras). Se calcula hallando el cociente de los recursos monetarios disponibles entre los exigibles a corto plazo. Este cociente representa el número de unidades monetarias de tesorería por cada unidad monetaria de pasivo corriente.

**Capital de Trabajo:** Socola (como se citó en Rojas, 2018) señala que el capital de trabajo indica el valor en efectivo que posee la empresa luego de afrontar sus pasivos a corto plazo, para que pueda seguir con el desarrollo normal de sus actividades. Se calcula restando al activo corriente el pasivo corriente.

#### ***1.1.3.2.1. Efectivo***

Para Moreno (2018) el efectivo es la moneda de curso legal o sus equivalentes, tanto en caja como cuentas bancarias disponible para las operaciones diarias, tales como: cheques, giros bancarios, remesas en tránsito. Con respecto a los equivalentes de efectivo vienen a ser valores a corto plazo fácilmente convertible a dinero en efectivo tales como metales preciosos, monedas extranjeras o inversiones disponibles a la vista.

##### **a. Dinero en efectivo**

Moreno (2018) es el medio o instrumento de intercambio de bienes y servicios usado dentro de una economía moderna.

##### **b. Flujo de Caja**

Bravo y Mondragón (2010) Es una herramienta financiera útil para controlar tanto las entradas como las salidas de dinero, de manera que, la empresa en forma oportuna cuente con los recursos para efectuar sus operaciones habituales. Es decir,

que la circulación del efectivo debe cubrir desde la adquisición de materia prima, su transformación, almacenaje, venta y retorno con utilidades.

### **c. Crédito simple o en cuenta corriente**

Moreno (2018) es un tipo de crédito empleado para cubrir sobregiros bancarios o necesidades en tesorería. Es una derivación de la tarjeta de crédito por la que la institución de crédito paga los bienes y servicios por cuenta del acreditado, su propósito es generar liquidez inmediata. Este crédito se formaliza con pagarés.

#### ***1.1.3.2.2. Capacidad de pago***

Gitman y Zutter (2016) lo definen como “la capacidad que tiene la empresa para cubrir los pagos requeridos de acuerdo con lo programado durante la vigencia de una deuda” (pág. 79)

Por otro lado, Haro y Rosario (2017) sostienen que la noción de liquidez se complementa con solvencia, que viene a ser la capacidad de pago de la empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo. Pero solvencia es contar con bienes y recursos para poder pagar, aunque no sea efectivo. Es decir, liquidez es pagar y solvencia es tener con que pagar. Para tener liquidez primero hay que tener solvencia. Una empresa puede tener muchos recursos y ser muy solvente, pero si no puede convertir a efectivo sus recursos no podrá tener liquidez. Por lo tanto, toda empresa que tiene liquidez es solvente, pero, no toda empresa solvente tiene liquidez.

Existen pagos corrientes que la empresa debe cumplir dentro del normal funcionamiento de sus actividades, tales como:

#### **a. Pago a trabajadores**

Moreno (2018) señala que son pagos significativos a obreros y empleados que influyen en el capital de trabajo, nacen desde el momento de contratarlos hasta sus

pagos en los periodos correspondientes que pueden ser una vez al mes, quincenal o semanal.

#### **b. Pago a proveedores**

Moreno (2018) indica que está representada por una cantidad muy importante en el pasivo de una empresa, como resultado de todas las compras que se realiza, las cuales pueden fluctuar dependiendo de la actividad económica de la empresa y las estrategias que haya empleado.

#### **c. Pago de Obligaciones tributarias corrientes**

Son pagos por impuestos calculados y manejados mensualmente que generalmente cuenta con información histórica y detallada para proceder con el cálculo. Estos pasivos comprenden conceptos como el IVA, impuesto a la renta, impuestos que gravan los sueldos y salarios, entre otros. Moreno (2018). Cabe mencionar que estas obligaciones son de carácter obligatorio y con cronograma de vencimientos.

#### **d. Otras cuentas por pagar**

Moreno (2018) sostiene que son todas las obligaciones que no vienen de operaciones representativas de la empresa, ni de operaciones rutinarias más bien esporádicas. Sin embargo, forma parte del capital de trabajo y está sujeto a su registro y control.

### **1.1.4. Marco Conceptual**

#### **Activos corrientes**

Activos a corto plazo que se espera sean convertidos a efectivo en un año a menos.

Gitman y Zutter (2016)

#### **Crédito**

Para Madroño (2016) “la palabra crédito proviene del latín *credere* y significa tener fe o confianza en que el deudor pagará el importe de una operación”. (pág. 96)

### **Coefficiente de confiabilidad**

Mide el grado de fiabilidad de un instrumento, cuyos coeficientes oscilan entre cero y uno, donde cero significa confiabilidad nula y uno confiabilidad perfecta. (Hernández *et al.*, 2014).

### **Coefficiente de correlación**

Es la medición del grado de correlación existente entre dos series. Gitman y Zutter (2016)

### **Correlación**

Es una medida estadística que se halla de la relación entre dos series de números.

Gitman y Zutter (2016)

### **Correlación negativa**

Describe dos series que tienen variación en direcciones opuestas. Gitman y Zutter (2016)

### **Correlación positiva**

Describen dos series que tienen variación en la misma dirección. Gitman y Zutter (2016)

### **Gestión**

Es la acción de guiar, dirigir, administrar, conducir o manejar alguna situación ocupándose de su organización, administración y funcionamiento. Para Rubio (2008) “La gestión se apoya y funciona a través de personas, por lo general de trabajo, para poder lograr resultados”. (pág. 12).

### **Pasivos corrientes**

Son pasivos a corto plazo pagaderos dentro de un año o menos. Gitman y Zutter (2016)

### **Riesgo**

Posibilidad de que los resultados sean diferentes a los esperados.

### **Volatilidad**

Es la variabilidad de la rentabilidad de una acción respecto a su medida en un periodo de tiempo determinado. Gitman y Zutter (2016)

## **1.1.5. Justificación**

### **Teórica**

La investigación se justifica teóricamente porque está orientada a contribuir con la mejora de la gestión. Conceptos teóricos de distintos autores referentes a las variables gestión de cuentas por cobrar y liquidez, han dado soporte a la propuesta de mejoras en las políticas de créditos y cobranzas de Eco Yurac S.A.C, así como mejoras en la gestión de cobranza todos ellos ayudarán a resolver la problemática principal de la empresa que es mejorar niveles de liquidez. Este trabajo es un aporte referente de consulta porque contribuye a llenar los vacíos de los conocimientos no solo nuestros, ni de los trabajadores de Eco Yurac S.A.C. sino también de todas aquellas que atraviesan la misma problemática.

### **Metodológica**

Al ser una investigación de alcance correlacional, este trabajo se justifica metodológicamente porque ha permitido determinar la relación que existe entre la Gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., gracias a la prueba de hipótesis y la prueba de correlación de Pearson. Así mismo, al utilizar un instrumento validado a juicio de expertos, tomado a la muestra

censal de Eco Yurac, podría ser utilizado por otros investigadores para aplicarlo en su investigación hecho que significaría un aporte muy importante.

### **Practica**

La presente investigación se justifica en la práctica por está orientada a contribuir con la mejora en la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa Eco Yurac S.A.C. demostrando la relación que mantiene entre su gestión puesta en práctica de sus cuentas por cobrar comerciales y liquidez; está elaborada en aspectos teóricos tanto como en análisis estadísticos con la finalidad de que el personal objetivo logre fortalecer la cartera de clientes mediante la disminución de la misma, hecho que permitirá mejorar los índices de liquidez y mantener un flujo de efectivo óptimo, cuyos factores muy importantes para el normal desarrollo de Eco Yurac S.A.

### **Personal**

La presente investigación nos brinda la oportunidad de ampliar nuestro conocimiento y por consecuencia desarrollarnos en nuestra carrera profesional, ya que nos permite analizar a profundidad los procesos de la gestión de las cobranzas y su relación con la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C. De esta manera no solo logramos identificar las posibles causas y efectos que traen consigo, sino que también nos abre posibilidades para contribuir a la mejora de cualquier otra entidad puesto que, con una buena gestión de cuentas por cobrar además de lograr una buena liquidez y solvencia, también lograremos la satisfacción del cliente, de los trabajadores y de la empresa en general.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿Cuál es la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019?

### **1.2.2. Problemas específicos**

- a) ¿Cuál es la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., la Molina, 2019?
- b) ¿Cuál es la relación que existe entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- a) Determinar la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019.
- b) Determinar la relación que existe entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019.

## **1.4. Hipótesis**

### **1.4.1. Hipótesis general**

Existe relación significativa entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019



#### **1.4.2. Hipótesis específicas**

- a) Existe relación significativa entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.A., La Molina, 2019.
- b) Existe relación significativa entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

#### 2.1.1. Según el alcance.

Es de tipo correlacional, ya que buscamos determinar el grado de relación o asociación entre las dos variables gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez.

(Hernández, et al., 2014) sostienen que “del tipo del alcance del estudio depende la estrategia de investigación” (pág. 90). Así mismo, sostienen que el tipo de estudios correlacional tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación entre dos o más variables en una muestra, primero se mide cada uno de ellas para luego cuantificarlas, analizarlas y establecer vinculaciones, estas correlaciones, se sustentan en hipótesis sometidas a prueba.

#### 2.1.2. Según el enfoque.

Es cuantitativo, porque usa la recolección de datos para la prueba de hipótesis con base en la medición numérica y análisis estadístico de las variables de estudio. (Hernández et al., 2014).

Bajo estos conceptos, el presente trabajo de investigación se desarrolló con un enfoque cuantitativo.

#### 2.1.3. Según el diseño.

Para (Hernández et al. 2014) el diseño de un estudio es “el plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea con el fin de responder al planteamiento del problema” (pág. 128)

El diseño del presente estudio es no experimental por que las variables gestión de cuentas por cobrar y liquidez no han sido manipuladas, no se generó cambios en la

realidad solo se analizó y se amplió conocimientos. Es transeccional porque en un solo momento se recolectaron y se analizaron los datos que son considerados como únicos.

## **2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)**

### **2.2.1. Población**

La población del presente estudio está compuesta por 12 trabajadores de la empresa Eco Yurac S.A.C., 2019, de las áreas de gerencia, contabilidad, ventas y administración, ellos tienen visión más clara de la problemática, manejan información relevante vinculadas a cuentas por cobrar comerciales y liquidez, y son el personal que realizó directamente las gestiones en ventas, facturación, créditos, cobranzas y pagos.

Lepkowski (como se citó en Hernández, et al. 2014), sostiene que: “la población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”. (pág.174). Así mismo, (Hernández, et al. 2014), aclaran que un estudio no será mejor por contener a la población más grande, sino, por delimitarla claramente con base en los objetivos de la investigación.

Tabla 1.

*Detalle de la Población de Eco Yurac S.A.C.*

Área de Trabajo	Nº de trabajadores	Porcentaje
Gerencia General	1	8,33 %
Administración	6	50,00%
Contabilidad	2	16,67%
Ventas	3	25,00%
Total	12	100,00%

Nota. La presente población contiene a los trabajadores que pueden brindar información más precisa y poseen una visión más clara de la problemática.

Fuente: Empresa Eco Yurac S.A.C.

Elaborado por: Reyes, S; Velasquez, N.

### 2.2.2. Muestra

Por tratarse de una población finita, se utilizó una muestra censal, es decir se tomó a toda la población que son 12 trabajadores de la empresa Eco Yurac S.A.C., 2019. Es no probabilístico por haber sido escogidos a criterio, por poseer características mencionadas en el punto 2.2.1.

(Hernández et al., 2014) sostienen que la muestra no probabilística es una parte de la población que no se hallan con fórmulas, sino que es escogida por apreciaciones del investigador la cual depende del planteamiento del problema, del diseño de investigación.

## 2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

### 2.3.1. Técnica de recolección y análisis de datos.

a) **La encuesta:** fue la técnica empleada para la recolección de datos de este trabajo con la que se pudo obtener información objetiva de los hechos. Dichas encuestas fueron tomadas a los 12 trabajadores que conforman la muestra.

Para López y Pashelli (2015) la encuesta es una técnica de recogida de datos que se realiza de manera interrogativa a la muestra, haciendo uso de un cuestionario como instrumento.

**b) La Observación:** fue la técnica empleada para recolección de datos que consiste en estar en el lugar adecuado (oficina administrativa de Eco Yurac S.A.C.) para comprobar y evidenciar hechos.

### **2.3.2. Instrumento de recolección y análisis de datos**

**a) El cuestionario** fue el instrumento usado en la encuesta para la recolección de datos, estructurada de manera cuidadosa el cual consta de 14 preguntas, vinculadas a las dos variables en estudio gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez. Los enunciados tienen 5 escalas de respuesta de acuerdo a la escala de Likert, el cual nos permitió medir actitudes de los encuestados para conocer y capturar su grado de conformidad.

Para Hurtado (como se citó en Jaramillo, 2017) “el cuestionario es un instrumento que agrupa una serie de preguntas relativas a un evento, situación o temática particular sobre el cual el investigador desea obtener información” (Pág. 58)

**b) Guía de Observación:** mediante este instrumento se pudo comprobar y evidenciar hechos como son la existencia y/o uso de políticas crédito y cobranzas.

### **2.3.3. Validez del instrumento**

La validez viene a ser el grado en que el instrumento mide realmente la variable o variables que se desea medir. (Hernández et al., 2014).

El cuestionario empleado en este trabajo fue validado a través de:

A **juicio de expertos**, dada su connotada experiencia en los temas de las variables abordadas en nuestra investigación, quienes evaluaron la aplicabilidad del instrumento.

**Validación V Aiken**, se realizó a partir de las valoraciones de los jueces, a fin de cuantificar la relevancia de los ítems en referencia al dominio del contenido.

Por otro lado, la guía de observación fue validada con el visto bueno de nuestra asesora Contador, Público Colegiado Certificado Perito Contable Judicial con especialidad en auditoría, quien, con su connotada experiencia con el tema de nuestra investigación evaluó la aplicabilidad del presente instrumento. Dada la coyuntura que atravesamos (Pandemia por COVID-19), no se pudo validar a Juicio de expertos.

#### **2.3.4. Confiabilidad del instrumento**

La confiabilidad viene a ser el grado en que la aplicación de un instrumento va a producir resultados consistentes y coherentes. (Hernández et al., 2014).

Para medir la confiabilidad del cuestionario se aplicó el indicador estadístico Alfa de Cronbach.

La confiabilidad de la guía de observación fue a través del visto bueno de nuestra asesora Contador, Público Colegiado Certificado Perito Contable Judicial con especialidad en auditoría, quien, con su connotada experiencia con el tema de nuestra investigación evaluó el presente instrumento como confiable.

#### **2.3.5. Método de análisis de Datos**

Para el correcto tratamiento de los datos se usaron los siguientes métodos:

**Escala de Likert:** es una herramienta de medición con preguntas cerradas y permite medir actitudes y grado de conformidad del encuestado. Para este trabajo se empleó 5 escalas tal como se indica en la tabla 2.

Tabla 2.

*Escala de Likert empleada en el cuestionario*

Nivel de Puntuación	Elemento
1	Nunca
2	Casi Nunca
3	A veces
4	Casi Siempre
5	Siempre

Nota. La presente tabla muestra la escala de Likert a 5 niveles de escala, cada uno tiene un valor numérico, en el que el encuestado elegirá uno por cada pregunta.

Elaborado por: Reyes, S; Velasquez, N.

**Prueba de correlación de Pearson:** es una prueba estadística que mide la relación entre dos variables cuantitativas. Los rangos de correlación se muestran en la tabla 3.

Tabla 3.

*Grados de correlación según coeficiente de correlación de Pearson*

Rango de Coeficiente	Relación
-0,91 a -1,00	Correlación negativa perfecta
-0,76 a -0,90	Correlación negativa muy fuerte
-0,51 a -0,75	Correlación negativa considerable
-0,11 a -0,50	Correlación negativa media
-0,01 a -0,10	Correlación negativa débil
0,00	No existe correlación alguna entre las variables
0,01 a 0,10	Correlación positiva débil
0,11 a 0,50	Correlación positiva media
0,51 a 0,75	Correlación positiva considerable
0,76 a 0,90	Correlación positiva muy fuerte
0,91 a 1,00	Correlación positiva perfecta

Nota: la presente tabla muestra los rangos de correlación donde r puede variar de -1,00 (a mayor X menor Y o viceversa) a 1,00 (a mayor X mayor Y o viceversa)

Fuente: Hernández, Fernández y Baptista (2014).

Elaborado por: Reyes, Shirley; Velasquez, Norma.

**Prueba de Hipótesis:** esta prueba es utilizada para poder relacionar dos o más variables de estudio que se originan desde el planteamiento del problema y revisión de la literatura. Consiste en aseveraciones, creencias o ideas sujetas a pruebas que por lo general son estadísticas. López (2014).

**Prueba de Normalidad:** Esta prueba nos permite detectar evidencias que vaya en contra de la simetría de los datos, esta prueba compara el sesgo y el valor estadístico. López (2014). El presente estudio realizó la prueba de normalidad de Shapiro Wilk que corresponde a estudios con menos de 50 datos.

**Coefficiente de Alfa de Cronbach:** Desarrollado por J.L. Cronbach son procedimientos para calcular la confiabilidad de un instrumento valores entre 0 y 1, donde 0 significa nula confiabilidad y 1 representa máxima confiabilidad. Hernández, Fernández, y Baptista (2014).

**Programa IBM SPSS Statistic versión 25:** es una herramienta informática desarrollada por IBM para realizar análisis estadísticos de datos.

## 2.4. Procedimiento

### 2.4.1. Procedimiento de recolección de datos.

La recolección de datos por medio del cuestionario se realizó en las instalaciones de la empresa Eco Yurac S.A.C., en el área administrativa donde labora el personal objetivo que conforman la muestra. Previamente se coordinó fecha y hora y se solicitó autorización de la gerencia para poder ejecutarlo, la toma de datos se realizó en dos grupos, el tiempo total de llenado de los cuestionarios fue de 45 minutos aproximadamente. El cuestionario tenía indicaciones claras y precisas y contenía preguntas estratégicas referidos al tema de investigación los cuales facilitaron su llenado, al inicio se aclaró que la información se refiere a la gestión del año 2019, por las que no hubo problemas para su desarrollo, sin embargo, se absolvieron algunas dudas que se presentaron en el proceso. Antes de retirarnos procedimos a la revisión minuciosa de cada uno de los cuestionarios de tal manera que cada pregunta cuente con su respectiva respuesta para asegurarnos de haber recogido información de



calidad, finalmente, agradecemos a los participantes por su gentil colaboración y su tiempo cedido.

Por otro lado, para la recolección de datos mediante la guía de observación, fue realizada un día laborable en la que acudimos a la empresa, a las oficinas administrativas donde labora el personal objetivo, donde pudimos observar por el espacio de 4 horas como es que realizas sus actividades a fin de recolectar información sobre el uso de políticas de crédito y políticas de cobranzas.

#### **2.4.2. Procedimiento de tratamiento y análisis de los datos**

Una vez validado el instrumento y recolectados lo datos se procedió a analizarlas la información siguiendo el siguiente orden:

**1ero.** Vaciado, ordenamiento y tabulación de la data obtenida de todos los cuestionarios en el programa informático Microsoft Office Excel.

**2do.** Se trasladó la información al Programa IBM SPSS Statistic versión 25 para realizar la prueba de normalidad de cada variable, a fin de identificar el tipo prueba de correlación.

**3ro.** Una vez obtenido el resultado de normalidad se procedió a realizar la prueba correlación de Pearson con la que pudimos analizar la relación entre las dos variables de estudio, así como la relación con dos dimensiones que conformaban los objetivos específicos.

**4to.** Una vez obtenido el resultado de correlación se procedió a realizar la validación de hipótesis para comprobar si las proposiciones hechas al inicio son congruentes con los resultados frente al problema planteado, donde nos permitió comprender el nivel de significancia estadística.

**5to.** En el programa informático IBM SPSS Statistic versión 25 realizaron los análisis descriptivos de la encuesta, a nivel de variables y dimensiones los cuales se reflejaron en las escalas de valoración conforme a los niveles de rango descritas en la operacionalización de variables.

**6to.** Se elaboraron tablas y gráficos en el Programa IBM SPSS Statistic versión 25 para poder ilustrar e interpretar mejor los resultados.

## 2.5. Aspectos Éticos

El desarrollo del presente trabajo está regido bajo principios fundamentales de moral individual y social como corresponde a un profesional contable y financiero resaltando los siguientes aspectos éticos:

- a. Consentimiento informado, porque la investigación y recolección de datos se realizó con autorización del representante legal de la empresa Eco Yurac S.A.C.
- b. Protección de la Propiedad Intelectual, por seguir las reglas de la American Psychological Association – sexta edición (APA) en las citas bibliográficas respetando así los derechos del autor.
- c. Confidencialidad, por mantener en el anonimato a las personas encuestadas, protegiendo su identidad.
- d. Responsabilidad, por cumplir con el código de ética del Investigador científico UPN aprobada mediante resolución Rectoral N° 104-216-UPN-SAC del 31 de octubre del 2016, donde se detalla nuestros deberes y obligaciones y cuyo fin es salvaguardar la integridad de los seres vivos.
- e. Originalidad, porque por primera vez se toma un cuestionario a la empresa Eco Yurac S.A.C. para investigar el tema de Gestión de Cuentas por cobrar Comerciales y su relación con la liquidez, La Molina, 2019.

## CAPÍTULO III. RESULTADOS

### 3.1. Confiabilidad del instrumento

#### 3.1.1. Confiabilidad Estadística Alfa de Cronbach

Tabla 4.

*Estadísticas de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,816	14

**Interpretación:** de acuerdo a los resultados de la tabla 4 el coeficiente de confiabilidad de Alfa de Cronbach alcanza un 0,816; resultando un instrumento de alta confiabilidad ya que está muy próximo a la unidad.

### 3.2. Validez del instrumento

Tabla 5.

*Validación V Aiken*

Ítem de Evaluación	V Aiken
Pertinencia	97.62%
Relevancia	100.00%
Claridad	100.00%
PROMEDIO	99.21%

**Interpretación:**

Según la tabla 5 la Validación V Aiken es de 99.21%, lo cual significa que el instrumento es altamente valido.

### 3.3. Resultados descriptivos de la encuesta.

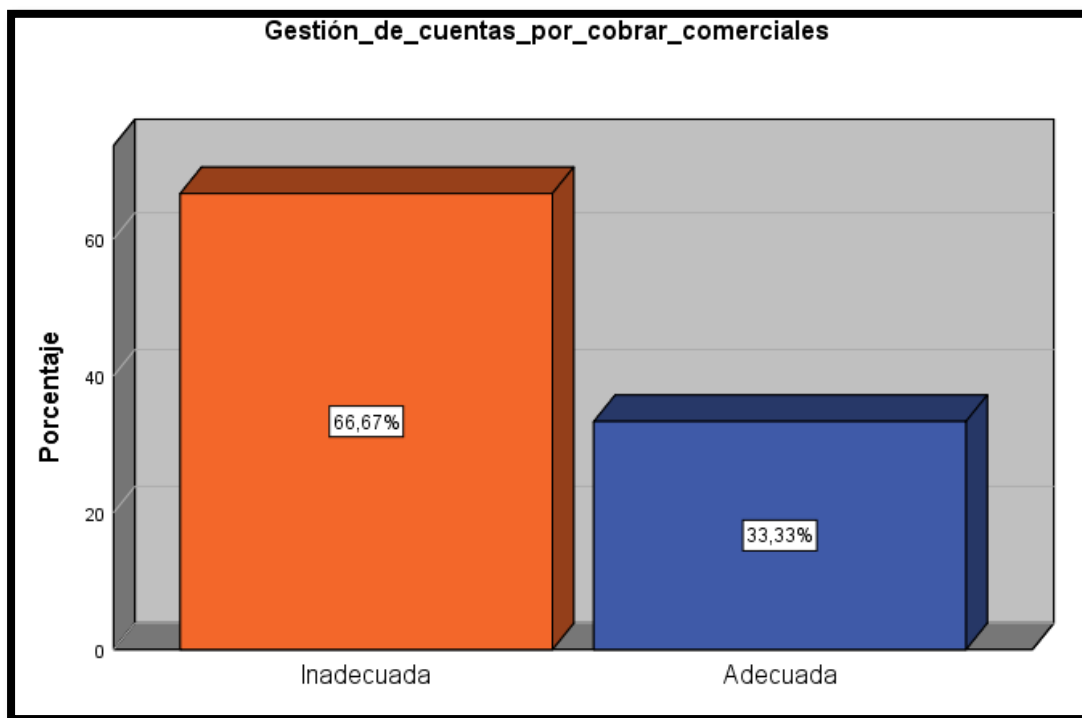


Figura 1. Descripción de la variable Gestión de cuentas por cobrar comerciales

Elaborado por: Reyes, S; Velásquez, N.

Fuente: Base de datos de la investigación

**Interpretación:** Según la figura 1 el 66,67 % de los encuestados sostiene que mantienen una gestión de cuentas por cobrar inadecuada, mientras que el 33,33% indican que son adecuadas, en estos porcentajes se han tomado en cuenta las dimensiones de política de créditos y política de cobranzas, con ello se confirma que la empresa Eco Yurac S.A.C., tiene una inadecuada gestión de cuentas por cobrar comerciales.

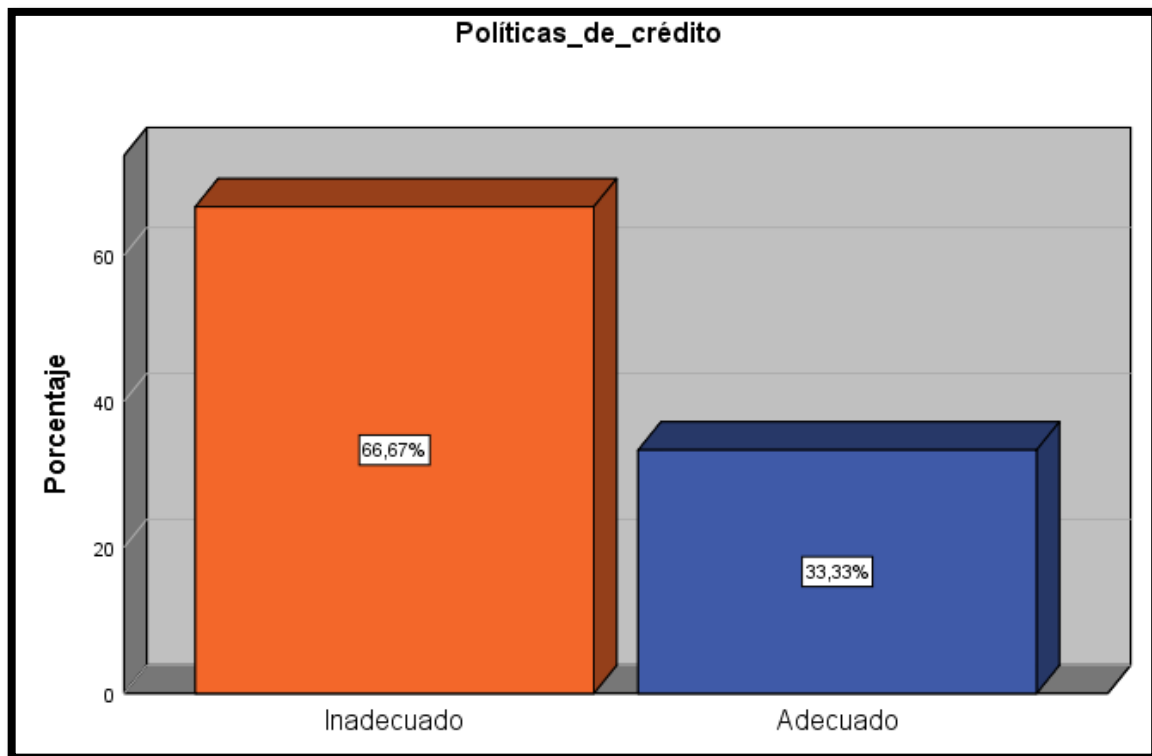


Figura 2. Descripción de la Dimensión Políticas de crédito

Elaborado por: Reyes, S; Velásquez, N.

Fuente: Base de datos de la investigación

**Interpretación:** Según la figura 2 el 66.67 % de los encuestados indican que se maneja una política de créditos inadecuada, mientras que el 33.33 % indican que son adecuadas, en estos porcentajes se han tomado en cuenta los indicadores de solicitud de crédito, evaluación y aprobación de crédito, términos y condiciones de crédito y riesgo crediticio, con este resultado se evidencia que la empresa Eco Yurac S.A.C., tiene un inadecuado manejo de políticas de crédito.

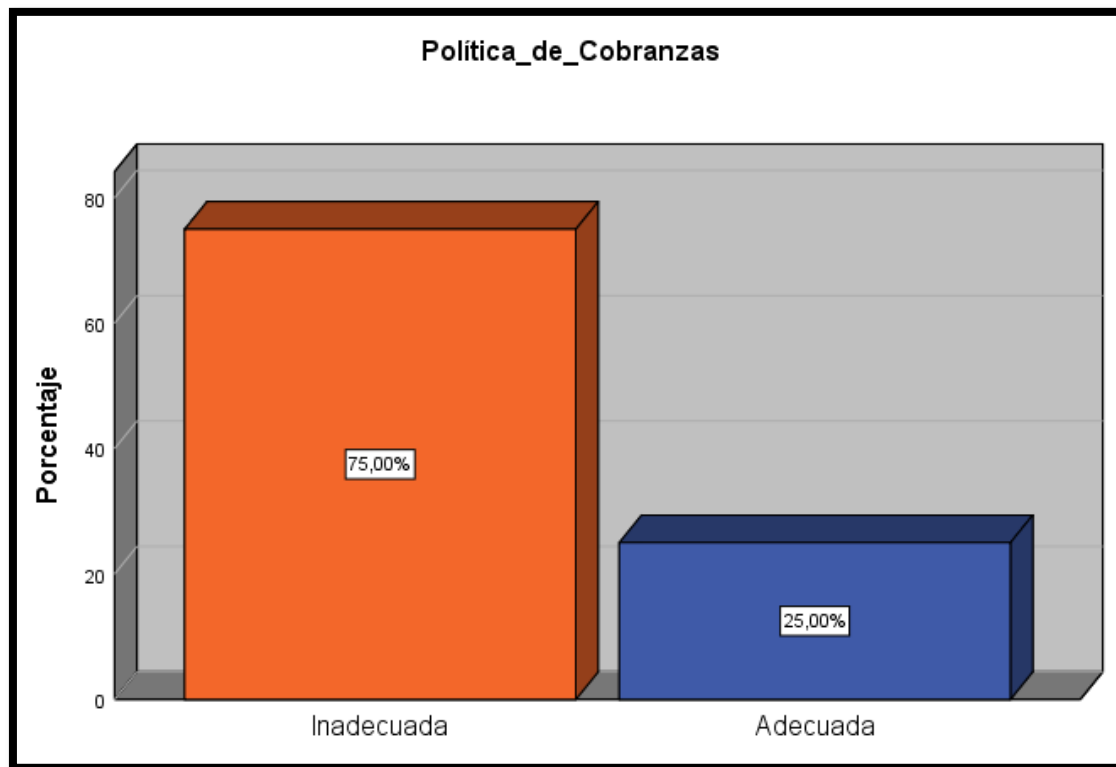
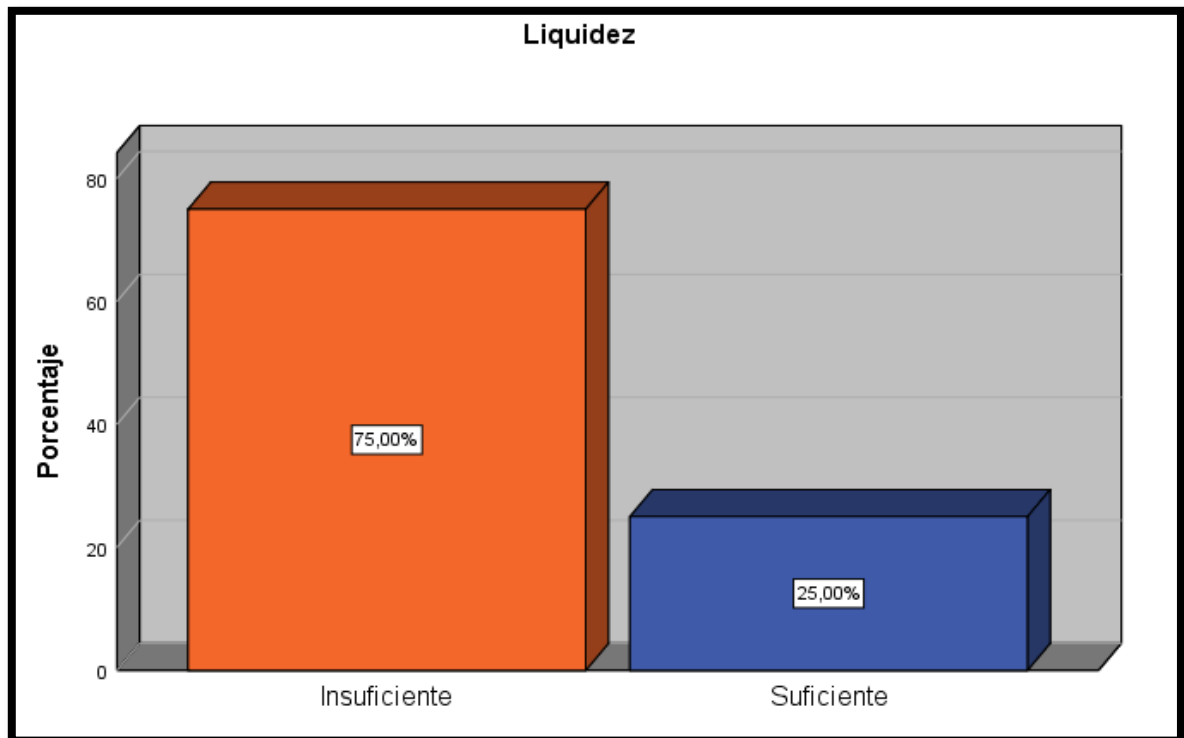


Figura 3. Descripción de la Dimensión Política de cobranzas

Elaborado por: Reyes, S; Velásquez, N.

Fuente: Base de datos de la investigación

**Interpretación:** Según la figura 3 el 75 % de los encuestados sostiene que maneja una política de créditos cobranza inadecuada, mientras que el 25 % indican que son adecuadas, en estos porcentajes se ha contemplado los indicadores de políticas restrictivas, políticas liberales y políticas racionales, con este resultado se evidencia que la empresa Eco Yurac S.A.C., tiene un inadecuado manejo de políticas de cobranza.



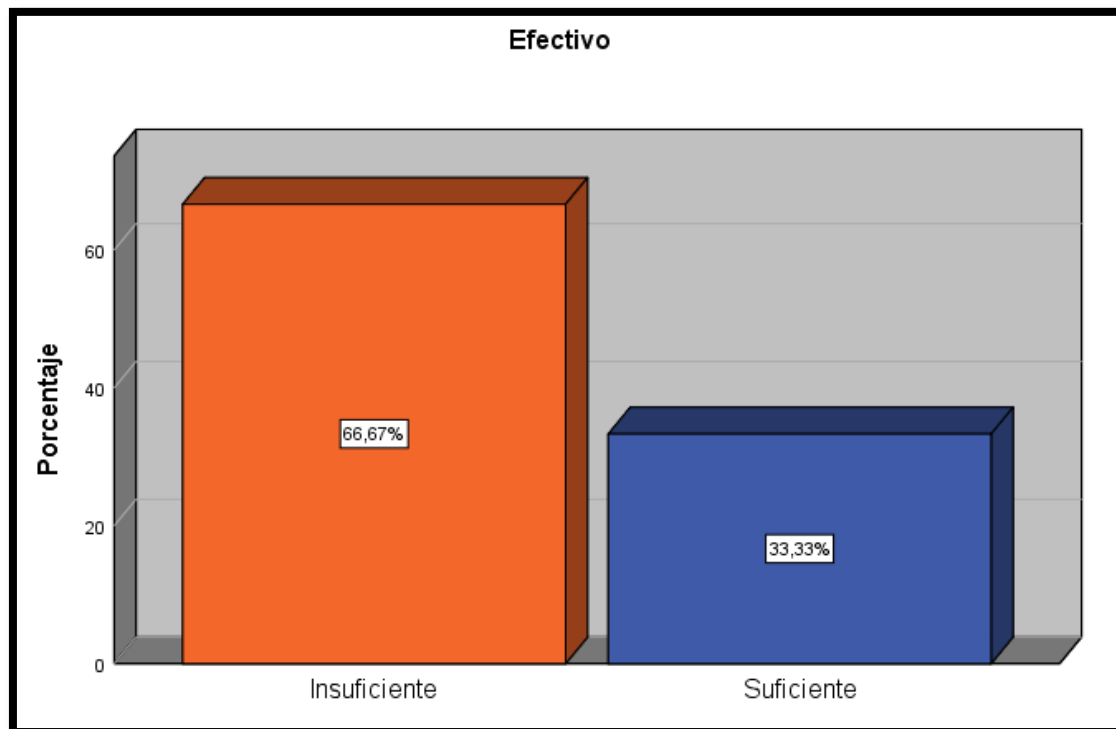
*Figura 4.* Descripción de la variable Liquidez

Elaborado por: Reyes, S; Velásquez, N.

Fuente: Base de datos de la investigación

### **Interpretación:**

Según la figura 4 el 75 % de los encuestados sostiene que mantiene una liquidez insuficiente, mientras que el 25 % indican que son suficientes, las dimensiones de efectivo y capacidad de pago forman parte de estos porcentajes, por lo que podemos aseverar que la empresa Eco Yurac S.A.C., mantiene un insuficiente nivel de liquidez.



*Figura 5.* Descripción de la Dimensión Efectivo

Elaborado por: Reyes, S; Velásquez, N.

Fuente: Base de datos de la investigación

**Interpretación:** Según la figura 5 el 66,67 % de los encuestados sostiene que la empresa mantiene insuficiente efectivo, mientras que el 33,33 % indican que son suficientes, estos porcentajes están conformados por los indicadores de dinero en efectivo, flujo de caja y crédito en cuenta corriente. Estos resultados nos confirman que la empresa Eco Yurac S.A.C., cuenta con insuficiente efectivo para afrontar sus obligaciones.



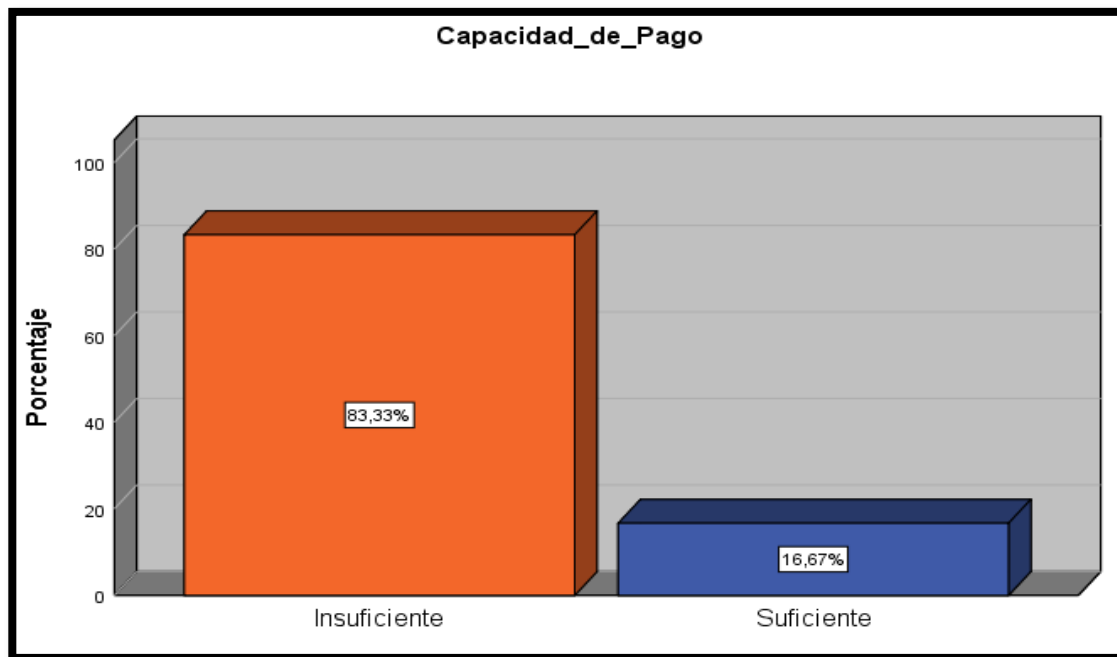


Figura 6. Descripción de la Dimensión Capacidad de Pago

Elaborado por: Reyes, S; Velásquez, N.

Fuente: Base de datos de la investigación

**Interpretación:** Según la figura 6 el 83,33 % de los encuestados sostiene que la capacidad de pago de la empresa es insuficiente, mientras que el 16,67 % indican que son suficientes, estos porcentajes están conformados por los indicadores de pago a trabajadores, a proveedores, pago de obligaciones tributarias y otras cuentas por pagar. Estos resultados nos demuestran que Eco Yurac S.A.C., tiene insuficiente capacidad de pago.

### 3.4. Determinación de la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez

#### 3.4.1 Prueba de Normalidad

Regla de decisión

Si el p valor es  $> 0.05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0.05$  se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna ( $H_1$ )

Prueba de hipótesis

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

H<sub>1</sub>: La distribución de datos de la variable no es normal

Tabla 6.

*Prueba de normalidad gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez*

	Estadístico	Shapiro-Wilk gl	Sig.
Gestión de cuentas por cobrar comerciales	,909	12	,205
Liquidez	,901	12	,165

### Interpretación

En la tabla 6, se puede notar que el p valor de gestión de cuentas por cobrar comerciales es igual a 0,205 ( $p > 0,05$ ) esto quiere decir que es una variable normal, así mismo el p valor de liquidez es 0,165 ( $p > 0,05$ ), resultando también una variable normal. Bajo estos resultados se trabajará con el estadístico de Pearson para medir la relación.

### 3.4.2. Prueba de hipótesis

#### Regla de decisión

Si el p valor es  $> 0.05$  se acepta la hipótesis nula (H<sub>0</sub>)

Si el p valor es  $< 0.05$  se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna (H<sub>1</sub>)

#### Prueba de hipótesis

H<sub>0</sub>: No existe relación significativa entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019

H<sub>1</sub>: Existe relación significativa entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019

Tabla 7.

*Prueba de correlación de Pearson entre gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez.*

		Correlaciones	
		Gestión de cuentas por cobrar Comerciales	Liquidez
Gestión de cuentas por cobrar comerciales	Correlación de Pearson	1	,732**
	Sig. (bilateral)		,007
Liquidez	N	12	12
	Correlación de Pearson	,732**	1
	Sig. (bilateral)	,007	
	N	12	12

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)

### **Interpretación:**

Los resultados de la tabla 7 a través del análisis estadístico de correlación de Pearson alcanza un 0,732 de coeficiente (correlación positiva considerable) entre gestión de cuentas por cobrar comerciales y liquidez, y un p valor igual a 0,007 (p valor <0,05) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, lo cual significa que, si hay relación significativa entre ambas variables. Así mismo, se observa que hay correlación positiva, es decir, la relación es lineal, puesto que, si una variable aumenta, la otra también, y si una disminuye la otra también, por lo que podemos afirmar que, a mejor gestión de cuentas por cobrar, mejor liquidez.

## **3.5. Determinación de la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez**

### **3.5.1. Prueba de normalidad de las variables**

Regla de decisión

Si el p valor es > 0.05 se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es < 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna ( $H_1$ )

Prueba de hipótesis

H<sub>0</sub>: La distribución de datos de la variable es normal

H<sub>1</sub>: La distribución de datos de la variable no es normal.

Tabla 8.

*Prueba de normalidad entre políticas de crédito y liquidez*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Políticas de crédito	,893	12	,130
Liquidez	,901	12	,165

### Interpretación

En la tabla 8, se puede notar que el p valor de políticas de crédito es igual a 0,130 ( $p > 0,05$ ) esto quiere decir que es una variable normal, así mismo el p valor de liquidez es 0,165 ( $p > 0,05$ ), resultando también una variable normal. Bajo estos resultados se trabajará con el estadístico de Pearson para medir la relación.

### 3.5.2. Prueba de hipótesis

#### Regla de decisión

Si el p valor es  $> 0.05$  se acepta la hipótesis nula (H<sub>0</sub>)

Si el p valor es  $< 0.05$  se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna (H<sub>1</sub>)

#### Prueba de hipótesis

H<sub>0</sub>: No existe relación significativa entre las políticas de crédito por cobrar y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019

H<sub>1</sub>: Existe relación significativa entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019

Tabla 9.

*Prueba de correlación de Pearson entre políticas de crédito y liquidez*

		Correlaciones	
		Políticas de crédito	Liquidez
Políticas de crédito	Correlación de Pearson	1	,856**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	12
Liquidez	Correlación de Pearson	,856**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	12	12

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)

**Interpretación:**

Los resultados de la tabla 9 a través del análisis estadístico de correlación de Pearson alcanza un 0,856 de coeficiente (correlación positiva muy fuerte) entre política de crédito y liquidez, y un p valor igual a 0,000 (p valor <0,05) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, lo cual significa que, si existe relación significativa entre ambas variables. Así mismo se observa que hay correlación positiva, es decir, la relación es lineal, puesto que, si una variable aumenta, la otra también, y si una disminuye la otra también, por lo que podemos afirmar que, a mejor política de crédito, mejor liquidez.

**3.6. Determinación de la relación que existe entre las políticas de cobranza y la liquidez**

**3.6.1. Prueba de normalidad**

**Regla de decisión**

Si el p valor es > 0.05 se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es < 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna ( $H_1$ )

**Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de datos de la variable no es normal

Tabla 10.

*Prueba de normalidad entre políticas de cobranzas y liquidez*

	Estadístico	Shapiro-Wilk gl	Sig.
Políticas de cobranzas	,898	12	,152
Liquidez	,901	12	,165

**Interpretación**

En la tabla 10, se puede notar que el p valor de políticas de cobranza es igual a 0,152 ( $p > 0,05$ ) esto quiere decir que es una variable normal, así mismo el p valor de liquidez es 0,165 ( $p > 0,05$ ), resultando también una variable normal. Bajo estos resultados se trabajará con el estadístico de Pearson para medir la relación

**3.6.2. Prueba de hipótesis**

**Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0.05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0.05$  se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna ( $H_1$ )

**Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa  
Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa  
Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019

Tabla 11.

*Prueba de correlación de Pearson entre políticas de cobranza y liquidez*

		Correlaciones	
		Políticas de cobranza	Liquidez
Políticas de cobranza	Correlación de Pearson	1	,598*
	Sig. (bilateral)		,040
	N	12	12
Liquidez	Correlación de Pearson	,598*	1
	Sig. (bilateral)	,040	
	N	12	12

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral)

**Interpretación:**

Los resultados de la tabla 11 a través del análisis estadístico de correlación de Pearson alcanza un 0,598 de coeficiente (correlación positiva considerable) entre políticas de cobranza y liquidez, y un p valor igual a 0,040 (p valor <0,05) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, lo cual significa que, si hay relación significativa entre ambas variables. Así mismo se observa que hay correlación positiva, es decir, la relación es lineal, puesto que, si una variable aumenta, la otra también, y si una disminuye la otra también, por lo que podemos afirmar que, a mejor política de cobranzas, mejor liquidez.

**3.7. Resultados de la Observación**

Mediante la visita de campo se pudo recoger información valiosa mediante la observación, donde se pudo comprobar que:

- No tiene políticas de crédito establecidas, ni manual, tampoco se exhiben, ni son publicadas puesto que tampoco tienen página web. Solo cuentan con indicaciones verbales.

- No tiene políticas de cobranzas establecidas, ni manual, tampoco se exhiben, ni son publicadas puesto que tampoco tienen página web.
- No tiene un personal exclusivo responsable de otorgar y evaluar el crédito, puestos que el personal administrativo es multifunción ya que cubren varias funciones a la vez.
- No tiene un personal exclusivo responsable de realizar las cobranzas, puestos que el personal administrativo es multifunción ya que cubren varias funciones a la vez.
- Aplican una forma de cobranza liberal, al no contar con políticas de cobranzas establecidas.



## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

Esta investigación tuvo como objetivo principal determinar la relación entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C, La Molina, 2019.

En el desarrollo del estudio, se presentó una importante limitación con respecto a la población, ya que al inicio se estimó trabajar con documentación financiera contable, pero al realizar la observación se encontró escasa información, vacíos y desorden que no contribuirían con la una buena recogida de datos, por tal motivo se descartó su uso. Sin embargo, eso no fue impedimento para continuar con la investigación, es por ello que se convino en trabajar con una población representada por trabajadores quienes brindaron información de primera fuente, que permitió cumplir con el logro de los objetivos del presente estudio.

Referente a la Hipótesis general, los resultados muestran que los trabajadores de Eco Yurac SAC según la figura N° 1 califican la gestión de cuentas por cobrar comerciales como inadecuada en un 66.67% y según la figura N° 4 indican que la liquidez en Eco Yurac S.A.C. es insuficiente en un 75%. Por otro lado, al determinar la relación entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez, se obtuvo que el coeficiente de correlación es de 0,732 (correlación positiva considerable), así mismo, el valor ( $p$  calculado=0,007) < ( $p$  valor<0.05). Lo que nos demuestra que existe relación lineal positiva entre ambas variables. Esto quiere decir que las acciones que se tomen en la gestión de cuentas por cobrar comerciales por parte de los gestores tienden a relacionarse con la generación de efectivo líquido, por lo que se podrá disponer de dinero a corto plazo para afrontar los gastos corrientes. Estos resultados son corroborados por Cruz y Hernández (2019) quienes en su estudio encontraron relación

directa entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa la empresa Mac Ingeniería S.A.C., ya que al no contar con responsables de otorgar el crédito y realizar los cobros, sus cuentas por cobrar se incrementaron en S/ 79,139.17 en los años 2017 y 2018 hecho que afectó significativamente su liquidez que disminuyó de 0.53 a 0.43 de coeficiente en el mismo periodo. Así mismo, hay coincidencia con Gonzales y Sanabria (2016) quienes en su estudio denominado Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, Periodo 2010-2015, llegan a la conclusión de que la gestión de cuentas por cobrar tiene un efecto sobre la liquidez, al afirmar que, el nivel del activo circulante fue adecuado a pesar de existir cuentas por cobrar y que la modalidad de cobranza a cinco armadas ha tenido efecto positivo en las cobranzas. De igual forma, se encuentra similitud con Liñán y Mora (2018) quienes afirman que existe relación entre gestión de cuentas por cobrar y liquidez al indicar que debido al deficiente manejo de las cuentas por cobrar en la institución educativa particular Amauta S.A.C., no se pudo recuperar la cartera vencida, se ha reducido la línea de crédito en los bancos y se ha provocado incertidumbre en el entorno laboral, todo lo mencionado trajo implicancias en su capacidad de pago ya que hubo ausencia de efectivo, por lo que no se pudo cumplir con las deudas a corto plazo. Respecto a la empresa del presente estudio se puede observar en el Anexo N° 9 el estado de cuenta BCP de Eco Yurac S.A.C reflejado con saldos inestables para cubrir sus compromisos inmediatos en determinadas fechas del mes y evidenciando que una mala o inadecuada práctica en la gestión de las cuentas por cobrar comerciales desencadena un descontrol en las obligaciones corrientes siendo afectada directamente en la liquidez, teniendo que buscar otros recursos para solventar dichos pagos; y en muchas ocasiones no poder cumplir con dichos compromisos siendo uno de estos las obligaciones tributarias como se muestra en el Anexo N° 6. En tal sentido, bajo lo referido anteriormente,

confirmamos que mientras mejor organizada se encuentren la gestión de cuentas por cobrar comerciales y que además ésta sea practicada de manera eficiente, mejores serán los resultados de liquidez, caso contrario las implicancias serían una tesorería en crisis.

Referente a la Hipótesis específica 1, al determinar la relación entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C. según la figura N° 2 se pudo encontrar que los resultados muestran que los trabajadores de Eco Yurac S.A.C. califican el manejo de las políticas de crédito como inadecuada en un 66.67%. Al analizar la relación, se obtuvo que el coeficiente de correlación es de 0,856 (correlación positiva muy fuerte), así mismo, el valor ( $p$  calculado=0,000) < ( $p$  valor<0.05). Lo que nos demuestra que existe relación lineal positiva entre ambas variables. Lo cual significa de lograr un buen manejo en las políticas de crédito, repercutirá positivamente en la generación de liquidez. Frente a lo mencionado se rechaza la hipótesis nula, y se acepta la hipótesis del investigador, donde refiere que existe relación entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C. Estos resultados son corroborados por Reyes (2019) al indicar que la empresa al no haber practicado adecuadamente el procedimiento de otorgación de crédito ha ocasionado inseguridad frente a la recuperación de la cartera, del mismo modo no aplicó valores adicionales por intereses y moras a los clientes, todo ello ha generado impacto negativo en la liquidez. Así mismo, estos resultados confirman lo expuesto por Loyola (2016) quien indica que la ausencia de un departamento de créditos y la carencia de política de créditos han hecho que los procedimientos de evaluación y otorgamiento de crédito sean limitados ocasionado dejadez en el seguimiento de la cartera de clientes lo cual ha repercutido en la liquidez. De igual forma, el estudio de Vásquez (2018), encuentra relación al indicar que la empresa Hotel Punta del Mar al no poseer reglamentación de políticas y procedimiento para créditos, se hace débil frente al sistemas de control interno, y que el desconocimiento las

actividades como evaluar, supervisar créditos y gestionar los cobros ha afectado la obtención de liquidez. Según el Anexo N°10 muestra que en Eco Yurac S.A.C los límites crediticios personalizados y pactados con su cliente no se respetan, por lo tanto no se cumplen las indicaciones verbales dadas, por no existir políticas de créditos bien definidas, estructuradas y formalizadas; trayendo como consecuencia la incapacidad de pago dentro de las fechas establecidas con sus proveedores, tal cual como lo demuestra lo reflejado en el Anexo N° 5 reporte de Sentinel por protesto de letra y en el Anexo N° 7 deudas a sus proveedores por el incumplimiento de pago de facturas, empezando a generar una mala salud financiera causada por malas prácticas crediticias. En tal sentido, bajo lo referido anteriormente confirmamos que mientras mejor estructuradas y cumplidas se encuentren las políticas de crédito y que además ésta sea ejecutada de manera pertinente mejores serán los niveles de liquidez.

Referente a la hipótesis específica 2, al determinar la relación entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., según la figura N° 3, se pudo encontrar que los resultados muestran que los trabajadores de Eco Yurac SAC califican el manejo de las políticas de cobranza como inadecuada en un 75 % y al determinar el coeficiente de correlación resultó en 0,598 (correlación positiva considerable), así mismo, el valor ( $p$  calculado=0,040) < ( $p$  valor<0.05). Lo que nos demuestra que existe relación lineal positiva entre ambas variables. Lo cual significa que, de lograr un buen manejo en las políticas de cobranza, repercutirá positivamente en la generación de liquidez o viceversa. Frente a lo mencionado se rechaza la hipótesis nula, y se acepta la hipótesis de investigación, donde refiere que existe relación entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C. Estos resultados son corroborados por Vásquez y Vega (2016) quienes en su investigación han comprobado que los procedimientos de cobranza han influido negativamente en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., pues las ventas al crédito

por su naturaleza han generado riesgo y al no haber aplicado procedimientos de cobranza han influido en la recuperación de las cuentas provocando graves problemas de liquidez. Por su parte el estudio de Reyes (2019) guarda similitud al afirmar que la empresa Avting S.A al no contar con políticas de cobranzas no realizó control adecuado en el cobro por lo que se genera riesgos de liquidez en la empresa. Dentro de Eco Yurac S.A.C de acuerdo como se observa en el anexo N° 10 el medio utilizado para gestionar las cobranzas es por medio de vía telefónica y correos electrónicos, dichas funciones son realizadas según las indicaciones verbales recibidas; dentro de las cuales no se encuentran establecidas formalmente políticas de cobranza donde se debe considerar la forma de contacto, los tiempos, los procesos, el seguimiento, entre otros; por lo tanto no se logra la efectividad deseada del mismo generando resultados negativos en su liquidez, tal cual se puede ver en el anexo N° 8 donde se detalla la información de una retención judicial laboral por la demanda realizada por un ex trabajador debido al no cumplimiento del pago de sus benéficos sociales. Así pues, bajo lo referido anteriormente mientras mejor establecida se encuentren las políticas de cobranza y ésta sea practicada de manera eficiente, mejor será el retorno del efectivo, caso contrario las secuelas serían saldos en rojo a falta de inyección de dinero por ausencia de cobranzas.

## 4.2. Conclusiones

Luego de haber examinado y discutido los resultados obtenidos, y basándonos en los objetivos de la presente investigación llegamos a las siguientes conclusiones:

Acorde al objetivo general planteado, se determinó la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019, mediante análisis estadístico de correlación de Pearson cuyo resultado alcanzó un 0,732 de coeficiente y un p valor igual a 0,007 (p valor <0,05) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis del investigador, lo cual significa que, existe relación lineal positiva entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019, es decir, que, a mejor gestión de cuentas por cobrar comerciales, mejor será la liquidez. Por lo que podemos concluir que Eco Yurac no gestionó de manera eficiente sus cuentas por cobrar, por falta de políticas adecuadas, por lo tanto, este proceder ha impedido que las cuentas por cobrar se conviertan en activos líquidos en su debido momento dando como resultado la falta de liquidez y no poder afrontar de manera oportuna sus obligaciones corrientes.

Frente al primer objetivo específico planteado, se determinó la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019, mediante análisis estadístico de correlación de Pearson cuyo resultado alcanzó un 0,856 de coeficiente y un p valor igual a 0,000 (p valor <0,05), por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis del investigador, lo cual significa que, existe relación lineal positiva entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019, es decir que, a mejor política de crédito, mejor liquidez. Por lo que podemos concluir que Eco Yurac S.A.C., casi nunca solicitó información al cliente para evaluar su crédito, así como, que solo a veces los clientes cumplieron con los términos y condiciones

y pocas veces se evaluaron los riesgos por ventas al crédito, todos estos factores han influido negativamente en generación de liquidez.

Frente al segundo objetivo específico planteado, se determinó la relación que existe entre las políticas de cobranzas y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019, mediante análisis estadístico de correlación de Pearson alcanzó un 0,598 de coeficiente y un p valor igual a 0,040 ( $p$  valor  $<0,05$ ) por lo tanto, se acepta la hipótesis del investigador, lo cual significa que, existe relación lineal positiva entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019, es decir que, a mejor política de cobranzas, mejor liquidez. Por lo que podemos concluir que en Eco Yurac S.A.C, no se ejecutaron de manera propicia las políticas de cobranza, ya que al ser sus ventas 100% al crédito las políticas restrictivas y racionales solo a veces se aplicaron, pues el personal aplicó políticas liberales en la mayoría de casos, siendo éste el cuello de botella que impidió el retorno de efectivo.

## REFERENCIAS

- Apaza, M. (2015). *Auditoria Financiera Basada en las Normas Internacionales de Auditoria conforme a las NIIF*. Lima - Perú: Instituto Pacífico.
- Bravo, G., & Mondragón, H. (2010). *Administración Financiera*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3187700&ppg=1&query=administraci%C3%B3n%20financiera>.
- Campodónico, S., & Arévalo, J. (2019). *Gestión de Cobranza y liquidez de le empresa Berean Service S.A.C. en la ciudad de Tarapoto, periodo 2017-2018 (Tesis Pre grado)*. Recuperado de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3645/CONTABILIDAD%20-%20Silh%C3%AD%20Siulen%20Campod%C3%B3nico%20Ushi%C3%B1ahua%20&%20Jherson%20Willian%20Ar%C3%A9valo%20Vargas.pdf?sequence=1>.
- Córdova, M. (2012). *Gestión Financiera*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3203300&ppg=1&query=gesti%C3%B3n%20financiera>.
- Cruz, L., & Hernández, R. (2019). *Gestión de las cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la Empresa Mac Ingeniería S.A.C. Lima, 2018 (Tesis de Pregrado)*. Universidad Privada del Norte. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22880/Cruz%20Montenegro%2c%20Liz%20Pamela%20-%20Hernandez%20Jara%2c%20Ricardo%20Daniel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Fuentes, M. (2018). *Gestión de cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Inversiones CH&M S.A.C., Surco, 2018 (Tesis de Pregrado)*. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34949/Fuentes\\_CM.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34949/Fuentes_CM.pdf?sequence=1&isAllowed=y).



- Gitman, J., & Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración Financiera*. Recuperado de:  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=4760145&ppg=1&query=principios%20de%20administraci%C3%B3n%20financiera#>.
- Gonzales, E., & Sanabria, D. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, Periodo 2010-2015 (Tesis de Pregrado)*. Recuperado de  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/530/Esmina\\_Tesis\\_bachiller\\_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/530/Esmina_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera*. Recuperado de:  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=5190163&ppg=1&query=arturo%20haro%20de%20rosario>.
- Hernández, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3224545&ppg=1&query=baptista%20lucio%20pilar#>.
- Jaramillo, L. (2017). *Control Interno para mejorar la efectividad en las cuentas por cobrar y pagar en la empresa GCF holdings SAC, 2017 (Tesis de Pre grado)*. Recuperado de  
[http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/753/T%c3%8dTULO%20%20JaramilloCastillo\\_LedyAgustina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/753/T%c3%8dTULO%20%20JaramilloCastillo_LedyAgustina.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Liñán, B., & Mora, E. (2018). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez del periodo 2015 al 2017 de la institución educativa Particular Amautas S.A.C., Chimbote (Tesis de Pre grado)*. Recuperado de  
[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/29690/Li%c3%b1an\\_CBA-Mora\\_GGEG.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/29690/Li%c3%b1an_CBA-Mora_GGEG.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- López, P., & Pashelli, S. (2015). *Metodologia de la Investigacion Social Cuantitativa*. Recuperado de  
[https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163565/metinvsocua\\_a2016\\_cap1-3.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163565/metinvsocua_a2016_cap1-3.pdf).

- López, W. (2014). *Estadística Práctica*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3224747&ppg=1&query=pruebas%20estad%C3%ADsticas%20de%20correlaci%C3%B3n#>.
- Loyola, C. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo (Tesis de Pregrado)*. Recuperado de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5244/loyolaiba%20c3%b1ez\\_christian.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5244/loyolaiba%20c3%b1ez_christian.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Madroño, M. (2016). *Administración Financiera del Circulante*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=5308775&ppg=1&query=administraci%C3%B3n%20financiera%20del%20circulante>.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3227535&ppg=1&query=cr%C3%A9dito%20y%20cobranza>.
- Morales, A., Morales, J. A., & Alcocer, F. R. (2014). *Administración Financiera*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=4536074&ppg=1&query=administraci%C3%B3n%20financiera>.
- Moreno, J. A. (2018). *Prontuario de Finanzas Empresariales*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=5635863&ppg=1&query=prontuario%20de%20finanzas%20empresariales>.
- Reyes, Y. (2019). *Gestión de Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Avting S.A., Cantón; La Libertad, Año 2017 (Tesis Pre grado)*. Recuperado de [https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4736/1/UPSE\\_TCA-2019-0026.pdf](https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4736/1/UPSE_TCA-2019-0026.pdf).
- Rojas, J. (2018). *Gestión de Cobranza y su incidencia en la liquidez de la empresa de transportes Moreno Huerta S.A. - Cátac (Tesis de Pregrado)*. Universidad Cesar Vallejo. Lima - Perú: Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26250/Rojas\\_MJA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26250/Rojas_MJA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

- Rubio, P. (2008). *Introducción a la Gestión Empresarial*. Recuperado de:  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3199461&query=pedro+rubio+dominguez#>.
- Van, J. C., & Wachowics, J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Recuperado de: <https://www.biblionline.pearson.com/Pages/BookRead.aspx>.
- Vásquez, J. (2018). *Gestión de Cuentas por Cobrar y la Liquidez del Hotel Punta del Mar, Cantón, La libertad, año 2017 (Tesis de Pregrado)*. Recuperado de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4655/1/UPSE-TCA-2019-0003.pdf>.
- Vásquez, L., & Vega, E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C., Distrito e Huanchaco, Año 2016 (Tesis de Pregrado)*. Recuperado de [http://200.62.226.186/bitstream/upaorep/2353/1/RE\\_CONT\\_LUIS.VASQUEZ\\_EN\\_ITH.VEGA\\_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ\\_DATOS.PDF](http://200.62.226.186/bitstream/upaorep/2353/1/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_EN_ITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF).

## ANEXOS

### Anexo 1. Carta de autorización de uso de Información de Empresa

<b>CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA</b>	 UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE
---	--

Yo AMADEO VILVA VICENCIO SANTI  
(Nombre del representante legal o persona facultada en permitir el uso de datos)  
identificado con DNI 08954164, en mi calidad de GERENTE GENERAL  
(Nombre del puesto del representante legal o persona facultada en permitir el uso de datos)  
del área de ADMINISTRACION Y FINANZAS  
(Nombre del área de la empresa)  
de la empresa/institución ECOYURAC SAC  
(Nombre de la empresa)  
con R.U.C N° 20538242390, ubicada en la ciudad de LIMA

#### OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A las señoritas, Shirley Julissa Reyes Ortega, identificada con DNI N° 46431806 bachiller en la carrera de Contabilidad y Finanzas y Norma Enriqueta Velasquez Sacha identificada con DNI N° 09896208 bachiller en la carrera de Contabilidad y Finanzas, para que utilicen la siguiente información del área de contabilidad y créditos y cobranzas entre otros, con la finalidad de que pueda desarrollar su trabajo de investigación para optar el Título Profesional.

Adjunto a esta carta, está la siguiente documentación:

- Ficha RUC
- \*Vigencia de Poder (Para informes de suficiencia profesional)
- Otro (ROF, MOF, Resolución, etc. para el caso de empresas públicas válido tanto para Tesis, Trabajo de Investigación o Trabajo de Suficiencia Profesional).

\* Nota: En el caso este formato se use como regularización o continuidad del trámite durante la coyuntura de emergencia – Covid19, se debe de omitir la “Vigencia de Poder” requiendo para los informes de Suficiencia Profesional.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una “X” la opción seleccionada.

- Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o
- Mencionar el nombre de la empresa.

Lima, 06 de octubre de 2020

  
*[Firma]*  
Firma y sello del Representante Legal

DNI: 08954164

El Bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.

*[Firma]*  
Shirley Julissa Reyes Ortega  
DNI: 46431806

*[Firma]*  
Norma Enriqueta Velasquez Sacha  
DNI: 09896208

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05.04	NÚMERO VERSIÓN	05	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	20/05/2020				

Anexo 2. Matriz de consistencia

Matriz de Consistencia

"Gestión de cuentas por cobrar comerciales y su relación con la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019"

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGIA
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable 1	
¿Cuál es la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019?	Determinar la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019	Existe relación significativa entre la gestión de cuentas por cobrar comerciales y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019	<b>Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<b>Enfoque de la investigación</b> Cuantitativa <b>Alcance</b> Correlacional <b>Diseño de Investigación:</b> No experimental, transeccional, correlacional <b>Población:</b> 12 trabajadores de las áreas de gerencia, administración, ventas y contabilidad. <b>Muestra</b> Censal, por contener a toda la población <b>Técnicas de Recolección de Datos</b> Encuesta Observación <b>Instrumento</b> Cuestionario Guía de Observación
Problemas específicos	Objetivo específicos	Hipótesis específicos	Variable 2	
¿Cuál es la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019?	Determinar la relación que existe entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019	Existe relación significativa entre las políticas de crédito y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019	<b>Liquidez</b>	
¿Cuál es la relación que existe entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019?	Determinar la relación que existe entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019	Existe relación significativa entre las políticas de cobranza y la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019		

Anexo 3. Operacionalización de variables

Operacionalización de variables

"Gestion de cuentas por cobrar comerciales y su relación con la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019"

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimension	Indicadores	Item	Escala de Medición	Niveles de rango	Técnica de Recoleccion de datos
Variable 1 Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales	Morales, Morales y Alcocer (2014), lo definen como un proceso administrativo donde la función de créditos y cobranzas es fundamental porque constituye una de las principales fuentes de abastecimiento de fondos para la empresa, puesto que las políticas de credito se encamina a otorgar créditos para generar más ventas y la política de cobranzas se encarga de la recuperación de éstos créditos. Esta gestión contribuye con la maximización de utilidades y logro de objetivos generales de la empresa.	Son un conjunto de acciones cuya medicion se realiza a traves del manejo de políticas de crédito y políticas de cobranzas los cuales cuantifican la realidad administrativa.	Políticas de Crédito	Solicitud de crédito	1	5. Siempre 4. Casi siempre 3. A veces 2. Casi Nunca 1. Nunca	Inadecuado [8-11]	Encuesta
				Evaluación y aprobación de crédito	2		Adecuado [12-14]	
				Términos y condiciones de Crédito	3			
				Riesgo crediticio	4			
			Políticas de Cobranza	Políticas Restrictivas	5		Inadecuado [7-9]	
				Políticas liberales	6		Adecuado [10-12]	
				Políticas Racionales	7			
Variable 2 Liquidez	La liquidez se entiende como la rapidez o facilidad que tiene un activo de convertirse en efectivo, siendo el dinero el activo líquido por excelencia (...). La gestión de la liquidez tiene que ver con el uso racional del efectivo cumpliendo con los pagos a tiempo y no manteniendo saldos ociosos. (Córdova, 2012, pág. 195)	Capacidad de generar fondos suficientes medibles a travez del manejo de efectivo asi como la capacidad de pago a fin de cuantificar la realidad económica financiera.	Efectivo	Dinero en efectivo	8	5. Siempre 4. Casi siempre 3. A veces 2. Casi Nunca 1. Nunca	In suficiente [6-8]	Encuesta
				Flujo de caja	9		Suficiente [9-11]	
				Crédito simple o en cuenta corriente	10			
			Capacidad de Pago	Pago a trabajadores	11		In suficiente [10-13]	
				Pago a Proveedores	12		Suficiente [14-17]	
				Pago de oblig. tributarias corrientes	13			
				Otras cuentas por pagar	14			

Anexo 4. Validez de instrumento

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LA VARIABLE 1: Gestión de cuentas por cobrar comerciales

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión 1: Políticas de crédito								
1	¿Los créditos a los clientes son otorgados previa solicitud?	✓		✓		✓		
2	¿Se solicita información al cliente para evaluación y aprobación de crédito?	✓		✓		✓		
3	¿Los términos y condiciones de crédito son cumplidos por los clientes?	✓		✓		✓		
4	¿Se evalúa el riesgo por todas las ventas al crédito?	✓		✓		✓		
Dimensión 2: Políticas de cobranzas								
5	¿Se aplica política restrictiva de manera apropiada?	✓		✓		✓		
6	¿Se aplica política liberal de manera apropiada?	✓		✓		✓		
7	¿Se aplican racional de manera apropiada?	✓		✓		✓		

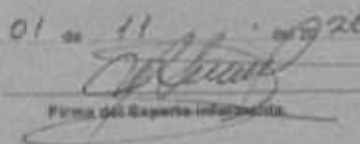
Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable     Aplicable después de corregir     No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Dr./Mg. CPC. MELVA LINARES GUERRERO    DNI: 26704185

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO COLEGIADO, PERITO CONTABLE JUDICIAL, AUDITORIA

<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 ítem planteados son suficientes para medir la dimensión.

01 de 11 de 2020  
  
 Firma del Experto Informado

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LA VARIABLE 2: Liquidez

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión 1: Efectivo								
8	¿Se cuenta con dinero disponible para cumplir con el pago de obligaciones?	✓		✓		✓		
9	¿Se realiza proyección de flujo de caja para afrontar obligaciones?	✓		✓		✓		
10	¿Se hace uso de tarjeta de crédito o sobregiros bancario?	✓		✓		✓		
Dimensión 2: Capacidad de Pago								
11	¿Se cumple con el pago puntual a los trabajadores?	✓		✓		✓		
12	¿Se cumple con el pago puntual a los proveedores?	✓		✓		✓		
13	¿Se cumple con el pago puntual de obligaciones tributarias corrientes?	✓		✓		✓		
14	¿Se cumple con el pago de otras obligaciones?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable  Aplicable después de corregir  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador, Dr./Mg: CRC MELVA LINARES GUERRERO DNI: 26704185

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO COLEGIADO, PERITO CONTABLE FUDICIAL - AUDITORIA

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto técnico 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 conciso, exacto y directo.  
 Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítem planteados son suficientes para medir la dimensión.

01 de 11 de 20  
  
 Firma del Experto Intelectual



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LA VARIABLE 2: Liquidez

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Efectivo</b>							
8	¿Se cuenta con dinero disponible para cumplir con el pago de obligaciones ?	X		X		X		
9	¿Se realiza proyeccion de flujo de caja para afrontar obligaciones?	X		X		X		
10	¿Se hace uso de tarjeta de crédito o sobregiros bancario?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Capacidad de Pago</b>							
11	¿Se cumple con el pago puntual a los trabajadores?	X		X		X		
12	¿Se cumple con el pago puntual a los proveedores?	X		X		X		
13	¿Se cumple con el pago puntual de obligaciones tributarias corrientes?	X		X		X		
14	¿Se cumple con el pago de otras obligaciones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez validador, Dr./Mg.: Salazar Arcego Victor Velasco    DNI: 06111247

Especialidad del validador: Licenciado en Investigacion de Operaciones con Maestria en Banca y Finanzas

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto técnico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el 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 ítem planteados Son suficientes para medir la dimensión.

06 de Julio del 2020  
 Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LA VARIABLE 1: Gestión de cuentas por cobrar comerciales

Nº	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>Dimensión 1: Políticas de crédito</b>								
1	¿Los créditos a los clientes son otorgados previa solicitud?	X		X		X		
2	¿Se solicita información al cliente para evaluación y aprobación de crédito?	X		X		X		
3	¿Los términos y condiciones de crédito son cumplidos por los clientes?	X		X		X		
4	¿Se evalúa el riesgo por todas las ventas al crédito?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Políticas de cobranzas</b>								
5	¿Se aplica política restrictiva de manera apropiada?	X		X		X		
6	¿Se aplica política liberal de manera apropiada?		X	X		X		
7	¿Se aplican racional de manera apropiada?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez validador, Dr./Mg.: GARCERAN BRAYO VICTOR FERNANDO      DNI: 06181243

Especialidad del validador: LICENCIADO EN INVESTIGACIONES DE OPERACIONES CON HABILIDAD EN BANCA Y FINANZAS

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto técnico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o Dimensión específicos del constructo.  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es concreto, exacto y directo.  
 Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítem planteados Son suficientes para medir la dimensión.

06/08 del 20 20  
  
 Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LA VARIABLE 1: Gestión de cuentas por cobrar comerciales**

N°	DIMENSIONES / Ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>Dimensión 1: Políticas de crédito</b>								
1	¿Los créditos a los clientes son otorgados previa solicitud?	X		X		X		
2	¿Se solicita información al cliente para evaluación y aprobación de crédito?	X		X		X		
3	¿Los términos y condiciones de crédito son cumplidos por los clientes?	X		X		X		
4	¿Se evalúa el riesgo por todas las ventas al crédito?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Políticas de cobranzas</b>								
5	¿Se aplica política restrictiva de manera apropiada?	X		X		X		
6	¿Se aplica política liberal de manera apropiada?	X		X		X		
7	¿Se aplican racional de manera apropiada?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador. Dr./Mg.: .....C.P.C. Luz Genoveva La Rosa Torres.....           DNI: .....08538313.....

Especialidad del validador: .....CONTADOR PUBLICO COLEGIADO.....

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

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente omenión 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 ítem planteados Son suficientes para medir la dimensión.

Lima, 12 de Noviembre del 2020.



Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LA VARIABLE 2: Liquidez**

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>Dimensión 1: Efectivo</b>								
8	¿Se cuenta con dinero disponible para cumplir con el pago de obligaciones ?	X		X		X		
9	¿Se realiza proyección de flujo de caja para afrontar obligaciones?	X		X		X		
10	¿Se hace uso de tarjeta de crédito o sobregiros bancario?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Capacidad de Pago</b>								
11	¿Se cumple con el pago puntual a los trabajadores?	X		X		X		
12	¿Se cumple con el pago puntual a los proveedores?	X		X		X		
13	¿Se cumple con el pago puntual de obligaciones tributarias corrientes?	X		X		X		
14	¿Se cumple con el pago de otras obligaciones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador, Dr./Mg.: ...C.P.C. Luz Genoveva La Rosa Torres..... DNI: .....08538313.....

Especialidad del validador: .....CONTADOR PUBLICO COLEGIADO.....

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

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el 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 ítem planteados

Son suficientes para medir la dimensión.

Lima, 14 de Noviembre del 2020.....



Firma del Experto Informante.

Anexo 5. Sentinel por protesto de Letra de proveedor

RUC 20538242340

Información actualizada al: 15 de Octubre del 2020



Reporte de Deudas

Montos expresados en unidades\*

Reportado por la Cámara de Comercio de Lima (CCL)

**Documentos Protestados sin Regularizar**

	# Doc	Monto (S/) *	Max Días Venc.
<b>Total:</b>	0	0.00	

Tipo de Cambio 3.597

Nro. Secuencia	Tip. Reg.**	Acreedor/Girador	Tipo Doc.	Moneda	Monto *	Monto * (S/)	Boletín	F. Protesto	F. Venc	Días Venc.
----------------	-------------	------------------	-----------	--------	---------	--------------	---------	-------------	---------	------------

\*\*PR: Protestos, CJ: Cobranza Judicial, MO: Moras, PP: Procesos Penales

Montos expresados en unidades\*

Reportado por la Cámara de Comercio de Lima (CCL)

**Documentos Protestados Regularizados**

	# Doc	Monto (S/) *
<b>Total:</b>	1	56,444.60

Nro. Secuencia	Tip. Reg.**	Acreedor/Girador	Tipo Doc.	Moneda	Monto *	Monto * (S/)	Boletín	F. Protesto	F. Venc.	F. Reg
6265031	PR	TRACTO - CAMIONES USA E.I.R.L	LET	US\$	16,008.11	56,444.60	06/2019	21/06/2019	/ /	27/08/2019

\*\*PR: Protestos, CJ: Cobranza Judicial, MO: Moras, PP: Procesos Penales

Anexo 6. Atraso de pago a Sunat

INTENDENCIA LIMA

**RESOLUCIÓN DE EJECUCIÓN COACTIVA**      **023-006-5519799**

MIRAFLORES, 02/05/2019

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL : ECO YURAC S.A.C.  
 NÚMERO DE R.U.C. : **20538242340**  
 DOMICILIO FISCAL : MZA. F3 LOTE 20 PORTADA DEL SOL (ALT DEC CDRA 13 DE FRESNOS MANO (ZQ) LIMA - LIMA - LA MOLINA  
 NÚMERO DE EXPEDIENTE : 023-006-5519799

**SEÑOR CONTRIBUYENTE:**

A la fecha Usted no ha cumplido con el pago de la deuda tributaria notificada que es materia de la presente resolución, en consecuencia; se le notifica el **INICIO** del Procedimiento de Cobranza Coactiva, debiendo cumplir con cancelar la misma, en el plazo máximo de SIETE (07) días hábiles.

La deuda tributaria pendiente de pago calculada al 30/04/2019, asciende a la suma de:

<b>Total deuda exigible:</b>	S/ 17,427.00 DIECISIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTE Y SIETE CON 00/100 SOLES*****
------------------------------	---

Deberá cumplir con el pago de la suma indicada más los intereses diarios que devenguen, hasta la fecha de cancelación total de la misma, habiendo aprobamiento de dictarse medidas cautelares o de iniciarse la ejecución forzada, si estas ya hubieran sido dictadas.

Nº	Orden de pago o resolución	Cód. Trib.	Descrip. de Tributo	Periodo - Semana	Monto del tributo o multa S/	Interés capitalizado S/	Interés moratorio S/	Deuda Total S/	Fecha de notificación
1	029-001-0793568	3121	RMTMP	2019-03-0	17,302.00	0.00	125.00	17,427.00	26/04/2019

Página: 1/1



**CARBONE DOUMENZ GUIDO ANTONIO**  
EJECUTOR COACTIVO SUNAT  
INTENDENCIA LIMA

**BASE LEGAL**

- Artículos 115º, 116º, 117º del Texto Único Ordenado del Código Tributario, aprobado por Decreto Supremo N° 133-2013-EF.
- Artículo 5º del Reglamento del Procedimiento de Cobranza Coactiva, aprobado por Resolución de Superintendencia N° 216-2004/SUNAT.

**OBSERVACIONES**

- Solo se aceptarán pagos electrónicos, en efectivo, cheque certificado o de garantía.
- La presente Resolución surte efecto a partir del día siguiente de su notificación, por lo que transcurridos los SIETE (07) días hábiles referidos se ordenan los embargos de Ley.
- La SUNAT se encuentra facultada a informar la presente deuda a las Centrales de Riesgo.



www.sunat.gob.pe

Central de Consultas  
Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
Desde celulares (01)315-0730

Anexo 7. Atraso de pago a proveedores

Fecha: 13/12/2019

Señores

ECO YURAC S.A.C. // RUC 20538242340

MZA. F3 LOTE. 20 PORTADA DEL SOL (ALT DEC CDRA. 13 DE FRESNOS MANO IZQ)

LIMA - LIMA - LA MOLINA

Atención: Sr. VILLAVICENCIO SANTI AMADEO

Gerente General

Referencia: Factura Vencida

TC 3.43  
TEM 1.18%

TD	N° Document	Fecha Emisión	Plazo	Fecha Voto.	Saldo de Factura	Deuda Vencida	Dias Mora	Interes Morat. Gast. Cobraz.	Totales Dolares
Factura	F0030010208	26/08/2019	60	25/10/2019	USD 10,279.24	\$ 10,279.24	62	250.68	\$ 10,529.92
Factura	F003-11087	28/11/2019	30	26/12/2019	180.36	\$ 46.75	0	0	\$ 46.75
Factura	F003-10961	13/11/2019	60	12/01/2020	USD 3,180.00	\$ 3,180.00	0	\$ 0.00	\$ 3,180.00
									\$ 13,756.67

Resumen

Deuda Capital \$ 10,279.24

Interes Moratorio \$ 250.68

**Total deuda a Pagar \$ 10,529.92**



**Mara Armas Marino**  
Asistente de Créditos y Cobranzas  
Tel: +51 1 514-3308 | Cel: +51 989 584 425  
Email: cobranzas@vanllantas.com  
**Vanguardia Automotriz SAC**  
Av. Nicolás Arriola 2558 - San Luis  
Central: +51 1 514-3300 opción 5 | Anexo: 308  
www.vanllantas.com

Anexo 8. Atraso de pago a trabajadores

**De:** Linda Quipuzco Bracamonte [mailto:lindaquipuzcob@bcp.com.pe]

**Enviado el:** lunes, 30 de septiembre de 2019 12:30 p.m.

**Para:** tesoreria@ancro.com.pe

**CC:** Karen Fernandez Molero; Fabio Silva Rios; avillavicencio@ancro.com.pe; bbustamante@ancro.com.pe; legal@ancro.com.pe; tesoreria2@ancro.com.pe

**Asunto:** ECO YURAC SAC // RETENCION JUDICIAL

Estimada Maryori:

Es grato saludarte y a la vez ayudarte en tu consulta.

En referencia a la misma, te informo que con fecha 23/09/2019 hemos retenido la suma de S/ 11,839.93, en estricto cumplimiento de la orden de embargo descrita a continuación y en observancia de lo dispuesto por el Artículo 658° y siguientes del Código Procesal Civil, así como del Artículo 4° del Decreto Supremo Nº 017-93-JUS - Ley Orgánica de Poder Judicial:

CIUDAD	LIMA
ORDENANTE	7° JUZGADO PAZ LETRADO DE ESPECIALIDAD LABORAL DE LIMA
DEMANDANTE	GONZALES YUYALI ZENON
DEMANDADO	ECO YURAC SAC
FECHA_RECEPCION_RET	23/09/2019
FECHA_OFI_RES_RET	13/08/2019
NRO_EXPEDIENTE	07205-2018-0-1801-JP-LA-07
MONEDA_ORIGEN	S/
IMPORTE_ORIG_RET	11,839.93

Para cualquier consulta y/o duda adicional quedo a tu disposición.

Atentamente,



Linda Quipuzco Bracamonte

UdAC Banca Corporativa y Empresarial - CC

Centro de Contacto / Área de Canales Alternativos

Teléfono 311-9500

[lindaquipuzcob@bcp.com.pe](mailto:lindaquipuzcob@bcp.com.pe)


**CONTIGO EN TUS PLANES**

Nota: En el BCP buscamos mejorar tu experiencia con nosotros, por ello te llegará una encuesta virtual a través de IPSOS ([satisfaccionbcp@ipsosperu.com](mailto:satisfaccionbcp@ipsosperu.com)) para valorar mi atención.





Anexo 9. Saldos inestables en el estado de cuenta del Banco BCP



**ESTADO DE CUENTA CORRIENTE** PÁGINA 1 DE 3

DEL 01/07/2019 AL 31/07/2019  
ECO YURAC SAC  
MZ.F3 LT.20 URB.PORTADA DEL SOL  
LA MOLINA-LIMA  
LIMA-12

MONEDA	CÓDIGO DE CUENTA INTERBANCARIO (CCI)	CÓDIGO DE CUENTA
SOLES	002-191-002187444092-54	191-2187444-0-92

000 88888 (0FGOWI) 16439

EJECUTIVO DE NEGOCIOS: FERNANDEZ M. KAREN  
OFICINA: SUC LIMA  
TELEFONO: CELULAR:  
E-MAIL: karenfernandezm@bcp.com.pe

**AVISOS**

IMPORTANTE: SI DENTRO DE 30 DIAS NO SE FORMULAN OBSERVACIONES AL PRESENTE ESTADO, DAREMOS POR CONFORME LA CUENTA Y APROBADO EL SALDO. EN CASO CONTRARIO DIRIGIRSE A NUESTRAS OFICINAS PARA ATENDER SUS OBSERVACIONES.

(\*) MED.AT: MEDIO DE ATENCION = VEN: VENTANILLA CAJ: CAJEROS AUTOMATICOS POS: PUNTO DE VENTA TLC: TELECREBITO INT: INTERNO  
BPT: BANCA POR TELEFONO BPI: BANCA POR INTERNET

RESUMEN DEL MES									
SALDO CONTABLE AL 01/07/2019	ABONOS (DEPÓSITOS)		CARGO (RETIROS)		INTERESES		SALDO CONTABLE AL 31/07/2019	SALDO PROMEDIO MES ANTERIOR	
	EFFECTIVO	OTROS	CHEQUES	OTROS	ACREEDORES	DEUDORES			
234,078.60	152,561.52	585,529.33	0.00	966,250.40	0.00	0.00	5,919.05	23,968.92	
A	B	C	D	E	F	G	H		

ACTIVIDADES											
FECHA PROC.	FECHA VALOR	DESCRIPCIÓN	MED AT. *	LUGAR	REFERENCIAS ADICIONALES					CARGO / ABONO	SALDO CONTABLE
					SUC-AGE	NUM. OP	HORA	ORIGEN	TIPO		
01-07		PROV TLC 064998	TLC		111-008	349231	09:58	TNP0A0	4401	2,000.00	232,078.60
01-07		A 191 1103615 0	TLC		111-008	015130	10:31	TNP036	4401	53,673.90	178,404.70
01-07		A 191 1103615 0	TLC		111-008	015131	10:31	TNP032	4401	131,806.50	46,598.20
01-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		9.30	46,588.90
02-07		A 193 91996312 0	TLC		111-008	072432	18:50	TNP084	4401	500.00	46,088.90
02-07		A 193 91996312 0	TLC		111-008	045464	15:42	TNP0E6	4401	1,500.00	44,588.90
02-07		PROV TLC 064993	TLC		111-008	600094	15:32	TNP0A1	4401	2,500.00	42,088.90
02-07		A 191 12347711 0	TLC		111-008	004377	09:12	TNP088	4401	33,812.00	8,276.90
02-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		1.80	8,275.10
03-07		DE ECO YURAC SAC. #	TLC		111-008	057808	17:48	TNP031	2406	806.05	9,081.15
03-07		DE ECO YURAC SAC #	TLC		111-008	019165	11:29	TNP085	2406	7,087.00	16,168.15
03-07		COMIS PAGO DETRACCION	INT		111-034	000097			4923	3.50	16,164.65
03-07		A 191 37431418 0	TLC		111-008	020162	11:41	TNP036	4401	5,154.24	11,010.41
03-07		PAGO DETRAC 0569277333	BPI		111-034	128946	11:39	SNTPEA	4709	7,087.00	3,923.41
03-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		.60	3,922.81
04-07		DE ANCR0 S.R.L.	TLC		111-008	058592	17:47	TNP012	2401	3,624.48	7,547.29
04-07		PAGOS AFP HABITAT	BPI		111-041	000247	09:00	AFNA01	4753	330.87	7,216.42
04-07		PAGOS AFP PROFUTUR	BPI		111-041	000260	09:02	AFNA01	4753	904.51	6,311.91
04-07		PAGOS AFP INTEGR	BPI		111-041	000252	09:01	AFNA01	4753	1,036.99	5,274.92
04-07		PAGOS AFP PRIMA	BPI		111-041	000258	09:02	AFNA01	4753	1,398.27	3,876.65
04-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		.25	3,876.40
05-07		DE ANCR0 S.R.L.	TLC		111-008	026182	11:41	TNP097	2401	3,000.00	6,876.40
05-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		.15	6,876.25
06-07		DE ANCR0 S.R.L.	TLC		111-008	021541	13:14	TNP0C7	2401	25,550.00	32,426.25
06-07		COM.CCE PRO 065125	VEN		111-008	399485	13:26	TNP0A0	4006	2.50	32,423.75
06-07		A 191 2594508 0	# TLC		111-008	021592	13:15	TNP033	4406	6,670.26	25,753.49
06-07		PROV TLC 065125	TLC		111-008	399468	13:26	TNP0A0	4401	25,459.67	293.82
07-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		2.50	291.32
09-07		DE ECO YURAC SAC #	TLC		111-008	041943	17:09	TNP064	2406	6,442.80	6,734.12
09-07		COMIS PAGO DETRACCION	INT		111-034	000053			4923	3.50	6,730.62
09-07		PAGO DETRAC 0569962654	BPI		111-034	348596	17:29	SNTPEA	4709	6,443.00	287.62
09-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		.30	287.32
13-07		CH O/BCO00020538242340	VEN	AG.MAP SANTA ANIT	191-118	226175	10:44	S73904	1013	152,561.52	152,848.84
13-07		COMIS.RECAUDACION	INT		191-000	805242			4983	6.00	152,842.84
14-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		7.60	152,835.24
15-07		TRANSF. BCO. INTERBANK	VEN	SUC LIMA	191-000	031440	17:00	RCJN	2014	236.00	153,071.24
15-07		NACION 0000	VEN	SUC LIMA	191-000	686672	16:55	RCJN	2014	4,027.14	157,098.38
15-07		COMIS PAGO DETRACCION	INT		111-034	000064			4923	3.50	157,094.88
15-07		PAGO DETRAC 0570848065	BPI		111-034	151936	12:07	SNTPEA	4709	216.00	156,878.88
15-07		PROV TLC 065307	TLC		111-008	486754	18:29	TNP0A4	4401	2,000.00	154,878.88
15-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		.30	154,878.58
17-07		DE ANCR0 S.R.L.	TLC		111-008	023650	11:14	TNP084	2401	1,000.00	155,878.58
17-07		COMIS PAGO DETRACCION	INT		111-034	000064			4923	3.50	155,875.08
17-07		COMIS PAGO DETRACCION	INT		111-034	000064			4923	3.50	155,871.58
17-07		PAGO DETRAC 0572016603	BPI		111-034	379673	18:25	SNTPEA	4709	288.00	155,583.58
17-07		PAGO DETRAC 0572020094	BPI		111-034	383507	18:31	SNTPEA	4709	396.00	155,187.58
17-07		A 191 1103615 0	TLC		111-008	021569	10:58	TNP076	4401	54,878.06	100,309.52
17-07		A 191 12347711 0	TLC		111-008	024378	11:19	TNP089	4401	100,000.00	309.52
17-07		IMPUESTO ITF	INT					0909		7.75	301.77
18-07		DE ANCR0 S.R.L.	TLC		111-008	092665	19:00	TNP016	2401	9,000.00	9,301.77
18-07		COM.CCE PRO 065291	VEN		111-008	045698	19:02	TNP0A5	4006	2.50	9,299.27

Impreso por Enotria S.A. (2210 - 01/10/11)

*Anexo 10. Cobranza gestionada según indicaciones y órdenes verbales por  
Incumplimiento de pago por parte de clientes y*

**bbustamante@ancro.com.pe**

---

**De:** Lady Asto <cobranzas@ecoyurac.pe>  
**Enviado el:** martes, 3 de marzo de 2020 17:08  
**Para:** Betsy Galindo Flores; contabilidad patrimonio bsa  
**Asunto:** Re: FACTURACIÓN DEL MES DE DICIEMBRE - PENDIENTE DE PAGO / ECO YURAC

Estimada Flor:

Buenas tardes, junto con saludarte hago de tu conocimiento nuestro malestar con las facturas pendientes de pago, actualmente la deuda asciende al importe de **S/. 238,957.00** correspondiente a los meses de Diciembre y Enero. La deuda sobre pasa los límites crediticios pactados por lo cual están siendo evaluados para su ingreso a la **Central de Riesgos**. Agradecería nos brindes una fecha de pago para sustentar la gestión de cobranza.

Quedo atenta a tu pronta respuesta.  
Saludos!  
Lady Asto.

---

**De:** "Lady Asto" <cobranzas@ecoyurac.pe>  
**Para:** "Betsy Galindo Flores" <licitaciones@ecoyurac.pe>, "contabilidad patrimonio bsa" <contabilidad.patrimonio.bsa@gmail.com>  
**Enviados:** Lunes, 10 de Febrero 2020 17:18:20  
**Asunto:** Re: FACTURACIÓN DEL MES DE DICIEMBRE - PENDIENTE DE PAGO / ECO YURAC

Estimado Cliente: [BAJO LA SOMBRA DEL ÁRBOL](#)

Buenas tardes, favor de confirmar la fecha de pago de las facturas vencidas FFF1-111 correspondiente a los Servicios del mes de Diciembre del 2019 y la factura FFF1-120 de Enero del presente año.  
Estimada Flor: Estuve tratando de comunicarme contigo y no tuve éxito, por favor brindar lo antes posible.

Saludos!  
Lady Asto.

Anexo 11. Cuestionario

0. Cuest

ionari



**CUESTIONARIO: GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y  
LIQUIDEZ**

**I. INSTRUMENTOS**

Estimado(a) trabajador, el presente cuestionario tiene por objeto recoger información para el desarrollo de la tesis titulada: “Gestión de Cuentas por cobrar comerciales y su relación con la liquidez de la empresa Eco Yurac S.A.C., La Molina, 2019”. La encuesta será anónima, por lo cual lo invitamos a contestar con sinceridad, dada la seriedad de la investigación. Desde ya agradecemos su valiosa participación.

**II. INFORMACIÓN ESPECÍFICA**

Marque con una X una de las cinco opciones que crea conveniente en la columna que corresponda.

Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
5	4	3	2	1

<b>VARIABLE 1: GESTION DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>					
<b>Dimensión 1: Políticas de Crédito</b>	1	2	3	4	5
1 ¿Los créditos a los clientes son otorgados previa solicitud?					
2 ¿Se solicita información al cliente para evaluar y aprobación de crédito?					
3 ¿Los términos y condiciones de crédito son cumplidos por los clientes?					
4 ¿Se evalúa el riesgo por las ventas al crédito?					
<b>Dimensión 2: Políticas de cobranza</b>	1	2	3	4	5
5 ¿Se aplica la política restrictiva de manera apropiada?					
6 ¿Se aplica la política liberal de manera apropiada?					
7 ¿Se aplica la política racional de manera apropiada?					
<b>VARIABLE 2: LIQUIDEZ</b>					
<b>Dimensión 1: Efectivo</b>	1	2	3	4	5
8 ¿Se cuenta con dinero disponible para cumplir con el pago de obligaciones?					
9 ¿Se realiza proyección de Flujo de caja para afrontar obligaciones?					
10 ¿Se hace uso de tarjeta de crédito o sobregiros bancarios ?					
<b>Dimensión 2: Capacidad de Pago</b>	1	2	3	4	5
11 ¿Se cumple con el pago puntual a los trabajadores?					
12 ¿Se cumple con el pago puntual a los proveedores?					
13 ¿Se cumple con el pago puntual de obligaciones tributarias corrientes?					
14 ¿Se cumple con el pago de otras obligaciones?					

Anexo 12. Guía de Observación

**GUIA DE OBSERVACIÓN**

**OBJETIVO:** Recolectar información sobre el uso de políticas de crédito y políticas de cobranzas

**SUJETO DE ESTUDIO:** Empresa Eco Yurac S.A.C.

**ACTIVIDAD COMERCIAL:** Servicios de Regadío de parques y jardines, transporte de carga por carretera, alquiler de equipos portátiles, tratamiento de desechos peligrosos y no peligrosos.

**AREA DE OBSERVACIÓN:** Oficinas administrativas

**OBSERVADOR:** Shirley Reyes Ortega

**TIEMPO DE OBSERVACIÓN:** 4 horas

**ASPECTOS A EVALUAR/OBSERVAR:** Uso de políticas de crédito y de cobranzas

ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	OBSERVACIONES
Existen o se exhiben políticas de credito definidas		X	No se observa políticas de credito en la empresa, ni manuales, solo existen indicaciones verbales.
Existen o se exhiben políticas de cobranzas definidas		X	No se observa políticas de credito en la empresa, ni manuales
Tiene un personal exclusivo responsable de otorgar crédito		X	El personal administrativo es multifunción ya que cubren varios funciones a la vez
Tiene un personal exclusivo responsable de realizar las cobranzas		X	El personal administrativo es multifunción ya que cubren varios funciones a la vez
Las cobranzas a los clientes son de tipo restrictivas		X	Esperan que el cliente pague
Las cobranzas a los clientes son de tipo liberales	X		Esperan que el cliente pague
Las cobranzas a los clientes son de tipo racionales		X	Esperan que el cliente pague

